

ECA S.A.

Kraków

Opinia niezależnego
biegłego rewidenta

Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
na dzień 31.12.2013

Satelles Audit & Advisory Sp. z o.o.

ul. Czapińskiego 2

PL-30-048 Kraków

Telefon +48 (12) 444 12 70

Telefax +48 (12) 444 12 73

e-mail: office@satelles.pl

www.satelles.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ECA S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, 31-523 („Spółka”), na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 12.795.374,27 złotych,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 222.638,62 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 530.252,36 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 268.975,62 złotych,
- informację dodatkową obejmującą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd. Ponadto Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 0, poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących na terenie Rzeczypospolitej Polskiej przepisów rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe ECA S.A., we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2013 r., jak też jej wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 – 31.12.2013;
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego informujemy, że Zarząd ECA S.A. przeprowadził test na utratę wartości aktywów w postaci wkładów i udziałów w grupie Spółek zależnych, których wartość na dzień bilansowy wynosi 8.688.550,00 PLN. Zarząd wskazał na ten fakt w notcie objaśniającej nr 3 do sprawozdania finansowego. Analiza utraty wartości, oparta o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, nie wykazała konieczności dokonywania odpisu aktualizującego tych aktywów. Zwracamy jednak uwagę, iż przyjęte przez Zarząd prognozy i oczekiwane przepływy pieniężne, ujęte w teście, zależą od działań i zdarzeń przyszłych, których realizacja niekoniecznie musi nastąpić.

Sprawozdanie z działalności ECA S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Grażyna Dądela; nr ewidencyjny 10041
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:
Satelles Audit & Advisory Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3463
ul. Czapińskiego 2
30-048 Kraków



Kraków, 22.05.2014

Raport uzupełniający opinię
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

Spis treści

1.	Dane identyfikujące Spółkę	3
3.	Analiza finansowa Spółki	8
4.	Stwierdzenia biegłego rewidenta	13
5.	Objaśnienia do wybranych pozycji bilansu na dzień 31.12.2013 oraz rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013-31.12.2013	15
6.	Informacje końcowe	22

1. Dane identyfikujące Spółkę

Nazwa, siedziba

ECA S.A.
Ul. Moniuszki 50
31-523 Kraków

Podstawą działalności Spółki jest umowa Spółki z dnia 23.04.1998 r. zawarta przed notariuszem Anną Gawel w kancelarii notarialnej w Krakowie, Plac Matejki 8, pod sygnaturą akt Repertorium A Nr 1978/98.

Spółka została zawarta na czas nieokreślony.

W dniu 20.01.2003 Sąd Rejonowy w Krakowie, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000142734

Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

Numer NIP:	6761015337
REGON:	350778346

Przedmiot działalności

W badanym okresie przedmiotem działalności Spółki było w szczególności:

- Działalność rachunkowo-księgowa,
- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- Działalność holdingów finansowych.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki w badanym okresie nie uległ zmianom i wynosi 2.940.500,00 PLN.

Zgodnie z otrzymanymi od spółki informacją stan na dzień bilansowy struktura własnościowa w Spółce kształtowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	% posiadanych głosów
RS Holding Sp. z o.o.	2.153.440	1.076.720,00	36,62%
Sławomir Jarosz wraz z podmiotami powiązanymi	804.500	402.250,00	13,68%
Paweł Wójciak	323.100	161.550,00	5,49%
Piotr Woźniak	294.265	147.132,50	5,00%
Pozostali (udział poniżej 5%), w tym akcje własne	2.305.695	1.152.847,50	39,21%
Razem	5.881.000	2.940.500	100,00%

Jednostki powiązane

Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k.

ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k.

ECA Wójciak Sp. z o.o. Sp. k.

ECA Szkolenia Sp. z o.o.

ECA S.A. jest Spółką dominującą w Grupie Kapitałowej ECA S.A.

Zarząd Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2013 wchodził:

- Roman Seredyński - Prezes Zarządu
- Paweł Wójciak - Członek Zarządu
- Piotr Woźniak – Członek Zarządu

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2013 wchodził:

- Jan Gąsowski;
- Barbara Jędrzejek;
- Robert Samek;
- Robert Kuc;
- Agnieszka Rembiesa.

Z dniem 16.03.2014 Radę Nadzorczą opuścił Jan Gąsowski. W jego miejsce Członkowie Rady Nadzorczej działając w trybie kooptacji dokonali wyboru Jarosława Lenartowicza na Członka Rady Nadzorczej. Zgodnie z §15 ust. 1 Statutu ECA S.A. wybór Członka Rady Nadzorczej Spółki zostanie przedstawiony do akceptacji Akcjonariuszom na najbliższym Walnym Zgromadzeniu.

Zgromadzenie Akcjonariuszy

Dnia 18.04.2013 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło m.in. następującą uchwałę:

- o powołaniu Roberta Samek na Członka Rady Nadzorczej.

