



**Jednostkowy i skonsolidowany
raport kwartalny
EBC Solicitors S.A.
za okres
01.04.2016 - 30.06.2016**

Spis treści

I. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	6
1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	6
2. KOMENTARZ ZARZĄDU EBC SOLICITORS S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ EBC SOLICITORS W II KWARTALE 2016 R.....	6
3. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	7
4. KOMENTARZ ZARZĄDU EBC SOLICITORS S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI EBC SOLICITORS W I KWARTALE 2016 R.	7
II. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W II KWARTALE 2016 ROKU	9
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	9
1.1. INFORMACJE PODSTAWOWE	9
1.2. ZARZĄD	9
1.3. RADA NADZORCZA	9
1.4. AKCJONARIAT.....	10
2. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W II KWARTALE 2016 R. ORAZ PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	10
3. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	12
4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.	12
5. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	13
6. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	13
7. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	19
III. JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2016 R.	20
1. JEDNOSTKOWY BILANS.....	20
2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	21
3. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	23
4. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ZAKŁADOWYM	23
IV. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2016 R.	24

1. SKONSOLIDOWANY BILANS	24
2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	25
3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	27
4. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	27
V. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	28

Szanowni Państwo,

przekazuję na Państwa ręce raport EBC Solicitors S.A. prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze fakty dotyczące działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w II kwartale 2016 roku.

Miniony kwartał upłynął pod znakiem intensywnej pracy nad rozwojem segmentu inwestycyjnego holdingu oraz wykorzystaniem szans biznesowych w segmencie doradczym, dziś kluczowym dla osiągniętych wyników finansowych.

W ramach działalności inwestycyjnej koncentrowaliśmy na konsekwentnym podnoszeniu wartości inwestycji portfelowych grupy, wspierając spółki w rozwoju swoich produktów, dzieląc się z nimi naszą wiedzą, doświadczeniem oraz siecią biznesowych kontaktów. Już dziś możemy pokusić się o twierdzenie, że efekty naszych prac są więcej niż zadowalające. Coraz więcej z wyinkubowanych przez nas przedsiębiorstw prowadzi aktywną działalność operacyjną, dynamicznie zwiększając sprzedaż oraz osiągając coraz atrakcyjniejsze na niej marże. Ich unikalne pomysły biznesowe są doceniane przez ekspertów, finansistów i inwestorów, co otwiera przed nimi szanse na wzmocnienie zaplecza finansowego w drodze kolejnych serii finansowania o charakterze akcyjnym, dłużnym czy dotacyjnym.



By dodatkowo wzmocnić potencjał rozwoju Grupy w segmencie inwestycyjnym zdecydowaliśmy się przedłożyć naszym Akcjonariuszom propozycję wzmocnienia fundamentów kapitałowych EBC Solicitors w drodze emisji akcji z prawem poboru. Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę na przeprowadzenie emisji, dzięki której będziemy mogli pozyskać do 4 mln zł, które zostaną przeznaczone m.in. na zwiększenie zaangażowania kapitałowego EBC Solicitors w strategiczne spółki zależne – inkubatory biznesu EBC Incubator oraz Świętokrzyski Inkubator Technologii. Inkubatory, dzięki swojemu unikalnemu know-how i doświadczeniu oraz atrakcyjnemu portfelowi inwestycyjnemu stanowią istotną konkurencyjną przewagę Grupy EBC Solicitors. Mając na uwadze perspektywę rozwoju rynku inwestycji seed i start-up w Polsce, związane m.in. z realizacją rządowego planu gospodarczego zwanego Planem Morawieckiego, uważamy iż w naszym najlepiej pojętym interesie jest umocnienie kontroli nad wspomnianymi podmiotami. Liczymy, że Państwo po raz kolejny okażą nam zaufanie, powierzając nam swój kapitał, który, jak pokazaliśmy w minionych latach, umiejętnie potrafimy pomnażać.

Mając na uwadze długoterminowy wzrost wartości Spółki dla Akcjonariuszy w minionym kwartale zdecydowaliśmy się istotnie przebudować Grupę, sprzedając pakiet akcji spółki EastSideCapital i równocześnie nabywając należące do niej akcje spółki Świętokrzyski Inkubator Technologii. Częściowo zamykając inwestycje w EastSideCapital oraz pozyskując dla tej spółki inwestora, gotowego w jej ramach rozwijać działalność pozwalającą podnieść wartość spółki m.in. poprzez efektywniejsze niż dotychczas wykorzystanie tarczy podatkowej z jednej strony zwiększyliśmy nasze zaangażowanie w Świętokrzyski Inkubator Technologii i uzyskaliśmy wolne środki pieniężne, ale również zwiększyliśmy szanse na wzrost rynkowej wartości pozostałego w naszych rękach pakietu akcji EastSideCapital. Wierzymy, że w dłuższej perspektywie krok ten okaże się korzystny dla wszystkich stron.

Budując fundamenty pod dalszy wzrost nie zapominamy o istotnym elemencie budowy wartości Spółki dla Akcjonariuszy, jakim jest polityka dywidendowa, zakładająca regularną wypłatę znakomitej części zysku z działalności doradczej. W 2016 r. już po raz 4 z rzędu EBC Solicitors podzielił się zyskiem z Akcjonariuszami, wypłacając dywidendę w wysokości 5 groszy na akcję.

Serdecznie zachęcam do zapoznania się z niniejszym raportem.

Z wyrazami szacunku

Adam Osiński,

Prezes Zarządu EBC Solicitors S.A.

