

**Grupa Kapitałowa ECA Auxilium S.A.****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 rok**

Kraków, 20.05.2013 r.



## Spis treści

Oświadczenie kierownictwa.....	3
Wybrane skonsolidowane dane finansowe .....	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale.....	8
Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające .....	10
1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej ECA Auxilium S.A.....	10
1.1 Jednostka dominująca .....	10
1.2 Skład Grupy Kapitałowej.....	11
1.3 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.....	12
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości .....	13
2.1 Oświadczenie o zgodności .....	13
2.2 Sprawozdawczość dotycząca segmentów .....	13
2.3 Rzeczowe Aktywa trwale .....	14
2.4 Leasing .....	15
2.6 Inwestycje i inne aktywa finansowe .....	16
2.7 Zapasy .....	17
2.8 Należności .....	17
2.10 Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów .....	18
2.11 Kapitały .....	18
2.12 Rezerwy .....	19
2.13 Kredyty i pożyczki.....	19
2.14 Zobowiązania .....	20
2.15 Kontrakty długoterminowe .....	20
2.16 Zasady ustalania wyniku finansowego.....	21
2.16.1 Przychody.....	21
2.16.2 Koszty.....	21
2.17 Podatek dochodowy .....	21
2.17.1 Podatek bieżący .....	21
2.17.2 Podatek odroczony .....	22
2.18 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i oczekiwane zmiany w MSSF .....	22
2.19 Zasada istotności .....	26
2.20 Waluta funkcjonalna .....	26
3.1 Sprawozdawczość według segmentów.....	26
3.2 Rzeczowe aktywa trwale .....	30
3.3 Wartości niematerialne .....	34
3.4 Długoterminowe aktywa finansowe.....	37



3.5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	39
3.6 Należności handlowe i pozostałe.....	41
3.8 Zestawienie aktywów i zobowiązań finansowych.....	44
3.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	45
3.10 Kapitały.....	46
3.11 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	49
3.12 Rezerwy.....	51
3.13 Zobowiązania.....	52
3.14 Rozliczenia międzyokresowe.....	54
Rozliczenia międzyokresowe czynne.....	54
3.15 Rozrachunki wzajemne – Grupa Kapitałowa.....	54
3.16 Przychody z działalności operacyjnej.....	55
3.17 Koszty działalności operacyjnej.....	55
3.18 Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	55
3.19 Transakcje z jednostkami powiązanymi innymi niż Grupa Kapitałowa.....	55
3.20 Przychody – Grupa Kapitałowa.....	56
3.21 Koszty – Grupa Kapitałowa.....	56
3.22 Pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe, koszty świadczeń pracowniczych.....	57
3.23 Podatek dochodowy.....	58
3.24 Należności i zobowiązania warunkowe.....	59
3.25 Struktura zatrudnienia.....	60
3.26 Wyjaśnienie do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	60
3.27 Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	60
3.28 Zdarzenia po dacie bilansu.....	62

## Oświadczenie kierownictwa

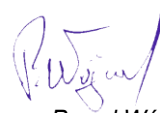
Zarząd ECA Auxilium S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej emitenta oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zarząd ECA Auxilium S.A. oświadcza ponadto, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

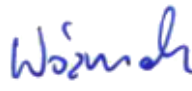
Kraków, Maj 2013 rok



*dr Roman Seredyński*  
Prezes Zarządu



*Paweł Wójciak*  
Członek Zarządu



*Piotr Woźniak*  
Członek Zarządu



## Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Lp.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	PLN		EURO	
		Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10.984.653,81	6.062.785,86	2.631.937,37	1.464.405,66
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-469.722,51	784.232,40	-112.546,13	189.423,54
III.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-312.271,18	1.289.235,71	-74.820,58	311.402,07
IV.	Zysk okresu z działalności kontynuowanej	-350.317,74	992.154,56	-83.936,59	239.645,07
V.	Zysk okresu z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) okresu	-350.317,74	992.154,56	-83.936,59	239.645,07
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1.040.148,49	1.293.252,05	-249.220,93	312.372,18
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2.165.353,11	-671.897,32	518.821,43	-162.290,12
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2.761.456,40	-772.844,94	-661.648,55	-186.673,01
X.	Przepływy pieniężne netto, razem	-1.636.251,78	-151.490,21	-392.048,06	-36.590,95
XI.	Aktywa razem	15.177.514,57	17.494.611,81	3.636.552,27	4.225.649,58
XII.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2.744.953,57	2.267.296,71	657.694,45	547.642,98
XIII.	Zobowiązania długoterminowe	369.628,21	131.028,63	88.563,40	31.648,66
XIV.	Zobowiązania krótkoterminowe	2.375.325,36	2.136.268,08	569.131,05	515.994,32
XV.	Kapitał własny	12.426.078,92	15.225.367,01	2.977.304,71	3.677.536,05
XVI.	Kapitał zakładowy	2.940.500,00	2.940.500,00	704.547,63	710.248,54
XVII.	Liczba akcji	5.881.000	5.881.000	5.881.000	5.881.000

Wybrane skonsolidowane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

1. Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który dla 2012 roku wyniósł 4,1736 ZŁ/EURO, a dla 2011 roku wyniósł 4,1401 ZŁ/EURO,
2. Pozycje bilansowe i wartość księgową/rozwodnioną wartość księgową przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, który wyniósł: na 31.12.2012 roku 4,0882 ZŁ/EURO, na 31.12.2011 roku 4,4168 ZŁ/EURO,



## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
<b>Przychody z działalności operacyjnej</b>	3.16	<b>10.984.653,81</b>	<b>6.062.785,86</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	3.17	<b>11.240.408,22</b>	<b>5.247.672,70</b>
Amortyzacja		163.587,44	10.210,02
Zużycie materiałów i energii		265.017,16	61.862,95
Usługi obce		4.669.442,93	2.166.516,42
Podatki i opłaty		191.415,51	61.857,33
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		5.466.794,05	2.767.234,70
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
Pozostałe koszty		484.151,13	179.991,28
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>-255.754,41</b>	<b>815.113,16</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3.22	194.404,48	40.077,61
Pozostałe koszty operacyjne	3.22	408.372,58	70.958,37
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>-469.722,51</b>	<b>784.232,40</b>
Przychody finansowe	3.22	531.427,12	831.417,04
Koszty finansowe	3.22	373.975,79	326.413,73
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>-312.271,18</b>	<b>1.289.235,71</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	3.23	<b>38.046,56</b>	<b>297.081,15</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-350.317,74</b>	<b>992.154,56</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>		<b>-350.317,74</b>	<b>992.154,56</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zabezpieczenia przepływów pieniężnych		0,00	0,00
<b>Podatek od innych całkowitych dochodów</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Całkowity dochód za okres</b>		<b>-350.317,74</b>	<b>992.154,56</b>
<b>Zysk okresu:</b>		<b>-350.317,74</b>	<b>992.154,56</b>
<b>Zysk (strata) okresu (zanualizowany)</b>			
Średnia liczba akcji		5.881.000	5.881.000
<b>Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję</b>			
- podstawowy		0,06	0,33
- rozwodniony		0,06	0,33



## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	Stan na 31.12.2012r	Stan na 31.12.2011r.	Stan na 01.01.2011r.
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>9.327.548,45</b>	<b>8.902.717,08</b>	<b>124.895,71</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	3.2	487.323,01	112.893,04	19.336,81
Wartość firmy	3.3	8.569.781,69	8.567.054,32	0,00
Pozostałe wartości niematerialne	3.3	20.950,29	6.895,19	10.503,52
Aktywa finansowe	3.4	47.000,00	47.000,00	47.000,00
Inne należności długoterminowe		0,00	5.565,53	7.639,53
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.5	202.493,46	163.309,00	40.415,85
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>5.849.966,12</b>	<b>8.591.894,73</b>	<b>7.393.078,35</b>
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3.6	1.479.642,83	897.331,87	797.131,83
Należności z tytułu podatku dochodowego		196.482,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe	3.7	3.378.957,83	5.269.122,21	4.545.711,29
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.9	234.768,79	1.871.020,57	2.022.510,77
Rozliczenia międzyokresowe	3.14	560.114,67	554.420,08	27.724,46
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>15.177.514,57</b>	<b>17.494.611,81</b>	<b>7.517.974,06</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE</b>				
<b>Kapitał własny przypadający jednostce dominującej</b>		<b>12.426.078,92</b>	<b>15.225.367,01</b>	<b>6.770.583,68</b>
Kapitał podstawowy		2.940.500,00	2.940.500,00	1.525.000,00
Akcje własne (wielkość ujemna)		-745.125,37	-10.344,94	0,00
Pozostałe kapitały		10.849.991,09	11.529.435,76	4.015.848,16
Zyski zatrzymane		-268.969,06	-226.378,37	149.973,66
Zysk (strata) netto		-350.317,74	992.154,56	1.079.761,86
<b>Udziały niedające kontroli</b>		<b>6.482,08</b>	<b>1.948,09</b>	<b>3.945,44</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>		<b>12.432.561,00</b>	<b>15.227.315,10</b>	<b>6.774.529,12</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	3.10	<b>369.628,21</b>	<b>131.028,63</b>	<b>0,00</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.11	187.177,63	103.000,43	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.8	182.450,58	28.028,20	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>2.375.325,36</b>	<b>2.136.268,08</b>	<b>743.444,94</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	3.13	1.043.794,09	786.893,53	320.803,44
Zaliczki otrzymane		524.397,49	767.414,69	209.926,50
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4.007,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.8	136.448,50	24.953,15	0,00
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	3.8	67.517,00	0,00	0,00
Rezerwy krótkoterminowe	3.12	599.161,28	556.784,65	212.715,00
Rozliczenia międzyokresowe	3.14	0,00	222,06	0,00
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>0,00</b>	<b>222,06</b>	<b>0,00</b>
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE</b>		<b>15.177.514,57</b>	<b>17.494.611,81</b>	<b>7.517.974,06</b>



## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
Zysk (strata) brutto		-312.271,18	1.289.235,71
Podatek dochodowy zapłacony		-207.085,00	-292.918,00
Pozostałe korekty	3.26	-520.792,31	296.934,34
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-1.040.148,49</b>	<b>1.293.252,05</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>10.406.798,55</b>	<b>6.486.729,81</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		92.803,25	0,00
Z aktywów finansowych, w tym :		10.313.995,30	6.486.729,81
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		10.313.995,30	6.486.729,81
- zbycie aktywów finansowych		10.296.674,54	6.438.653,02
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	17.000,00
- odsetki		17.320,76	31.076,79
<b>Wydatki</b>		<b>8.241.445,44</b>	<b>7.158.627,13</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		130.241,03	4.659,00
Na aktywa finansowe, w tym :		8.111.204,41	7.153.968,13
a) w jednostkach powiązanych		7.000,00	0,00
- udziały, akcje		7.000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		8.104.204,41	7.153.968,13
- nabycie aktywów finansowych		8.104.204,41	7.153.968,13
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)</b>		<b>2.165.353,11</b>	<b>-671.897,32</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>67.517,00</b>	<b>0,00</b>
Kredyty i pożyczki		67.517,00	0,00
<b>Wydatki</b>		<b>2.828.973,40</b>	<b>772.844,94</b>
Nabycie akcji (udziałów) własnych		1.052.780,43	10.344,94
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		1.470.220,00	762.500,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		165.545,62	
Odsetki		23.827,35	
Inne wydatki finansowe		116.600,00	
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)</b>		<b>-2.761.456,40</b>	<b>-772.844,94</b>
<b>PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>		<b>-1.636.251,78</b>	<b>-151.490,21</b>
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>		<b>-1.636.251,78</b>	<b>-151.490,20</b>
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		0,00	0,00
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>		<b>1.871.020,57</b>	<b>2.022.510,77</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym</b>		<b>234.768,79</b>	<b>1.871.020,57</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

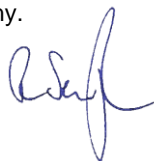


## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2012 r. – 31.12.2012 r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) netto	Udziały niedające kontroli	Razem Kapitał własny
<b>Saldo na dzień 01.01.2012</b>	2.940.500,00	-10.344,94	11.529.435,76	-226.378,37	992.154,56	1.948,09	15.227.315,09
Zmiana zasad polityki rachunkowości	0,00	0,00	-34.240,00	-98.289,67	0,00	0,00	-132.529,67
Stan na początek okresu skorygowany	2.940.500,00	-10.344,94	11.495.195,76	-324.668,04	992.154,56	1.948,09	15.094.785,42
Nierozliczony zysk roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00	992.154,56	-992.154,56		0,00
Zysk okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	-350.317,74	4.533,99	-345.783,75
Rekompensata zniesienia uprzywilejowania na akcjach serii A	0,00	0,00	-116.600,00	0,00	0,00	0,00	-116.600,00
Podział zysku za rok poprzedni - przeznaczony na dywidendę	0,00	0,00	-528.604,67	-936.455,58		0,00	-1.465.060,25
Nabycie akcji własnych	0,00	-734.780,43	0,00	0,00	0,00	0,00	-734.780,43
<b>Saldo na dzień 31.12.2012</b>	2.940.500,00	-745.125,37	10.849.991,09	-268.969,06	-350.317,74	6.482,08	12.432.560,99

Zmiana zasad rachunkowości korygujące pozycję Pozostałych kapitałów dotyczy zrealizowania aktywa na podatek odroczone od rezerwy na koszty emisji. Zmiana dotycząca pozycji Zysków zatrzymany wynika z utworzonych w Spółkach Grupy retrospektywnie rezerw na niewykorzystane urlopy oraz dotyczącego ich aktywa na podatek odroczoney.





