





**JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY  
SPÓŁKI ECA S.A.  
za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.**

**Kraków, 22.05.2014 r.**

## Spis treści

- I. Pismo Zarządu
- II. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje z rocznego sprawozdania finansowego, w tym przeliczone na euro
- III. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności i kompletności sprawozdania finansowego oraz oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego
- IV. Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”
- V. Roczne sprawozdanie finansowe, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi
- VI. Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Emitenta za rok 2013, zawierające informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect w 2012 roku
- VII. Opinia oraz Raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013

## I. Pismo Zarządu

*Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy Giełdowi,*

Przedstawiamy Państwu raport podsumowujący działalność Spółki ECA S.A. w roku obrotowym 2013, w którym ECA S.A. realizowała przyjętą politykę rozwoju, zarówno na płaszczyźnie podejmowanej przez Spółkę aktywności gospodarczej, jak również w zakresie dalszego porządkowania spraw organizacyjno-prawnych w Grupie Kapitałowej ECA, utworzonej po połączeniu Spółki z ECA Group Sp. z o.o. pod koniec 2011 r.

W 2013 r. ECA S.A. świadczyła przede wszystkim usługi rachunkowo-księgowe, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania oraz z zakresu Autoryzowanego Doradztwa na rynku NewConnect.

Oferowana przez Spółkę usługa kompleksowej obsługi księgowej oraz kadrowo-płacowej cieszyła się zainteresowaniem stałych klientów. Jako główny atut takiego rozwiązania kontrahenci wskazywali optymalizację kosztów wynikających z konieczności posiadania wewnętrznej księgowości.

Ubiegły rok to także okres świadczenia usług doradczych w zakresie wprowadzenia instrumentów finansowych do publicznego obrotu na rynku NewConnect. ECA S.A. jako Autoryzowany Doradca, przygotowywała spółkę 2C Partners S.A. do wprowadzenia akcji serii A do Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect, czego zwieńczeniem był debiut Spółki w dniu 13.05.2014 r. W 2014 roku Spółka planuje pozyskiwać kolejnych klientów poszukujących środków finansowych z rynku publicznego i wprowadzania akcji spółek do obrotu na rynku NewConnect.

W zakresie ujednocnienia struktur Grupy Kapitałowej po fuzji między AUXILIUM S.A. a ECA Group Sp. z o.o. zdecydowano m.in. o zmianie nazwy Spółki z „ECA Auxilium S.A.” na „ECA S.A.”, co wpłynęło również na zmianę nazwy całej Grupy Kapitałowej. W ocenie Zarządu skrót „ECA” stanowi wyznacznik rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej i jest pozytywnie odbierany na rynku usług finansowych. Ponadto, w 2013 r. Zarząd podjął kroki, aby uporządkować model Grupy Kapitałowej, który docelowo ma polegać na funkcjonowaniu sieci spółek zależnych od Spółki ECA S.A., prowadzących działalność operacyjną na poszczególnych, zdywersyfikowanych obszarach. Ostatnim etapem uporządkowania struktury Grupy jest przypisanie Spółce ECA Outsourcing Sp. z o.o. działalności polegającej na świadczeniu usług z zakresu outsourcingu finansowego. W dniu 19.12.2013 roku Spółka uzyskała zgodę Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ECA S.A. na zbycie przez Emitenta zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki w postaci działu księgowości, funkcjonującego do tej pory w ramach ECA S.A., na rzecz ECA Outsourcing Sp. z o.o. W 2013 r. Zarząd ECA S.A. koncentrował się również na redukcji kosztów koniecznych poprzez np. rezygnację z osobnych lokali dla spółek z Grupy, które mieściły się w Krakowie, na rzecz jednej wspólnej nieruchomości. Koszty optymalizowane były także poprzez poprawę organizacji pracy i optymalizację kluczowych procesów zachodzących wewnątrz firmy.

Przeprowadzona restrukturyzacja przyniosła w 2013 roku spadek kosztów operacyjnych ECA S.A. o 17,8% w stosunku do roku 2012. Spółka poniosła stratę na sprzedaży, jednak jest ona o blisko jedną trzecia mniejsza niż w roku 2012. Pomimo nieznacznego spadku przychodów z działalności finansowej, a w konsekwencji spadku zysku



brutto, dzięki stosowanej w Grupie ECA optymalizacji Spółka osiągnęła w 2013 roku zysk netto w wysokości 222,6 tys zł, co jest wynikiem lepszym o ponad 36% w stosunku do roku ubiegłego.

W efekcie wyłożonej pracy nad marką i pozyskiwaniem klientów zaobserwowaliśmy umocnienie pozycji rynkowej ECA w branży usług finansowych. Potwierdziły to wysokie lokaty spółek zależnych Emitenta w rankingach firm audytorskich czy doradztwa podatkowego

Mając na uwadze powyższe, pragniemy serdecznie podziękować Państwu za dotychczasowe zaufanie i zainteresowanie działalnością Spółki. Jednocześnie zapewniamy, że dołożymy wszelkich starań, by rok 2014 był okresem pełnym sukcesów. Jesteśmy przekonani, że dotychczasowe osiągnięcia oraz planowane działania stanowią trwałą podstawę do dalszego rozwoju ECA w kluczowych obszarach działalności.

Kraków, Maj 2014 rok

*dr Roman Seredyński*

Prezes Zarządu

*Paweł Wójciak*

Członek Zarządu

*Piotr Woźniak*

Członek Zarządu

**II. Wybrane dane finansowe ECA S.A., zawierające podstawowe pozycje z rocznego sprawozdania finansowego, w tym przeliczone na euro**

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EURO	
		Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1.839.690,78	2.151.266,54	436.880,01	515.446,27
II.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-412.405,48	-588.642,40	-97.935,87	-141.039,49
III.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-876.286,56	-720.283,55	-208.095,88	-172.580,88
IV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	182.083,20	205.904,85	43.240,15	49.335,07
V.	Zysk (strata) okresu	222.638,62	163.578,74	52.871,04	39.193,68
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-754.255,24	-1.157.601,76	-179.116,53	-277.362,89
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1.458.121,84	2.672.297,76	346.267,04	640.286,03
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-434.890,98	-2.639.630,43	-103.275,60	-632.458,89
IX.	Przepływy pieniężne netto, razem	268.975,62	-1.124.934,43	63.874,90	-269.535,76
X.	Aktywa razem	12.795.374,27	13.460.490,05	3.038.577,59	3.225.150,96
XI.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1.066.825,57	1.201.688,99	253.344,08	287.926,25
XII.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
XIII.	Zobowiązania krótkoterminowe	379.404,70	800.166,37	90.099,02	191.720,91
XIV.	Kapitał własny	11.728.548,70	12.258.801,06	2.785.233,51	2.937.224,71
XV.	Kapitał zakładowy	2.940.500,00	2.940.500,00	698.294,34	704.547,63
XVI.	Liczba akcji	5.881.000	5.881.000		

Wybrane 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 2013 roku wyniósł 4,2110 Zł/EURO, a dla 2012 roku wyniósł 4,1736 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 31.12.2013 roku 4,1472 Zł/EURO, na 31.12.2012 roku 4,0882 Zł/EURO.

### III. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności i kompletności sprawozdania finansowego oraz oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego

Kraków, dnia 22.05.2014 r.

#### Oświadczenie Zarządu ECA S.A.

Zarząd ECA S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd ECA 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.

*dr Roman Seredyński*

Prezes Zarządu

*Paweł Wójciak*

Członek Zarządu

*Piotr Woźniak*

Członek Zarządu

#### IV. Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

*Informacje w przedmiocie przestrzegania przez ECA S.A. w 2013 r. zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.*

ECA S.A. stosuje zasady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na rynku NewConnect ujęte w punktach 1-4, dotyczących konieczności prowadzenia przejrzystej strony internetowej i efektywnej polityki informacyjnej, by zapewnić inwestorom szybki i szeroki dostęp do informacji, który niezbędny jest do oceny sytuacji i perspektyw Spółki oraz sposobu jej funkcjonowania. W ocenie Zarządu Spółki, informacje zawarte na stronie internetowej ECA S.A. dają pełen obraz o sytuacji Spółki zarówno w kwestii jej finansów, jak i środowiska, w jakim funkcjonuje, z wyłączeniem punktu 3.8., gdyż Zarząd Spółki nie publikuje prognoz wyników finansowych wraz z założeniami do tych prognoz i z wyłączeniem punktu 3.19 z przyczyn, o których mowa poniżej. Warto zauważyć, że strona internetowa ECA S.A. została wyróżniona wśród spółek notowanych na NewConnect w konkursie stron internetowych - strona internetowa Emitenta została zakwalifikowana do drugiego etapu konkursu na najlepszą stronę internetową spółki giełdowej – Złota Strona Emitenta. Tym samym, zostały docenione starania Spółki kierunku przejrzystości prezentowanych treści zarówno w kwestiach danych finansowych, jak również danych adresowych do działu relacji inwestorskich i bezpośredniego kontaktu z firmą.

ECA S.A. nie korzystał w 2013 r. z usług autoryzowanego doradcy, nie ma zatem zastosowania punkt 3.19, 6,7 i 8 zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na rynku NewConnect. W odniesieniu do punktu 9 zbioru, ECA S.A. prezentuje wskazane w punkcie 9.1 informacje w raporcie rocznym za 2013 rok, natomiast punkt 9.2 nie ma zastosowania. Punkt 10 dotyczący obecności władz spółki oraz organów nadzorujących podczas WZA jest zawsze realizowany. Punkt 11 był i jest realizowany przez Spółkę. Punkt 12 będzie stosowany, jeżeli zajdzie wskazane w nim zdarzenie, tj. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podejmie uchwałę w sprawie emisji akcji z prawem poboru. ECA S.A. stosuje pkt 13 i 13a zbioru zgodnie z regulacjami GPW i kodeksu spółek handlowych odnośnie informacji związanych z WZA. Spółka stosuje pkt 14 i 15 zbioru Dobrych Praktyk Spółek notowanych na rynku NewConnect. W punkcie 16 Zbiór Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na rynku NewConnect nakłada na emitentów obowiązek publikowania raportów miesięcznych w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. ECA S.A. publikuje raporty miesięczne rozszerzone o dane finansowe zgodne pod względem merytorycznym z rekomendacjami zbioru. W związku z tym Zarząd Emitenta przyjął jako datę publikacji raportów miesięcznych dzień przypadający w terminie do 25 dni od zakończenia miesiąca, o czym Spółka poinformowała rynek stosownym komunikatem.



Nr	Treść zasady	Realizacja zasady przez Emitenta w 2013 r.	Wyjaśnienie
1.	<p>Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerzym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.</p>	<p><b>TAK</b>, z wyłączeniem transmisji obrad Walnego Zgromadzenia przez Internet, rejestracji video przebiegu obrad oraz upublicznianiem takiej video rejestracji</p>	<p>Wszystkie istotne informacje dotyczące zwołania i przebiegu Walnego Zgromadzenia Emitent publikuje w formie raportów bieżących oraz umieszcza na swojej stronie internetowej – zatem akcjonariusze nie biorący udziału osobiście w walnym zgromadzeniu oraz inni zainteresowani inwestorzy mają możliwość zapoznania się ze sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu. Koszty związane z infrastrukturą techniczną umożliwiającą transmisję obrad walnego zgromadzenia przez Internet Emitent uznaje za niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających.</p>
2.	<p>Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.</p>	<p><b>TAK</b></p>	
3.	<p>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:</p>	<p><b>TAK</b></p>	
3.1.	<p>podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),</p>	<p><b>TAK</b></p>	
3.2.	<p>opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,</p>	<p><b>TAK</b></p>	
3.3.	<p>opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,</p>	<p><b>TAK</b></p>	
3.4.	<p>życiorysy zawodowe członków organów spółki</p>	<p><b>TAK</b></p>	
3.5.	<p>powzięte przez zarząd, na podstawie</p>	<p><b>TAK</b></p>	

	oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki	
3.6.	dokumenty korporacyjne spółki	<b>TAK</b>
3.7.	zarys planów strategicznych spółki	<b>TAK</b>
3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy)	<b>NIE DOTYCZY</b> Emitent nie publikuje prognoz, w 2013 r. również ich nie wskazywał. W przypadku ich publikacji stosowna informacja będzie zamieszczona na stronie internetowej Emitenta.
3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	<b>TAK</b>
3.10.	dane oraz kontakt z do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakt z mediami	<b>TAK</b>
3.11.	(skreślony)	-
3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe	<b>TAK</b>
3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych	<b>TAK</b>
3.14.	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczone w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	<b>TAK</b>
3.15.	(skreślony)	-

3.16.	pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	<b>TAK</b>	O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach Walnego Zgromadzenia decyduje wybrany przez Walne Zgromadzenie Przewodniczący, kierując się przepisami prawa oraz uzasadnionymi żądaniem akcjonariuszy.
3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	<b>TAK</b>	W 2013 r. nie doszło do odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu zgromadzenia. O zmianach porządku obrad walnych zgromadzeń i powodach tych zmian Emitent na bieżąco informował stosownymi raportami.
3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	<b>NIE DOTYCZY</b>	W 2013 r. nie było takiego wydarzenia.
3.19.	Informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy	<b>NIE DOTYCZY</b>	W 2013 r. Spółka nie współpracowała z Autoryzowanym Doradcą.
3.20.	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta	<b>TAK</b>	
3.21.	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	<b>NIE DOTYCZY</b>	Spółka nie publikowała dokumentu informacyjnego lub prospektu emisyjnego w ciągu ostatnich 12 miesięcy
3.22.	(skreślony)	-	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na	<b>TAK</b>	W 2013 r. Emitent na bieżąco aktualizował informacje zamieszczone na jego stronie internetowej.

	stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.		
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta	<b>TAK</b>	Emitent prowadzi stronę w języku polskim, w tym samym języku Emitent publikuje raporty bieżące i okresowe.
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a>	<b>TAK</b>	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową zawierającą moduł relacji inwestorskich stworzony zgodnie z rekomendacjami GPW. Strona ta jest na bieżąco aktualizowana, a wszelkie informacje i raporty zawierające treści istotne z punktu widzenia inwestorów indywidualnych oraz innych akcjonariuszy są na niej zamieszczane niezwłocznie i z zachowaniem należytej staranności. W opinii zarządu spółki informacje przekazywane za pośrednictwem strony internetowej <a href="http://www.ecagroup.pl">www.ecagroup.pl</a> w sposób wystarczający i kompletny zapewniają inwestorom możliwość dokonywania bieżącej oceny rozwoju spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakt z Autoryzowanym Doradcą	<b>NIE DOTYCZY</b>	Spółka nie współpracowała w 2013 r. z Autoryzowanym Doradcą.
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadomi o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	<b>NIE DOTYCZY</b>	Spółka nie współpracowała w 2013 r. z Autoryzowanym Doradcą.