I. Wybrane dane finansowe

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

<i>Grupa EBC Solicitors S.A.</i>	<i>01.01.2015- 30.06.2015</i>	<i>01.01.2016- 30.06.2016</i>	<i>01.04.2015- 30.06.2015</i>	<i>01.04.2016 - 30.06.2016</i>
Suma bilansowa	16 633 658,57	35 291 850,03	16 633 658,57	35 291 850,03
Kapitał własny	6 115 624,75	7 816 016,65	6 115 624,75	7 816 016,65
Aktywa trwale, w tym:	8 413 081,51	30 583 031,57	8 413 081,51	30 583 031,57
Długoterminowe aktywa finansowe	2 375 974,72	14 757 419,95	2 375 974,72	14 757 419,95
Należności długoterminowe	323 044,35	323 044,35	323 044,35	323 044,35
Aktywa obrotowe, w tym:	8 220 577,05	4 708 818,45	8 220 577,05	4 708 818,45
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	7 139 706,71	1 985 873,63	7 139 706,71	1 985 873,63
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 883 117,87	532 421,45	4 883 117,87	532 421,45
Należności krótkoterminowe	1 067 375,29	2 673 887,82	1 067 375,29	2 673 887,82
Zobowiązania długoterminowe	-	1 845 329,56	-	1 845 329,56
Zobowiązania krótkoterminowe	729 880,41	536 081,31	729 880,41	536 081,31
Przychody netto ze sprzedaży	598 341,15	1 926 640,74	197 680,05	1 158 014,64
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-185 454,00	119 982,41	-213 143,31	159 248,40
Zysk/strata brutto	226 701,35	-1 433 779,87	-455 257,74	-438 333,78
Zysk/strata netto	244 204,16	-1 535 480,92	-437 071,31	-496 023,18

2. Komentarz Zarządu EBC Solicitors S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej EBC Solicitors w II kwartale 2016 r.

W II kwartale 2016 r. Grupa EBC Solicitors S.A. zaksięgowała 1.156,01 tys. zł skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży, odnotowując 159,25 tys. zł zysku z działalności operacyjnej oraz 496,02 tys. zł straty netto.

Suma bilansowa Grupy na dzień 30 czerwca 2016 r. wynosiła 35.291,85 tys. zł, wobec kapitałów własnych wynoszących 7.816,02 tys. zł. Wartość środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 532,42 tys. zł.

Wynik finansowy odnotowany w II kw. 2016 jest zgodny z projekcjami Zarządu Emitenta. Wzrost przychodów ze sprzedaży o niemal 490 proc. jest spowodowany zwiększeniem sprzedaży usług EBC Solicitors oraz przejęciem kontroli nad spółką Stratego-Doradztwo Księgowe S.A. i rozpoczęciem konsolidowania wyników spółki

metodą pełną. Ujemny wynik netto są związane ze specyfiką działalności inwestycyjnej – na obecnym etapie rozwoju spółek portfelowych inkubatorów nie generują one dodatnich wyników z działalności.

Zarząd Emitenta stoi na stanowisku, iż w skali całego roku Grupa ma szansę uzyskać dodatnią rentowność netto. Dodatni wynik netto może zostać osiągnięty w wyniku zamknięcia części inwestycji portfelowych Grupy, w tym sprzedaży części lub całości pakietu akcji Stratego-Doradztwo Księgowe S.A., będącego obecnie przedmiotem prowadzonych negocjacji z potencjalnym nabywcą.

3. Wybrane jednostkowe dane finansowe

<i>EBC Solicitors S.A.</i>	<i>01.01.2015- 30.06.2015</i>	<i>01.01.2016- 30.06.2016</i>	<i>01.04.2015- 30.06.2015</i>	<i>01.04.2016- 30.06.2016</i>
Suma bilansowa	6 263 686,03	11 215 995,59	6 263 686,03	11 215 995,59
Kapitał własny	5 058 654,14	9 653 909,96	5 058 654,14	9 653 909,96
Aktywa trwale, w tym:	4 364 792,05	7 877 223,70	4 364 792,05	7 877 223,70
Długoterminowe aktywa finansowe	3 438 770,49	7 109 010,58	3 438 770,49	7 109 010,58
Należności długoterminowe	323 044,35	323 044,35	323 044,35	323 044,35
Aktywa obrotowe, w tym:	1 898 893,98	3 338 771,89	1 898 893,98	3 338 771,89
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	939 114,22	1 755 593,26	939 114,22	1 755 593,26
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	33 257,64	24 781,51	33 257,64	24 781,51
Należności krótkoterminowe	946 284,71	1 538 914,37	946 284,71	1 538 914,37
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	573 918,56	996 798,96	573 918,56	996 798,96
Przychody netto ze sprzedaży	587 475,60	877 787,75	190 632,50	432 177,91
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-39 981,30	103 807,34	-138 498,15	35 438,21
Zysk/strata brutto	635 586,95	371 105,31	-118 677,59	283 743,77
Zysk/strata netto	616 882,95	342 683,31	-118 677,59	271 218,77

4. Komentarz Zarządu EBC Solicitors S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki EBC Solicitors w I kwartale 2016 r.

W II kwartale 2016 r. EBC Solicitors S.A. osiągnęła 432,18 tys. zł przychodów netto ze sprzedaży, wypracowując 35,44 tys. zł zysku z działalności operacyjnej oraz 271,22 tys. zł zysku netto.

Suma bilansowa Spółki na koniec II kwartału 2016 r. wynosiła 11.216,00 tys. zł, wobec 9.653,91 tys. zł kapitałów własnych Spółki.