**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM** za okres 01.01.2011 r. – 31.12.2011 r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) netto	Udziały niedające kontroli	Razem Kapitał własny
<b>Saldo na dzień 01.01.2011</b>	1.525.000,00	0,00	4.015.848,16	153.919,10	1.079.761,86	0,00	6.774.529,12
Zmiana zasad polityki rachunkowości - wprowadzenie korekt lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	-255.232,04			-255.232,04
Stan na początek okresu skorygowany	1.525.000,00	0,00	4.015.848,16	-101.312,94			5.439.535,22
Nierozliczony zysk roku ubiegłego				1.079.761,86	-1.079.761,86		0,00
Zysk okresu	0,00	0,00	0,00	-1.948,09	992.154,56	1.948,09	992.154,56
Zwiększenie kapitału podstawowego - aport niepieniężny	1.415.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.415.500,00
Nadwyżka wartości aportu nad wartością nominalną - agio			7.219.050,00	0,00	0,00	0,00	7.219.050,00
Pomniejszenie Aportu o rezerwę na koszty emisji			-145.841,60	0,00	0,00	0,00	-145.841,60
Podział zysku za rok poprzedni - przeznaczony na kapitały	0,00	0,00	440.379,20	-440.379,20	0,00		0,00
Podział zysku za rok poprzedni - przeznaczony na dywidendę	0,00	0,00	0,00	-762.500,00	0,00		-762.500,00
Nabycie akcji własnych	0,00	10.344,94	0,00	0,00			10.344,94
<b>Saldo na dzień 31.12.2011</b>	<b>2.940.500,00</b>	<b>-10.344,94</b>	<b>11.529.435,76</b>	<b>-226.378,38</b>	<b>992.154,56</b>	<b>1.948,09</b>	<b>15.227.315,09</b>





## **Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające**

### **1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej ECA Auxilium S.A.**

#### **1.1 Jednostka dominująca**

**ECA AUXILIUM S.A.** jest spółką akcyjną, mającą siedzibę w Krakowie przy ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków.

Numer statystyczny w systemie REGON: 350778346

Numer identyfikacji podatkowej NIP: 676 10 15 337

ECA Auxilium S.A. powstało w 1995 roku jako Auxilium Sp. z o.o, która dopiero w roku 1999 została przekształcona w spółkę akcyjną. Do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestr Sądowego Spółka została wpisana przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS pod nr KRS 0000142734. Mając na uwadze zmieniające się regulacje oraz dynamiczne przemiany na krajowym rynku audytorskim a także planowane regulacje Unii Europejskiej, Zarząd Auxilium w roku 2010 podjął decyzję o poszukiwaniu partnera z branży, z którym połączenie wzmocniłoby i zdynamiczowałoby proces rozwoju. Wyteżone starania doprowadziły z końcem roku 2011 do połączenia dwóch podmiotów z branży audytorskiej, tj. Auxilium S.A. posiadającej oddziały w Łodzi i Bielsku Białej oraz będącej właścicielem Auxilium Audyt Krystyna Adamus, Jadwiga Faron Sp. k. i ECA GROUP Sp. z o.o., w skład której wchodziła spółka audytorska, doradcza oraz szkoleniowa. Po połączeniu kapitał zakładowy ECA AUXILIUM S.A. wynosi 2.940.500, 00 zł i dzieli się na 5.881.000 akcji wszystkich emisji. Kwota kapitału wpłaconego wynosi 2.940.500,00 zł. ECA AUXILIUM S.A. ma siedzibę w Krakowie, a oddziały w Zabrze, Warszawie, Poznaniu, Wrocławiu i Łodzi.

Czas działalności jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

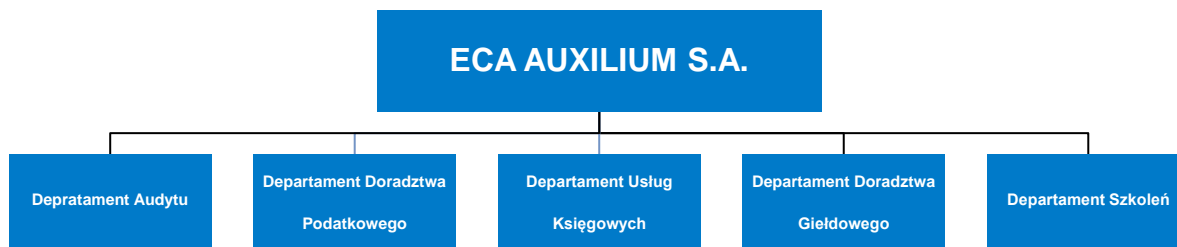
Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej:

- działalność rachunkowo – księgową,
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- działalność firm centralnych (head office) i holdingów.

Ponadto w zakresie działalności Grupy Kapitałowej znajdują się:

- audyt
- doradztwo podatkowe,
- działalność szkoleniowa.

Struktura działania Grupy Kapitałowej ECA Auxilium S.A.



## 1.2 Skład Grupy Kapitałowej

Na ostatni dzień roku obrotowego jednostka Dominująca posiadała udziały w następujących podmiotach gospodarczych:

- 1) **ECA Auxilium Seredyński Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Barbara Szmurło Sp.k** (poprzednie nazwy: Auxilium Audyt Barbara Szmurło, Jadwiga Faron Sp.k., Auxilium Audyt Krystyna Adamus, Jadwiga Faron spółka komandytowa) z siedzibą w Krakowie, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000321651. Jako komandytariusz Emitent odpowiada do wysokości sumy komandytowej, tj. i 773.780 zł. Udział ECA AUXILIUM S.A. jako wspólnika w spółce wynosi 98 %, w takim stosunku uczestniczy w zyskach i stratach spółki.
- 2) **ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k.** z siedzibą w Krakowie, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000259268. Jako komandytariusz Emitent odpowiada do wysokości sumy komandytowej 782.478 zł. Udział ECA Auxilium S.A. jako wspólnika w spółce wynosi 97%, w takim stosunku uczestniczy w zyskach i stratach spółki.
- 3) **ECA AUXILIUM Wójciak Sp. z o.o. Sp. k.** (poprzednia nazwa: ECA Auxilium Wójciak i Wspólnicy Sp.k.) z siedzibą w Krakowie, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000309663 – 98 (słownie: dziewięćdziesiąt osiem) udziałów o wartości nominalnej 500 zł (słownie: pięćset) złotych każdy na łączną wartość 49.000 (słownie: czterdzieści dziewięć tysięcy) złotych, co stanowi 98 % udziału w kapitale Spółki. Jako komandytariusz Emitent odpowiada do wysokości sumy komandytowej w wysokości 28.322 zł, udział Emitenta jako wspólnika w ww. Spółce nie uległ zmianie i wynosi 98 % i w takim stosunku uczestniczy w zyskach i stratach Spółki.
- 4) **ECA Auxilium Szkolenia Sp. z o.o.** z siedzibą w Krakowie, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000395199 – 100 (słownie: sto) udziałów o wartości nominalnej 50 zł (słownie: pięćdziesiąt) złotych każdy na łączną wartość 5.000 (słownie: pięć tysięcy) złotych, co stanowi 100 % udziału w kapitale Spółki.



Połączenie Auxilium S.A. i ECA Group Sp. z o.o.

W dniu 29 listopada 2011 r. zarejestrowane zostało połączenie Auxilium S.A. z ECA Group Sp. z o.o., polegające na przejęciu przez Auxilium S.A. spółek należących do ECA Group Sp. z o.o. W ramach przejęcia podwyższony został kapitał podstawowy poprzez emisję nowych akcji, które zostały objęte przez dotychczasowych udziałowców ECA Group Sp. z o.o. Kapitał zwiększył się o 2.831.000 akcji Serii F1 i F2 o wartości nominalnej 0,50 zł każda i składa się obecnie z 5.881.000 akcji o wartości nominalnej 2.940.500,00 zł.

### 1.3 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Skład Zarządu w ciągu roku obrotowego:

Zofia Podhorodecka	- do 27.07.2012 Prezes Zarządu
dr Roman Seredyński	- od 01.01.2012 do 27.07.2012 Wiceprezes Zarządu - od 27.07.2012 r. do 15.10.2012 r. Członek Zarządu p.o. Prezesa Zarządu - od 15.10.2012 r. Prezes Zarządu,
Paweł Wójciak	- Członek Zarządu,
Piotr Woźniak	- od 15.10.2012 r. Członek Zarządu.

Skład Zarządu na dzień 31.12.2012:

dr Roman Seredyński	- Prezes Zarządu,
Paweł Wójciak	- Członek Zarządu,
Piotr Woźniak	- Członek Zarządu.

Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w składzie Zarządu nie nastąpiły zmiany.

W skład Rady Nadzorczej ECA Auxilium S.A. w ciągu roku obrotowego wchodził:

Kazimiera Widła	– od 01.01.2012 r. do 20.03.2012 r. Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
Cecylia Łobas	– od 01.01.2012 r. do 20.03.2012 r. Członek Rady Nadzorczej,
Hanna Kozak	– od 01.01.2012 r. do 20.03.2012 r. Członek Rady Nadzorczej,
Tadeusz Rejda	– od 01.01.2012 r. do 20.03.2012 r. Członek Rady Nadzorczej,
Jan Gąsowski	- od 20.03.2012 r. do chwili obecnej Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Wojciech Chabasiewicz	- od 20.03.2012 do 24.07.2012 r. Członek Rady Nadzorczej,
Barbara Jędrzejek	- od 20.03.2012 r. do chwili obecnej Członek Rady Nadzorczej,
Sławomir Jarosz	- Członek Rady Nadzorczej do 13.03.2012 r, potem od 20.03.2012 do 13.03.2013 r.
Marcin Krupa	- od 20.03.2012 r. do 12.11.2012 r. Członek Rady Nadzorczej,
Michał Nastula	- od 27.06.2012 r. do chwili obecnej Członek Rady Nadzorczej,
Agnieszka Rembiesa	- od 20.11.2012 r. do chwili obecnej Członek Rady Nadzorczej.



Skład Rady Nadzorczej na dzień bilansowy:

Jan Gąsowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Barbara Jędrzejek	- Członek Rady Nadzorczej,
Sławomir Jarosz	- Członek Rady Nadzorczej,
Michał Nastula	- Członek Rady Nadzorczej,
Agnieszka Rembiesa	- Członek Rady Nadzorczej.

Po dniu bilansowym w dniu 13.03.2013 Pan Sławomir Jarosz zrezygnował z członkostwa w Radzie. Na jego miejsce w dniu 18.04.2013 został powołany pan Robert Samek.

## 2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Przedstawiane skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest pierwszym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

### 2.1 Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe ECA Auxilium S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie przedstawia sytuację finansową Grupy, finansowe wyniki działalności i przepływów środków pieniężnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

### 2.2 Sprawozdawczość dotycząca segmentów

MSSF 8 Segmenty operacyjne opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 30 listopada 2006 r., zastąpił MSR 14 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności i obowiązuje dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2009 r. lub później.

Zgodnie z MSSF 8 prezentujemy przychody ze sprzedaży głównych segmentów operacyjnych Grupy. Głównymi obszarami działania Grupy ECA Auxilium S.A. są usługi audytorskie, usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych (outsourcing), doradztwo podatkowe oraz szkolenia.

Grupa ECA Auxilium działa tylko na terenie Polski i nie posiada kluczowych klientów, z którymi transakcje przekraczałyby poziom 10% ogółu przychodów.

Większość aktywów i zobowiązań można bezpośrednio przypisać do segmentów. W przypadku gdy składnik aktywów lub zobowiązań jest wykorzystywany przez dwa lub więcej segmentów, prezentowany jest w pozostałej działalności.

Transakcje pomiędzy segmentami realizowane są na podstawie wewnętrznie ustalonych cen.

### **2.3 Rzeczowe Aktywa trwałe**

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są środki trwałe, które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok.

Zalicza się do nich w szczególności:

- nieruchomości – w tym grunty, budowle i budynki, a także będące odrębną własnością lokale,
- maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy,
- ulepszenia w obcych środkach trwałych,
- środki trwałe w budowie,
- zaliczki na środki trwałe w budowie.

Początkowo rzeczowe aktywa trwałe wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie), a także o łączne straty z tytułu utraty wartości.

Planowane odpisy amortyzacyjne składników rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są jako koszt amortyzacji i dokonywane są według następujących zasad:

- amortyzacja naliczana jest metodą liniową w okresach miesięcznych;
- odpisy dokonywane są począwszy od miesiąca, w którym składnik rzeczowych aktywów trwałych jest gotowy do użytkowania, do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów umorzeniowych z ich wartością początkową lub w którym składnik przestaje być ujmowany lub przeznaczono go do sprzedaży zgodnie z MSSF 5;
- dla środków trwałych o wartości początkowej wyższej lub równej 3.500,00 PLN odpisy amortyzacyjne są ustalane na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności;
- środki trwałe o wartości początkowej niższej niż 3.500,00 PLN ze względu na zasadę istotności są jednorazowo umarzone w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

W jednostce stosowane są następujące okresy użyteczności środków trwałych:

- samochody osobowe (zarówno będące własnością spółki, jak i użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego) – 4 lata,
- sprzęt komputerowy – 3 lata,
- pozostałe środki trwałe – według stawek określonych w Załączniku nr 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych „Wykaz rocznych stawek amortyzacyjnych”, jednak w przypadku, gdy według głównego księgowego stawka określona w załączniku różni się istotnie od przewidywanego okresu użytkowania, podejmuje on decyzję o zmianie stawki na odzwierciedlającą okres użytkowania.

Wartość rezydualna środków trwałych przyjmowana jest jako zero. Jedynie w przypadku środków transportu ustalane jest w wartości rynkowej 4-letniego składnika majątkowego. Wartość nie podlega amortyzacji i jest

ujmowana jako koszt w chwili zbycia składnika. Wartość rynkowa jest ustalana przez kierownika jednostki na podstawie przeciętnych cen pojawiających się wśród ogłoszeń internetowych.

Okres i metoda amortyzacji są weryfikowane w ostatnim kwartale każdego roku obrotowego. Ewentualne zmiany są ujmowane prospektywnie w ewidencji środków trwałych, tzn. ze skutkiem od pierwszego dnia kolejnego roku obrotowego.

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje weryfikacji składników rzeczowych aktywów trwałych pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36. Jeżeli jednostka stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów. Straty z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

W momencie zbycia składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, wartość początkowa i dotychczasowe umorzenie są wyksięgowywane, a wynik zbycia jest odnoszony w ciężar rachunku zysków i strat, w pozostałe przychody bądź koszty operacyjne. Wynik na zbyciu środków trwałych prezentowany jest per saldo jako zysk albo strata.