8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	<b>NIE DOTYCZY</b>	Spółka nie współpracowała w 2013 r. z Autoryzowanym Doradcą.
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	<b>TAK</b>	
9.1.	informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,		
9.2.	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	<b>NIE DOTYCZY</b>	Spółka nie współpracowała w 2013 r. z Autoryzowanym Doradcą.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia	<b>TAK</b>	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami	<b>TAK</b>	
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	<b>TAK</b>	
13.	Uchwała walnego zgromadzenia powinna zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	<b>TAK</b>	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej	<b>NIE DOTYCZY</b>	W 2013 r. nie było takiego wydarzenia.

	<p>połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez są rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.</p>		
14.	<p>Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.</p>	<b>NIE DOTYCZY</b>	<p>W 2013 r. Emitent nie wypłacał dywidendy.</p>
15.	<p>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	<b>NIE DOTYCZY</b>	<p>W 2013 r. Emitent nie wypłacał dywidendy warunkowej.</p>
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>• zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>• informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> </ul>	<b>TAK, z zastrzeżeniem</b>	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne rozszerzone o dane finansowe. W związku z tym, ECA S.A. publikuje raporty miesięczne wraz z danymi finansowymi w terminie do 25 dnia od zakończenia każdego miesiąca.</p>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul>		
<b>16a.</b>	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	<b>NIE DOTYCZY</b>	W 2013 r. nie było takiego zdarzenia.
<b>17.</b>	(skreślony)	-	-

Kraków, 22.05.2013

**ECA S.A.**  
**Kraków, Polska**

Sprawozdanie finansowe  
za okres  
od 01.01.2013 do 31.12.2013



## Spis treści

Wprowadzenie

Bilans

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Noty do rachunków przepływów pieniężnych

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Noty do zmian w kapitale własnym

Nota 1 - Zestawienie wartości niematerialnych i prawnych

Nota 2 - Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych

Nota 3 - Zestawienie inwestycji długoterminowych

Nota 4 - Należności z tytułu dostaw i usług

Nota 5 - Dane o odpisach aktualizujących należności

Nota 6 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Nota 7 - Zobowiązania długoterminowe

Nota 8 - Rezerwy na zobowiązania

Nota 9 - Czynne rozliczenia międzyokresowe

Nota 10 - Bierne rozliczenia międzyokresowe

Nota 11 - Wartość gruntów użytkowanych wieczystie

Nota 12 - Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu leasingu

Nota 13 - Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nota 14 - Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

Nota 15 - Szczegółowy zakres zmian kapitałów zapasowych i rezerwowych (o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale własnym)

Nota 16 - Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Nota 17 - Kapitał z aktualizacji wyceny - zmiany spowodowane wyceną instrumentów zabezpieczających

Nota 18 - Kursy walut

Nota 19 - Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Nota 20 - Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Nota 21 - Inwestycje długoterminowe - charakterystyka instrumentów finansowych

Nota 22 - Inwestycje krótkoterminowe - charakterystyka instrumentów finansowych

Nota 23 - Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe - aktywa finansowe, których nie wycenia się w wartości godziwej

Nota 24 - Umowy w wyniku, których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu

Nota 25 - Informacje dotyczące przekwalifikowania w okresie sprawozdawczym aktywów wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia

Nota 26 - Informacje dotyczące odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

Nota 27 - Informacje o odsetkach naliczonych od dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych i należności własnych

Nota 28 - Informacje o niezrealizowanych odsetkach od udzielonych pożyczek i należności własnych, które objęto odpisem aktualizującym w roku obrotowym

Nota 29 - Informacje o instrumencie wycenianych w wartości godziwej

Nota 30 - Zobowiązania finansowe długoterminowe - charakterystyka instrumentów finansowych

Nota 31 - Zobowiązania finansowe krótkoterminowe - charakterystyka instrumentów finansowych

Nota 32 - Zobowiązania finansowe długoterminowe i krótkoterminowe, których nie wycenia się w wartości godziwej

Nota 33 - Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

Nota 34 - Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Nota 35 - Zabezpieczenia {wartości godziwej /{i} przepływów pieniężnych /{i} udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych}

Nota 36 - Zabezpieczenia planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania

Nota 37 - Struktura przychodów ze sprzedaży

- Nota 38 - Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe
- Nota 39 - Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów
- Nota 40 - Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub
- Nota 41 - Dane o kosztach (tylko w przypadku, gdy jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym)
- Nota 42 - Koszty wytworze środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby
- Nota 43 - Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe
- Nota 44 - Informacja o zyskach i stratach nadzwyczajnych
- Nota 45 - Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych
- Nota 46 - Podatek dochodowy odroczony
- Nota 47 - Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto
- Nota 48 - Objasnienia struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych (przy zastosowaniu metody pośredniej i bezpośredniej)
- bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki
- Nota 50 - Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi
- Nota 51 - Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w roku obrotowym z podziałem na grupy zawodowe
- Nota 52 - Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej (wyplacone i należne, łącznie z wynagrodzeniem z zysku)
- Nota 53 - Transakcje z wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących
- Nota 54 - Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wyplaconym lub należnym za rok obrotowy
- Nota 55 - Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego
- Nota 56 - Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym
- Nota 57 - Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.
- Nota 58 - Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.
- Nota 59 - Informacje o wspólnych przedsięwzięciach nie podlegających konsolidacji
- Nota 60 - Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi
- Nota 61 - Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym Spółki
- Nota 62 - Konsolidacja <wypełnić wyłącznie w sytuacji, gdy jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń>
- Nota 63 - Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna
- Nota 64 - Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w poprzednim punkcie
- Nota 65 - Informacje o spółkach, z którymi nastąpiło połączenie rozliczone metodą nabycia
- Nota 66 - Informacje o spółkach, z którymi połączenie nastąpiło rozliczone metodą łączenia udziałów
- Nota 67 - W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane oraz opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.
- Nota 68 - W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nazwa jednostki:

**ECA S.A.**

Siedziba jednostki:

**ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków**

Podstawowy przedmiot działalności:

działalność rachunkowo-księgowa  
doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania  
działalność firm centralnych (head office) i holdingów

Sąd właściwy lub inny organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie  
XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
31-523 Kraków, ul. Moniuszki 50

Czas trwania działalności jednostki:

Nieograniczony

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

**01.01.2013 - 31.12.2013**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem środków trwałych, które podlegały urzędowej aktualizacji wyceny według zasad określonych w odrębnych przepisach oraz inwestycji i instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę.

Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie dla kontynuowania działalności przez Spółkę.

**Metody wyceny:**

## a) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są ujmowane w księgach po cenie ich nabycia i umarzane metodą liniową w okresie:

Inne wartości niematerialne i prawne	24-60 miesięcy
--------------------------------------	----------------

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym dany tytuł przyjęto do używania.

W przypadku, gdy zachodzi prawdopodobieństwo, iż dany składnik wartości niematerialnych i prawnych nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych dokonywany jest odpis z tytułu trwałej utraty wartości - doprowadzający jego wartość bilansową do ceny sprzedaży netto.

Tytuły wartości niematerialnych i prawnych o cenie niższej niż 3.500,00 są ujmowane w ewidencji i jednorazowo odpisywane w koszty amortyzacji, w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

## b) Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach po cenie ich nabycia i umarza metodą liniową według następujących stawek procentowych:

urządzenia techniczne i maszyny	7% - 14%
środki transportu	20,0%
inne środki trwałe	20,0%

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej w okresie przewidywanego użytkowania, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto je do użytkowania.

W przypadku, gdy zachodzi prawdopodobieństwo, iż dany składnik środków trwałych nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych dokonywany jest odpis z tytułu trwałej utraty wartości - doprowadzający wartość bilansową środka trwałego do jego ceny sprzedaży netto.

Środki trwałe o cenie niższej niż 3.500,00 są ujmowane w ewidencji środków trwałych. W miesiącu przyjęcia do użytkowania następuje jednorazowe odpisanie ich w koszty amortyzacji.

Środki trwałe podlegają okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych przez Ministra Finansów.

## c) Inwestycje

Długoterminowe aktywa finansowe (udziały) wyceniono według cen nabycia, z uwzględnieniem trwałej utraty wartości lub inaczej ustalonej wartości godziwej.

Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniono według wartości godziwej.

#### d) Należności

Należności wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpis aktualizacyjny).  
Należności wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty.

Odpisy aktualizujące tworzone są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością według następujących zasad:

Odpis należności przedawnionych następuje po okresie przewidzianym prawem.

#### e) Rezerwy

Rezerwy tworzone są według następujących zasad:

rezerwy na niewykorzystane urlopy w wysokości kosztów wynagrodzeń pracowników przypadających na niewykorzystane na dzień bilansowy dni urlopowe,  
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego według przewidywanych kosztów zgodnych z umową  
pozostałe rezerwy w wysokości przewidywanej wysokości wystąpienia zobowiązania.

#### f) Zobowiązania

Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, które wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty/skorygowanej cenie nabycia/wartości godziwej.

#### g) Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych. Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb przepływów środków pieniężnych.

#### h) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.  
Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

#### i) Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Akcje własne wycenia się w cenie nabycia.

j) Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

k) Uznawanie przychodu

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie wykonania usługi, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści z niej wynikające. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

Sposób sporządzania sprawozdania finansowego:

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

**ECA S.A., Kraków**  
**Bilans na dzień 31.12.2013**

<b>AKTYWA</b>	31.12.2013 PLN	Rok poprzedni PLN
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>9.033.714,07</b>	<b>8.943.786,25</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>16.582,33</b>	<b>18.336,48</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	16.582,33	18.336,48
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>43.357,67</b>	<b>48.415,07</b>
1. Środki trwałe	43.357,67	48.415,07
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	13.798,46	9.945,81
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	29.559,21	38.469,26
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>8.688.550,00</b>	<b>8.688.550,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	8.688.550,00	8.688.550,00
a) w jednostkach powiązanych	8.688.550,00	8.688.550,00
- udziały lub akcje	8.688.550,00	8.688.550,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>285.224,07</b>	<b>188.484,70</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	285.224,07	188.484,70
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>3.761.660,20</b>	<b>4.516.703,80</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>473.959,91</b>	<b>1.057.149,98</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	142.273,17	162.250,24
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	142.273,17	162.250,24
- do 12 miesięcy	142.273,17	162.250,24
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	331.686,74	894.899,74
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	141.410,08	315.426,18
- do 12 miesięcy	141.410,08	315.426,18
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) zdrowotnych oraz innych świadczeń	161.319,00	210.355,79
c) inne	28.957,66	369.117,77
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00

<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>3.270.837,50</b>	<b>3.448.799,55</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3.270.837,50	3.448.799,55
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	2.932.020,16	3.378.957,83
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2.932.020,16	3.378.957,83
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	338.817,34	69.841,72
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	338.817,34	69.841,72
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>16.862,79</b>	<b>10.754,27</b>
<hr/>		
<b>Aktywa razem</b>	<b>12.795.374,27</b>	<b>13.460.490,05</b>
<hr/>		



PASywa	ECA	31.12.2013 PLN	Rok poprzedni PLN
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>11.728.548,70</b>	<b>12.258.801,06</b>
I. Kapitał podstawowy		2.940.500,00	2.940.500,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-1.498.016,35	-745.125,37
IV. Kapitał zapasowy		9.513.569,83	9.349.991,09
V. Kapitał z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		1.500.000,00	1.500.000,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-950.143,40	-950.143,40
VIII. Zysk (strata) netto		<b>222.638,62</b>	<b>163.578,74</b>
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>1.066.825,57</b>	<b>1.201.688,99</b>
I. Rezerwy na zobowiązania		<b>687.420,87</b>	<b>401.522,62</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		243.361,58	187.177,63
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		<b>62.885,29</b>	<b>198.344,99</b>
- długoterminowa		0,00	0,00
- krótkoterminowa		62.885,29	198.344,99
3. Pozostałe rezerwy		<b>381.174,00</b>	<b>16.000,00</b>
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		381.174,00	16.000,00
II. Zobowiązania długoterminowe		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
d) inne		0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe		<b>379.404,70</b>	<b>800.166,37</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		<b>240.827,06</b>	<b>617.860,73</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		<b>25.012,97</b>	<b>30.392,93</b>
- do 12 miesięcy		25.012,97	30.392,93
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		215.814,09	587.467,80
2. Wobec pozostałych jednostek		<b>138.577,64</b>	<b>182.305,64</b>
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		<b>56.106,00</b>	<b>81.260,25</b>
- do 12 miesięcy		56.106,00	81.260,25
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy		10.800,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		46.231,65	81.305,40
h) z tytułu wynagrodzeń		19.739,99	19.739,99
i) inne		5.700,00	0,00
3. Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>		<b>12.795.374,27</b>	<b>13.460.490,05</b>

Kraków, 22.05.2014

Osoba sporządzająca:  
Kierownik jednostki:

**ECA S.A., Kraków**  
**Rachunek zysków i strat**  
**za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013**  
**(wariant porównawczy)**