Osiągnięty wynik, w szczególności rozpoznany wzrost sprzedaży oraz wyniku netto jest zgodny z budżetem EBC Solicitors, uwzględniającym dużą zmienność wyników Spółki zarówno ze względu na cykl rozliczania projektów doradczych, jak również specyfikę działalności inwestycyjnej. W analizowanym okresie EBC Solicitors obserwowało zauważalny wzrost popytu na usługi doradcze świadczone przez Spółkę, w tym z obszaru Autoryzowanego Doradztwa oraz wypełniania obowiązków informacyjnych przez spółki publiczne, co zaowocowało wzrostem przychodów.

II. Sprawozdanie Zarządu z działalności w II kwartale 2016 roku

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Informacje podstawowe

Firma:	EBC Solicitors S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa
Tel.:	+ 48 22 419 20 70
Faks:	+ 48 22 419 20 69
Internet:	www.ebcsolicitors.pl
E-mail:	ebcsolicitors@ebcsolicitors.pl
KRS:	0000396780
REGON:	140778886
NIP:	525 23 82 713

EBC Solicitors S.A. jest niezależną polską firmą doradczo-inwestycyjną, specjalizującą się w profesjonalnej obsłudze podmiotów gospodarczych jak również w inwestycjach w innowacyjne przedsięwzięcia biznesowe na wczesnym etapie biznesu. Spółka posiada status Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie (rynek NewConnect i rynek Catalyst), a począwszy od 2015 r. Spółka buduje swoją obecność na zagranicznych rynkach giełdowych. Dzięki stałej współpracy z doświadczonymi adwokatami, maklerami, specjalistami od wycen oraz biegłymi rewidentami Emitent oferuje kompleksową obsługę podmiotów gospodarczych. Spółka jest również podmiotem dominującym Grupy EBC Solicitors, której aktywność biznesowa koncentruje się na obszarach doradztwa biznesowego, usług dla biznesu oraz inwestycji.

9/33

1.2. Zarząd

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

1/ Adam Osiński - Prezes Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi obecnie:

1/ Radosław Krzywicki - Członek Rady Nadzorczej

2/ Łukasz Rosiński - Członek Rady Nadzorczej

- 3/ Paweł Osiński - Członek Rady Nadzorczej
- 4/ Cezary Nowosad - Członek Rady Nadzorczej
- 5/ Dariusz Jarmański - Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat

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

Lp	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale za- kładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	A	2.000.000	16,67	16,67
2.	B	1.000.000	8,33	8,33
3.	C	9.000.000	75	75
Razem		12.000.000	100	100

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

Lp	Oznaczenie akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	Adam Osiński wraz z podmiotami powią- zanymi	4.100.000	34,17	34,17
2.	Porozumienie: p. Jerzy Cierpiatka, p. Bożena Cierpiatka, p. Katarzyna Cierpiat- ka	840.997	7,01	7,01
3.	Leszek Sobik wraz z podmiotami powią- zanymi	819.871	6,83	6,83
4.	Krzysztof Moska	814.209	6,79	6,79
5.	Pozostali	5.424.923	45,20	45,20
Razem		12.000.000	100	100

*podmiotem powiązanym z Adamem Osińskim jest Aspesi Investments Limited

2. **Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta w II kwartale 2016 r. oraz po jego zakończeniu do dnia publikacji sprawozdania wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.**

W II kwartale Emitent oraz Grupa Kapitałowa Emitenta równolegle rozwijały dotychczasową działalność podstawową Grupy, jaką jest działalność doradczo-usługowa na rzecz biznesu, w tym działalność Autoryzowa-

nego Doradztwa dla spółek z rynku NewConnect, oraz działalność inwestycyjną, skoncentrowaną na inwestycjach w projekty biznesowe na wczesnym etapie rozwoju (seed, start-up).

W analizowanym okresie EBC Solicitors S.A. realizowała projekty wprowadzenia instrumentów finansowych spółek do obrotu na rynku NewConnect, a jednocześnie pełniła obowiązki Autoryzowanego Doradcy dla 15 spółek notowanych na rynku NewConnect. Ponadto EBC Solicitors S.A. świadczyła usługi doradcze dla spółek publicznych, notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz dla spółek niepublicznych.

W dniu 6 kwietnia 2016 roku sfinalizowane zostało porozumienie dotyczące współpracy Grupy EBC Solicitors S.A. z Get Funded sp. z o.o., prowadzącą platformę GetFunded.pl (www.getfunded.pl). Platforma GetFunded.pl uruchomiła nowatorski pod względem prawnym model crowdfundingu udziałowego, który umożliwia bardzo proste inwestowanie niewielkich środków pieniężnych w udziały spółek z ograniczoną odpowiedzialnością znajdujących się na wczesnym etapie rozwoju. Porozumienie dotyczące współpracy Grupy EBC Solicitors S.A. z Get Funded sp. z o.o. zakłada, że spółki portfelowe Emitenta będą prowadzić kampanie crowdfundingu udziałowego na platformie GetFunded.pl. W ocenie Emitenta pozwoli to na uzyskanie zaktualizowanej wyceny inwestycji Emitenta oraz na pozyskanie dodatkowych środków na realizację planów spółek portfelowych. Jednocześnie Emitent zobowiązał się objąć i nabyć udziały Get Funded sp. z o.o. reprezentujące nie więcej niż 5 proc. kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników Get Funded sp. z o.o. przy wycenie post money w wysokości 2 mln PLN (wartość inwestycji Emitenta nie większa niż 100 tys. PLN). Jednocześnie strony porozumienia ustaliły, że w okresie roku od dnia zawarcia porozumienia Get Funded sp. z o.o. zostanie przekształcona w spółkę akcyjną i wprowadzona na rynek NewConnect, co zostanie poprzedzone ofertą akcji Get Funded przy wycenie spółki nie niższej niż 4 mln. PLN. Ponadto, w wypadku uzyskania przez Get Funded sp. z o.o. pozytywnych wyników finansowych, Emitent będzie miał zagwarantowaną możliwość zwiększenia zaangażowania w Get Funded sp. z o.o.