Prowadzona jest także ewidencja analityczna środków trwałych dla potrzeb ustalania podatku dochodowego od osób prawnych.

## **2.4 Leasing**

Umowę leasingu, w ramach której zasadniczo wszystkie ryzyka i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przysługują jednostce, klasyfikuje się jako leasing finansowy. W jednostce jako leasing finansowy są przede wszystkim klasyfikowane umowy, z których wynika, że leasingobiorca ma możliwość zakupu składnika aktywów za cenę, która – według przewidywań – będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupu składnika będzie mogło zostać zrealizowane, iż w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa.

Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych

W przypadku gdy umowa leasingu przewiduje, że korzystający uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy, to amortyzuje się go przez okres ekonomicznej użyteczności zgodnie z metodą i stawką stosowaną dla podobnych własnych składników aktywów. Gdy umowa leasingu nie przewiduje przeniesienia prawa własności, należy amortyzować przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania leasingu albo okres użytkowania przez korzystającego. Podział podstawowych opłat leasingowych na część kapitałową i odsetkową dokonywany jest za pomocą metody wewnętrznej stopy zwrotu (IRR).

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje weryfikacji przedmiotu leasingu finansowego pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36. Jeżeli jednostka stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów. Straty z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego), stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.





## 2.5 Wartości niematerialne i wartość firmy

Do wartości niematerialnych zaliczane są nabyte przez jednostkę, spełniające definicję aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, a w szczególności:

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje (w tym na programy komputerowe), koncesje,
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- know-how;
- wartość firmy,
- koszty prac rozwojowych,
- prawo wieczystego użytkowania gruntu,
- zaliczki na wartości niematerialne.

Początkowo składnik aktywów niematerialnych wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pod warunkiem, że jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie dzięki niemu przyszłe korzyści ekonomiczne. Na dzień bilansowy wartości niematerialne wycenia się według wartości początkowej pomniejszonej o łączne odpisy amortyzacyjne, a także o ewentualne straty z tytułu utraty wartości, przy czym wartość początkową stanowi dla:

- wartości firmy – wartość początkowa ustalona zgodnie z MSSF 3;
- pozostałe wartości niematerialne – cena nabycia lub koszt wytworzenia.

W jednostce stosowana jest amortyzacja liniowa. Dla wartości niematerialnych przyporządkowuje się następujące okresy użytkowania składników:

- licencje na programy komputerowe – 2 lata,
- pozostałe wartości niematerialne – 5 lat.

Okres i metoda amortyzacji są weryfikowane w ostatnim kwartale każdego roku obrotowego. Ewentualne zmiany są ujmowane prospektywnie w ewidencji wartości niematerialnych, tzn. ze skutkiem od pierwszego dnia kolejnego roku obrotowego.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji i zgodnie z MSR 36 jest corocznie poddawana testowi na utratę wartości.

Wartości niematerialne o wartości poniżej 3.500,00 zł mogą być umarżane jednorazowo w dniu przyjęcia do użytkowania.

## 2.6 Inwestycje i inne aktywa finansowe

Do inwestycji zaliczamy takie aktywa posiadane przez jednostkę, które utrzymywane są w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane przez nią w celu osiągnięcia tych korzyści.

Podstawowym ich podziałem jest okres w jakim są płatne, wymagalne lub przez jaki Spółka zamierza je utrzymywać w celu czerpania korzyści. Inwestycje i aktywa finansowe utrzymywane przez okres powyżej 12 miesięcy prezentujemy jako długoterminowe, poniżej 12 miesięcy jako krótkoterminowe.

Inwestycje w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych są ujmowane w cenie nabycia. Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje weryfikacji tych inwestycji pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36. Jeżeli jednostka stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów. Straty z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar kosztów finansowych.

#### Aktywa finansowe

Aktywa finansowe ujmowane zgodnie ze standardem MSSF 9, czyli w momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej skorygowanej o koszty transakcji, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych. Aktywa finansowe klasyfikowane są do dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wycenianie w terminie późniejszym w zamortyzowanym koszcie – utrzymywane dla uzyskania przez jednostkę umownych przepływów pieniężnych, oraz postanowień umownych powodujących w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty nominalnej i odsetek od tej kwoty. Zaliczamy do nich przede wszystkim udzielone pożyczki i kredyty, oraz nabyte dłużne papiery wartościowe z określonym terminem wymagalności. Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje weryfikacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 39. Jeżeli jednostka stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów. Straty z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar kosztów finansowych.

- aktywa finansowe wycenianie w terminie późniejszym w wartości godziwej – pozostałe aktywa finansowe nie należące do grupy 1, w tym głównie udziały i akcje w innych jednostkach niż podporządkowane oraz instrumenty pochodne będące aktywami. Zyski lub straty na składniku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym jako przychody bądź koszty finansowe.

Klasyfikacja aktywów finansowych jest dokonywana w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmienił się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi.

## **2.7 Zapasy**

Przedmiotem działalności spółki są usługi księgowe, doradcze, audytowi, szkoleniowe. W związku z tym w Spółce nie występuje pozycja zapasów.

## **2.8 Należności**

W sprawozdaniu finansowym prezentowane są należności z podziałem na krótkoterminowe i długoterminowe. Jako należności długoterminowe są ujmowane należności wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, a wymagalne w okresie krótszym lub przeznaczone do obrotu prezentowane są jako krótkoterminowe.

Na dzień nabycia lub powstania należności krótkoterminowe ujmuje się według wartości nominalnej, czyli według wartości określonej przy ich powstaniu. Natomiast na dzień bilansowy należności krótkoterminowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Odpisy aktualizujące wartość należności dokonywane są wg następujących zasad:



- należności przeterminowane powyżej 360 dni obejmowane są odpisem w pełnej wysokości,
- w pozostałych przypadkach obowiązuje indywidualna ocena dokonana przez kierownika jednostki.

W uzasadnionych przypadkach kierownik jednostki może odstąpić od tworzenia odpisów aktualizujących należności. Do takich przypadków należy zaliczyć między innymi zapłatę po dniu bilansowym, a przed datą sporządzenia sprawozdania finansowego.

Odpisy aktualizujące należności, zależnie od rodzaju danej należności, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Odwrócenie utworzonego wcześniej odpisu w przypadku spłaty należności lub ustania przesłanek za jego tworzeniem ujmuje się odpowiednio w pozostałych przychodach operacyjnych lub finansowych oraz rozwiązując wartość odpisu.

Prezentacja odpisów aktualizujących w rachunku zysków i strat następuje per saldem w pozostałych przychodach lub pozostałych kosztach operacyjnych.

Na dzień powstania należności w walucie obcej są wyceniane według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania należności (np. wystawienia faktury). Na dzień bilansowy należności w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

## **2.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zaliczane są środki pieniężne w kasie, w banku, środki pieniężne w drodze, a także lokaty bankowe i inne papiery wartościowe oraz odsetki od aktywów finansowych, które są płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia. Krajowe aktywa wykazuje się w ciągu roku obrotowego i na dzień bilansowy w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Wartość nominalna obejmuje doliczone lub ewentualnie potrącone przez bank odsetki. Na dzień bilansowy aktywa wyrażone w walucie obcej przelicza się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

## **2.10 Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów**

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeśli poniesione wydatki dotyczą okresów następujących po okresie, w którym takie wydatki poniesiono.

Grupa prowadzi ewidencję rozliczeń międzyokresowych w układzie krótko i długoterminowych (rozliczenia międzyokresowe, których realizacja nastąpi w okresie dłuższym niż 12 miesięcy licząc od końca okresu sprawozdawczego). W sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozliczenia międzyokresowe są prezentowane w oddzielnych pozycjach aktywów.

Przychody przyszłych okresów stanowią otrzymane środki tytułem przyszłych świadczeń. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej przychody przyszłych okresów są prezentowane w oddzielnej pozycji pasywów.

## **2.11 Kapitały**

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym.

Do czasu zarejestrowania podwyższenia kapitału kwoty wniesione przez udziałowców wykazane są w księgach rachunkowych jako rozrachunki, a prezentowane w sprawozdaniu finansowym jako pozostałe kapitały.



Do pozycji „Zyski zatrzymane” odnosi się skutki istotnych błędów lat poprzednich. Za istotny błąd lat poprzednich uznaje się błąd, w wyniku którego zostanie spełniony jeden z poniższych warunków:

- wynik finansowy brutto odchyli się o więcej niż 10% i suma bilansowa odchyli się o więcej niż 1%,
- wynik finansowy brutto odchyli się o więcej niż 10% i przychody netto ze sprzedaży odchyli się o więcej niż 1%.

Jednostka koryguje istotne błędy lat poprzednich retrospektywnie i przekształca dane retrospektywnie, o ile jest to wykonalne w praktyce. Korekta istotnego błędu lat poprzednich jest odnoszona w kwocie netto, tzn. po uwzględnieniu wpływu błędu na zobowiązania podatkowe (zarówno o charakterze bieżącym, jak i wynikające z tytułu odroczonego podatku dochodowego).

## 2.12 Rezerwy

W jednostce tworzone są rezerwy zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy tworzona jest wg następującego wzoru:

Rezerwa urlopowa = Ilość dni niewykorzystanego urlopu x średnie wynagrodzenie miesięczne

Średnie wynagrodzenie miesięczne = suma wynagrodzeń brutto wraz z ZUS pracodawcy / ilość pracowników

Podstawą tworzenia rezerwy jest rzetelny szacunek dokonany przez kierownictwo lub niezależnych ekspertów.

Na każdy dzień bilansowy jednostka weryfikuje zasadność i wysokość kwoty utworzonej rezerwy.

W przypadku gdy skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy dotycząca przyszłych szacowanych zobowiązań powinna odzwierciedlać ich wartość bieżącą na dzień tworzenia lub weryfikacji rezerwy przy zastosowaniu odpowiedniej stopy dyskontowej. W tym przypadku stosowana jest stopa wynikająca z obligacji skarbowych o okresie najbardziej zbliżonym do przewidywanego okresu realizacji zobowiązania.

Utworzenie lub zwiększenie kwoty rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów podstawowej działalności operacyjnej, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Wykorzystanie rezerwy jest związane z powstaniem zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, jest ono księgowane jako zmniejszenie rezerwy i zwiększenie zobowiązania. Rezerwa może być wykorzystana wyłącznie zgodnie z celem, na jaki była pierwotnie utworzona. Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie na dzień, na który okazały się zbędne, zmniejszają koszty podstawowej działalności operacyjnej albo odpowiednio zwiększają pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe, w zależności od tego, które koszty zostały wcześniej obciążone tworzoną rezerwą.

## 2.13 Kredyty i pożyczki

Spółka jako kredyty i pożyczki długoterminowe traktuje te, których termin zapłaty zapada w okresie późniejszym niż 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Kredyty bankowe i pożyczki ujmowane są według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty bezpośrednio związane z ich uzyskaniem. W okresach kolejnych kredyty bankowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

## 2.14 Zobowiązania

W sprawozdaniu finansowym prezentowane są zobowiązania z podziałem na krótkoterminowe i długoterminowe. Jako zobowiązania długoterminowe są ujmowane zobowiązania wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, a wymagalne w okresie krótszym lub przeznaczone do obrotu prezentowane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania krótkoterminowe, w tym krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązania publicznoprawne są wyceniane na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota wymagająca zapłaty oznacza obowiązek naliczenia odsetek, np. z tytułu zaległej zapłaty przypadających do zapłaty na dzień bilansowy.

Zobowiązania długoterminowe są dyskontowane (stopa dyskontowa jest ustalana jako stopa wynikająca z obligacji skarbowych o okresie najbardziej zbliżonym do okresu wymagalności zobowiązania).

Na dzień powstania zobowiązania te ujmuje się według wartości nominalnej, czyli według wartości określonej przy ich powstaniu.

Na dzień powstania zobowiązania w walucie obcej są wyceniane według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania zobowiązania (np. wystawienia faktury). Na dzień bilansowy zobowiązania w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

## 2.15 Kontrakty długoterminowe

Usługi audytorskie i doradztwa podatkowego

W celu rzetelnego ustalenia wyniku finansowego jednostki należy dokonać ustalenia przychodu na dzień bilansowy z wykonania niezakończonych usług, a których koszty zostały poniesione do dnia bilansowego.

Do tego typu niezakończonych usług należy zaliczyć m.in.

- Badanie sprawozdań finansowych,
- Przeglądy sprawozdań finansowych,
- Audyty podatkowe,
- związane z przekształcaniem sprawozdań finansowych na zgodne z wytycznymi MSR,
- Doradztwa podatkowe.

Na każdy dzień bilansowy kierownik projektu (zazwyczaj biegły rewident lub doradca podatkowy) jest zobowiązany do ustalenia stopnia zaawansowania danego projektu. Stopień zaawansowania usługi mierzy się zgodnie MSR 18 paragraf 20.

Ustalenie stopnia zaawansowania powinno być dokonane wg poniższego wzoru (przykładu):

Nazwa klienta	Usługa	Przychód z umowy	Planowana liczba godzin	Liczba godzin przepracowanych	Stopień zaawansowania	Przychód zrealizowany
ALFA Sp. z o.o.	Badanie SF	15.000,00 zł	184	96	52,17%	7.826,09 zł

Za przekazanie danych odpowiedzialne są osoby prowadzące budżety takich projektów dla celów rachunkowości zarządczej.

Wycena przychodów z tytułu niezakończonych usług powinna być dokonywana każdorazowo na dzień bilansowy w zbiorczych kwotach wynikających z zestawień przygotowanych przez kierowników projektów.



## **2.16 Zasady ustalania wyniku finansowego**

Jednostka sporządza odrębne sprawozdanie z dochodów dla składników wyniku finansowego w wariancie porównawczym.

W segmencie podstawowej działalności operacyjnej prezentowane są przychody i koszty związane bezpośrednio z podstawową operacyjną działalnością jednostki.

Do ujmowania przychodów i kosztów związanych z usługami stosowany jest MSR 18.

### **2.16.1 Przychody**

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o należny podatek od towarów i usług, udzielone rabaty i upusty.