	31.12.2013 PLN	Rok poprzedni PLN
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1.839.690,78</b>	<b>2.151.266,54</b>
- od jednostek powiązanych	684.197,48	162.249,02
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1.839.690,78	2.149.969,04
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		1.297,50
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2.252.096,26</b>	<b>2.739.908,94</b>
I. Amortyzacja	31.182,72	10.952,53
II. Zużycie materiałów i energii	73.523,64	58.543,84
III. Usługi obce	1.001.609,78	644.033,47
IV. Podatki i opłaty, w tym:	23.342,44	22.188,71
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	905.462,98	1.678.486,72
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	143.008,00	231.243,88
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	73.966,70	94.459,79
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-412.405,48</b>	<b>-588.642,40</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>105.809,56</b>	<b>11.787,99</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	105.809,56	11.787,99
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>569.690,64</b>	<b>143.429,14</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	154.574,34	117.959,73
III. Inne koszty operacyjne	415.116,30	25.469,41
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-876.286,56</b>	<b>-720.283,55</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>1.058.646,70</b>	<b>1.277.460,80</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	240.636,84	764.128,28
- od jednostek powiązanych	240.636,84	764.128,28
II. Odsetki, w tym:	23.091,36	850,65
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji	410.728,18	
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	384.190,32	
V. Inne	0,00	512.481,87
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>276,94</b>	<b>351.272,40</b>
I. Odsetki, w tym:	276,94	
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	0,00	351.272,40
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>182.083,20</b>	<b>205.904,85</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
<b>K. Zysk (strata) brutto</b>	<b>182.083,20</b>	<b>205.904,85</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>-40.555,42</b>	<b>42.326,11</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>N. Zysk (strata) netto</b>	<b>222.638,62</b>	<b>163.578,74</b>

Kraków, 22.05.2014

Osoba sporządzająca:  
Kierownik jednostki:

**ECA S.A., Kraków**  
**Rachunek przepływów pieniężnych**  
**za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013**  
**(metoda pośrednia)**

	31.12.2013 PLN	Rok poprzedni PLN
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>222.638,62</b>	<b>163.578,74</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-976.893,86</b>	<b>-1.321.180,50</b>
1. Amortyzacja	31.182,72	10.952,53
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-384.190,32	-302.305,75
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-410.728,18	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	285.898,25	-8.177,28
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	
7. Zmiana stanu należności	265.190,07	-234.302,13
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-661.398,51	-642.286,29
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-102.847,89	-116.011,33
10. Inne korekty	0,00	-29.050,25
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-754.255,24</b>	<b>-1.157.601,76</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1.482.493,01</b>	<b>10.840.390,25</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1.482.493,01	10.840.390,25
a) w jednostkach powiązanych	240.636,84	543.715,71
b) w pozostałych jednostkach	1.241.856,17	10.296.674,54
- zbycie aktywów finansowych	1.241.856,17	10.296.674,54
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>24.371,17</b>	<b>8.168.092,49</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24.371,17	56.888,08
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	8.111.204,41
a) w jednostkach powiązanych		7.000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	8.104.204,41
- nabycie aktywów finansowych		8.104.204,41
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1.458.121,84</b>	<b>2.672.297,76</b>

**C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>434.890,98</b>	<b>2.639.630,43</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	434.890,98	1.052.780,43
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	1.470.250,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	116.600,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-434.890,98</b>	<b>-2.639.630,43</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>268.975,62</b>	<b>-1.124.934,43</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>268.975,62</b>	<b>-1.124.934,43</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>69.841,72</b>	<b>1.194.776,15</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>338.817,34</b>	<b>69.841,72</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Kraków, 22.05.2014

Osoba sporządzająca:

Kierownik jednostki:

**Nota do rachunku przepływów środków pieniężnych**
**Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych**

<b>A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)</b>	<b>31.12.2013</b>
Wycena aktywów finansowych	-384.190,32
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-
<b>Razem odsetki</b>	<b>-384.190,32</b>

<b>A.II.4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej</b>	<b>31.12.2013</b>
Zysk (strata) na sprzedaży składników działalności inwestycyjnej	
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-410.728,18
Strata ze zbycia inwestycji	
Strata na likwidacji działalności inwestycyjnej	
Przekazane darowizny niepieniężnych składników działalności inwestycyjnej	
Ujawnione nadwyżki inwentaryzacyjne składników działalności inwestycyjnej	
Ujawnione niedobory inwentaryzacyjne składników działalności inwestycyjnej	
<b>Razem zysk (strata) z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-410.728,18</b>

<b>A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>Rok poprzedni</b>
Rezerwy na zobowiązanie	687.420,87	401.522,62
<b>Razem rezerwy po korekcie</b>	<b>687.420,87</b>	<b>401.522,62</b>
<b>Zmiana stanu</b>	<b>285.898,25</b>	

<b>A.II.7. Zmiana stanu należności</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>Rok poprzedni</b>
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	142.273,17	162.250,24
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	331.686,74	894.899,74
<b>Razem należności netto</b>	<b>473.959,91</b>	<b>1.057.149,98</b>
Inne korekty - opłacone a nieotrzymane akcje własne		318.000,00
<b>Razem należności netto po korektach</b>	<b>473.959,91</b>	<b>739.149,98</b>
<b>Zmiana stanu należności</b>	<b>265.190,07</b>	

A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	31.12.2013	Rok poprzedni
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	240.827,06	617.860,73
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	138.577,64	182.305,64
Fundusze specjalne	-	-
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>379.404,70</b>	<b>800.166,37</b>
<b>w tym, zobowiązania z działalności inwestycyjnej</b>	<b>240.636,84</b>	-
Inne zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej	240.636,84	
<b>w tym, zobowiązania z działalności finansowej</b>	-	-
Zobowiązania z działalności operacyjnej	<b>138.767,86</b>	<b>800.166,37</b>
<b>Zmiana stanu zobowiązań</b>	<b>-661.398,51</b>	

A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	31.12.2013	Rok poprzedni
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	285.224,07	188.484,70
Krótkoterminowe rozliczenia krótkoterminowe	16.862,79	10.754,27
<b>Razem</b>	<b>302.086,86</b>	<b>199.238,97</b>
<b>1. Zmiana stanu</b>	<b>-102.847,89</b>	
Ujemna wartość firmy	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	-	-
<b>Razem</b>	-	-
<b>2.Zmiana stanu</b>	-	
<b>Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)</b>	<b>-102.847,89</b>	

A. II. 10. Inne korekty	31.12.2013
Podatek od dywidendy należnej akcjom własnym	
Odpisanie wartości środków trwałych w budowie, które nie	
Rozwiązanie aktywa na podatek odroczony od rezerwy na koszty emisji ujętego w kapitale zapasowym	
Pozostałe	
<b>Razem</b>	-

E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	31.12.2013	Rok poprzedni
Środki pieniężne w kasie	3.193,71	4.173,40
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	335.623,63	65.668,32
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	0,00	0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych	-	-
<b>Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych</b>	<b>338.817,34</b>	<b>69.841,72</b>
<b>Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>-268.975,62</b>	
Wycena bilansowa środków pieniężnych	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

**ECA S.A., Kraków**  
**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym**  
**za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013**

	31.12.2013 PLN	Rok poprzedni PLN
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>12.258.801,06</b>	<b>14.445.903,00</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	-950.143,40
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>12.258.801,06</b>	<b>13.495.759,60</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>2.940.500,00</b>	<b>2.940.500,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2.940.500,00	2.940.500,00
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>-745.125,37</b>	<b>-10.344,94</b>
a) zwiększenie	-752.890,98	-734.780,43
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-1.498.016,35	-745.125,37
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>9.349.991,09</b>	<b>10.529.435,76</b>
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	163.578,74	-1.179.444,67
a) zwiększenie (z tytułu)	163.578,74	0,00
- z podziału zysku	163.578,74	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1.179.444,67
podział zysku lat ubiegłych przeznaczony na wypłatę dywidendy	0,00	528.604,67
- koszty emisji i aktyw z tytułu odroczonego podatku wydzielenie kapitału rezerwowego na zakup akcji własnych zgodnie z uchwałą NWZA	0,00	500.000,00
- rozliczenie aktywa z tytułu odroczonego podatku od kosztów emisji	0,00	34.240,00
- rekompensata zniesienia uprzywilejowania na akcjach serii A	0,00	116.600,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9.513.569,83	9.349.991,09
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>1.500.000,00</b>	<b>1.000.000,00</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	500.000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	500.000,00
utworzenie kapitału rezerwowego na zakup akcji własnych	0,00	500.000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1.500.000,00	1.500.000,00

<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-786.564,66</b>	<b>-13.687,82</b>
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	155.900,76	1.092.356,34
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	155.900,76	1.092.356,34
a) zwiększenie (z tytułu)	163.578,74	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	163.578,74	936.455,58
- przeznaczenie zysku na wypłatę dywidendy	0,00	936.455,58
- przeznaczenie części zysku na kapitał zapasowy	163.578,74	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	155.900,76	155.900,76
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1.106.044,16	-1.106.044,16
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1.106.044,16	-1.106.044,16
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1.106.044,16	-1.106.044,16
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-950.143,40	-950.143,40
<b>8. Wynik netto</b>	<b>222.638,62</b>	<b>163.578,74</b>
a) zysk netto	222.638,62	163.578,74
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>11.728.548,70</b>	<b>12.258.801,06</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		

Kraków, 22.05.2014

Osoba sporządzająca:

Kierownik jednostki:



**Nota do zestawienia zmian w kapitale**

<b>1. zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości i korekty błędów</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>Rok poprzedni</b>
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
korekty błędów		
utworzenie rezerwa dotyczących lat ubiegłych		-186.015,12
korekta ujęcia dywidendy spółki zależnej		-764.128,28
<b>2. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>Rok poprzedni</b>
zwiększenie (z tytułu)		
wydania udziałów (emisji akcji)		
zmniejszenie (z tytułu)		
umorzenia udziałów (akcji)		
<b>3. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>Rok poprzedni</b>
zwiększenie (z tytułu)		
zmniejszenie (z tytułu)		
<b>4. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>Rok poprzedni</b>
zwiększenie	-752.890,98	-734.780,43
zmniejszenie		
<b>5. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>Rok poprzedni</b>
zwiększenie (z tytułu)		
emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
z podziału zysku	163.578,74	
z przejęcia ECA Group - agio		
zmniejszenie (z tytułu)		
podział zysku lat ubiegłych przeznaczony na wypłatę dywidendy		528.604,67
koszty emisji i aktyw z tytułu odroczonego podatku		
wydzielenie kapitału rezerwowego na zakup akcji własnych zgodnie z uchwałą NWZA		500.000,00
rozliczenie aktywa z tytułu odroczonego podatku od kosztów emisji		34.240,00
rekompensata zniesienia uprzywilejowania na akcjach serii A		116.600,00
<b>6. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>Rok poprzedni</b>
zwiększenie (z tytułu)		
zmniejszenie (z tytułu)		
<b>7. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>Rok poprzedni</b>
zwiększenie (z tytułu)		
utworzenie kapitału rezerwowego na zakup akcji własnych		500.000,00
zmniejszenie (z tytułu)		
<b>8. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>Rok poprzedni</b>
zwiększenie (z tytułu)		
zmniejszenie (z tytułu)	163.578,74	936.455,58
przeznaczenie zysku na wypłatę dywidendy		936.455,58
przeznaczenie części zysku na kapitał zapasowy	163.578,74	

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
**1. Zestawienie wartości niematerialnych i prawnych**

Opis	Wartość brutto					Umorzenie					Wartość netto		
	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przebiegowa ia (+/-)	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przebiegowa ia (+/-)	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego	stan na początek roku obrotowego	stan na koniec roku obrotowego	
Koszty zakończonych prac rozwojowych					0,00					0,00	0,00	0,00	
Wartość firmy	27.354,68				27.354,68	27.354,68				27.354,68	0,00	0,00	
Inne wartości niematerialne i prawne	76.323,76	13.505,97		27.354,68	62.475,05	57.987,28	15.260,12		27.354,68	45.892,72	18.336,48	16.582,33	
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne					0,00					0,00	0,00	0,00	
Ogółem	103.678,44	13.505,97	0,00	27.354,68	89.829,73	85.341,96	15.260,12	0,00	27.354,68	73.247,40	18.336,48	16.582,33	

**2. Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych**

Opis	Wartość brutto					Umorzenie					Wartość netto	
	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przebiegowa (+/-)	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przebiegowa (+/-)	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego	stan na początek roku obrotowego	stan na koniec roku obrotowego
Grunty					0,00					0,00	0,00	0,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej					0,00					0,00	0,00	0,00
Urządzenia techniczne i maszyny	26.903,17	5.325,20	-406,11		31.822,26	16.957,36	1.066,44			18.023,80	9.945,81	13.798,46
Środki transportu	30.321,31				30.321,31	30.321,31				30.321,31	0,00	0,00
Inne środki trwałe	57.226,08	5.540,00	406,11		63.172,19	18.756,82	14.856,16			33.612,98	38.469,26	29.559,21
Środki trwałe w budowie					0,00					0,00	0,00	0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie					0,00					0,00	0,00	0,00
Ogółem	114.450,56	10.865,20	0,00	0,00	125.315,76	66.035,49	15.922,60	0,00	0,00	81.958,09	48.415,07	43.357,67

### 3. Zestawienie inwestycji długoterminowych

Opis	Wartość brutto				Umorzenie				Wartość netto			
	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przeksięgowania (+/-)	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przeksięgowania (+/-)	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego	stan na początek roku obrotowego	stan na koniec roku obrotowego
Nieruchomości					0,00					0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne					0,00					0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	8.688.550,00				8.688.550,00					0,00	8.688.550,00	8.688.550,00
Inne inwestycje długoterminowe					0,00					0,00	0,00	0,00
Ogółem	8.688.550,00	0,00	0,00	0,00	8.688.550,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.688.550,00	8.688.550,00

Zarząd przeprowadził test na utratę wartości posiadanych udziałów w Spółkach ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k., ECA Wóćniak i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp.k. oraz ECA Szkolenia Sp. z o.o. Wartość udziałów na dzień bilansowy wynosi 8.641.550,00 PLN. Na jego podstawie nie stwierdzono konieczności tworzenia odpisów aktualizujących wartość udziałów.