W maju br. SmartSpark sp. z o.o., której jedynym wspólnikiem jest SmartSpark Fund sp. z o.o., w której Emitent posiada udziały reprezentujące 24 proc. kapitału zakładowego) złożyła wniosek o dofinansowanie w wysokości 24.000.000 zł na wsparcie projektów badawczo-rozwojowych w fazie Proof of Principle i Proof of Concept (w ramach Programu BRIDGE Alfa).

16 maja br. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie EBC Solicitors podjęło uchwałę w sprawie emisji nie więcej niż 4 mln akcji serii D, które zostaną zaoferowane akcjonariuszom Spółki, którym służy prawo poboru (subskrypcja zamknięta). Cena emisyjna akcji została ustalona na 1 zł. Środki pozyskane w ramach emisji akcji mają zostać wykorzystane do zwiększenia zaangażowania Spółki w kontrolowanych przez nią inkubatorach biznesów: EBC Incubator sp. z o.o. oraz Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. przy wycenie każdego z tych podmiotów nie wyższej niż 10 mln. zł.

30 czerwca br. Zwyczajne Walne Zgromadzenie EBC Solicitors podjęło decyzję o przeznaczeniu 600.000 zł z zysku netto za rok obrotowy 2015 na wypłatę dywidendy. Oznacza to wypłatę dywidendy w kwocie 5 gr (pięć groszy) na każdą akcję. Dniem dywidendy, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy, będzie 30 września 2016 r. Dniem wypłaty dywidendy będzie 20 października 2016 r.

30 czerwca 2016 r. EBC Seed Fund Limited, spółka zależna Emitenta, zawarła umowę zbycia 1.747.943 akcji EastSideCapital S.A., reprezentujących 34,41 proc. kapitału zakładowego oraz głosów na walnym zgromadzeniu EastSideCapital S.A. w zamian za łączną cenę w wysokości 2.709.311,65 zł, to jest 1,55 zł za akcję. Przedmiotem umowy były akcje niewprowadzone do obrotu na rynku NewConnect. Przeniesienie akcji EastSideCapital S.A. na nabywcę w wykonaniu przedmiotowej umowy nastąpiło w dniu 1 lipca 2016 roku. Ponadto 30 czerwca br. EBC Solicitors S.A. ustaliła warunki sprzedaży 134.688 akcji EastSideCapital, reprezentujących 2,65 proc. kapitału i głosów na walnym zgromadzeniu, ustalając cenę sprzedaży na 208.766,40 zł, to jest 1,55 zł w zamian za każdą poszczególną akcję. Transakcja ta została zrealizowana 6 lipca br. w ramach transakcji pakietowej. Po rozliczeniu przedmiotowej transakcji Emitent posiada łącznie 1.015.991 akcji EastSideCapital.

30 czerwca 2016 r. EBC Seed Fund Limited, zawarła umowę nabycia 1.507.275 akcji Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A., reprezentujących 40,19 proc. kapitału zakładowego Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. w zamian za łączną cenę w wysokości 2.517.149,25 zł. Przeniesienie akcji Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. na EBC Seed Fund Limited w wykonaniu przedmiotowej umowy nastąpiło w dniu 1 lipca 2016 roku. Cena nabycia akcji została w całości rozliczona z wykorzystaniem środków uzyskanych przez EBC Seed Fund Limited w wyniku zbycia przez EBC Seed Fund Limited akcji EastSideCapital.

Sprzedaż akcji EastSideCapital S.A. oraz równoczesny zakup akcji Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. jest elementem planu rozwoju segmentu inwestycyjnego Grupy EBC Solicitors. Zrealizowane transakcje pozwoliły na zwiększenie udziału Grupy w Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. do poziomu 40,19 proc. (uprzednio, za pośrednictwem EastSideCapital S.A., udział ten wynosił 34,24 proc.), oraz jednocześnie, w związku z faktem iż Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. posiada 750.000 akcji własnych, na przekroczenie progu 50 proc. głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Ponadto częściowa dezinwestycja z EastSideCapital pozwoliła na wygenerowanie wolnych środków pieniężnych, które zostaną przeznaczone m.in. na rozwój działalności inwestycyjnej. W ocenie Zarządu EBC Solicitors S.A. pozyskanie nowego inwestora dla spółki EastSideCapital, zamierzającego rozwijać w jej ramach działalność pozwalającą na spieniężenie jednego z podstawowych aktywów spółki, jakim jest tzw. tarcza podatkowa związana z wcześniejszą, nierentowną jej działalnością, pozwoli w średnim terminie zwiększyć rynkową wartość spółki dla jej akcjonariuszy, otwierając przez EBC Solicitors możliwość zyskowego zamknięcia inwestycji.

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

Nie dotyczy. Dokumenty informacyjne Emitenta z dnia 14 sierpnia 2015 roku oraz 24 sierpnia 2012 roku nie zawierały informacji o których mowa w §10 pkt 13a Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

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

Emitent nie publikował prognoz.

5. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W dniu 6 kwietnia 2016 roku sfinalizowane zostało porozumienie dotyczące współpracy Grupy EBC Solicitors S.A. z Get Funded sp. z o.o., prowadzącą platformę GetFunded.pl (www.getfunded.pl). Platforma GetFunded.pl uruchomiła nowatorski pod względem prawnym model crowdfundingu udziałowego, który umożliwia bardzo proste inwestowanie niewielkich środków pieniężnych w udziały spółek z ograniczoną odpowiedzialnością znajdujących się na wczesnym etapie rozwoju. Porozumienie dotyczące współpracy Grupy EBC Solicitors S.A. z Get Funded sp. z o.o. zakłada, że spółki portfelowe Emitenta będą prowadzić kampanie crowdfundingu udziałowego na platformie GetFunded.pl. W ocenie Emitenta pozwoli to na uzyskanie zaktualizowanej wyceny inwestycji Emitenta oraz na pozyskanie dodatkowych środków na realizację planów spółek portfelowych. Jednocześnie Emitent zobowiązał się objąć i nabyć udziały Get Funded sp. z o.o. reprezentujące nie więcej niż 5 proc. kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników Get Funded sp. z o.o. przy wycenie post money w wysokości 2 mln PLN (wartość inwestycji Emitenta nie większa niż 100 tys. PLN). Jednocześnie strony porozumienia ustaliły, że w okresie roku od dnia zawarcia porozumienia Get Funded sp. z o.o. zostanie przekształcona w spółkę akcyjną i wprowadzona na rynek NewConnect, co zostanie poprzedzone ofertą akcji Get Funded przy wycenie spółki nie niższej niż 4 mln. PLN. Ponadto, w wypadku uzyskania przez Get Funded sp. z o.o. pozytywnych wyników finansowych, Emitent będzie miał zagwarantowaną możliwość zwiększenia zaangażowania w Get Funded sp. z o.o.

W maju br. SmartSpark sp. z o.o., której jedynym wspólnikiem jest SmartSpark Fund sp. z o.o., w której Emitent posiada udziały reprezentujące 24 proc. kapitału zakładowego) złożyła wniosek o dofinansowanie w wysokości 24.000.000 zł na wsparcie projektów badawczo-rozwojowych w fazie Proof of Principle i Proof of Concept (w ramach Programu BRIDGE Alfa).

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

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi następujące podmioty zależne:

1. EBC Incubator sp. z o.o.;
2. EBC SeedFund Limited;
3. Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A.;
4. Stratego-Doradztwo Księgowe S.A.

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

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

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

W dniu 31 grudnia 2015 r. zakończono projekty realizowane przez EBC Incubator sp. z o.o., na które pozyskano dofinansowanie w ramach działania 3.1. Inicjowanie działalności innowacyjnej, Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, EBC Incubator sp. z o.o. posiada udziały w 17 spółkach portfelowych.

Spółki portfelowe EBC Incubator sp. z o.o.



Zarząd

1/ Magdalena Grzybowska - Prezes Zarządu

Adres	ul. Sienkiewicza 10 lok. 11, 18-400 Łomża
Telefon	501275329
e-mail	kontakt@ebcincubator.pl
WWW	www.ebcincubator.pl
NIP	718-208-50-45
REGON	200222349
KRS	0000312954

Najważniejsze wydarzenia mające miejsce w II kwartale 2016 r.

W analizowanym okresie EBC Incubator sp. z o.o. skupił się na aktywnej współpracy z zarządami spółek portfelowych w celu osiągnięcia zakładanych wyników finansowych. W II kwartale EBC Incubator sp. z o.o., obok realizowanych działań nadzorczych i bieżącego doradztwa, przygotował i wdrożył strategię komunikacyjną, zakładającą generowanie szans biznesowych oraz synergii dla spółek z Grupy dzięki stworzeniu regularnej kanałów wymiany informacji, doświadczeń pomiędzy spółkami portfelowymi,

EBC Seedfund Limited - informacje podstawowe

EBC Seedfund Limited jest wehikulem inwestycyjnym służącym dozwolonej prawnie optymalizacji podatkowej, za pomocą którego Emitent prowadzi wybrane inwestycje kapitałowe, w szczególności w podmioty na wczesnym etapie rozwoju.

Dyrektorzy

1/ Lexact Limited

Adres	30 Vyzantiou Street, 2 nd Floor, Flat/Office 22, Strovolos, P.C. 2064, Nikozja, Cypr
Nr wpisu	HE 276721

Najważniejsze wydarzenia mające miejsce w II kwartale 2016 r.

W analizowanym okresie EBC Seedfund Limited m.in.

- zbyła 1.747.943 akcji EastSideCapital S.A. z siedzibą w Warszawie, reprezentujących 34,41 proc. kapitału zakładowego EastSideCapital S.A. oraz 34,41 proc. głosów na walnym zgromadzeniu EastSideCapital S.A. w zamian za łączną cenę w wysokości 2.709.311,65 zł, to jest 1,55 zł w zamian za każdą poszczególną akcję. Przedmiotem umowy były akcje niewprowadzone do obrotu na rynku NewConnect. Przeniesienie akcji EastSideCapital S.A. na nabywcę w wykonaniu przedmiotowej umowy nastąpiło w dniu 1 lipca 2016 roku oraz,
- zawarła umowę nabycia 1.507.275 (jeden milion pięćset siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt pięć) akcji Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. z siedzibą w Kielcach, reprezentujących 40,19 proc. kapitału zakładowego Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. w zamian za łączną cenę w wysokości 2.517.149,25 zł. Przeniesienie akcji Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. na EBC Seed Fund Limited w wykonaniu przedmiotowej umowy nastąpiło w dniu 1 lipca 2016 roku. Cena nabycia akcji została w całości rozliczona z wykorzystaniem środków uzyskanych przez EBC Seed Fund Limited w wyniku zbycia przez EBC Seed Fund Limited akcji EastSideCapital S.A.

Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. - informacje podstawowe

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym EBC Seedfund Limited, podmiot zależny EBC Solicitors S.A. posiadał akcje reprezentujące 40,19 proc. kapitału zakładowego i 40,19 proc. głosów na walnym zgromadzeniu Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A.

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

W dniu 31 grudnia 2015 r. zakończono projekty realizowane przez Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A., na które pozyskano dofinansowanie w ramach działania 3.1. Inicjowanie działalności innowacyjnej, Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. posiada udziały w 15 spółkach portfelowych.

Spółki portfelowe Świetokrzyski Inkubator Technologii S.A



Źródło: Emitent

Zarząd

1/ Adam Osiński - Prezes Zarządu

Adres	ul. Mała 18 lok.8, 25-012 Kielce
-------	----------------------------------

Telefon	+48 41 341 72 97
e-mail	biuro@switsa.pl
WWW	www.switsa.pl
NIP	718 20 85 039
REGON	200222332
KRS	0000385208

Najważniejsze wydarzenia mające miejsce w II kwartale 2016 r.

W II kwartale Świętokrzyski Inkubator Technologii koncentrował się na aktywnej współpracy z zarządami spółek portfelowych w celu osiągnięcia przez zakładanych wyników finansowych.

W maju br. Świętokrzyski Inkubator Technologii uzyskał informację od Graphene Solutions sp. z o.o., swojej spółki portfelowej, na temat zakończenia oceny merytorycznej projektów złożonych w konkursie 3/1.2/2015/POIR w ramach Programu sektorowego INNOCHEM, finansowanego ze środków Działania 1.2 „Sektorowe programy B+R” POIR 2014-2020.

Zgodnie z uzyskaną informacją, w wyniku oceny panelowej (II etap oceny merytorycznej) ocenę pozytywną i kwalifikację do dofinansowania uzyskały następujące wnioski złożone przez Graphene Solutions sp. z o.o.:

1. wniosek dot. zwiększenia parametrów hydrofobowych powierzchni lakierowych interkalowanych grafenem płatkowym z rekomendowaną kwotą dofinansowania w wysokości 2.217.462,26 zł;
2. wniosek dot. opracowanie i wdrożenie nowych wysokowytrzymałych i termoprzewodzących kompozytów włókien węglowych z modyfikowanym grafenem płatkowym dla polskiego super samochodu Arrinera Hussarya z rekomendowaną kwotą dofinansowania w wysokości 2.842.439,28 zł (wniosek złożony wspólnie z Arrinera Automotive S.A.).

Dofinansowane projekty są ściśle związane z podstawową działalnością prowadzoną przez Graphene Solutions sp. z o.o., jaką jest opracowanie, przetestowanie i opatentowanie technologii wytwarzania pierwszej na świecie innowacyjnej powłoki lakierowej z dodatkiem grafenu. W ocenie spółki pozytywna ocena projektów przez zespół ekspertów Narodowego Centrum Badań i Rozwoju świadczy o potencjale prac prowadzonych przez Graphene Solutions sp. z o.o. z wykorzystaniem grafenu. Spółka zakłada przy tym, że uzyskany produkt końcowy znajdzie szerokie zastosowanie zwłaszcza w przemyśle samochodowym i stoczniowym (produkcja jachtów), o czym świadczą efekty pierwszych rozmów prowadzonych przez Spółkę z przedstawicielami przemysłu.

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

EBC Solicitors S.A. zatrudnia 4 osoby w przeliczeniu na pełne etaty, z czego 2 osoby są zatrudnione na pełen etat, a 2 osoby są zatrudnione na niepełne etaty, natomiast w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta zatrudnionych jest łącznie 25 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

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

III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2016 r.

1. Jednostkowy bilans

Pozycja	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2015 r.	30.06.2016 r.
Aktywa		
A. Aktywa trwale	4 364 792,05	7 877 223,70
I. Wartości niematerialne i prawne	513 197,04	384 897,84
II. Rzeczowe aktywa trwale	42 257,32	28 510,84
III. Należności długoterminowe	323 044,35	323 044,35
IV. Inwestycje długoterminowe	3 438 770,49	7 109 010,58
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 522,85	31 760,09
B. Aktywa obrotowe	1 898 893,98	3 338 771,89
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	946 284,71	1 538 914,37
III. Inwestycje krótkoterminowe	939 114,22	1 755 593,26
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 495,05	44 264,26
Aktywa razem	6 263 686,03	11 215 995,59
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	5 058 654,14	9 653 909,96
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	300 000,00	1 200 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 482 421,31	7 141 771,19
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	659 349,88	969 455,46
VIII. Zysk (strata) netto	616 882,95	342 683,31
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 205 031,89	1 562 085,63
I. Rezerwy na zobowiązania	354 836,43	359 662,89
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	573 918,56	996 798,96
IV. Rozliczenia międzyokresowe	276 276,90	205 623,78
Pasywa razem	6 263 686,03	11 215 995,59