W przypadku niezakończonych usług należy wycenić przychody proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi (opisane również w punkcie 2.15), pod warunkiem że stopień ten można wiarygodnie ustalić (metoda procentowego zaawansowania). Jeżeli nie jest możliwe ustalenie stopnia zaawansowania w sposób wiarygodny, przychód ustalany jest w wysokości poniesionych w danym okresie kosztów nie wyższych od kosztów, które jednostka spodziewa się odzyskać (metoda zysku zerowego).

W przychodach ze sprzedaży ujmowane są przychody powstające w związku z przedmiotem działalności spółki.

W pozostałych przychodach operacyjnych ujmowane są przychody pośrednio związane z prowadzoną przez spółkę działalnością.

W przychodach finansowych ujmowane są przychody związane z finansowaniem działalności spółki, przychody ze zbycia aktywów finansowych, dywidendy oraz przychody odsetkowe z instrumentów finansowych.

### **2.16.2 Koszty**

Koszty stanowią uprawdopodobnione zmniejszenie korzyści ekonomicznych w okresie sprawozdawczym, w formie zmniejszenia wartości aktywów bądź zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które powodują zmniejszenie kapitału własnego w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

Grupa ujmuje koszty w rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym w związku z uzyskanymi w tym okresie przychodami (zasada współmierności).

Koszty operacyjne – to koszty związane bezpośrednio z prowadzoną przez Grupę działalnością.

Pozostałe koszty operacyjne – obejmują koszty pośrednio związane z działalnością Grupy.

Koszty finansowe – obejmują koszty związane z finansowaniem działalności Grupy, a także koszty związane z utratą wartości aktywów finansowych

## **2.17 Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

### **2.17.1 Podatek bieżący**

Bieżące obciążenie podatkowe ustala się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego.

Zysk (strata) podatkowa różni się od zysku (straty) bilansowej w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz

tych przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

### **2.17.2 Podatek odroczony**

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego to podatek podlegający zapłacie w przyszłości ujmowany jest w pełnej wysokości metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego to podatek podlegający zwrotowi w przyszłości, wyliczony metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Podstawowe różnice przejściowe dotyczą odmiennej wyceny aktywów i zobowiązań rozliczanych w czasie dla celów podatkowych i bilansowych.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które będą obowiązywać w momencie ich realizacji.

Odroczony podatek jest ujmowany w rachunku zysków i strat, a w przypadku gdy dotyczy on transakcji rozlicznych z kapitałem własnym ujmowany jest w kapitale własnym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Zobowiązanie lub aktywo z tytułu podatku odroczonego w bilansie jest wykazywane odpowiednio jako zobowiązanie lub aktywo długoterminowe.

### **2.18 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i oczekiwane zmiany w MSSF**

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest pierwszym sprawozdaniem sporządzonym zgodnie z MSSF. Do jego sporządzenia zastosowano przepisy obowiązujące na dzień sporządzenia.

W przypadku nowych standardów i interpretacji, które będą obowiązywać dla następnych okresów sprawozdawczych, jednostka może zdecydować o zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie (jeżeli standard/interpretacja dopuszcza takie rozwiązanie), a jego wcześniejsze zastosowanie spowoduje właściwsze i bardziej poprawne prezentowanie danego zagadnienia, istotnego dla jednostki. W tej sytuacji jednostka dokonuje odpowiedniej zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości.

**W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano następujące obowiązujące standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:**

#### **MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji - Przeniesienia aktywów finansowych**

Opis:

Zmiana precyzuje wymagania w zakresie ujawnień dotyczących transakcji przeniesienia aktywów finansowych.

Implementacja niniejszej zmiany uwzględnia również aktualizację wprowadzoną Rozporządzeniem Komisji z dnia 13 grudnia 2012 roku z mocą wsteczną, tj. od 1 lipca 2011 roku lub po później.

Przedmiotowe zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe.





**Opublikowane standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują ponieważ nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie zostały wcześniej zastosowane:**

W ocenie Spółki zmiany standardów i interpretacji, przedstawione poniżej, za wyjątkiem nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

## **MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 30 czerwca 2012 roku.

Opis:

Zmiany doprecyzowują zasady grupowania pozycji innych całkowitych dochodów.

## **MSR 12 (zmiana) „Podatek dochodowy”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2011 roku.

Opis

Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”.

## **MSR 19 (zmiana) „Świadczenia pracownicze”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2012 roku.

Opis:

Zmieniony standard ułatwia użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie jak programy określonych świadczeń wpływają na sytuację finansową jednostki, wyniki finansowe i przepływy pieniężne.

## **MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2012 roku.

Opis:

Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”.

## **MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2012 roku.

Opis:

Nowy standard dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

## **MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2013 roku.

Opis:



Celem wprowadzenia zmian jest wyeliminowanie niespójności w stosowaniu wymogów dotyczących zasad kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych.

**MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 30 czerwca 2011 roku.

Opis:

Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

**MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2012 roku.

Opis:

Zmiana dotyczy kredytów otrzymanych od instytucji rządowych, udzielonych wg stopy procentowej niższej niż stopa rynkowa.

**MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2012 roku.

Opis:

Standard określa wymagania dotyczące ujawniania informacji, które mają pomóc inwestorom oraz innym użytkownikom sprawozdań finansowych w lepszej ocenie wpływu lub potencjalnego wpływu kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych na sytuację finansową jednostki.

**MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2012 roku.

Opis:

Standard określa wymagania dotyczące ujawniania informacji, które mają pomóc inwestorom oraz innym użytkownikom sprawozdań finansowych w lepszej ocenie wpływu lub potencjalnego wpływu kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych na sytuację finansową jednostki.

**MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2014 roku.

Opis:

Standard został wydany jako część kompleksowego przeglądu rachunkowości instrumentów finansowych. Nowy standard jest mniej kompleksowy w porównaniu z bieżącymi wymogami i zastąpi MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Nowy standard będzie dotyczył wyłącznie zasad klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych.



## **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2012 roku.

Opis:

Standard określa zasady prezentacji i przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeżeli jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. MSSF 10 zastępuje wymogi konsolidacji zawarte w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia” i standardzie MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 opiera się na obowiązujących zasadach określających pojęcie kontroli jako czynnika decydującego, czy jednostka powinna być uwzględniona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółki dominującej. Standard zawiera dodatkowe wytyczne, pomocne w ustaleniu występowania kontroli, gdy jest to trudne do oceny.

## **MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2012 roku.

Opis:

Standard przewiduje bardziej realistyczne odzwierciedlenie wspólnych porozumień, koncentrując się na prawach i obowiązkach porozumień, a nie ich formie prawnej (jak ma to miejsce obecnie). Standard porządkuje nieściśłości w sprawozdawczości wspólnych porozumień poprzez wprowadzenie jednolitej metody księgowania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

## **MSSF 12 „Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2012 roku.

Opis:

Standard jest nowym, kompleksowym zbiorem przepisów, określającym wymogi ujawniania informacji dla wszystkich form udziałów w innych podmiotach, w tym dla spółek zależnych, wspólnych przedsięwzięć, jednostek stowarzyszonych i innych jednostek nie konsolidowanych.

## **MSSF 13 „Wycena według wartości godziwej”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2012 roku.

Opis:

Standard określa ramy dla pomiaru wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej. Standard nie określa, kiedy składnik aktywów, zobowiązanie lub posiadane własne instrumenty kapitałowe wycenia się w wartości godziwej. Przeciwnie, wyceny i ujawniania wymagane przez standard stosuje się wtedy, gdy inne standardy wymagają lub zezwalają na wycenę w wartości godziwej (z nielicznymi wyjątkami).

## **Interpretacja KIMSF 20 „Koszty prowadzenia wydobycia w kopalniach odkrywkowych”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2012 roku.

Opis:

Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych.

### **2.19 Zasada istotności**

Dane informacje są istotne, jeżeli ich pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane na podstawie sprawozdania finansowego.

Ustala się, że dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego spółki, jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, których łączne wartości przekracza 1% sumy bilansowej za poprzedni okres sprawozdawczy w przypadku wielkości bilansowych lub te kwoty, które przekraczają 5% wyniku finansowego brutto w przypadku wielkości wynikowych.

Ostateczną decyzję co do wysokości kwoty istotności podejmuje Główny Księgowy w porozumieniu z Zarządem jednostki Dominującej.

### **2.20 Waluta funkcjonalna**

Pozycje zawarte w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie środowiska gospodarczego, w którym Grupa prowadzi działalność, określanej jako waluta funkcjonalna, tj. w PLN.

## **3. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

### **3.1 Sprawozdawczość według segmentów**

Grupa Kapitałowa ECA Auxilium S.A. świadczy usługi finansowe i szkoleniowe, które dzielą się na cztery podstawowe segmenty sprawozdawcze. Wyróżniamy wśród nich:

- audyt – usługi związane z badaniami i przeglądami sprawozdań finansowych oraz inne usługi świadczone przez biegłych rewidentów,
- outsourcing księgowy – usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz obsługa kadrowa,
- podatki – doradztwo podatkowe,
- szkolenia – usługi szkoleniowe z zakresu rachunkowości i podatków.

W ramach sprawozdawczości segmentów prezentowane są:

- przychody segmentów od klientów zewnętrznych,
- przychody segmentów uzyskane wewnątrz Grupy,
- koszty działalności podstawowej segmentów z wyodrębnioną amortyzacją,
- koszty ogólne przypisane segmentom,
- wynik z działalności operacyjnej segmentów,
- pozostałe przychody i koszty operacyjne segmentów.

Pozostałe przychody i koszty, których przyporządkowanie do segmentów nie jest możliwe prezentowane są jako pozostała działalność. Aktywa segmentów, są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi w działalności podstawowej segmentu. Pasywa segmentów, są pasywami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej segmentu. Aktywa i pasywa nieprzypisane segmentom prezentowane są jako pozostała działalność.

Grupa Kapitałowa ECA Auxilium działa wyłącznie na terenie kraju, w związku z tym nie są wydzielane segmenty geograficzne.

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 01.01.2012 - 31.12.2012

	Audyt	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostała działalność	Razem
<b>Przychody ze sprzedaż uzyskiwane od zewnętrznych klientów</b>	6.780.543,24	2.131.056,86	1.110.229,58	598.157,32	364.666,81	10.984.653,81
<i>Przychody ze sprzedaż uzyskiwane z transakcji z innymi segmentami (usługi księgowe wyłączane w konsolidacji)</i>		105.724,01				105.724,01
<b>Koszty podstawowej działalności operacyjnej, w tym:</b>	5.268.809,91	2.130.256,51	799.677,19	431.349,20		8.630.092,81
<i>Amortyzacja</i>	98.563,84	18.479,22	15.281,08			132.324,14
<b>Koszty ogólnego przypadające na segment, w tym:</b>	1.313.161,50	105.292,55	368.523,93	77.002,77	746.334,66	2.610.315,41
<i>Amortyzacja</i>	10.734,68					10.734,68
<b>Wynik segmentu na działalności operacyjnej</b>	198.571,83	-104.492,20	-57.971,54	89.805,35	-381.667,85	-255.754,41
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	5.278,32			0,26	189.125,90	194.404,48
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	115.773,44	71.858,33	93.960,00	1,14	126.779,67	408.372,58
<b>Wynik segmentu z działalności gospodarczej</b>	88.076,71	-176.350,53	-151.931,54	89.804,47	-319.321,62	-469.722,51
<b>Przychody finansowe</b>					531.427,12	531.427,12
<b>Koszty finansowe</b>					373.975,79	373.975,79
<b>Wynik finansowy brutto</b>	88.076,71	-176.350,53	-151.931,54	89.804,47	-161.870,29	-312.271,18
					364.666,81	
<b>Podatek dochodowy</b>						38.073,56
<b>Wynik finansowy netto</b>						<b>-350.317,74</b>

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 01.01.2011 - 31.12.2011

	Audyt	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostała działalność	Razem
<b>Przychody ze sprzedaż uzyskiwane od zewnętrznych klientów</b>	3.548.295,32	2.256.240,54	0,00	0,00	258.250,00	6.062.785,86
<i>Przychody ze sprzedaż uzyskiwane z transakcji z innymi segmentami (usługi księgowe wyłączone w konsolidacji)</i>						
<b>Koszty podstawowej działalności operacyjnej, w tym:</b>	2.510.612,56	2.290.750,98				4.801.363,54
<i>Amortyzacja</i>	3.046,68	7.163,34				10.210,02
<b>Koszty ogólnego przypadające na segment, w tym:</b>	205.941,24				240.367,92	446.309,16
<i>Amortyzacja</i>						0,00
<b>Wynik segmentu na działalności operacyjnej</b>	831.741,52	-34.510,44	0,00	0,00	17.882,08	815.113,16
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>					40.077,61	40.077,61
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>					70.958,37	70.958,37
<b>Wynik segmentu z działalności gospodarczej</b>	831.741,52	-34.510,44	0,00	0,00	-12.998,68	784.232,40
<b>Przychody finansowe</b>					831.417,04	831.417,04
<b>Koszty finansowe</b>					326.413,73	326.413,73
<b>Wynik finansowy brutto</b>	831.741,52	-34.510,44	0,00	0,00	492.004,63	1.289.235,71
<b>Podatek dochodowy</b>						297.081,15
<b>Wynik finansowy netto</b>						992.154,56

**Aktywa i pasywa segmentów na 31.12.2012**

	<b>Audyt</b>	<b>Outsourcing</b>	<b>Podatki</b>	<b>Szkolenia</b>	<b>Pozostała działalność</b>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa segmentów</b>	1.161.787,74	548.066,35	224.954,10	162.489,25	3.930.847,58	6.028.145,02
<b>Wartość firmy</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	8.569.781,69	8.569.781,69
<b>Aktywa nieprzypisane segmentom</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	579.587,86	579.587,86
<b>Aktywa ogółem</b>	1.161.787,74	548.066,35	224.954,10	162.489,25	13.080.217,13	15.177.514,57
<b>Zobowiązania segmentów</b>	1.140.280,37	158.221,75	175.356,21	36.559,13	380.680,20	1.891.097,66
<b>Rezerwy segmentów</b>	186.445,66	45.910,12	124.450,50	58.500,00	183.855,00	599.161,28
<b>Pasywa nieprzypisane segmentom</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	254.694,63	254.694,63
<b>Zobowiązania i rezerwy ogółem</b>	1.326.726,03	204.131,87	299.806,71	95.059,13	819.229,83	2.744.953,57