Przeprowadzony test został oparty na metodzie zdyskontowanych przepływów pieniężnych, na podstawie przyjętych przez Zarząd prognoz finansowych na lata 2014 - 2018. Zarząd zwraca uwagę, iż prognozy obciążone są niepewnością co do ich realizacji, z uwagi na zmieniające się otoczenie gospodarcze w jakim działa Spółka i nie można zagwarantować ich 100% realizacji.

**4. Należności z tytułu dostaw i usług**

Należności z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe - stan na 31.12.2013	podmioty powiązane	podmioty niepowiązane	ogółem
1) nieprzeterminowane	67.834,00	108.065,03	175.899,03
2) przeterminowane	74.439,17	304.117,65	378.556,82
0 - 90 dni	74.439,17	61.317,40	135.756,57
91 - 180 dni		23.202,95	23.202,95
181 - 360 dni		56.824,40	56.824,40
powyżej 360 dni		162.772,90	162.772,90
Odpisy aktualizujące należności		270.772,60	270.772,60
Należności po uwzględnieniu odpisów aktualizujących	142.273,17	141.410,08	283.683,25
3) w tym przeterminowane objęte postępowaniem upadłościowym, likwidacyjnym i układowym			

**5. Dane o odpisach aktualizujących należności**

Tytuł odpisu	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	wykorzystanie	rozwiązanie	stan na koniec roku obrotowego
sprawy sądowe	180.704,43	71.758,20		97.985,37	154.477,26
przeterminowanie powyżej roku	33.479,20	82.816,14			116.295,34
<b>Ogółem</b>	214.183,63	154.574,34	0,00	97.985,37	270.772,60

**6. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe - stan na 31.12.2013	podmioty powiązane	podmioty niepowiązane	ogółem
1) nieprzeterminowane	18.703,07	41.347,00	60.050,07
2) przeterminowane	6.309,90	14.759,00	21.068,90
0 - 90 dni	6.309,90	9.523,06	15.832,96
91 - 180 dni		4.920,00	4.920,00
181 - 360 dni		315,94	315,94
powyżej 360 dni			0,00
Suma (1+2)	25.012,97	56.106,00	81.118,97

**7. Zobowiązania długoterminowe**

nie dotyczy

**8. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe - charakterystyka instrumentów finansowych**

Tytuł rezerwy	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	wykorzystanie	rozwiązanie	stan na koniec roku obrotowego
Rezerwa na podatek odroczoney	187.177,63	56.183,95			243.361,58
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	45.344,99	17.540,30			62.885,29
Rezerwa na badanie sprawozdań finansowych	16.000,00	14.500,00	16.000,00		14.500,00
Rezerwa na sprawy sądowe	153.000,00			153.000,00	
Rezerwa zakaz konkurencji	0,00	366.674,00			366.674,00
<b>Ogółem</b>	<b>401.522,62</b>	<b>454.898,25</b>	<b>16.000,00</b>	<b>153.000,00</b>	<b>687.420,87</b>

**9. Czynne rozliczenia międzyokresowe**

Tytuł czynnych rozliczeń międzyokresowych	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	ujęcie w kosztach roku obrotowego	stan na koniec roku obrotowego
Aktywa na podatek odroczoney	188.484,70	96.739,37		285.224,07
Ubezpieczenie samochodu	874,00	1.324,00	1.204,99	993,01
Ubezpieczenie spółki	0,00	6.371,00	3.488,76	2.882,24
Licencje programów	7.857,75	6.011,00	8.555,36	5.313,39
Domeny	888,50	1.820,00	1.566,24	1.142,26
pozostałe	1.134,02	6.531,89	1.134,02	6.531,89
<b>Ogółem</b>	<b>199.238,97</b>	<b>118.797,26</b>	<b>15.949,37</b>	<b>302.086,86</b>

**10. Bierne rozliczenia międzyokresowe**

Nie dotyczy

**11. Wartość gruntów użytkowanych w wieczyste**

nie dotyczy

**12. Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.**

Spółka wynajmuje w Krakowie biuro, którego roczny czynsz wynosi PLN 276.000,00.

**13. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.**

nie dotyczy

**14. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.**

Na dzień bilansowy akcje w Spółce posiadają:

nazwa akcjonariusza	wartość akcji	ilość akcji	wartość jednostki	%
RS Holding Sp. z o.o.	1.076.720,00	2.153.440	0,50	36,62%
Sławomir Jarosz wraz z podmiotami powiązanymi	402.250,00	804.500	0,50	13,68%
Paweł Wójciak	161.550,00	323.100	0,50	5,49%
Piotr Woźniak	147.132,50	294.265	0,50	5,00%
Pozostali (poniżej 5%)	806.110,50	1.612.221	0,50	27,41%
ECA S.A. (akcje własne)	346.737,00	693.474	0,50	11,79%
Ogółem	<b>2.940.500,00</b>	<b>5.881.000,00</b>		<b>100,00%</b>

**15. Szczegółowy zakres zmian kapitałów zapasowych i rezerwowych (o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale własnym):**

nie dotyczy

**16. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy**

Zarząd proponuje przeznaczyć cały zysk na kapitał zapasowy.

**17. Kapitał z aktualizacji wyceny - zmiany spowodowane wyceną instrumentów zabezpieczających**

nie dotyczy

**18. Kursy walut**

**Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu**

Kurs wymiany Euro na polski złoty **4,1472**

**Kurs średni w okresie**

Kurs wymiany Euro na polski złoty **4,2110**

Kurs średni został obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie ogłoszony przez Narodowy Bank Polski.

**19. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju):**

Nie dotyczy

**20. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe:**

Nie dotyczy

**21. Inwestycje długoterminowe - charakterystyka instrumentów finansowych**

Nie dotyczy

**22. Inwestycje krótkoterminowe - charakterystyka instrumentów finansowych**

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

Papiery wartościowe	Wartość w cenie nabycia	Wartość wyceny rynkowej	Różnica z wyceny
Obligacje	2.047.398,91	2.341.813,79	294.414,88
Akcje	258.225,93	590.206,37	331.980,44

**23. Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe - aktywa finansowe, których nie wycenia się w wartości godziwej**

Nie dotyczy

**24. Umowy w wyniku, których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu**

Nie dotyczy

**25. Informacje dotyczące przekwalifikowania w okresie sprawozdawczym aktywów wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia**

Nie dotyczy

**26. Informacje dotyczące odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych**

Nie dotyczy

**27. Informacje o odsetkach naliczonych od dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych i należności własnych**

Nie dotyczy

**28. Informacje o niezrealizowanych odsetkach od udzielonych pożyczek i należności własnych, które objęto odpisem aktualizującym w roku obrotowym**

Nie dotyczy

**29. Informacje o instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej**

Nie dotyczy

**30. Zobowiązania finansowe długoterminowe - charakterystyka instrumentów finansowych**

Nie dotyczy



**31. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe - charakterystyka instrumentów finansowych**

a) Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Nie dotyczy

b) Pozostałe zobowiązania finansowe

Nie dotyczy

**32. Zobowiązania finansowe długoterminowe i krótkoterminowe, których nie wycenia się w wartości godziwej**

Nie dotyczy

**33. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych**

Nie dotyczy

**34. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Nie dotyczy

**35. Zabezpieczenia (wartości godziwej i/lub przepływów pieniężnych i/lub udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych)**

Nie dotyczy

**36. Zabezpieczenia planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania**

Nie dotyczy

**37. Struktura przychodów netto ze sprzedaży:**

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	1.839.690,78	0,00	<b>1.839.690,78</b>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	<b>0,00</b>
	<b>1.839.690,78</b>	<b>1.839.690,78</b>	<b>1.839.690,78</b>

**38. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe:**

Nie dotyczy

**39. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów:**

Nie dotyczy

**40. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym:**

Nie dotyczy

**41. Dane o kosztach (tylko w przypadku gdy jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym):**

Nie dotyczy

**42. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby:**

Nie dotyczy

**43. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:**

Nie dotyczy

**44. Informacja o zyskach i stratach nadzwyczajnych:**

Nie dotyczy

**45. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych:**

Nie dotyczy

**46. Podatek dochodowy**
**Dodatnie różnice przejściowe, w tym:**

wycena akcji i obligacji	626.395,32
ujemne różnice przejściowe w spółce ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k.	612.148,96
ujemne różnice przejściowe w spółce ECA Wójciak Sp. z o.o. Sp.k.	26.616,00
ujemne różnice przejściowe w spółce Auxilium Audyt Sp. Z o.o. Sp.k.	15.690,17
<b>Razem dodatnie różnice przejściowe</b>	<b>1.280.850,44</b>
<b>Stawka podatku</b>	19%
<b>Rezerwa na podatek dochodowy odroczony</b>	<b>243.361,58</b>

**Ujemne różnice przejściowe, w tym:**

odpisy aktualizacyjne	270.772,60
rezerwa na zakaz konkurencji	366.674,00
rezerwy na niewykorzystane urlopy	62.885,29
rezerwa na badanie SF	14.500,00
dodatnie różnice przejściowe w spółce ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k.	422.438,49
dodatnie różnice przejściowe w spółce ECA Wójciak Sp. z o.o. Sp.k.	180.329,35
dodatnie różnice przejściowe w spółce Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.k.	183.579,58
<b>Razem ujemne różnice przejściowe</b>	<b>1.501.179,31</b>
<b>Stawka podatku</b>	19%
<b>Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego</b>	<b>285.224,07</b>

**47. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto:**

<b>zysk brutto</b>	<b>182.083,20</b>
--------------------	-------------------

<b>(-) przychody nie podlegające opodatkowaniu</b>	<b>1.625.177,80</b>
--	---------------------

wycena papierów wartościowych	1.133.555,59
-------------------------------	--------------

dywidendy otrzymane	240.636,84
---------------------	------------

rozwiązanie rezerwy na sprawy sądowe	153.000,00
--------------------------------------	------------

rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	97.985,37
--	-----------

<b>(+) koszty nkup</b>	<b>1.372.032,94</b>
------------------------	---------------------

wycena papierów wartościowych	749.365,27
-------------------------------	------------

rezerwa na zakaz konkurencji	366.674,00
------------------------------	------------

odpisy aktualizujące należności	175.763,09
---------------------------------	------------

opłaty finansowe - nkup	18.478,00
-------------------------	-----------

wynagrodzenia wypłacone w 2014	24.000,00
--------------------------------	-----------

rezerwa na niewykorzystane urlopy	17.540,30
-----------------------------------	-----------

pozostałe	20.212,28
-----------	-----------

<b>(-) koszty nkup z lat poprzednich stanowiące kup w roku obrotowym</b>	<b>24.000,00</b>
--	------------------

wynagrodzenia 2012 roku wypłacone w 2013	24.000,00
--	-----------

<b>Dochód</b>	<b>-95.061,66</b>
---------------	-------------------

<b>(-) odliczenia od dochodu</b>	<b>0,00</b>
----------------------------------	-------------

<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>-95.061,66</b>
--------------------------------	-------------------

<b>Podstawa PDOP (po zaokrągleniu)</b>	<b>-95.061,00</b>
--	-------------------

<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>
--------------------------	-------------

<b>zmiana podatku odroczonego</b>	<b>-40.555,42</b>
-----------------------------------	-------------------

<b>Razem podatek dochodowy</b>	<b>-40.555,42</b>
--------------------------------	-------------------

**48. Objasnienia struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych (przy stosowaniu metody bezpośredniej i pośredniej).**

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-754.255,24
--	-------------

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	1.458.121,84
--	--------------

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-434.890,98
---	-------------

Zmiana stanu środków pieniężnych netto	268.975,62
--	------------

Środki pieniężne na początek roku obrotowego	69.841,72
--	-----------

Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	338.817,34
--	------------

**49. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki**

Nie dotyczy

**50. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi**

Nie dotyczy

**51. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w roku obrotowym z podziałem na grupy zawodowe:**

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym	Kobiety	Mężczyźni	Razem
pracownicy operacyjni	13	2	15
pracownicy administracji	3	0	3
	<b>16</b>	<b>2</b>	<b>18</b>

**52. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej (wypłacone i należne, łącznie z wynagrodzeniem z zysku):**

	Z tytułu pełnionych obowiązków	Wypłacone premie	Razem
Wynagrodzenie Członków Zarządu	288.000,00	0,00	288.000,00
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	27.500,00	0,00	27.500,00
	<b>315.500,00</b>	<b>0,00</b>	<b>315.500,00</b>

**53. Transakcje z osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących:**

Nie dotyczy

**54. Informacje o wynagrodzeniu biegłego**

Opis	rok obrotowy 01.01.2013 - 31.12.2013	Rok poprzedni
obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14.500,00	16.000,00
inne usługi poświadczające	0,00	0,00
usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
pozostałe usługi	0,00	0,00
	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**55. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.**

Nie dotyczy

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

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ECA S.A. z dnia 19.12.2013 oraz uchwałą Zgromadzenia Wspólników ECA Outsourcing Sp. z o.o. z dnia 04.04.2014 do spółki ECA Outsourcing Sp. z o.o. została przeniesiona zorganizowana część przedsiębiorstwa, obejmująca zespół składników materialnych i niematerialnych w postaci wyodrębnionego organizacyjnie i finansowo Działu Księgowości ECA S.A.