2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.	Za okres od 01.04.2015 r. do 30.06.2015 r.	Narastająco od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.	Za okres od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	587 475,60	190 632,50	877 787,75	432 177,91
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	587 475,60	190 632,50	877 787,75	432 177,91
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	638 195,20	338 297,16	776 008,03	398 069,01
I. Amortyzacja	71 022,84	35 511,42	71 107,88	35 511,42
II. Zużycie materiałów i energii	10 979,77	5 575,42	16 723,08	9 604,25
III. Usługi obce	372 920,27	212 936,15	548 490,85	277 896,30
IV. Podatki i opłaty	12 285,44	5 471,84	5 745,58	4 254,70
V. Wynagrodzenia	121 102,69	54 239,46	92 127,16	50 416,27
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	38 613,13	18 577,84	31 635,27	16 079,70
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	11 271,06	5 985,03	10 178,21	4 306,37
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-50 719,60	-147 664,66	101 779,72	34 108,90
D. Pozostałe przychody operacyjne	146 166,59	90 119,83	101 259,84	43 595,71
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	35 326,56	17 663,28	35 326,56	17 663,28
III. Inne przychody operacyjne	110 840,03	72 456,55	65 933,28	25 932,43
E. Pozostałe koszty operacyjne	135 428,29	80 953,32	99 232,22	42 266,40
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	135 428,29	80 953,32	99 232,22	42 266,40
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-39 981,30	-138 498,15	103 807,34	35 438,21
G. Przychody finansowe	807 350,76	132 682,78	311 670,87	276 092,60

I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	22 993,88	13 953,60	3 357,35	-31 734,26
III. Zysk ze zbycia inwestycji	748 841,74	99 999,00	243 319,46	243 319,46
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	33 610,80	16 825,84	64 491,36	64 491,36
V. Inne	1 904,34	1 904,34	502,70	16,04
H. Koszty finansowe	131 782,51	112 862,22	44 372,90	27 787,04
I. Odsetki	2 514,58	2 354,56	23 433,40	14 480,74
II. Strata ze zbycia inwestycji	103 550,00	99 999,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	25 717,93	10 508,66	20 939,50	13 306,30
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	635 586,95	-118 677,59	371 105,31	283 743,77
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	635 586,95	-118 677,59	371 105,31	283 743,77
L. Podatek dochodowy	18 704,00	0,00	28 422,00	12 525,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	616 882,95	-118 677,59	342 683,31	271 218,77

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.	Za okres od 01.04.2015 r. do 30.06.2015 r.	Narastająco od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.	Za okres od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	616 882,95	-118 677,59	342 683,31	271 218,77
II. Korekty razem	-646 598,65	128 351,73	-354 403,78	-99 678,52
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-29 715,75	9 674,09	-11 720,47	171 540,25
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	277 898,22	115 857,94	301 185,00	0,00
II. Wydatki	445 057,00	9 050,00	446 185,04	206 100,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-167 158,78	106 807,94	-145 000,04	-206 100,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	287 036,52	0,00	52 000,00	52 000,00
II. Wydatki	212 540,41	102 575,28	0,01	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	74 496,11	-102 575,28	51 999,99	52 000,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	-122 378,42	13 906,75	-104 720,52	17 440,25
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-122 378,42	13 906,75	-104 720,52	17 440,25
F. Środki pieniężne na początek okresu	155 636,06	19 350,89	129 502,03	7 341,26
G. Środki pieniężne na koniec okresu	33 257,64	33 257,64	24 781,51	24 781,51

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale zakładowym

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.	Za okres od 01.04.2015 r. do 30.06.2015 r.	Narastająco od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.	Za okres od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r.
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 515 959,35	4 515 959,35	9 311 226,65	9 382 691,19
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	4 515 959,35	4 515 959,35	9 311 226,65	9 382 691,19
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 058 654,14	5 058 654,14	9 653 909,96	9 653 909,96
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu podziału zysku (pokrycia straty)	5 058 654,14	5 058 654,14	9 653 909,96	9 653 909,96

IV. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2016 r.

1. Skonsolidowany bilans

Pozycja	Stan na dzień 30.06.2015 r.	Stan na dzień 30.06.2016 r.
Aktywa		
A. Aktywa trwale	8 413 081,51	30 583 031,57
I. Wartości niematerialne i prawne	944 197,04	5 174 563,45
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	4 680 085,23	10 202 530,52
III. Rzeczowe aktywa trwale	42 257,32	31 616,49
IV. Należności długoterminowe	323 044,35	323 044,35
V. Inwestycje długoterminowe	2 375 974,72	14 757 419,95
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 522,85	93 856,81
B. Aktywa obrotowe	8 220 577,05	4 708 818,45
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	1 067 375,29	2 673 887,82
III. Inwestycje krótkoterminowe	7 139 706,71	1 985 873,63
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 495,05	49 057,00
Aktywa razem	16 633 658,57	35 291 850,03
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	6 115 624,75	7 816 016,65
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	300 000,00	1 200 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 482 421,31	7 141 771,19
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 035 595,79	1 005 353,57
VII. Zysk (strata) netto	244 204,15	- 1 535 480,92
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitał mniejszości	- 51 528,65	4 181 145,16
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 569 562,47	23 294 688,22
I. Rezerwy na zobowiązania	354 836,43	964 103,89
II. Zobowiązania długoterminowe	-	1 845 329,56
III. Zobowiązania krótkoterminowe	729 880,41	536 081,31
IV. Rozliczenia międzyokresowe	9 484 845,63	19 949 173,46
Pasywa razem	16 633 658,57	35 291 850,03