**Aktywa i pasywa segmentów na 31.12.2011**

	<b>Audyt</b>	<b>Outsourcing</b>	<b>Podatki</b>	<b>Szkolenia</b>	<b>Pozostała działalność</b>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa segmentów</b>	1.556.481,11	412.394,38	206.990,73	0,00	6.535.816,74	8.711.682,96
<b>Wartość firmy</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	8.567.054,32	8.567.054,32
<b>Aktywa nieprzypisane segmentom</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	215.874,53	215.874,53
<b>Aktywa ogółem</b>						17.494.611,81
<b>Zobowiązania segmentów</b>	1.216.403,34	123.613,87	94.965,97	0,00	172.306,39	1.607.289,57
<b>Rezerwy segmentów</b>	61.681,62	60.198,78	25.698,81	0,00	409.205,44	556.784,65
<b>Pasywa nieprzypisane segmentom</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	103.222,49	103.222,49
<b>Zobowiązania i rezerwy ogółem</b>						2.267.296,71

### 3.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za okres 01.01.2012 – 31.12.2012

Pozycja:	Grunty	Budynki i budowle	Inwestycje w obcym środku trwałym	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2012				<b>165.322,39</b>	<b>360.665,54</b>	<b>136.273,06</b>		<b>662.260,99</b>
Zwiększenia:	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12.682,89</b>	<b>421.198,37</b>	<b>82.365,64</b>	<b>0,00</b>	<b>516.246,90</b>
nabycie				12.682,89		82.365,64		95.048,53
leasing					421.198,37			421.198,37
Zmniejszenia:	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>72.295,08</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>72.295,08</b>
sprzedaż					72.295,08			72.295,08
Wartość brutto na 31.12.2012	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>178.005,28</b>	<b>709.568,83</b>	<b>218.638,70</b>	<b>0,00</b>	<b>1.106.212,81</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2012								<b>0,00</b>
Zwiększenia:								0,00
Zmniejszenia:								0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2012	<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>
Umorzenie na 01.01.2012				<b>148.160,43</b>	<b>287.499,02</b>	<b>113.708,50</b>		<b>549.367,95</b>
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy				15.982,39	76.732,54	54.123,14		146.838,07
Zmniejszenia:				2.600,00	72.295,08	2.421,14		77.316,22
Umorzenie na 31.12.2012		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>161.542,82</b>	<b>291.936,48</b>	<b>165.410,50</b>		<b>618.889,80</b>
Wartość netto na 01.01.2012	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>17.161,96</b>	<b>73.166,52</b>	<b>22.564,56</b>	<b>0,00</b>	<b>112.893,04</b>
Wartość netto na 31.12.2012	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>16.462,46</b>	<b>417.632,35</b>	<b>53.228,20</b>	<b>0,00</b>	<b>487.323,01</b>

W bieżącym okresie nie stwierdzono konieczności tworzenia odpisów z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych.

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):	31.12.2012
własne	69.690,66
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	417.632,35
<b>Razem:</b>	<b>487.323,01</b>

Grupa w 2012 roku użytkowała na podstawie umów leasingu finansowego 5 samochodów osobowych. Zabezpieczeniem zobowiązań leasingowych są przedmioty leasingu.

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo:	31.12.2012
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00

Koszty finansowania zewnętrznego	01.01.2012 - 31.12.2012
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w okresie sprawozdawczym:	0,00



## Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za okres 01.01.2011 – 31.12.2011

Pozycja:	Grunty	Budynki i budowle	Inwestycje w obcym środku trwałym	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwale w budowie	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2011	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>22.969,50</b>	<b>30.321,31</b>	<b>25.671,76</b>	<b>0,00</b>	<b>78.962,57</b>
Zwiększenia:	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>146.779,94</b>	<b>330.344,23</b>	<b>115.109,30</b>	<b>0,00</b>	<b>592.233,47</b>
Nabycie	0,00	0,00	0,00	12.593,96	0,00	47.627,23	0,00	60.221,19
Przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	4.508,00			0,00	4.508,00
Zmniejszenia:	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	129.677,98	330.344,23	67.482,07	<b>0,00</b>	527.504,28
Przemieszczenie				4.427,05	0,00	4.508,00	0,00	8.935,05
Wartość brutto na 31.12.2011	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.427,05</b>		<b>4.508,00</b>	<b>0,00</b>	<b>662.260,99</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2011	<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>
Zwiększenia:								
Zmniejszenia:								
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2011	<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>
Umorzenie na 01.01.2011				<b>15.914,27</b>	<b>30.321,31</b>	<b>13.390,18</b>		<b>59.625,76</b>
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy				136.673,21	257.177,71	100.538,15		494.389,07
Zmniejszenia:				4.427,05	0,00	219,83		4.646,88
Umorzenie na 31.12.2011		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	148.160,43	287.499,02	113.708,50		549.367,95
Wartość netto na 01.01.2011	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>7.055,23</b>	<b>0,00</b>	<b>12.281,58</b>	<b>0,00</b>	<b>19.336,81</b>
Wartość netto na 31.12.2011	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>17.161,96</b>	<b>73.166,52</b>	<b>22.564,56</b>	<b>0,00</b>	<b>112.893,04</b>

<b>Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):</b>	<b>31.12.2011</b>
własne	39.726,52
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	73.166,52
<b>Razem:</b>	<b>112.893,04</b>

Grupa w 2011 roku użytkowała na podstawie umów leasingu finansowego 4 samochody osobowe. Zabezpieczeniem zobowiązań leasingowych są przedmioty leasingu.

<b>Środki trwałe wykazywane pozabilansowo:</b>	<b>31.12.2011</b>
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00

<b>Koszty finansowania zewnętrznego</b>	<b>01.01.2011 - 31.12.2011</b>
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w okresie sprawozdawczym:	0,00

### 3.3 Wartości niematerialne

Zestawienie w wartości niematerialnych za okres 01.01.2012 – 31.12.2012

Pozycja:	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2012	8.567.054,32	127.985,14	8.695.039,46
Zwiększenia:	2.727,37	35.719,68	38.447,05
nabycie	2.727,37	35.719,68	38.447,05
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na 31.12.2012	8.569.781,69	163.704,82	8.733.486,51
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2012	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:			0,00
Zmniejszenia:			0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2012	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 01.01.2012		121.089,95	121.089,95
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		21.664,58	21.664,58
Zmniejszenia:			0,00
Umorzenie na 31.12.2012	0,00	142.754,53	142.754,53
Wartość netto na 01.01.2012	8.567.054,32	6.895,19	8.573.949,51
Wartość netto na 31.12.2012	8.569.781,69	20.950,29	8.590.731,98

W bieżącym okresie nie stwierdzono konieczności tworzenia odpisów z tytułu trwałej utraty wartości składników wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne bilansowe (struktura własnościowa):	31.12.2012
własne	8.590.731,98
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00
Razem:	8.590.731,98

Wartości niematerialne wykazywane pozabilansowo:	31.12.2012
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00

Koszty finansowania zewnętrznego	01.01.2012 - 31.12.2012
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w okresie sprawozdawczym:	0,00



## Zestawienie w wartości niematerialnych za okres 01.01.2011 – 31.12.2011

Pozycja:	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2011	0,00	117.192,39	117.192,39
Zwiększenia:	8.567.054,32	10.792,75	8.577.847,07
Nabycie	8.567.054,32	10.792,75	8.577.847,07
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na 31.12.2011	8.567.054,32	127.985,14	8.695.039,46
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2011	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:			0,00
Zmniejszenia:			0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2011	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 01.01.2011		106.688,87	106.688,87
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		14.401,08	14.401,08
Zmniejszenia:			0,00
Umorzenie na 31.12.2011	0,00	121.089,95	121.089,95
Wartość netto na 01.01.2011	0,00	10.503,52	10.503,52
Wartość netto na 31.12.2011	8.567.054,32	6.895,19	8.573.949,51

Wartości niematerialne bilansowe (struktura własnościowa):	31.12.2011
własne	8.573.949,51
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00
Razem:	8.573.949,51

Wartości niematerialne wykazywane pozabilansowo:	31.12.2011
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00

Koszty finansowania zewnętrznego	01.01.2011 - 31.12.2011
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w okresie sprawozdawczym:	0,00



W ramach konsolidacji danych finansowych na ten dzień powstała wartość firmy wynikająca z nadwyżki ceny nabycia udziałów przejmowanych spółek, nad sumą ich aktywów netto. Jako cenę nabycia przyjęto wartość nowej emisji akcji (2.831.000 sztuk) ustaloną według kursu rynkowego akcji Auxilium S.A. na dzień rejestracji połączenia, który w dniu 29 listopada 2011 r. wynosił PLN 3,05.

Wartość firmy = akcje nowej emisji \* kurs z dnia objęcia kontroli – Aktywa netto spółek przejmowanych  
Wartość firmy = 2.831.000 \* 3,05 – 67.495,68 = 8.567.054,32

W roku 2012 zgodnie z umową połączenia jednostka dominująca zakupiła 100% udziałów w spółce ECA Auxilium Szkolenia Sp. o.o., za cenę PLN 7.000,00.

Aktywa netto spółki przejmowanej na dzień objęcia kontroli wynosiły PLN 4.272,63. Nadwyżka ceny nabycia nad aktywami netto dały wartość firmy w kwocie PLN 2.727,37.

Przeprowadzony zgodnie z MSR 36 test na utratę wartości nie wykazał konieczności tworzenia odpisów z tego tytułu.

W celu przeprowadzenia testu na utratę wartości wartość firmy została przypisana do trzech spółek zależnych, po przejęciu których powstała wartość firmy i zarazem stanowią one odrębne ośrodki wypracowujące środki pieniężne.

Wartości odzyskiwalne wszystkich Spółek zostały ustalone w oparciu o takie same kluczowe założenia.

Wartość odzyskiwalna spółki ECA Sereżyński i Wspólnicy Sp.k. została ustalona w oparciu o obliczenie jej wartości użytkowej. Obliczenie zostało przeprowadzone na podstawie prognoz przepływów pieniężnych opracowanych w oparciu o zatwierdzone przez kierownictwo jednostki budżety finansowe na okres 5 lat (2013 – 2017), przy zastosowaniu stopy dyskontowej w wysokości 9,1%. Ekstrapolacja prognozy dotyczącej przepływów pieniężnych wykraczających poza okres 5 lat została przeprowadzona przy użyciu stałej stopy wzrostu w wysokości 2%.

Wartość odzyskiwalna spółek ECA Auxilium Wójciak Sp. z o.o. Sp.k. oraz ECA Auxilium Szkolenia Sp. z o.o. również została ustalona w oparciu o obliczenie ich wartości użytkowej. Obliczenie zostało przeprowadzone na podstawie prognoz przepływów pieniężnych opracowanych w oparciu o zatwierdzone przez kierownictwa jednostek budżety finansowe na okres 5 lat (2013 – 2017), przy zastosowaniu stopy dyskontowej w wysokości 8,5%. Ekstrapolacja prognozy dotyczącej przepływów pieniężnych wykraczających poza okres 5 lat została przeprowadzona przy użyciu stałej stopy wzrostu w wysokości 2%.

Dane w TPLN

Stan na koniec roku 2012	Wartość firmy	Aktywa netto	Razem
Wartość bilansowa	8.569,8	-88,4	8.481,4
Wartość odzyskiwalna			9.187,7
Różnica			706,3

Główne założenia przy obliczaniu wartości odzyskiwalnej:

- stopa oprocentowania 4-letnich obligacji Skarbu Państwa,
- premia za ryzyko kapitału przyjęta dla Polski przez agencje ratingowe,
- marża brutto uzyskana w ciągu okresu objętego prognozą,
- udział rynkowy w ciągu okresu objętego prognozą,
- stopa wzrostu wykorzystana do ekstrapolacji przepływów pieniężnych uzyskiwanych w okresie nieobjętym prognozą.



### 3.4 Długoterminowe aktywa finansowe

Jednostka Dominująca posiada udziały w 2 jednostkach, nad którymi nie sprawuje kontroli.