**57. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.**

Nie dotyczy

**58. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.**

Nie dotyczy

**59. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach nie podlegających konsolidacji.**

Nie dotyczy

**60. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi:**

**Przychody**

Nazwa jednostki powiązanej	waluta transakcji	wartość transakcji w PLN	informacja o rodzaju transakcji
Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.k.	PLN	188.321,06	refaktury
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.	PLN	269.253,95	refaktury
ECA Wójciak Sp. z o.o. Sp.k.	PLN	196.751,79	refaktury
ECA Szkolenia Sp. z o.o.	PLN	29.870,68	refaktury
		684.197,48	

**Koszty**

Nazwa jednostki powiązanej	waluta transakcji	wartość transakcji w PLN	informacja o rodzaju transakcji
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.	PLN	79.856,67	refaktury
ECA Wójciak i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp.k.	PLN	100.385,28	refaktury, usługowe prowadzenie ksiąg
		180.241,95	

**61. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów**

Nazwa Spółki	Siedziba Spółki	Procent udziałów	Stopień udziału w zarządzaniu	zysk / strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
ECA Szkolenia Sp. z o.o.	Kraków	100,00%	100,00%	23.359,65
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp.k.	Kraków	97,00%	100,00%	179.752,07
ECA Wójciak Sp. z o.o. Sp.k.	Kraków	98,00%	100,00%	100.065,34
Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.k.	Kraków	98,00%	100,00%	-218.204,39
ECA Outsourcing Sp. z o.o.	Kraków	100,00%	100,00%	w organizacji
Kancelaria Biegłych Rewidentów Auxilium Sp. z o.o.	Sulechów	40,00%	0,00%	brak danych

**62. Konsolidacja**

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowej jako jednostka dominująca.

**63. Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna**

Nie dotyczy

**64. Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w poprzednim punkcie**

Nie dotyczy

**65. Informacje o spółkach, z którymi nastąpiło połączenie rozliczone metodą nabycia:**

Nie dotyczy

**66. Informacje o spółkach, z którymi połączenie nastąpiło rozliczone metodą łączenia udziałów:**

Nie dotyczy

**67. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane oraz opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.**

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

*dr Roman Seredyński*  
Prezes Zarządu

*Paweł Wójciak*  
Członek Zarządu

*Piotr Woźniak*  
Członek Zarządu

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

ECA SPÓŁKA AKCYJNA

za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Kraków, 22 maja 2014 r.

## Spis treści

1. Podstawowe informacje o Spółce
2. Charakterystyka działalności
3. Ważniejsze zdarzenia, wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, w tym informacja o przeprowadzonym w 2013 r. skupie akcji własnych, ważniejsze zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym i które mogą wpłynąć na wyniki finansowe jednostki w 2014 roku, przewidywany rozwój Spółki
4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa, majątkowa i kadrowa
5. Wskazanie czynników ryzyka i zagrożeń w tym informacje o instrumentach finansowych
6. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju
7. Ochrona środowiska
8. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego



## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

### A. DANE PODSTAWOWE

Nazwa (firma):	ECA Spółka Akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj:	Polska
Przepisy prawa, zgodnie z którymi działa Spółka:	ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. nr 94, poz. 1037 ze zm., zwana dalej: „Kodeks spółek handlowych”), Statut Spółki, inne przepisy dotyczące spółek handlowych
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Moniuszki 50, 31 – 523 Kraków
Telefon:	+ 48 12 417 78 00
Fax:	+ 48 12 417 78 00 w.85
adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:biuro@ecagroup.pl">biuro@ecagroup.pl</a>
adres strony internetowej:	<a href="http://www.ecagroup.pl">www.ecagroup.pl</a>

Spółka działa pod firmą ECA Spółka Akcyjna, może używać w obrocie skrótu ECA S.A. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000142734. Spółce nadano nr REGON: 350778346 oraz nr NIP: 676–10–15–337.

Spółka działa na podstawie Statutu oraz odpowiednich przepisów Kodeksu spółek handlowych. Spółka została utworzona na czas nieograniczony.

Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki obejmuje rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

W roku obrotowym od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. zasady polityki rachunkowości nie uległy zmianie.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta, zgodnie z zasadami wynikającymi z art. 64 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. 2009, nr 152, poz. 1223 ze zmianami, zwana dalej: „ustawą o rachunkowości”).

Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości.

## B. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.940.500,00 zł i składa się z 5.881.000 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda. W jego skład wchodzi akcje następujących serii:

- I. Liczba akcji na okaziciela serii A: w łącznej ilości 233.200 sztuk,
- II. Liczba akcji na okaziciela serii B: w łącznej ilości 267.120 sztuk,
- III. Liczba akcji na okaziciela serii C: w łącznej ilości 500.320 sztuk,
- IV. Liczba akcji na okaziciela serii D: w łącznej ilości 299.360 sztuk,
- V. Liczba akcji na okaziciela serii E: w łącznej ilości 1.750.000 sztuk,
- VI. Liczba akcji na okaziciela serii F1: w łącznej ilości 1.415.500 sztuk,
- VII. Liczba akcji na okaziciela serii F2: w łącznej ilości 1.415.500 sztuk.

## C. STRUKTURA AKCJONARIATU

Nazwa akcjonariusza	ilość akcji	wartość jednostkowa akcji	%
RS Holding Sp. z o.o.	2.153.440	0,50	36,62%
Sławomir Jarosz wraz z podmiotami powiązanymi	801.800	0,50	13,63%
ECA S.A. (akcje własne)	693.474	0,50	11,79%
Paweł Wójciak	323.100	0,50	5,49%
Piotr Woźniak	294.265	0,50	5,00%
Pozostali	1.614.921	0,50	27,47%
<b>Ogółem</b>	<b>5.881.000</b>		<b>100,00%</b>

## NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

W 2013 r. Spółka prowadziła skup akcji własnych na podstawie uchwały nr 14/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dn. 28.06.2011 r., uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dn. 27.06.2012 r. i uchwały nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dn. 20.11.2012 r. w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych. Zachowując stosowne regulacje Zarząd Spółki poinformował Akcjonariuszy o rozpoczęciu skupu i przedłożył jego Regulamin. W 2013 r. Spółka nabyła 402.540 akcji własnych, o wartości nominalnej 0,50 zł każda, (6,84 % w kapitale zakładowym Spółki), łącznie środki przeznaczone w 2013 r. na ten cel wyniosły 752.890,98 zł. Na dzień 31.12.2013 r. Spółka posiadała 693.474 akcji własnych, o wartości nominalnej 0,50 zł każda (11,79 % w kapitale zakładowym). W związku z upływem czasu, na jaki została udzielona zgoda na skup akcji własnych, skup ten zakończono.

Program skupu akcji własnych realizowany był w oparciu Regulamin skupu akcji własnych, który zgodnie z ww. uchwałą stanowi, że Spółka ECA S.A. nabędzie akcje własne, którepo zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej mogą zostać przeznaczone w szczególności:

- do dalszej odsprzedaży, bezpośredniej i/lub pośredniej,
- do obsługi programu opcji menadżerskich, w przypadku jego uchwalenia przez właściwy organ lub
- do wymiany albo

- w inny sposób rozdysponowane przez Zarząd Spółki, z uwzględnieniem potrzeb wynikających z prowadzonej działalności.

#### D. ODDZIAŁY, JEDNOSTKI

Na dzień 31.12.2013 r. ECA S.A. poza centralą w Krakowie przy ul. Moniuszki 50 posiadała dwa Oddziały Spółki:

- 1) Oddział w Łodzi z siedzibą przy ul. Łagiewnickiej 54/56 budynek B Biurowego Centrum Biznesu lok. 211 w Łodzi (91-463);
- 2) Oddział w Bielsku – Białej z siedzibą przy ul. Warszawskiej 153 w Bielsku – Białej (43-300).

W związku z połączeniem w drodze przejęcia przez Auxilium S.A. spółki ECA Group Sp. z o.o. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku ECA Group Sp. z o.o. na Auxilium S.A., Spółka przejmująca stała się współnikiem w Spółce ECA Wójciak i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Krakowie oraz ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k. z siedzibą w Krakowie, które działają również w biurach w:

- 1) Warszawie, ul. Gdańska 45a,
- 2) Poznaniu, ul. Noskowskiego 2/3
- 3) Wrocławiu, ul. W. Jagiełły 3/54,
- 4) Zabrzu, ul. Hagera 41.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, ECA S.A. posiada status współnika w następujących podmiotach gospodarczych:

- 1) **ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k.** z siedzibą w Krakowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000418856. Jako komandytariusz Emitent odpowiada do wysokości sumy komandytowej, tj. 782.478 zł. Udział ECA S.A. jako współnika w majątku Spółki wynosi 97% i w takim samym stosunku uczestniczy on w zyskach i stratach Spółki.
- 2) **ECA Wójciak i Wspólnicy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.** z siedzibą w Krakowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000419783. Jako komandytariusz Emitent odpowiada do wysokości sumy komandytowej, tj. 28.322 zł. Udział ECA S.A. jako współnika w majątku Spółki wynosi 98% i w takim samym stosunku uczestniczy on w zyskach i stratach Spółki.
- 3) **ECA Szkolenia sp. z o.o.** z siedzibą w Krakowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000395199, w której ECA S.A. posiada 100 (słownie: sto) udziałów o wartości nominalnej 50 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 5.000 zł (słownie: pięć tysięcy złotych), co stanowi 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki.
- 4) **ECA Outsourcing sp. z o.o.** z siedzibą w Krakowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000423285, w której ECA S.A. posiada 100 (słownie: sto) udziałów o wartości nominalnej 360 zł (słownie: trzysta sześćdziesiąt złotych) każdy, tj. o łącznej wartości

nominalnej 36.000 zł (słownie: trzydzieści sześć tysięcy złotych) co stanowi 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki.

5) **Auxilium Audyt sp. z o.o. sp. k.** z siedzibą w Krakowie, wpisana do rejestru 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. 773.780 zł. Udział ECA S.A. jako wspólnika w majątku Spółki wynosi 98% i w takim samym stosunku uczestniczy on w zyskach i stratach Spółki.

Emitent posiada także udziały w spółkach: Kancelaria Biegłych Rewidentów „Auxilium” Sp. z o.o. z siedzibą w Sulechowie oraz Auxilium-Archeo Kancelaria Archiwizacyjna Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Zgodnie z regulacjami MSSF 10 i 11, spółki te nie wchodziły w skład Grupy Kapitałowej, nie są jednostkami zależnymi, tworzą sieć (jednostka stowarzyszona i jednostka-inwestycja).

## E. ZARZĄD I RADA NADZORCZA SPÓŁKI

### Zarząd ECA S.A.

Zgodnie z § 9 ust. 1 Statutu ECA S.A. Zarząd Spółki składa się z dwóch do pięciu Członków. Zarząd powołuje i odwołuje Radę Nadzorczą na wspólną 3-letnią kadencję.

#### Skład Zarządu ECA S.A. w ciągu roku obrotowego:

dr Roman Seredyński	- od 01.01.2013 r. do chwili obecnej Prezes Zarządu
Paweł Wójciak	- od 01.01.2013 r. do chwili obecnej Członek Zarządu,
Piotr Woźniak	- od 01.01.2013 r. do chwili obecnej Członek Zarządu,

#### Skład Zarządu na dzień 31.12.2013 r.:

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

Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności ECA S.A., w składzie Zarządu nie nastąpiły zmiany.

### Rada Nadzorcza ECA S.A.

Zgodnie z § 15 ust. 1 Statutu ECA S.A., Rada Nadzorcza składa się z 5 do 6 osób powoływanych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na wspólną 3-letnią kadencję.

W trakcie roku obrotowego, tj. w dniu 20.06.2013 r., stosownymi uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ECA S.A. doszło do wyboru Rady Nadzorczej ECA S.A. nowej kadencji.

Skład Rady Nadzorczej ECA S.A. w ciągu roku obrotowego:

Jan Gąsowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej od 01.01.2013 r. do 20.06.2013 r., następnie od 20.06.2013 r. do 16.03.2014 r.,
Barbara Jędrzejek	- Członek Rady Nadzorczej od 01.01.2013 r. do 20.06.2013 r., a następnie od 20.06.2013 r. do chwili obecnej,
Sławomir Jarosz	- Członek Rady Nadzorczej od 01.01.2013 r. do 13.03.2013 r.,
Michał Nastula	- Członek Rady Nadzorczej od 01.01.2013 r. do 20.06.2013 r.,
Agnieszka Rembiesa	- Członek Rady Nadzorczej od 01.01.2013 r. do 20.06.2013 r., a następnie od 20.06.2013 r. do chwili obecnej,
Robert Samek	- Członek Rady Nadzorczej od 18.04.2013 r. do 20.06.2013 r., a następnie od 20.06.2013 r. do chwili obecnej,
Robert Kuc	- Członek Rady Nadzorczej od 20.06.2013 r. do chwili obecnej.

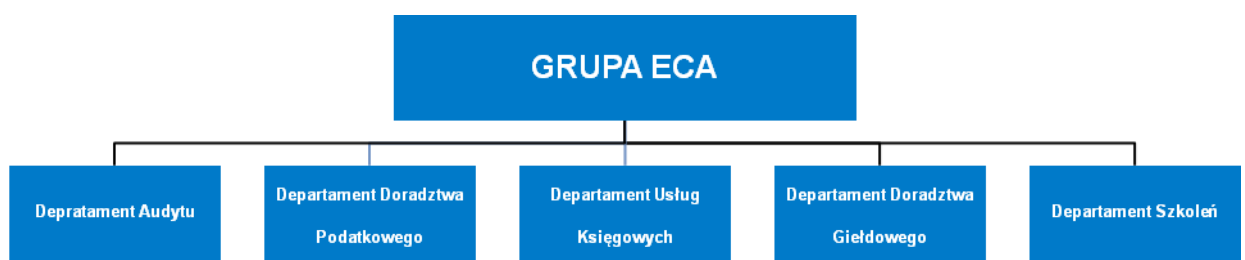
Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2013 r.:

Jan Gąsowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Barbara Jędrzejek	- Członek Rady Nadzorczej,
Agnieszka Rembiesa	- Członek Rady Nadzorczej,
Robert Samek	- Członek Rady Nadzorczej,
Robert Kuc	- Członek Rady Nadzorczej.