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Pozycja	Za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.	Za okres od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r.	Za okres od 01.04.2015 r. do 30.06.2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 926 640,74	598 341,15	1 158 310,15	197 680,05
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 926 345,23	598 341,15	1 158 014,64	197 680,05
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	295,51	-	295,51	-
B. Koszty działalności operacyjnej	1 928 131,16	897 263,41	1 073 445,34	481 772,51
I. Amortyzacja	315 640,90	71 022,84	177 640,43	35 511,42
II. Zużycie materiałów i energii	50 992,33	14 174,23	28 083,77	6 552,85
III. Usługi obce	962 675,04	543 294,23	531 698,65	301 853,88
IV. Podatki i opłaty	21 880,33	12 285,44	19 346,11	5 471,84
V. Wynagrodzenia	462 888,28	194 581,23	256 066,80	99 388,45
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	97 671,43	48 958,13	52 413,03	25 332,79
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	16 382,85	12 947,31	8 196,55	7 661,28
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 1 490,42	- 298 922,26	84 864,81	- 284 092,46
D. Pozostałe przychody operacyjne	275 237,73	248 896,90	165 377,96	151 902,47
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	105 871,56	138 056,87	63 558,27	120 393,59
III. Inne przychody operacyjne	169 366,17	110 840,03	101 819,69	31 508,88
E. Pozostałe koszty operacyjne	153 764,90	135 428,64	90 994,37	80 953,32
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	153 764,90	135 428,64	90 994,37	80 953,32
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	119 982,41	- 185 454,00	159 248,40	- 213 143,31
G. Przychody finansowe	333 134,03	706 040,16	290 722,77	34 594,14
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-

II. Odsetki	24 820,35	56 607,56	- 17 087,25	30 782,32
III. Zysk ze zbycia inwestycji	243 319,46	647 190,74	243 319,46	1 899,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	64 491,36	-	64 491,36	-
V. Inne	502,86	2 241,86	- 0,80	1 912,82
H. Koszty finansowe	194 864,83	30 566,90	147 349,81	13 645,13
I. Odsetki	135 034,98	3 771,01	109 053,16	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	59 829,85	26 795,89	38 296,65	13 645,13
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	258 251,61	490 019,26	302 621,36	- 192 194,30
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-	-	-	-
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L. Odpis wartości firmy	161 063,21	50 072,27	80 531,61	25 036,13
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	161 063,21	50 072,27	80 531,61	25 036,13
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
M. Odpis ujemnej wartości firmy	9 259,89	-	9 259,89	-
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	9 259,89	-	9 259,89	-
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	- 1 540 228,15	- 213 245,65	- 669 683,43	- 238 027,32
O. Zysk (strata) brutto (I±J)	- 1 433 779,87	226 701,35	- 438 333,78	- 455 257,74
P. Podatek dochodowy	37 922,00	18 704,00	12 525,00	-
I. Część bieżąca	37 922,00	18 704,00	12 525,00	-
II. Część odroczone	-	-	-	-
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
R. Zyski (straty) mniejszości	63 779,05	- 36 206,81	45 164,40	- 18 186,43
S. Zysk (strata) netto	- 1 535 480,92	244 204,16	- 496 023,18	- 437 071,31

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	Za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.	Za okres od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r.	Za okres od 01.04.2015 r. do 30.06.2015 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	- 1 535 480,92	244 204,16	- 496 023,18	- 437 071,31
II. Korekty razem	1 883 411,15	7 079 976,41	- 591 433,04	- 271 329,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	347 930,23	7 324 180,57	- 1 087 456,22	- 708 400,31
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	909 606,04	277 901,10	125 000,00	115 857,94
II. Wydatki	2 004 685,04	2 992 057,00	339 100,00	3 550,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 1 095 079,00	- 2 714 155,90	- 214 100,00	112 307,94
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	4 806 541,49	907 036,52	1 959 720,45	-
II. Wydatki	4 998 114,28	576 796,85	1 560 338,27	226 611,80
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 191 572,79	330 239,67	399 382,18	- 226 611,80
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	- 938 721,56	4 726 073,81	- 902 174,04	- 597 251,71
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 938 721,56	4 726 073,81	- 902 174,04	- 597 251,71
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 434 595,49	157 044,06	1 471 143,01	5 480 369,58
G. Środki pieniężne na koniec okresu	532 421,45	4 883 117,87	532 421,45	4 883 117,87

4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Pozycja	Za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.	Za okres od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.	Za okres od 01.04.2015 r. do 30.06.2015 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 008 874,39	8 052 979,57	2 848 519,31	6 571 726,45
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 008 874,39	8 052 979,57	2 848 519,31	6 571 726,45
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 816 016,65	7 816 016,65	6 115 624,75	6 115 624,75
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 816 016,65	7 816 016,65	6 115 624,75	6 115 624,75

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

Ogólne zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta

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

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

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

Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Wylączeniu podlegają również w całości:

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

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

W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych

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

W zakresie ewidencji środków trwałych

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

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

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

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

W zakresie ewidencji środków trwałych w budowie

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

W zakresie inwestycji długoterminowych

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

W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych

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

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

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

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

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

W zakresie ewidencji należności

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

W zakresie ewidencji środków pieniężnych

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

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

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

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

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

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

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

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

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

W zakresie rezerw

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych

kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależne od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są m.in. na poniższe tytuły:

- a) skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego.

W zakresie ewidencji zobowiązań

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

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

W zakresie rozliczeń międzyokresowych - w pasywach

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

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

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

W zakresie ewidencji przychodów

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

W zakresie ewidencji kosztów

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- a) pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn;

- b) przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi;
- c) koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi;
- d) straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

W zakresie opodatkowania

Wynik brutto korygują:

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

W zakresie podatku dochodowego odroczonego

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

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

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