Posiadane długoterminowe aktywa finansowe zostały zaklasyfikowane jako aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pozycja:	Udziały lub akcje
Wartość na 01.01.2012	47.000,00
Zwiększenia:	0,00
Zmniejszenia:	0,00
Wartość na 31.12.2012	47.000,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2012	0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2012	0,00
Wartość netto na 01.01.2012	47.000,00
Wartość netto na 31.12.2012	47.000,00

Pozycja:	Udziały lub akcje
Wartość na 01.01.2011	47.000,00
Zwiększenia:	0,00
Zmniejszenia:	0,00
Wartość na 31.12.2011	47.000,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2011	0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2011	0,00
Wartość netto na 01.01.2011	47.000,00
Wartość netto na 31.12.2011	47.000,00

Nazwa spółki powiązanej	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów	Wartość początkowa			
			01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2012
Kancelaria Biegłych Rewidentów Auxilium Sp. z o.o.	40,00%	40,00%	20.000,00	0,00	0,00	20.000,00
Auxilium - Archeo Kancelaria Archiwizacyjna Sp. z o.o.	13,50%	13,50%	27.000,00	0,00	0,00	27.000,00
<b>Razem:</b>			47.000,00	0,00	0,00	47.000,00

Nazwa spółki powiązanej	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów	Wartość początkowa			
			01.01.2011	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2011
Kancelaria Biegłych Rewidentów Auxilium Sp. z o.o.	40,00%	40,00%	20.000,00	0,00	0,00	20.000,00
Auxilium - Archeo Kancelaria Archiwizacyjna Sp. z o.o.	13,50%	13,50%	27.000,00	0,00	0,00	27.000,00
<b>Razem:</b>			47.000,00	0,00	0,00	47.000,00



### 3.5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczerpania	Podatek odroczony
	31.12.2012	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19,00%
1. Stan na początek okresu, w tym:		<b>163.309,00</b>
a) odniesione na wynik finansowy		<b>129.098,99</b>
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	345.846,79	65.710,89
- z tytułu rezerwy na premie	155.962,69	29.632,91
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	105.134,63	19.975,58
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	35.000,00	6.650,00
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	28.524,28	5.419,61
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	9.000,00	1.710,00
b) odniesione na kapitał własny		<b>34.210,00</b>
- z tytułu rezerwy na koszty emisji akcji	180.051,60	34.210,00
2. Zwiększenia:		<b>125.813,38</b>
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem ujemnych różnic przejściowych		<b>125.813,38</b>
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	228.145,65	43.347,67
- z tytułu utworzenia odpisów aktualizujących należności	154.943,73	29.439,31
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	142.165,31	27.011,41
- z tytułu rezerwy na premie	106.500,00	20.235,00
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	16.000,00	3.040,00
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	14.421,00	2.739,99
b) odniesione na wynik finansowy w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
3. Zmniejszenia:		<b>86.628,92</b>
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się ujemnych różnic przejściowych		<b>52.419,12</b>
- z tytułu wypłacenia należnych premii	155.962,69	29.632,91
- z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących należności	82.402,56	15.656,49
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	28.524,83	5.419,72
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	9.000,00	1.710,00
b) odniesione na wynik finansowy w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		<b>34.210,00</b>
- z tytułu rezerwy na koszty emisji akcji	180.051,60	34.210,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	<b>0,00</b>
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		<b>0,00</b>
4. Stan na koniec okresu, w tym:		<b>202.493,46</b>
a) odniesione na wynik finansowy		<b>202.493,46</b>
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	418.388,46	79.493,81
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	333.280,28	63.323,25
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	142.165,31	27.011,41
- z tytułu rezerwy na premie	106.500,00	20.235,00
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	49.421,00	9.389,99
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	16.000,00	3.040,00





Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	31.12.2011	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19,00%
1. Stan na początek okresu, w tym:		<b>40.415,85</b>
a) odniesione na wynik finansowy		<b>40.415,85</b>
- z tytułu rezerwy na premie	111.097,95	21.108,61
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	91.617,04	17.407,24
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	10.000,00	1.900,00
b) odniesione na kapitał własny		<b>0,00</b>
c) odniesione na wartość firmy		<b>0,00</b>
2. Zwiększenia:		<b>128.542,62</b>
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem ujemnych różnic przejściowych		<b>94.332,82</b>
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	345.846,79	65.710,89
- z tytułu rezerwy na premie	44.864,74	8.524,30
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	35.000,00	6.650,00
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	33.252,72	6.318,02
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	28.524,28	5.419,61
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	9.000,00	1.710,00
b) odniesione na wynik finansowy w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		<b>34.209,80</b>
- z tytułu rezerwy na koszty emisji akcji	180.051,60	34.209,80
3. Zmniejszenia:		<b>5.649,67</b>
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się ujemnych różnic przejściowych		<b>5.649,67</b>
- z tytułu	19.735,13	3.749,67
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	10.000,00	1.900,00
4. Stan na koniec okresu, w tym:		<b>163.309,00</b>
a) odniesione na wynik finansowy		<b>129.098,99</b>
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	345.846,79	65.710,89
- z tytułu rezerwy na premie	155.962,69	29.632,91
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	105.134,63	19.975,58
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	35.000,00	6.650,00
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	28.524,28	5.419,61
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	9.000,00	1.710,00
b) odniesione na kapitał własny		<b>34.210,00</b>
- z tytułu rezerwy na koszty emisji akcji	180.051,60	34.210,00

### 3.6 Należności handlowe i pozostałe

Grupa stosuje głównie 14 dniowy termin płatności.

Zestawienie:	Wartość brutto na 31.12.2011:	Odpisy aktualizujące:	Wartość netto na 31.12.2011:	Wartość brutto na 31.12.2012:	Odpisy aktualizujące:	Wartość netto na 31.12.2012:
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	1.084.131,66	342.227,79	741.903,87	1.375.091,90	416.621,94	958.469,96
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych			0,00			0,00
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	31.487,43	0,00	31.487,43	84.455,22	0,00	84.455,22
Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat (bez podatku dochodowego)	0,00	0,00	0,00	3.445,00	0,00	3.445,00
Należności od udziałowców	9.823,10	0,00	9.823,10	402,00	0,00	402,00
Należności od pracowników	23.872,09	3.619,50	20.252,59	18.566,62	0,00	18.566,62
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00			0,00
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	93.864,88	0,00	93.864,88	541.446,55	127.142,52	414.304,03
<b>Suma:</b>	<b>1.243.179,16</b>	<b>345.847,29</b>	<b>897.331,87</b>	<b>2.023.407,29</b>	<b>543.764,46</b>	<b>1.479.642,83</b>



Struktura walutowa

Należności handlowe i pozostałe brutto:	Kwota na 31.12.2011:	Kwota na 31.12.2012:
w walucie polskiej	1.243.179,16	2.023.407,29
w walucie obcej	0,00	0,00

Zestawienie z uwzględnieniem okresu przeterminowania:

Specyfikacja należności z tytułu dostaw i usług ze względu na okres przeterminowania:	Kwota na 31.12.2011:	Kwota na 31.12.2012:
należności nieprzeterminowane	424.106,23	424.343,92
należności przeterminowane	660.025,43	950.747,98
do 1 miesiąca	157.846,63	185.389,48
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	159.767,01	247.146,37
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	82.110,22	121.576,62
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	129.780,46	79.820,08
powyżej 1 roku	130.521,11	316.815,43
Należności ogółem (brutto)	1.084.131,66	1.375.091,90
Odpisy aktualizujące	342.227,79	416.621,94
Należności ogółem (netto)	741.903,87	958.469,96

Zestawienie z uwzględnieniem okresu spłaty:

Należności z tytułu dostaw i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	Kwota na 31.12.2011:	Kwota na 31.12.2012:
do 1 miesiąca	424.106,23	424.343,92
należności przeterminowane	660.025,43	950.747,98
Należności ogółem (brutto)	1.084.131,66	1.375.091,90
Odpisy aktualizujące	342.227,79	416.621,94
Należności ogółem (netto)	741.903,87	958.469,96

Odpisy aktualizujące należności

Zmiany w odpisach aktualizujących należności:	rok 2011	rok 2012
Stan na początek okresu:	106.350,41	345.847,29
Zwiększenia z tytułu:	294.855,12	280.319,73
utworzenia odpisu	294.855,12	280.319,73
Zmniejszenia z tytułu:	55.358,24	82.402,56
rozwiązanie odpisu	55.358,24	82.402,56
Stan na koniec okresu:	345.847,29	543.764,46

**3.7 Zestawienie krótkoterminowych aktywów finansowych**

Pozycja:	Obligacje	Fundusze inwestycyjne	Akcje	Razem:
Wartość na 01.01.2012	3.992.000,00	1.000.495,24	307.920,41	5.300.415,65
Zwiększenia:	0,00	0,00	8.104.204,41	8.104.204,41
nabycie	0,00	0,00	8.104.204,41	8.104.204,41
Zmniejszenia:	1.412.944,35	850.000,00	8.005.470,79	10.268.415,14
sprzedaż	1.412.944,35	850.000,00	8.005.470,79	10.268.415,14
Wartość na 31.12.2012	2.579.055,65	150.495,24	406.654,03	3.136.204,92
Wycena do wartości godziwej na 01.01.2012	7.523,56	26.216,37	-65.033,37	-31.293,44
Zwiększenia:	313.278,69	62.177,15	25.435,79	400.891,63
Zmniejszenia:	0,00	82.225,85	44.619,43	126.845,28
Wycena do wartości godziwej na 31.12.2012	320.802,25	6.167,67	-84.217,01	242.752,91
Wartość netto na 01.01.2012	3.999.523,56	1.026.711,61	242.887,04	5.269.122,21
Wartość netto na 31.12.2012	2.899.857,90	156.662,91	322.437,02	3.378.957,83

Wszystkie krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone są do obrotu.

Na dzień bilansowy zostały wycenione do wartości rynkowych przez wynik finansowy.

Struktura walutowa	Obligacje	Fundusze inwestycyjne	Akcje	Razem:
w walucie polskiej	2.899.857,90	156.662,91	322.437,02	3.378.957,83
w walucie obcej	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozycja:	Obligacje	Fundusze inwestycyjne	Akcje	Razem:
Wartość na 01.01.2011	0,00	4.150.495,24	204.000,00	4.354.495,24
Zwiększenia:	3.992.000,00	1.238.535,01	1.786.506,72	7.017.041,73
Nabycie	3.992.000,00	850.000,00	1.786.506,72	6.628.506,72
Zmniejszenia:	0,00	4.388.535,01	1.682.586,31	6.071.121,32
Sprzedaż	0,00	4.000.000,00	1.682.586,31	5.682.586,31
Wartość na 31.12.2011	3.992.000,00	1.000.495,24	307.920,41	5.300.415,65
Wycena do wartości godziwej na 01.01.2011	0,00	191.216,05	0,00	191.216,05
Zwiększenia:	7.523,56	48.027,10	32.052,23	87.602,89
Zmniejszenia:	0,00	213.026,78	97.085,60	310.112,38
Wycena do wartości godziwej na 31.12.2011	7.523,56	26.216,37	-65.033,37	-31.293,44
Wartość netto na 01.01.2011	0,00	4.341.711,29	204.000,00	4.545.711,29
Wartość netto na 31.12.2011	3.999.523,56	1.026.711,61	242.887,04	5.269.122,21

Struktura walutowa	Obligacje	Fundusze inwestycyjne	Akcje	Razem:
w walucie polskiej	3.999.523,56	1.026.711,61	242.887,04	5.269.122,21
w walucie obcej	0,00	0,00	0,00	0,00

### 3.8 Zestawienie aktywów i zobowiązań finansowych

Rok bieżący

Aktywa finansowe według pozycji bilansu	Wartość godziwa na 31.12.2012	Wartość księgowa na 31.12.2012	Klasyfikacja instrumentów finansowych według MSR 39	
			wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	
			wyznaczonym przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu
Obligacje	2.899.857,90	2.579.055,65	2.899.857,90	
Fundusze inwestycyjne	156.662,91	150.495,24	156.662,91	
Akcje	322.437,02	406.654,03	322.437,02	

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansu	Wartość godziwa na 31.12.2012	Wartość księgowa na 31.12.2012	Klasyfikacja instrumentów finansowych według MSR 39		
			wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie
			wyznaczonym przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	
Kredyt w rachunku bieżącym	67.517,00	67.517,00	67.517,00		
Leasing finansowy	318.899,08	318.899,08			318.899,08



Rok ubiegły

Aktywa finansowe według pozycji bilansu	Wartość godziwa na 31.12.2011	Wartość księgowa na 31.12.2011	Klasyfikacja instrumentów finansowych według MSR 39	
			wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	
			wyznaczonym przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu
Obligacje	3.999.523,56	3.992.000,00		3.999.523,56
Fundusze inwestycyjne	1.026.711,61	1.000.495,24		1.026.711,61
Akcje	242.887,04	307.920,41		242.887,04

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansu	Wartość godziwa na 31.12.2011	Wartość księgowa na 31.12.2011	Klasyfikacja instrumentów finansowych według MSR 39		
			wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie
			wyznaczonym przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	
Leasing finansowy	52.981,35	52.981,35			52.981,35

### 3.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zestawienie:	Kwota na 31.12.2012:	Kwota na 31.12.2011:
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	229.284,78	383.225,39
Środki pieniężne w kasie	5.484,01	75.658,62
Lokaty terminowe	0,00	1.412.136,56
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0,00	0,00
Suma:	234.768,79	1.871.020,57

Środki pieniężne na rachunkach bankowych nie są oprocentowane. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Na dzień 31.12.2012 Grupa dysponowała niewykorzystanym limitem kredytu w rachunku bieżącym na kwotę PLN 132.483,00.



## Struktura walutowa

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty:	Kwota na 31.12.2012:	Kwota na 31.12.2011:
w walucie polskiej	234.738,79	1.871.020,57
w walucie obcej	0,00	0,00

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

Zestawienie:	31.12.2012	31.12.2011
środki pieniężne na rachunkach bankowych	229.254,78	383.225,39
środki pieniężne w kasie	5.484,01	75.658,62
lokaty terminowe	0,00	1.412.136,56
Kredyt w rachunku bieżącym	-67.517,00	0,00
Razem:	167.221,79	1.871.020,57

## 3.10 Kapitały

### Kapitał podstawowy jednostki Dominującej n 31.12.2012

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość nominalna akcji	Udział % w kapitale	Udział % w liczbie głosów
RS Holding Sp. z o.o.	2.163.440,00	0,50	1.081.720,00	36,79%	36,79%
Pentad Investments S.A. wraz z podmiotem zależnym	405.000,00	0,50	202.500,00	6,89%	6,89%
Sławomir Jarosz wraz z podmiotami powiązanymi	336.190,00	0,50	168.095,00	5,72%	5,72%
Paweł Wójciak	323.100,00	0,50	161.550,00	5,49%	5,49%
Piotr Woźniak	294.265,00	0,50	147.132,50	5,00%	5,00%
Pozostali (poniżej 5%)	2.068.071,00	0,50	1.034.035,50	35,17%	35,17%
ECA Auxilium S.A.	290.934,00	0,50	145.467,00	4,95%	4,95%
Suma:	5.881.000,00		2.940.500,00	100%	

Seria	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość nominalna akcji
A	233.200,00	0,50	116.600,00
B	267.120,00	0,50	133.560,00
C	500.320,00	0,50	250.160,00
D	299.360,00	0,50	149.680,00
E	1.750.000,00	0,50	875.000,00
F1	1.415.500,00	0,50	707.750,00
F2	1.415.500,00	0,50	707.750,00
Suma:	5.881.000,00		2.940.500,00



Na dzień 31.12.2012 wszystkie akcje jednostki Dominującej były równe w prawie głosu.  
W dniu 20.03.2012 Zgromadzenie Akcjonariuszy na mocy uchwały nr 3 zniósło uprzywilejowanie akcji serii A za rekompensatą.  
Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