Po dniu bilansowym doszło do zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki. W dniu 19.03.2014 r. do siedziby Spółki ECA S.A. doręczono rezygnację Pana Jana Gąsowskiego z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki i członkostwa w organie nadzoru z dniem 16.03.2014 r. W dniu 17.04.2014 r. pozostali Członkowie Rady Nadzorczej, działając na podstawie §15 ust. 3 Statutu Spółki dokonali w trybie kooptacji wyboru piątego Członka Rady Nadzorczej w osobie Pana Jarosława Lenartowskiego. Wybór ten podlega zatwierdzeniu przez najbliższe Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ECA S.A. Na mocy Uchwały nr 1 Rady Nadzorczej ECA S.A. z dnia 06.05.2014 r. funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej powierzono Pani Agnieszce Rembiesie.

## 2. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI

### Struktura działania Grupy ECA:



## Grupa ECA - profil działalności

Grupa Kapitałowa ECA świadczy usługi w zakresie:

- audytu,
- podatków,
- księgowości,
- szkoleń oraz
- doradztwa giełdowego.

## ECA S.A. – profil działalności

ECA S.A. jest Autoryzowanym Doradcą oraz Firmą Partnerską Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Eksperti ECA S.A. wspomagają klientów w rozwiązywaniu problemów z zakresu outsourcingu finansowego. Emitent stara się wykorzystywać najlepsze ze zdobytych doświadczeń, łącząc wysoki standard usług i profesjonalizm z niezależnością. Model działalności ECA S.A. oparty jest na zdywersyfikowanych grupach docelowych.

W 2013 r. Spółka prowadziła głównie następującą działalność:

- działalność rachunkowo-księgową
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- Autoryzowanego Doradztwa dot. rynku NewConnect.

W trakcie 2013 r. ECA S.A. oferowała swoim klientom kompleksową **obsługę księgową oraz kadrowo-płacową**. Głównym atutem takie rozwiązania jest optymalizacja kosztów wynikających z konieczności posiadania wewnętrznej księgowości. Spółka prowadziła nadzór nad personelem księgowym klientów, przejmując w ten sposób odpowiedzialność zgodną z zakresem funkcji Głównego Księgowego firmy. W ramach działalności Spółka korzystała z pomocy biegłych rewidentów oraz doradców podatkowych, zatrudnionych lub współpracujących z pozostałymi podmiotami, tworzącymi Grupę Kapitałową ECA, dzięki czemu była w stanie świadczyć usługi księgowe na najwyższym poziomie. Klientami jednostki są przede wszystkim firmy rozliczające się na zasadach pełnej księgowości oraz uproszczonych metod księgowości: Książka Przychodów i Rozchodów, Ryczałt, Karta Podatkowa.

W zakres świadczonych usług księgowych wchodzi przede wszystkim:

- prowadzenie ksiąg rachunkowych zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz MSR/MSSF,
- prowadzenie rozliczeń na zasadach Książki Przychodów i Rozchodów,
- prowadzenie spraw kadrowo - płacowych, dokumentacji i rozliczeń z ZUS,
- sporządzanie raportów, analiz i sprawozdań finansowych,
- sporządzanie deklaracji podatkowych, list płac, umów zleceń, umów o dzieło i umów o pracę,
- reprezentowanie Klientów przed Urzędem Skarbowym, ZUS i innymi instytucjami kontroli państwowej,
- prowadzenie rozliczeń Ewidencji Ryczałtowych,
- prowadzenie rozliczeń z tytułu podatku VAT,
- przejęcie funkcji Głównego Księgowego,
- sporządzanie sprawozdań i raportów finansowych,
- controlling.

W 2013 roku Spółka świadczyła także usługi Autoryzowanego Doradcy. Spółka jest Autoryzowanym Doradcą rynku NewConnect od 2007 roku wpisanym na listę jako jeden z pierwszych piętnastu podmiotów w Polsce. Jako Autoryzowany Doradca jednostka pomaga klientom zaistnieć w Alternatywnym Systemie Obrotu rynku NewConnect. Działania skupione są wokół zasad i reguł obowiązujących na rynku NewConnect. Spółka oferuje usługi sporządzenia dokumentu informacyjnego, doradztwa w przeprowadzeniu *private placement*, świadczenie usług doradztwa związanego z ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu i pierwszym notowaniem instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu oraz świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy zgodnie z Regulaminem ASO. Jako Autoryzowany Doradca ECA S.A. świadczy usługi na rzecz Spółek już notowanych na NewConnect, które nie mają już obowiązku posiadania Autoryzowanego Doradcy, jak również na rzecz nowych Emitentów, których aktywnie ECA S.A. poszukuje, przygotowuje do debiutu oraz otacza opieką, w szczególności przy wypełnianiu obowiązków informacyjnych i raportowaniu.

Spółka świadczy również w pełnym zakresie **usługi kadrowo – płacowe** oraz **doradztwo w zakresie optymalizacji podatkowej**.

Zakres działania Spółki jest zgodny z przedmiotem działalności określonym w statucie Spółki i wpisem w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

### **3. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA, WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, W TYM SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE NA TEMAT PROWADZONEGO W 2013 R. SKUPU AKCJI WŁASNYCH, WAŻNIEJSZE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM I KTÓRE MOGĄ WPŁYNAĆ NA WYNIKI FINANSOWE JEDNOSTKI W 2013 ROKU ORAZ PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI**

Rok 2013 dla ECA S.A. stanowił kontynuację działalności Spółki, zarówno na płaszczyźnie podejmowanej przez Spółkę aktywności gospodarczej, jak również w zakresie dalszego porządkowania spraw organizacyjno-prawnych w Grupie Kapitałowej ECA, utworzonej po połączeniu Spółki z ECA Group Sp. z o.o. pod koniec 2011 r. Z uwagi na swoją pozycję dominującą, Spółka pełni w Grupie przede wszystkim rolę zarządzającą i nadzorującą.

#### **WAŻNIEJSZE ZDARZENIA W 2013 ROKU**

Zdarzenia, na jakie należy zwrócić uwagę w 2013 r. to przede wszystkim:

1. realizacja przyjętej strategii rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej ECA, w tym ujednocnianie struktur Grupy Kapitałowej po fuzji pomiędzy AUXILIUM S.A. z ECA Group. Sp z o.o,
2. podjęcie działań mających na celu ochronę interesów Spółki w związku z naruszeniem klauzuli zakazu konkurencji, ustanowionych ugodą z dnia 8 sierpnia 2012 r. wobec byłych osób zarządzających i decyzyjnych w Spółce,
3. uporządkowanie spraw związanych ze statusem akcji serii A i podjęcie działań mających na celu wprowadzenie akcji ww. serii do obrotu w ASO NewConnect,

4. realizacja programu skupu akcji własnych,
5. ugodowe zakończenie sporu z akcjonariuszami Spółki, tj. Pentad Investments S.A. i Powerplus Pentad Investment S.A. S.K.A.

#### **Ad. 1.**

W 2013 r., Zarząd podejmował szereg działań mających na celu realizację strategii Grupy Kapitałowej ECA, uchwalonej w dniu 19 marca 2012 r. Na podstawie założeń ww. strategii, Grupa Kapitałowa ECA ma osiągnąć pozycję polskiej firmy audytorsko – doradczej o zasięgu międzynarodowym i być liderem na rynku usług audytorskich, doradztwa podatkowego, doradztwa giełdowego, usług księgowych oraz szkoleń. Zamierzeniem Zarządu było zorganizowanie Grupy Kapitałowej ECA w taki sposób, by dostarczać na rynek natychmiastową odpowiedź na jego potrzeby w postaci szerokiego wachlarza usług o wysokiej jakości. Osiągnięcie takiego celu wymagało również zmian w ECA S.A.

Proces ujednocniania struktur Grupy Kapitałowej po fuzji między AUXILIUM S.A. a ECA Group Sp. z o.o. polegał m.in. na zmianie nazwy Spółki z „ECA Auxilium S.A.” na „ECA S.A.”, co wpłynęło również na zmianę nazwy całej Grupy Kapitałowej. Uzasadnieniem tej zmiany jest fakt, iż w ocenie Zarządu skrót „ECA” stanowi wyróżnik rozwoju Grupy Kapitałowej i jest pozytywnie odbierany na rynku. Ponadto, w 2013 r. Zarząd podjął kroki, aby uporządkować model Grupy Kapitałowej, który docelowo ma polegać na funkcjonowaniu sieci spółek zależnych od Spółki ECA S.A., prowadzących działalność operacyjną na poszczególnych, zdywersyfikowanych obszarach. Ostatnim etapem uporządkowania struktury Grupy jest przypisanie Spółce ECA Outsourcing Sp. z o.o. działalności polegającej na świadczeniu usług z zakresu outsourcingu finansowego.

W dniu 19.12.2013 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ECA S.A. wyraziło zgodę na zbycie przez Spółkę zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki obejmującej zespół składników materialnych i niematerialnych w ramach wyodrębnionego organizacyjnie i finansowo działu księgowości, funkcjonującego do tej pory w ramach ECA S.A. Transakcja, przeprowadzona w dniu 04.04.2014 r. w wykonaniu ww. uchwały polegała na wniesieniu przez ECA S.A. wkładu niepieniężnego do spółki ECA Outsourcing Sp. z o.o. w zamian za objęcie udziałów w tej spółce. W dniu 29.04.2014 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego w Spółce ECA Outsourcing Sp. z o.o. z kwoty 5.000 zł do kwoty 36.000 zł, tj. o kwotę 31.000 zł w drodze podwyższenia wartości nominalnej udziałów istniejących z kwoty 50 zł do kwoty 360 zł każdy udział. Podwyższony kapitał zakładowy został pokryty przez ECA S.A. aportem niepieniężnym o wartości 31.033,32 zł w postaci działu księgowości Spółki, na który składały się zarówno składniki niematerialne i materialne, w tym m.in.: ruchomości w postaci sprzętu komputerowego i mebli biurowych, licencje na używanie programów księgowych, prawa i zobowiązania wynikające z umów na świadczenie usług księgowych, prawa i zobowiązania wynikające z umów o pracę z pracownikami Działu Księgowości. W wyniku powyższej transakcji udział Emitenta jako współnika w spółce zależnej nie zmienił się i nadal wynosi 100%. Efektem transakcji będzie transparentność wyników wypracowywanych w ramach poszczególnych linii biznesowych. Jednocześnie wykorzystywany w Grupie cross-selling usług pozwoli na jak największe wykorzystanie posiadanych zasobów, doświadczenia oraz wiedzy, korespondując ze zmieniającym się rynkiem.



Efekty słuszności obranej strategii są widoczne. W 2013 roku Grupa ECA przeprowadziła blisko 600 badań i przeglądów sprawozdań finansowych, w tym blisko 60 badań dla jednostek zainteresowania publicznego oraz ponad 90 badań dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych. Eksperti działu doradztwa podatkowego z sukcesem reprezentowali interesy klientów przed Naczelnym Sądem Administracyjnym. Te liczby to także wynik reorganizacji oraz zmian w ofercie usług, by w jak najkorzystniejszy sposób wykorzystać efekt synergii. Emitent i podmioty z jego Grupy są zapraszani do coraz większej liczby przetargów i otrzymują zapytania ofertowe, kierowane do ścisłej grupy najlepszych firm w Polsce, walcząc o klienta np. z takimi markami jak PwC, Ernst&Young, Deloitte, KPMG. Zgodnie z zapowiedziami Emitent rozpoznaje także rynki europejskie, z zamiarem rozszerzenia działalności operacyjnej o świadczenie usług audytorskich podmiotom z obszaru Unii Europejskiej.

Działania Zarządu doprowadziły do wzmocnienia marki Spółki oraz jej pozycji na rynku firm audytorskich, co znalazło potwierdzenie w obiektywnych rankingach branżowych. 31 marca 2014 r. w Rzeczpospolitej ukazały się wyniki prestiżowego Rankingu Najlepszych Firm Audytorskich. Grupa ECA zajęła miejsce w pierwszej dziesiątce, plasując się na 9. miejscu Najlepszych Firm Audytorskich. To awans o 3 miejsca w porównaniu do poprzedniego roku (12. miejsce). Od lidera – KPMG - dzieliło Grupę zaledwie 8,5 punktu. Grupa ECA pozostaje również w pierwszej dziesiątce w Rankingu Najlepszych Auditorów Spółek Giełdowych, zajmując 10. lokatę. Ranking został opracowany na podstawie następujących kryteriów: liczba czynności rewizji finansowej, przychody oraz liczba zatrudnionych audytorów. W Rankingu opartym o przychody ECA zajęło 15 miejsce (spadek z 11. pozycji w ub.r.). Z kolei, 8 lutego 2014 r. w Gazecie Finansowej ukazał się Ranking Firm Audytorskich. Grupa ECA zajęła 3 miejsce. W Rankingu wysoką, 5. lokatę zajęła także spółka z Grupy - ECA Sereżyński i Wspólnicy Sp.k., Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k. zaś 12. Przy tworzeniu ww. rankingu wzięto pod uwagę takie kryteria jak liczba badanych podmiotów, średnia wartość przychodów przypadających na badaną firmę oraz przychody z tytułu audytu. Sukces odnotowała też spółka, świadcząca usługi doradztwa podatkowego. 11 marca 2014 r. Dziennik Gazeta Prawna opublikował VIII Ranking Firm Doradztwa Podatkowego za 2013 r., w którym Grupa ECA zajęła wysoką 15. lokatę w grupie firm zatrudniających od 3 do 9 doradców podatkowych.