## Pozostałe kapitały na 31.12.2012

Zestawienie:	Wartość na 31.12.2012:
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (pomniejszone o koszty emisji)	9.149.375,40
z zysków lat ubiegłych	1.700.615,69
<b>Suma:</b>	<b>10.849.991,09</b>

## Udziały niedające kontroli

Zestawienie:	Wartość na 31.12.2012:
Stan na początek okresu	1.948,09
Zwiększenia	4.533,99
Wynik netto roku bieżącego	4.533,99
Zmniejszenia	0,00
<b>Suma:</b>	<b>6.482,08</b>

## Kapitał podstawowy jednostki Dominującej n 31.12.2011

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość nominalna akcji	Udział % w kapitale	Udział % w liczbie głosów
RS Holding Sp. z o.o.	1.953.390,00	0,50	976.695,00	33,22%	28,93%
Zofia Podhorodecka	483.734,00	0,50	241.867,00	8,23%	12,50%
Pentad Investments S.A. wraz z podmiotem zależnym	405.000,00	0,50	202.500,00	6,89%	5,94%
Sławomir Jarosz wraz z podmiotami powiązanymi	311.395,00	0,50	155.697,50	5,29%	4,61%
Pozostali (poniżej 5%)	2.724.343,00	0,50	1.362.171,50	46,32%	46,32%
ECA Auxilium S.A.	3.138,00	0,50	1.569,00	0,05%	
<b>Suma:</b>	<b>5.881.000,00</b>		<b>2.940.500,00</b>	<b>100%</b>	





Seria	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość nominalna akcji
A	233.200,00	0,50	116.600,00
B	267.120,00	0,50	133.560,00
C	500.320,00	0,50	250.160,00
D	299.360,00	0,50	149.680,00
E	1.750.000,00	0,50	875.000,00
F1	1.415.500,00	0,50	707.750,00
F2	1.415.500,00	0,50	707.750,00
<b>Suma:</b>	<b>5.881.000,00</b>		<b>2.940.500,00</b>

Na dzień 31.12.2011 akcje imienne serii A były uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję na Zgromadzeniu Akcjonariuszy przypadało 5 głosów, za wyjątkiem 4 akcjonariuszy, którym akcje przeszły na następców prawnych w drodze dziedziczenia lub darowizny zgodnie z art. 613 § 3 Kodeksu spółek handlowych uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję na Zgromadzeniu Akcjonariuszy przypadały 2 głosy.

#### Pozostałe kapitały na 31.12.2011

Zestawienie:	Wartość na 31.12.2011:
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (pomniejszone o koszty emisji)	9.300.185,40
z zysków lat ubiegłych	2.229.250,36
<b>Suma:</b>	<b>11.529.435,76</b>

#### Udziały niedające kontroli

Zestawienie:	Wartość na 31.12.2011:
Stan na początek okresu	3.945,44
Zwiększenia	0,00
Zmniejszenia	1.997,35
Udział w dywidendzie	1.997,35
<b>Suma:</b>	<b>1.948,09</b>

**3.11 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczony
	31.12.2012	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19,00%
1. Stan na początek okresu, w tym:		<b>103.000,43</b>
a) odniesione na wynik finansowy		<b>103.000,43</b>
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	530.481,00	100.791,39
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	11.626,53	2.209,04
2. Zwiększenia:		<b>187.177,63</b>
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem dodatnich różnic przejściowych		<b>187.177,63</b>
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	524.890,00	99.729,10
- z tytułu wyceny obligacji i innych papierów wartościowych	361.012,31	68.592,34
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	98.733,27	18.759,32
- pozostałe	509,84	96,87
3. Zmniejszenia:		<b>103.000,43</b>
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się dodatnich różnic przejściowych		<b>103.000,43</b>
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	530.481,00	100.791,39
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	11.626,53	2.209,04
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		<b>0,00</b>
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		<b>0,00</b>
4. Stan na koniec okresu, w tym:		<b>187.177,63</b>
a) odniesione na wynik finansowy		<b>187.177,63</b>
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	524.890,00	99.729,10
- z tytułu wyceny obligacji i innych papierów wartościowych	361.012,31	68.592,34
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	98.733,27	18.759,32
- pozostałe	509,84	96,87
b) odniesione na kapitał własny		<b>0,00</b>
c) odniesione na wartość firmy		<b>0,00</b>

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczoney
	31.12.2011	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19,00%
1. Stan na początek okresu, w tym:		<b>0,00</b>
a) odniesione na wynik finansowy		<b>0,00</b>
b) odniesione na kapitał własny		<b>0,00</b>
c) odniesione na wartość firmy		<b>0,00</b>
2. Zwiększenia:		<b>103.000,43</b>
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem dodatnich różnic przejściowych		<b>103.000,43</b>
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	530.481,00	100.791,39
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	11.626,53	2.209,04
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		<b>0,00</b>
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		<b>0,00</b>
3. Zmniejszenia:		<b>0,00</b>
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się dodatnich różnic przejściowych		<b>0,00</b>
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		<b>0,00</b>
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		<b>0,00</b>
4. Stan na koniec okresu, w tym:		<b>103.000,43</b>
a) odniesione na wynik finansowy		<b>103.000,43</b>
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	530.481,00	100.791,39
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	11.626,53	2.209,04
b) odniesione na kapitał własny		<b>0,00</b>
c) odniesione na wartość firmy		<b>0,00</b>

**3.12 Rezerwy**

Tytuł rezerwy:	Wartość na 01.01.2011	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na 31.12.2011	Wartość na 01.01.2012	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na 31.12.2012
na niewykorzystane urlopy	157.503,33	21.962,10	15.865,54		163.599,89	163.599,89	228.145,65	58.465,26		333.280,28
na premie	155.962,69				155.962,69	155.962,69	106.500,00	155.962,69		106.500,00
odszkodowania gwarancyjne					0,00		93.960,00			93.960,00
rezerwa na składki KIBR	35.000,00	30.000,00	35.000,00		30.000,00	30.000,00	49.421,00	30.000,00		49.421,00
na badanie sprawozdania finansowego	10.000,00	9.000,00	10.000,00		9.000,00	9.000,00	16.000,00	9.000,00		16.000,00
na koszty emisji akcji		180.051,60			180.051,60	180.051,60		180.051,60		0,00
pozostałe rezerwy na zobowiązania	18.000,00	18.170,47	18.000,00		18.170,47	18.170,47		18.170,47		0,00
<b>Razem:</b>	<b>376.466,02</b>	<b>259.184,17</b>	<b>78.865,54</b>	<b>0,00</b>	<b>556.784,65</b>	<b>556.784,65</b>	<b>494.026,65</b>	<b>451.650,02</b>	<b>0,00</b>	<b>599.161,28</b>

### 3.13 Zobowiązania

Zestawienie zobowiązań na 31.12.2012

Specyfikacja	Wartość na 31.12.2012	w tym o okresie spłaty:			w tym zabezpieczone na majątku Spółki	Rodzaj zabezpieczenia:
		do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	516.490,82	516.490,82				brak
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat	340.122,54	340.122,54				brak
Zobowiązania z tytułu leasingu	318.899,08	136.448,50	182.450,58		318.899,08	przedmioty leasingu
Kredyty i pożyczki	67.517,00	67.517,00				brak
Zaliczki otrzymane	524.397,49	524.397,49				brak
Zobowiązania wobec pracowników	151.277,39	151.277,39				brak
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	35.903,34	35.903,34				brak
<b>Razem:</b>	<b>1.954.607,66</b>	<b>1.772.157,08</b>	<b>182.450,58</b>	<b>0,00</b>	<b>318.899,08</b>	

#### Struktura walutowa

Spółka posiada zobowiązania tylko w walucie polskiej.

Udzielony przez	Waluta*	Kwota kredytu wg umowy	Kwota kredytu na dzień bilansowy	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Uwagi
ING Bank Śląski S.A.	PLN	200.000,00	67.517,00	6,75%	30.06.2013	kredyt w rachunku bieżącym - brak zabezpieczenia

**Zestawienie zobowiązań na 31.12.2011**

Specyfikacja	Wartość na 31.12.2012	w tym o okresie spłaty:			w tym zabezpieczone na majątku Spółki	Rodzaj zabezpieczenia:
		do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	283.550,38	283.550,38				brak
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat	313.180,15	313.180,15				brak
Zobowiązania z tytułu leasingu	52.981,35	24.953,15	28.028,20			przedmioty leasingu
Zaliczki otrzymane	767.414,69	767.414,69				brak
Zobowiązania wobec pracowników	103.742,66	103.742,66				brak
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	86.420,34	86.420,34				
<b>Razem:</b>	<b>1.607.289,57</b>	<b>1.579.261,37</b>	<b>28.028,20</b>			

Struktura walutowa

Spółka posiada zobowiązania tylko w walucie polskiej.

Udzielony przez	Waluta*	Kwota kredytu wg umowy	Kwota kredytu na dzień bilansowy	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Uwagi
ING Bank Śląski S.A.	PLN	200.000,00	0,00	6,75%	30.06.2013	kredyt w rachunku bieżącym - brak zabezpieczenia

### 3.14 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Specyfikacja	Krótkoterminowe	Krótkoterminowe
	31.12.2012	31.12.2011
wycena kontraktów długoterminowych	524.890,00	530.481,00
ubezpieczenie samochodów	5.360,62	11.911,98
ubezpieczenie firmy	13.032,35	4.340,12
Domeny	1.075,20	1.074,50
serwisy internetowe	2.650,87	2.998,62
Licencje	11.971,61	3.613,86
Pozostałe	1.134,02	0,00
<b>Razem:</b>	<b>560.114,67</b>	<b>554.420,08</b>

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Specyfikacja	Krótkoterminowe	Krótkoterminowe
	31.12.2012	31.12.2011
pozostałe rozliczenia	0,00	222,06
<b>Razem:</b>	<b>0,00</b>	<b>222,06</b>

### 3.15 Rozrachunki wzajemne – Grupa Kapitałowa

Należności

Nazwa jednostki powiązanej:	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności
	31.12.2012		31.12.2011	
ECA Auxilium S.A. - jednostka Dominująca	162.250,24			692.688,99
Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.k. (dawniej: ECA Auxilium Seredyński Sp. z o.o., Barbara Szmurło Sp.k.)		397.810,71		71.439,29
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.	79.530,15	231.073,09	3.325,16	75.000,00
ECA Auxilium Wójciak Sp. z o.o. Sp.k.	42.146,36	13.584,00	8.780,77	
ECA Auxilium Szkolenia Sp. z o.o.				
<b>Razem:</b>	<b>283.926,75</b>	<b>642.467,80</b>	<b>12.105,93</b>	<b>839.128,28</b>

Zobowiązania

Nazwa jednostki powiązanej:	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pozostałe zobowiązania
	31.12.2012		31.12.2011	
ECA Auxilium S.A. - jednostka Dominująca	30.392,93	587.467,80		
Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.k. (dawniej: ECA Auxilium Seredyński Sp. z o.o., Barbara Szmurło Sp.k.)	119.739,12			
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.	80.313,39		8.780,77	
ECA Auxilium Wójciak Sp. z o.o. Sp.k.	51.919,77	55.000,00	3.325,16	75.000,00
ECA Auxilium Szkolenia Sp. z o.o.	1.561,54			
<b>Razem:</b>	<b>283.926,75</b>	<b>642.467,80</b>	<b>12.105,93</b>	<b>75.000,00</b>



### 3.16 Przychody z działalności operacyjnej

Struktura rzeczowa przychodów

Zestawienie:	2012	2011
Przychody ze sprzedaży usług	10.983.356,31	6.062.785,86
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1.297,50	
Razem:	10.984.653,81	6.062.785,86

Struktura terytorialna przychodów

Zestawienie:	2012	2011
Przychody ze sprzedaży krajowej	10.984.653,81	6.062.785,86

### 3.17 Koszty działalności operacyjnej

Zestawienie:	2012	2011
amortyzacja	163.587,44	10.210,02
zużycie materiałów i energii	265.017,16	61.862,95
usługi obce	4.669.442,93	2.166.516,42
podatki i opłaty	191.415,51	61.857,33
wynagrodzenia	4.778.907,53	2.534.696,11
ubezpieczenia społeczne	687.886,52	232.538,59
pozostałe koszty rodzajowe	484.151,13	179.991,28
koszty rodzajowe razem	11.240.408,22	5.247.672,70
koszty sprzedaży	220.595,40	110.978,09
koszty ogólnego zarządu	2.390.720,01	446.309,16
koszt wytworzenia sprzedanych usług	8.629.092,81	4.690.385,45

### 3.18 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Zestawienie:	31.12.2012	31.12.2011
Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdania finansowego	16.000,00	9.000,00
Wynagrodzenie z tytułu pozostałych usług świadczonych przez biegłego rewidenta	10.000,00	0,00
Razem	26.000,00	9.000,00

### 3.19 Transakcje z jednostkami powiązаныmi innymi niż Grupa Kapitałowa

Wynagrodzenie Zarządu jednostki Dominującej

Specyfikacja:	PLN
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia oraz narzuty)	401.000,00
Należne zgodnie z umowami premie	36.727,12
Świadczenia po okresie zatrudnienia	100.002,00
Razem:	537.729,12



**3.20 Przychody – Grupa Kapitałowa**

Nazwa jednostki powiązanej:	Przychody ze sprzedaży usług	Średnia marża na sprzedaży	Przychody ze sprzedaży materiałów	Średnia marża na sprzedaży	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Razem:
ECA Auxilium S.A.	1.987.720,02	-24,94%	1.297,50	0,00%	11.787,99	514.407,66	2.515.212,92
Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.k. (dawniej: ECA Auxilium Seredyński Sp. z o.o., Barbara Szmurło Sp.k.)	3.012.523,77	20,83%			5.278,32	8.418,93	3.026.221,23
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.	3.795.312,63	-2,16%			151.450,42	4.280,61	3.951.043,64
ECA Auxilium Wójciak Sp. z o.o. Sp.k.	1.589.642,57	2,22%			33.333,49	3.223,10	1.626.199,18
ECA Auxilium Szkolenia Sp. z o.o.	598.157,32	19,34%			0,26	1.096,82	599.254,59
<b>Razem:</b>	<b>10.983.356,31</b>		<b>1.297,50</b>		<b>201.850,48</b>	<b>531.427,12</b>	<b>11.717.931,41</b>

**3.21 Koszty – Grupa Kapitałowa**

Nazwa jednostki powiązanej:	Zużycie materiałów i energii	Usługi obce	Podatki i opłaty	Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	Pozostałe koszty	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe	Razem:
ECA Auxilium S.A.	58.543,84	563.355,50	22.188,71	1.909.730,60	94.459,79	141.249,95	352.347,54	3.141.875,93
Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.k. (dawniej: ECA Auxilium Seredyński Sp. z o.o., Barbara Szmurło Sp.k.)	17.549,25	1.535.987,20	7.095,40	885.069,59	47.437,04	140.176,56	508,58	2.633.823,62
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.	153.671,66	1.552.195,96	141.053,42	1.737.859,35	294.286,64	27.153,16	18.079,30	3.924.299,49
ECA Auxilium Wójciak Sp. z o.o. Sp.k.	34.639,96	599.099,62	19.178,88	854.234,51	47.967,66	99.791,77	3.032,37	1.657.944,77
ECA Auxilium Szkolenia Sp. z o.o.	612,45	418.804,65	1.899,10	79.900,00	0,00	1,14	8,00	501.225,34
<b>Razem:</b>	<b>265.017,16</b>	<b>4.669.442,93</b>	<b>191.415,51</b>	<b>5.466.794,05</b>	<b>484.151,13</b>	<b>408.372,58</b>	<b>373.975,79</b>	<b>11.859.169,15</b>

### 3.22 Pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe, koszty świadczeń pracowniczych

#### Pozostałe przychody operacyjne

Specyfikacja:	Przychody za okres 01.01.2012- 31.12.2012	Przychody za okres 01.01.2011- 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży środków trwałych	101.400,00	1.382,11
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	78.315,56	0,00
Zwrot zasadzonych kosztów	8.848,18	17.452,89
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności i zwrot kosztów	3.807,83	15.776,92
Pozostałe przychody	2.032,91	5.465,69
<b>Razem:</b>	<b>194.404,48</b>	<b>40.077,61</b>

#### Pozostałe koszty operacyjne

Specyfikacja:	Koszty za okres 01.01.2012- 31.12.2012	Koszty za okres 01.01.2011- 31.12.2011
Utworzenie odpisu aktualizującego należności	280.319,73	38.230,70
Utworzenie rezerwy na odszkodowania	93.960,00	
Koszty sądowe	19.604,00	11.035,68
Składki członkowskie	2.900,00	2.622,00
Kary i odszkodowania	1.968,00	11.656,00
Koszt sprzedanych środków trwałych	1.355,02	0,00
Umorzenie należności	0,00	4.227,16
Pozostałe koszty	8.265,83	3.186,83
<b>Razem:</b>	<b>408.372,58</b>	<b>70.958,37</b>

#### Przychody finansowe

Specyfikacja:	Przychody za okres 01.01.2012- 31.12.2012	Przychody za okres 01.01.2011- 31.12.2011
Wycena aktywów finansowych	438.386,30	59.622,35
Zysk ze sprzedaży inwestycji	64.516,95	723.717,90
Przychody z tytułu odsetek bankowych	25.710,73	31.045,69
Pozostałe odsetki	974,43	31,10
Dywidenda	0,00	17.000,00
Pozostałe przychody	1.838,71	0,00
<b>Razem:</b>	<b>531.427,12</b>	<b>831.417,04</b>

**Koszty finansowe**

Specyfikacja:	Koszty za okres 01.01.2012- 31.12.2012	Koszty za okres 01.01.2011- 31.12.2011
Odsetki od kredytów bankowych	2.628,05	0,00
Wycena aktywów finansowych	338.300,72	282.131,84
Koszty z tytułu leasingu finansowego	18.459,71	0,00
Koszty opłat giełdowych	13.460,61	9.000,00
Odsetki karne	1.083,14	18,88
Koszty prowizji i opłat finansowych	0,00	35.263,01
Pozostałe	43,56	0,00
<b>Razem:</b>	<b>373.975,79</b>	<b>326.413,73</b>

**3.23 Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Podatek bieżący	9.476,46	302.401,00
Podatek odroczone	28.570,10	-5.319,85
<b>Razem:</b>	<b>38.046,56</b>	<b>297.081,15</b>

Kalkulacja skonsolidowanego podatku dochodowego	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Zysk przed opodatkowaniem	-312.271,18	1.289.235,71
Przychody nie podlegające opodatkowaniu (-)	1.213.075,02	345.505,38
Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodu (kup) (+)	198.676,99	0,00
Koszty nie stanowiące kup z lat poprzednich stanowiące kup w roku obrotowym	501.881,80	71.156,09
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	200.245,05	1.563.585,00
Stawka podatkowa	19%	19%
Obciążenie zysku netto z tytułu podatku dochodowego	38.046,56	297.081,15
Efektywna stopa podatkowa	-12,2%	23,0%



### 3.24 Należności i zobowiązania warunkowe

W grupie nie występują należności warunkowe.

#### Zestawienie zobowiązań warunkowych

Specyfikacja:	Jednostki pozostałe	Jednostki pozostałe
	31.12.2012	31.12.2011
wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji	0,00	1.200.000,00
Razem:	700.014,00	1.200.000,00

W związku ze zmianami w Spółce, będącymi efektem fuzji ECA Group sp. z o.o. i Auxilium S.A. oraz nowym składem Zarządu w kolejnej kadencji, Zarząd ECA Auxilium S.A. w dniu 08.08.2012 roku zawarł ugodę pomiędzy Zofią Podhorodecką, Grzegorzem Gorczycą, Tadeuszem Rejdakiem a: Romanem Seredyńskim, ECA Auxilium S.A. reprezentowanym przez Romana Seredyńskiego, Prezesa Zarządu oraz Pawła Wójciaka, Członka Zarządu, Pawłem Wójciakiem, RS Holding Sp. z o.o. (kontrolowaną przez Romana Seredyńskiego), Sławomirem Jaroszem.

Na mocy ugody Zofia Podhorodecka, Grzegorz Gorczyca oraz Tadeusz Rejdał podjęli decyzję odnośnie sprzedaży wszystkich posiadanych przez siebie pakietów akcji w spółce ECA Auxilium S.A. Na mocy niniejszej ugody, akcje te zobowiązali się odkupić dotychczasowi akcjonariusze:

- RS Holding Sp. z o.o.,
- ECA Auxilium S.A. w ramach realizowanego skupu akcji własnych,
- Sławomir Jarosz,
- Paweł Wójciak.

Na mocy ugody i późniejszych ustaleń między stronami uzgodniono, iż maksymalna ilość zakupionych w ramach ugody akcji przez ECA Auxilium S.A. może wynieść 372.910 sztuk za cenę PLN 932.275,00.

Na mocy zawartej ugody Strony ustaliły także, że następuje rozwiązanie umów o pracę z Zofią Podhorodecką oraz Grzegorzem Gorczycą. Wprowadzony został zakaz konkurencji obowiązujący wymienione Osoby przez okres 2 lat w zakresie uczestnictwa w jakikolwiek sposób w działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Grupy ECA Auxilium S.A., zobowiązanie do utrzymania zakazu konkurencji ma charakter odpłatny; łączne wynagrodzenie należne osobom objętym zakazem konkurencji wyniesie 33.334 zł brutto miesięcznie przez okres trwania zakazu konkurencji.

W związku z niewywiązywaniem się ze zobowiązań wynikających z klauzuli zakazu konkurencji zawartych w ramach ugody (opisaną w nocie 49.) w dniu 12.02.2013 Spółka rozwiązała ze skutkiem natychmiastowym klauzulę zakazu konkurencji z Grzegorzem Gorczycą, natomiast 26.02.2013 z Zofią Podhorodecką.

Spółka zaprzestała w związku z tym wypłat świadczeń wynikających z w/w klauzuli i w dniu 09.04.2013 wytoczyła powództwo wzajemne w sprawie zwrotu wypłaconych świadczeń.

### 3.25 Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej kształtowało się następująco

Grupy zawodowe	Liczba osób:	Liczba osób:
	Rok 2012	Rok 2011
Zarząd	3	2
Administracja	6	3
Dział sprzedaży	8	2
Pracownicy outsourcingu księgowego	27	18
Pracownicy audytu	33	3
Pracownicy doradztwa podatkowego	8	0
<b>Razem:</b>	<b>85</b>	<b>28</b>

### 3.26 Wyjaśnienie do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Specyfikacja szczegółowa pozostałych korekt działalności operacyjnej

	01.01.2011 31.12.2011	01.01.2012 31.12.2012
<b>Pozostałe korekty</b>	<b>-520.792,31</b>	<b>296.934,34</b>
Amortyzacja	10.210,02	163.587,44
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-299.475,15	-245.567,31
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	42.376,63	208.050,79
Zmiana stanu należności	-258.745,43	271.855,02
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13.883,36	-92.581,65
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5.916,65	20.806,00
Inne korekty	-147.482,26	-4.163,15
Zmiana podatku dochodowego	-29.020,25	128.324,62

### 3.27 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka.

Grupa nie jest narażona na ryzyko utraty płynności finansowej. W roku obrotowym nie wystąpiły zakłócenia przepływów środków finansowych.

Przyjęte przez jednostkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Grupa obecnie nie dysponuje kompleksowym z informatyzowanym systemem zarządzania ryzykiem. Poszczególne rodzaje ryzyk są analizowane odrębnie przez Zarząd w stosunku do działań, w którym może pojawić się ryzyko.

W Grupie może wyróżnić następujące istotne ryzyka:

- ryzyko rynkowe:
  - - ryzyko cenowe,
  - - ryzyko walutowe,
  - - ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności.

W celu zminimalizowania **ryzyka cenowego** Grupa stosuje zasadę dywersyfikacji usług, realizacji usług od kwalifikowanych Wykonawców oraz pracowników, a także negocjacji zleceń na dłuższe niż rok okresy.

Grupa nie prowadzi transakcji z kontrahentami spoza terenu Polski, a zatem nie jest bezpośrednio narażona na ryzyko walutowe.

Grupa posiada zobowiązania finansowe z tytułu leasingu oprocentowanego zmienną stopą procentową. Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu leasingu w ramach Grupy wynosiły 318.899,08 zł. Miesięcznie płatności z tego tytułu nie przekraczają 12 tysięcy zł i nie stanowią istotnego obciążenia dla płynności finansowej Grupy.

Grupa dysponuje linią kredytową w rachunku bieżącym jednej ze spółek do kwoty 200.000,00 zł. Na dzień bilansowy jego oprocentowanie wynosiło 6,75% w skali roku. Na dzień bilansowy Grupa posiadała debet w rachunku bieżącym na kwotę 67.517,00 zł. Kwota ta nie stanowiła istotnego obciążenia dla płynności finansowej Grupy.

Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe, polegające na braku wpływu należności z tytułu sprzedaży (w określonym terminie bądź w ogóle). Przed tym ryzykiem Grupa zabezpiecza się poprzez ocenę zdolności kredytową swoich znaczących klientów, stosowanie przedpłat, stosowanie zabezpieczeń, doskonalenie systemu windykacji należności.

Również w swojej działalności Grupa jest narażona na ryzyko płynności. W celu jego zmniejszenia Grupa negocjuje umowy z Wykonawcami z wydłużonymi terminami zapłaty.

## AKTYWA FINANSOWE

Na dzień bilansowy jednostka Dominująca posiadała następujące aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej:

Papiery wartościowe	Wartość w cenie nabycia	Wartość wyceny rynkowej	Różnica z wyceny
Obligacje	2 579 055,65	2 899 857,90	320 802,25
Fundusze inwestycyjne	150 495,24	156 662,91	6 167,67
Akcje	406 654,03	322 437,02	-84 217,01

## INNE RYZYKA I ZAGROŻENIA

Na działalność gospodarczą Grupy może potencjalnie wpłynąć szereg zagrożeń, które mogą znaleźć odbicie w jej sytuacji finansowej i majątkowej.

Do istotnych czynników ryzyka i zagrożeń należy zaliczyć:

- 1) Ogólnoswiatowy kryzys finansowy, spowolnienie rozwoju gospodarki krajowej, odczuwalny spadek popytu u kontrahentów Spółki;

- 2) Wzrost kosztów wytwarzania tj. cen materiałów, mediów, co przy ograniczonych możliwościach przenoszenia wzrostu cen na wyroby finalne może skutkować obniżeniem rentowności Spółki;
- 3) Zaostrzenie się konkurencyjności na rynku może skutkować poniesieniem większych nakładów na informacje o ofercie usług;
- 4) Ograniczone możliwości podpisania kontraktów długoterminowych, co związane jest z charakterem prowadzonej działalności i posiadaną ofertą usług.
- 5) Zmiany ustawowe w regulacjach dotyczących warunków prowadzonej przez spółkę Grupy ECA Auxilium działalności gospodarczej, w szczególności nowelizacja ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. nr 77, poz. 649 ze zmianami), nowelizacja przepisów związanych z działalnością Autoryzowanego Doradcy i jego rolą na rynku kapitałowym.
- 6) Kwestie organizacyjno – formalne związane z połączeniem. Ujednolicenie i wdrożenie mechanizmów wspólnej realizacji przedsięwzięć biznesowych, zgodnie z przyjętą koncepcją strategii dla grupy spółek.

### 3.28 Zdarzenia po dacie bilansu

W związku z niewywiązywaniem się ze zobowiązań wynikających z klauzuli zakazu konkurencji zawartych w ramach ugody (opisaną w nocie 3.24) w dniu 12.02.2013 Spółka rozwiązała ze skutkiem natychmiastowym klauzulę zakazu konkurencji z Grzegorzem Gorczycą, natomiast 26.02.2013 z Zofią Podhorodecką.

Spółka zaprzestała w związku z tym wypłat świadczeń wynikających z w/w klauzuli i w dniu 09.04.2013 wytoczyła powództwo wzajemne w sprawie zwrotu wypłaconych świadczeń.