Jak wynika z ww. rankingów, Grupa Kapitałowa ECA plasuje się w czołówce firm świadczących usługi audytorskie i podatkowe w Polsce. Przyjęta przez Zarząd strategia przełożyła się również na wynik finansowy Spółki za rok obrotowy 2013 r. ECA S.A. wypracowała zysk w wysokości 222,6 tys. zł, poprawiając tym samym wynik z ubiegłego roku (na dzień 31.12.2012 r. zysk ECA S.A. wyniósł 163,6 tys. zł).

## **Ad. 2.**

Na podstawie Ugody z dnia 08.08.2012 r. wobec osób zarządzających Grupą Kapitałową do dnia zawarcia Ugody ustanowiono zakaz konkurencji w zakresie uczestnictwa w jakikolwiek sposób w działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Grupy Kapitałowej ECA. W związku z niewywiązywaniem się w ocenie Spółki ze zobowiązań wynikających z ww. klauzuli w dniach 12.02.2013 r. i 26.02.2013 Spółka rozwiązała ze skutkiem natychmiastowym klauzulę zakazu konkurencji. Spółka zaprzestała w związku z tym wypłat świadczeń wynikających z ww. klauzuli i wytoczyła powództwa wzajemne wobec ww. osób w sprawie (i) ustalenia, że klauzula zakazu konkurencji nie obowiązuje, ponieważ została skutecznie i zasadnie rozwiązana na skutek oświadczenia Spółki, jak również (ii) zwrotu Spółce wypłaconych przez nią świadczeń. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, Spółka tworzyła w 2013 r. stosowne rezerwy na zobowiązania z tytułu wynagrodzenia za zakaz konkurencji, w wysokości 33.334 zł miesięcznie. Łącznie kwota rezerw w 2013 r.

wyniosła 366.674,00 zł (nota nr 8). Spółka zamierza kontynuować tworzenie rezerw do czasu upływu dwuletniego terminu (październik 2014 r.), w jakim wynagrodzenie byłoby wypłacane w przypadku przestrzegania zakazu konkurencji przez osoby zobowiązane bądź do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia sądu potwierdzającego skuteczność wypowiedzenia przedmiotowej klauzuli, w zależności które z tych wydarzeń nastąpi wcześniej.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, powyższe spory nie zostały prawomocnie zakończone.

### **Ad. 3.**

Mając na uwadze uchwały Walnych Zgromadzeń Spółki, tj.:

1. Uchwałę nr 15 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dn. 27.06.2012 r. w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji Spółki serii A i dematerializację akcji serii A,
2. Uchwałę nr 3 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dn. 20.03.2012 r. w sprawie zmiany § 5 Statutu Spółki poprzez zamianę akcji serii A z imiennych na okaziciela oraz zniesienia uprzywilejowania akcji serii A.

Zarząd, uwzględniając treść art. 358 § 1 Kodeks spółek handlowych oraz w nawiązaniu do ww. Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dn. 27.06.2012 r., podjął w dniu 13.03.2013 r. Uchwałę, na podstawie której postanowił unieważnić wszystkie wydane wcześniej przez Spółkę dokumenty akcji serii A, który to proces był niezbędny z uwagi na planowaną dematerializację akcji serii A zgodnie z wolą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.

Jednocześnie, w oparciu o art. 358 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Spółka wystawiła w miejsce unieważnionych dokumentów akcji, o których mowa powyżej, odpowiednie nowe dokumenty akcji - odcinki zbiorowe akcji na okaziciela, zgodnie z rejestrem akcjonariuszy akcji serii A. Koszty unieważnienia dokumentu akcji i wydania nowego dokumentu poniosła Spółka. Następnie, Zarząd ECA S.A. przyjął wystawione odcinki zbiorowe akcji na okaziciela do depozytu Spółki i zdeponował w wybranym domu maklerskim w związku z procesem dematerializacji akcji serii A.

W wyniku działań Zarządu, w dniu 11 lipca 2013 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. stosowną Uchwałą, działając na podstawie § 40 ust. 2 i 4a oraz § 2 ust. 1 i 4 Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) postanowił zarejestrować w KDPW 233.200 akcji zwykłych na okaziciela serii A Emitenta o wartości nominalnej 0,50 zł każda oraz oznaczyć je kodem PLAUXLM00026, pod warunkiem podjęcia decyzji przez spółkę organizującą alternatywny system obrotu o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania tych akcji w tym samym alternatywnym systemie obrotu, do którego wprowadzone zostały inne akcje Emitenta, oznaczone kodem PLAUXLM00026. Aktualnie, Spółka podejmuje kroki, mające na celu wprowadzenie akcji serii A do obrotu w ASO NewConnect.

#### Ad.4.

W 2013 r. Spółka prowadziła skup akcji własnych na podstawie uchwały nr 14/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dn. 28.06.2011 r., uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dn. 27.06.2012 r. i uchwały nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dn. 20.11.2012 r. w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych. Zachowując stosowne regulacje Zarząd Spółki poinformował Akcjonariuszy o rozpoczęciu skupu i przedłożył jego Regulamin. W 2013 r. Spółka nabyła 402.540 akcji własnych, o wartości nominalnej 0,50 zł każda, (6,84 % w kapitale zakładowym), łącznie środki przeznaczone w 2013 r. na ten cel wyniosły 752.890,98 zł. Na dzień 31.12.2013 r. Spółka posiadała 693.474 akcji własnych, o wartości nominalnej 0,50 zł każda (11,79 % w kapitale zakładowym). W związku z upływem czasu, na jaki została udzielona zgoda na skup akcji własnych, skup ten zakończono.

Program skupu akcji własnych realizowany był w oparciu Regulamin, który stanowi, zgodnie z przyjętą uchwałą, że Spółka ECA S.A. nabędzie akcje własne, które po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej mogą zostać przeznaczone w szczególności:

- do dalszej odsprzedaży, bezpośredniej i/lub pośredniej,
- do obsługi programu opcji menadżerskich, w przypadku jego uchwalenia przez właściwy organ lub
- do wymiany albo
- w inny sposób rozdysponowane przez Zarząd Spółki, z uwzględnieniem potrzeb wynikających z prowadzonej działalności.

Na podstawie art. 363 § 2 Kodeksu spółek handlowych Zarząd przedkłada szczegółową informację na temat skupu akcji własnych, prowadzonego w roku obrotowym 2013:

1) uzasadnienie nabycia akcji własnych:

Skup akcji własnych ECA S.A. w 2013 r. prowadzony był w wykonaniu ww. uchwał Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy ECA S.A. Zarząd ECA S.A. uzasadnia nabycie akcji własnych Spółki ich znacznym niedowartościowaniem w następstwie obecnej sytuacji panującej na rynku kapitałowym. Przeprowadzenie tej operacji umożliwiło części Akcjonariuszy Spółki odzyskanie zainwestowanego kapitału.

2) liczba i wartość nominalna akcji nabytych lub zbytych w roku obrotowym, jak również określenie udziału procentowego, jaki akcje te reprezentują w kapitale zakładowym:

W 2013 r. Spółka nabyła 402.540 akcji własnych, o wartości nominalnej 0,50 zł każda, stanowiących 6,84 % w kapitale zakładowym ECA S.A.

3) w przypadku nabycia lub zbycia odpłatnego, uzyskaną cenę lub wartość innego świadczenia wzajemnego; W 2013 r. Spółka nie dokonała odpłatnego zbycia akcji własnych.

4) liczbę oraz wartość nominalną nabytych i zatrzymanych akcji, jak również określenie ich procentowego udziału w kapitale zakładowym:

W 2013 r. Spółka nabyła i zatrzymała 402.540 akcji własnych, o wartości nominalnej 0,50 zł każda, stanowiących 6,84 % w kapitale zakładowym ECA S.A.

#### **Ad. 5.**

W dniu 23.12.2013 r. Spółka zawarła porozumienia pomiędzy Pentad Investments S.A. (dalej: Pentad) i Powerplus Pentad Investment S.A. S.K.A. (dalej: Powerplus) -akcjonariuszami ECA S.A., kończąc tym samym w ugodowy sposób spór dotyczący uchylenia uchwały nr 9/2012 podjętej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dn. 20.11.2012 r. w sprawie wyrażenie zgody na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii F2 i dematerializację akcji serii F2.

Na mocy zawartego porozumienia strony ustaliły, że Pentad i Powerplus zrzekają się wszelkich roszczeń wynikających lub mogących wynikać w przyszłości z tytułu uczestnictwa w ECA, w szczególności roszczenia o uchylenie uchwały nr 9/2012 podjętej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dn. 20.11.2012 r. (RB 122/2012), w tym pozywający zobowiązał się cofnąć powództwo o uchylenie przedmiotowej uchwały NWZA. Pentad i Powerplus zobowiązały się do wycofania złożonych wniosków i niewystępowania z roszczeniami w przyszłości. Pentad i Powerplus oświadczyły zgodnie, że zawarcie Porozumienia wyczerpuje ich wszelkie roszczenia wobec Emitenta, a Emitent oświadczył, że zawarcie Porozumienia wyczerpuje jego wszelkie roszczenia wobec Pentad i Powerplus. Oświadczenia pozostają skuteczne wobec podmiotów powiązanych z Pentad, Powerplus bądź ECA.

Na mocy porozumienia Pentad Investments S.A. i Powerplus Pentad Investment S.A. S.K.A. podjęły decyzję odnośnie sprzedaży posiadanych przez siebie pakietów akcji w spółce ECA S.A. Na mocy porozumienia akcje te zobowiązał się odkupić Emitent. Spółka nabyła od ww. Akcjonariuszy 230.975 akcji za łączną cenę wynoszącą 351.082,00 zł.

#### **PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI**

Celem Spółki w najbliższych latach jest praca nad wzrostem pozycji całej Grupy na rynku usług audytorskich oraz znaczące umocnienie pozycji na rynku usług doradczych poprzez rozwój sprzedaży i koncentrację działań skierowanych na usługi doradztwa podatkowego i giełdowego oraz ekspansję na rynki zagraniczne. W 2014 roku Zarząd planuje dalszy rozwój poprzez intensywną sprzedaż usług oraz poprawę wyników ekonomicznych.

#### **ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM**

Zgodnie z uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ECA S.A. z dnia 19.12.2013 oraz uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników ECA Outsourcing Sp. z o.o. z dnia 04.04.2014 do spółki ECA Outsourcing Sp. z o.o. została przeniesiona zorganizowana część przedsiębiorstwa (ZCP), obejmująca zespół składników materialnych i niematerialnych w postaci wyodrębnionego organizacyjnie i finansowo Działu Księgowości ECA S.A. Spółka ECA Outsourcing Sp. z o.o. jest w 100% zależna od ECA S.A.

Powyższe wydzielenie wynika z funkcjonującej w Grupie ECA struktury, w ramach której każda ze spółek zajmuje się odrębnym segmentem usług:

- |                |                                    |
|----------------|------------------------------------|
| Audyt ECA      | - ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k. |
| Audyt Auxilium | - Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.k.  |

Outsourcing	- ECA Outsourcing Sp. z o.o.
Podatki	- ECA Wójciak i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp.k.
Szkolenia	- ECA Szkolenia Sp. z o.o.

ECA S.A. po wyłączeniu ZCP będzie generować przychody przede wszystkim z refakturowania kosztów ponoszonych na rzecz jednostek zależnych, opłat za zarządzanie, usług autoryzowanego doradztwa NewConnect oraz dywidend ze otrzymywanych od spółek zależnych.

Ponadto Zarząd deklaruje finansowanie działalności Spółki także posiadanymi aktywami finansowymi.

Zdaniem Zarządu powyższa operacja nie zagraża kontynuacji działalności Spółki.

#### 4. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA, MAJĄTKOWA I KADROWA

##### Struktura bilansu

	31.12.2013		31.12.2012	
	TPLN	%	TPLN	%
Wartości niematerialne i prawne	16,6	0,1	18,3	0,1
Rzeczowe aktywa trwałe	43,4	0,3	48,4	0,4
Inwestycje długoterminowe	8.688,6	67,9	8.688,6	64,5
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	285,2	2,2	188,5	1,4
Należności krótkoterminowe	474,0	3,7	1.057,1	7,9
Inwestycje krótkoterminowe	3.270,8	25,6	3.448,8	25,6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16,9	0,1	10,8	0,1
<b>Aktywa razem</b>	<b>12.795,4</b>	<b>100,0</b>	<b>13.460,5</b>	<b>100,0</b>
Kapitał własny	11.728,5	91,7	12.258,8	91,1
Rezerwy na zobowiązania	687,4	5,4	401,5	3,0
Zobowiązania krótkoterminowe	379,4	3,0	800,2	5,9
<b>Pasywa razem</b>	<b>12.795,4</b>	<b>100,0</b>	<b>13.460,5</b>	<b>100,0</b>

**Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących**

	31.12.2013	2012/2013	31.12.2012	2011/2012	31.12.2011
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1.839,7	-14,5	2.151,3	-14,4	2.514,5
Koszty działalności operacyjnej	2.252,1	-17,8	2.739,9	8,2	2.531,1
Zysk (strata) ze sprzedaży	-412,4	-29,9	-588,6	3,440	-16,6
Pozostałe przychody operacyjne	105,8	797,6	11,8	-54	25,6
Pozostałe koszty operacyjne	569,7	297,2	143,4	149,3	57,5
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-876,3	21,7	-720,3	1.384,2	-48,5
Przychody finansowe	1.058,6	-17,1	1.277,5	-27,6	1.765,1
Koszty finansowe	0,3	-99,9	351,3	7,6	326,4
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	182,1	-11,6	205,9	-85,2	1.390,2
Zysk (strata) brutto	182,1	-11,6	205,9	-85,2	1.390,2
Podatek dochodowy	-40,6	-195,8	42,3	-85,9	299,2
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	0,0	-100,0	-1,4
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>222,6</b>	<b>36,1</b>	<b>163,6</b>	<b>-85,0</b>	<b>1.092,4</b>

**Wskaźniki finansowe**

		31.12.2013	31.12.2012
Suma bilansowa	TPLN	12.795,4	13.460,5
Wynik finansowy netto	TPLN	222,6	163,6

**Rentowność**

<b>Rentowność majątku</b>	Wynik netto do aktywów	%	1,74	1,22
<b>Rentowność sprzedaży netto</b>	Wynik netto do sprzedaży produktów i towarów	%	12,10	7,60
<b>Rentowność sprzedaży brutto</b>	Wynik na sprzedaży do sprzedaży produktów i towarów	%	-22,42	-27,36
<b>Rentowność kapitału własnego</b>	Wynik netto do kapitałów własnych	%	1,90	1,33

**Zadłużenie**

<b>Pokrycie majątku zobowiązaniami</b>	Zobowiązania do majątku	%	2,97	5,94
--	-------------------------	---	------	------

### Płynność

<b>I stopnia</b>	Majątek obrotowy ogółem do zobowiązań krótkoterminowych	9,91	5,64
<b>II stopnia</b>	Majątek obrotowy ogółem bez zapasów do zobowiązań krótkoterminowych	9,91	5,64
<b>III stopnia</b>	Środki pieniężne i papiery wartościowe przeznaczone do obrotu do zobowiązań krótkoterminowych	8,62	4,31
<b>Trwałość struktury finansowania</b>	Kapitał własny, rezerwy i zobowiązania długoterminowe do sumy pasywów	97,03	94,06

### Efektywność

<b>Szybkość obrotu należnościami</b>	Należności z dostaw i usług do sprzedaży produktów i towarów	dni	76	71
<b>Szybkość obrotu zobowiązaniami</b>	Zobowiązania z dostaw i usług do wartości sprzedanych towarów i kosztu wytworzenia sprzedanych produktów	dni	16	10

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

- wynik na sprzedaży	PLN	-412.405,48
- wynik na pozostałej działalności operacyjnej	PLN	-463.881,08
- wynik na działalności finansowej	PLN	1.058.369,76
- wynik zdarzeń nadzwyczajnych	PLN	0,00
- podatek dochodowy	PLN	-40.555,42
wpłynęły na powstanie zysku netto w kwocie	PLN	222.638,62

Struktura majątkowa Spółki w 2013 nie uległa znaczącym zmianom. W strukturze aktywów nadal głównymi pozycjami są inwestycje długo i krótkoterminowe, stanowiące łącznie 93,5% sumy aktywów.

W pasywach niezmiennie główną pozycję stanowi kapitał własny, który stanowi 91,7% sumy bilansowej.

Przeprowadzona restrukturyzacja przyniosła w 2013 roku spadek kosztów operacyjnych o 17,8% w stosunku do roku 2012. Spółka po raz kolejny poniosła stratę na sprzedaży, jednak jest ona o blisko jedną trzecia mniejsza niż w roku 2012.

Pomimo nieznacznego spadku przychodów z działalności finansowej, a w konsekwencji spadku zysku brutto, dzięki stosowanej w Grupie ECA optymalizacji podatkowej Spółka osiągnęła w 2013 roku zysk netto w wysokości 222,6 TPLN, jest wynikiem lepszym o ponad 36% w stosunku do roku ubiegłego.

Poprawienie sytuacji finansowej w każdym z obszarów wpłynęło na poprawę wszystkich wskaźników rentowności.

Wzrosły również wszystkie wskaźniki płynności finansowej oraz wskaźnik struktury finansowania.

Sytuacja ta jest związana z planowaną zmianą profilu działania ECA S.A., która po przeniesieniu zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanie się spółką holdingową.

## **SYTUACJA KADROWA SPÓŁKI**

Na dzień 31 grudnia 2013 r. zatrudnionych było w Spółce 18 osób w oparciu o umowę o pracę. Trzech członków Zarządu sprawuje funkcję na zasadzie powołania. Polityka zatrudnienia jest elastyczna i dopasowana do aktualnych potrzeb Spółki.

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym	Kobiety	Mężczyźni	Razem
pracownicy operacyjni	13	2	15
pracownicy administracji	3	0	3
	<b>16</b>	<b>2</b>	<b>18</b>

Pracownicy pogłębiają i aktualizują swoją wiedzę poprzez udział w specjalistycznych kursach i szkoleniach.

W trakcie 2013 r., ECA S.A. kontynuowała praktykę dzielenia się swoją wiedzą i doświadczeniem ze środowiskiem akademickim. Spółka wspiera to środowisko, organizując praktyki dla studentów głównie z krakowskich uczelni.

Pracownicy i przedstawiciele ECA S.A. wydają liczne artykuły i publikacje w codziennej prasie branżowej, ekonomicznej oraz finansowej. Grupa Kapitałowa na stałe współpracuje z Dziennikiem Gazetą Prawną i Rzeczpospolitą, w których publikowane są komentarze z zagadnień księgowych, podatkowych oraz kadrowo-płacowych, przygotowane przez ekspertów Grupy. Publikujemy również teksty finansowo-ekonomiczne na portalach internetowych oraz w tygodnikach i miesięcznikach.

## **POSTRZEGANIE MARKI ECA NA RYNKU ORAZ KWESTIA RELACJI INWESTORSKICH**

W listopadzie 2013 r. Spółka zorganizowała i przeprowadziła w Warszawie kolejną już autorską Konferencję CFO. ECA S.A. cyklicznie organizuje konferencje CFO o tematyce finansowej, związane z aspektami rachunkowymi i podatkowymi. Konferencje CFO to zapoczątkowany w 2010 roku coroczny cykl wydarzeń konferencyjnych organizowanych w największych miastach w kraju. Do udziału w wydarzeniu zapraszani są w szczególności prezesi, członkowie zarządu do spraw finansowych, dyrektorzy finansowi, główni księgowi, dyrektorzy działów podatkowych. Wydarzenie jest okazją nie tylko do integracji społeczności branżowej, ale



także możliwością wymiany poglądów i doświadczeń oraz zakupów w wydawnictwach tematycznych. Konferencje cieszą się dużą popularnością, w spotkaniach bierze udział kilkadziesiąt osób i liczba ta z roku na rok wzrasta. Podczas konferencji firma umożliwia konsultacje z biegłymi rewidentami i doradcami podatkowymi z ECA S.A. przy stolikach eksperckich. Uczestnikom przedstawiane są m.in. najnowsze orzeczenia sądowe w zakresie CIT i VAT. Formuła ta pozwala zarówno zaprosić klientów (wartość dodana przy współpracy), jak i pozyskać nowych klientów – uczestników Konferencji CFO. Ponadto, wydarzenie takie na trwałe wpisuje się w kalendarz wydarzeń branżowych, stanowi formę promocji, przyciąga uwagę mediów i wzmacnia ekspercki wizerunek marki.

*Marka ECA S.A. jest rozpoznawalna wśród specjalistów branżowych*

- jesteśmy jedną z największych firm księgowo-audytorskich w Małopolsce,
- posiadamy doświadczenia audytorskie i w zakresie księgowości praktycznie we wszystkich branżach obecnych na polskim rynku produkcyjno - usługowo - administracyjnym,
- współpracujemy z dużą grupą biegłych rewidentów z terenu całej Polski w oparciu o sieć firm partnerskich,

*Marka ECA S.A. jest rozpoznawalna w mediach*

- nasi eksperci z zagadnień podatkowo-prawnych są ekspertami w publikacjach prasowych czołowych dzienników branżowych,
- zajmujemy wysokie pozycje w rankingach branżowych,
- na stałe współpracujemy z Dziennikiem Gazetą Prawną i Rzeczpospolitą, pisząc komentarze eksperckie z zagadnień księgowych podatkowych oraz kadrowo płacowych,
- Zarząd Spółki jest zapraszany i komentuje bieżącą sytuację Emitenta w największej telewizji gospodarczo - ekonomicznej TVN CNBC.

*Marka ECA S.A. jest rozpoznawalna na rynku kapitałowym*

- uczestniczymy w spotkaniach i konferencjach organizowanych przez GPW
- jesteśmy jednym z współzałożycieli oraz członkiem Stowarzyszenia Autoryzowanych Doradców
- jako firma partnerska GPW uczestniczymy w promocji rynku NewConnect

Regularnie ukazują się relacje z najistotniejszych wydarzeń mających miejsce w Spółce, jej wyniki finansowe, artykuły dotyczące ECA S.A. na tle branży na portalach biznesowych takich, jak: Puls Biznesu, Parkiet, IPO, Forsal, Bankier, Interia, TaxFin, Notoria, Franczyza w Polsce, FranchisingInfo, Money, BiznesPolska, itp.

Spółka ponadto posiada bogatą tradycję w zakresie kontaktów bezpośrednich z inwestorami oraz uczestnikami rynku kapitałowego. Od samego początku obecności na rynku NewConnect ECA S.A. bierze udział praktycznie we wszystkich tego typu wydarzeniach. Zorganizowaliśmy wiele spotkań otwartych z inwestorami i akcjonariuszami z udziałem Zarządu Spółki, podczas których można było porozmawiać z przedstawicielami Emitenta. Odpowiedzieliśmy na wszystkie zapytania przesłane do Spółki. Wszystkie opisane działania mają na celu umożliwienie szerokiemu gronu akcjonariuszy oraz inwestorów giełdowych dostęp do informacji na temat spółki, jej kondycji finansowej oraz możliwości kontaktów bezpośrednich z Zarządem Spółki.

## 5. WSKAZANIE CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ W TYM INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

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

Jednostka 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.

ECA S.A. 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 Spółce może wyróżnić następujące istotne ryzyka:

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

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

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

Spółka nie jest narażona na ryzyko stopy procentowej, gdyż nie zaciągała kredytów, ani nie zawierała umów leasingu.

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

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

### AKTYWA FINANSOWE

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

Papiery wartościowe	Wartość w cenie nabycia	Wartość wyceny rynkowej	Różnica z wyceny
Obligacje	2.047.398,91	2.341.813,79	294.414,88
Akcje	258.225,93	590.206,37	331.980,44

## INNE RYZYKA I ZAGROŻENIA

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

Do istotnych czynników ryzyka i zagrożeń należy zaliczyć:

- 1) Ogólnoświatowy 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 oraz spółki grupy ECA 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. Ujednoczenie i wdrożenie mechanizmów wspólnej realizacji przedsięwzięć biznesowych, zgodnie z przyjętą koncepcją strategii dla grupy spółek.

## 6. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Biorąc pod uwagę charakter branży w której działa ECA S.A. - nie zachodzi wymóg wskazania ważniejszych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju.

## 7. OCHRONA ŚRODOWISKA

ECA S.A. nie prowadzi działalności, której charakter nakładałby na Spółkę szczególne obowiązki, dotyczące warunków korzystania ze środowiska naturalnego. Wszelkie rozwiązania racjonalizatorskie w zakresie ochrony środowiska są uwzględniane w zakresie optymalnej organizacji prowadzonej przez Spółkę działalności biurowej, racjonalnego wykorzystania materiałów biurowych, korzystania z materiałów produkowanych z surowców wtórnych, itp.

## 8. STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W 2013 r. ECA S.A. stosowała zasady Dobrych Praktyk Spółek notowanych na rynku NewConnect w odniesieniu do punktów dotyczących konieczności prowadzenia przejrzystej strony internetowej i efektywnej polityki informacyjnej, by zapewnić inwestorom szybki i szeroki dostęp do informacji, który niezbędny jest do oceny sytuacji i perspektyw Spółki oraz sposobu jej funkcjonowania. W ocenie Zarządu Spółki, informacje zawarte na stronie internetowej ECA S.A. dają pełen obraz o sytuacji Spółki zarówno w kwestii jej finansów, jak i środowiska, w jakim funkcjonuje (pkt 1-5) z wyłączeniem punktu 3.8., gdyż Zarząd Spółki nie publikuje prognoz wyników finansowych wraz z założeniami do tych prognoz. ECA S.A. nie korzystała w 2013 r. z usług autoryzowanego doradcy, nie ma zatem zastosowania punkt 6,7 i 8 zasad Dobrych Praktyk Spółek notowanych na rynku NewConnect. W odniesieniu do punktu 9 zbioru ECA S.A. prezentuje wskazane w punkcie 9.1 informacje w raportach rocznych, natomiast punkt 9.2 nie ma zastosowania. Punkt 10, dotyczący obecności władz spółki oraz organów nadzorujących podczas WZA, jest zawsze realizowany. Punkt 11 był i jest realizowany przez Spółkę. Punkt 12 będzie stosowany, jeżeli zajdzie zdarzenie w Spółce zgodnie z regulacjami. ECA S.A. stosuje pkt 13 zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect zgodnie z regulacjami GPW odnośnie informacji związanych z WZA. Spółka stosuje pkt 14 i 15 zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect, W 2009 roku po raz pierwszy wypłaciła zaliczkę na dywidendę za 2009 rok. Zbiór dobrych praktyk spółek notowanych na rynku NewConnect w punkcie 16 nakłada obowiązek publikowania raportów miesięcznych w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. ECA S.A. publikowała w roku 2013 rozszerzone raporty miesięczne o dane finansowe zgodne pod względem merytorycznym z rekomendacjami zbioru w terminie wskazanym w harmonogramie publikacji raportów w danym roku, tj. w terminie do 25 dnia miesiąca kalendarzowego.

### REASUMPCJA

Znane naszej spółce fakty, z których najistotniejsze zostały przedstawione w niniejszym sprawozdaniu, wskazują, że sytuacja Spółki ECA S.A. nie budzi obaw, co do jej funkcjonowania w dającej się przewidzieć przyszłości. Pomimo trwającej na rynku dekonjunkury nie występują zjawiska, które mogłyby świadczyć o zagrożeniu kontynuacji działalności spółki ani o ograniczeniu jej skali, a zachodzące zmiany wskazują na kontynuowanie rozwoju.

*dr Roman Seredyński*

Prezes Zarządu

*Paweł Wójciak*

Członek Zarządu

*Piotr Woźniak*

Członek Zarządu