Dnia 20.06.2013 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło m.in. następujące uchwały:

- o zatwierdzeniu sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za 2012 rok;
- o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2012 rok;
- o zatwierdzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok;
- o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2012 rok;
- o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2012 rok;

- o przeznaczeniu zysku Spółki za 2012 r. na kapitał zapasowy;
- o zatwierdzeniu zmiany wyniku lat ubiegłych;
- o udzieleniu absolutorium Członkom Zarządu: Romanowi Seredyńskiemu, Pawłowi Wójciakowi, Piotrowi Woźniakowi za 2012 r. Nie udzielono absolutorium Członkowi Zarządu Zofii Podhorodeckiej;
- o udzieleniu absolutorium Członkowi Zarządu Romanowi Seredyńskiemu za rok 2011.
- o udzieleniu absolutorium Członkom Rady Nadzorczej: Kazimierze Widła, Cecylii Łobas, Tadeuszowi Rejdakowi, Sławomirowi Jaroszowi, Wojciechowi Chabasiewiczowi, Barbarze Jędrzejek, Marcinowi Krupie, Janowi Gąsowskiemu, Michałowi Nastuli, Agnieszce Rembiesie za 2012 r. Nie udzielono absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Hannie Kozak;
- o powołaniu na nową kadencję do Rady Nadzorczej: Roberta Kuca, Roberta Samka, Barbary Jędrzejek, Agnieszki Rembiesy, Jana Gąsowskiego;
- o zmianie firmy spółki na: „ECA Spółka Akcyjna”.

Dnia 19.12.2013 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło m.in. następujące uchwały:

- o zbyciu zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki jak wkładu niepieniężnego do spółki ECA Outsourcing Sp. z o.o.
- o sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego ECA S.A. według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości począwszy od roku obrotowego trwającego od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.;
- o zmianie statutu Spółki w zakresie uzupełniania składu Członków Rady Nadzorczej.

Kontrole zewnętrzne

W lipcu i sierpniu 2013 roku Urząd Skarbowy Kraków-Śródmieście przeprowadził kontrolę w zakresie prawidłowości rozliczeń z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za 2012 rok. W toku kontroli zostały stwierdzone błędy polegające na zaniżeniu wartości przychodów podatkowych oraz zawyżeniu wartości kosztów podatkowych. Spółka dokonała korekty stwierdzonych błędów, z wyjątkiem zakwestionowanej przez kontrolerów faktury związanej z emisją akcji w kwocie 180.051,60 PLN. Spółka złożyła zastrzeżenia do protokołu kontroli podatkowej uznając, iż powyższy koszt powinien być uznany jako koszt podatkowy roku 2012. Do dnia zakończenia badania sprawa nie została rozstrzygnięta przez organ kontrolny.

2. Informacje o przeprowadzonym badaniu

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 17.02.2014r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej podjętej w obiegu korespondencyjnym w dniach 07-10.02.2014r.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w miesiącu marcu 2014r. oraz biurze audytora w kwietniu 2014r. i zakończone w dniu 22.04.2014r.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony - Satelles Audit & Advisory Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Czapińskiego 2, 30-048, nr ewidencyjny 3463; jak również biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie jest Grażyna Dądela, numer ewidencyjny 10041. Zarówno podmiot jak i biegły rewident są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 66 ust. 2 Ustawy o rachunkowości i spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu. Niezależność została pisemnie potwierdzona.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu oraz poinformował o wszelkich istotnych zdarzeniach, które miały miejsce po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony.

3. Analiza finansowa Spółki

BILANS

	31.12.2013 r. tys. zł	Struktura (%)	31.12.2012 r. tys. zł	Struktura (%)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne i prawne	16	0,1	18	0,1
Rzeczowe aktywa trwałe	43	0,3	48	0,4
Należności długoterminowe	0	0,0	0	0,0
Inwestycje długoterminowe	8.689	68,0	8.689	64,5
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	285	2,2	189	1,4
	9.033	70,6	8.944	66,4
Aktywa obrotowe				
Zapasy	0	0,0	0	0,0
Należności krótkoterminowe	474	3,7	1.057	7,9
Inwestycje krótkoterminowe	3.271	25,6	3.449	25,6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	0,1	11	0,1
	3.762	29,4	4.517	33,6%
Aktywa razem	12.795	100,0	13.461	100,0%

BILANS (cd.)

	31.12.2013 r. tys. zł	Struktura (%)	31.12.2012 r. tys. zł	Struktura (%)
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	2.940	23,0	2.940	21,8
Akcja własne	(1.498)	(11,7)	(745)	(5,5)
Kapitał zapasowy	9.514	74,4	9.350	69,6
Kapitał rezerwowy	1.500	11,7	1.500	11,1
Strata z lat ubiegłych	(950)	(7,4)	(950)	(7,1)
Zysk netto	223	1,7	164	1,2
	11.729	91,7	12.259	91,1
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Rezerwy na zobowiązania	687	5,3	402	3,0
Zobowiązania długoterminowe	0	0,0	0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe	379	3,0	800	5,9
Rozliczenia międzyokresowe	0	0,0	0	0,0
	1.066	8,3	1.202	8,9
Pasywa razem	12.795	100,0	13.461	100,0

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2013 r. tys. zł	Dynamika (%)	2012 r. tys. zł	Dynamika (%)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1.840	(14,5)	2.151	(14,4)
Koszty działalności operacyjnej	(2.252)	(17,8)	(2.740)	8,3
Zysk/strata ze sprzedaży	(412)	(30,1)	(589)	(3.364,7)
Pozostałe przychody operacyjne	106	783,3	12	(53,8)
Pozostałe koszty operacyjne	(570)	298,6	(143)	150,9
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(876)	21,7	(720)	(1.400,0)
Przychody finansowe	1.058	(17,1)	1.277	(27,6)
Koszty finansowe	0	(100,0)	(351)	7,3
Zysk/strata brutto	182	(11,7)	206	(85,2)
Podatek dochodowy	41	n/d*	(42)	(85,9)
Zysk/strata netto	223	36,0	164	(85,0)

* wskaźnik nierealny z uwagi na wartości o przeciwnym znaku

Wybrane wskaźniki finansowe

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2013r.	2012r.	2011r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	76 dni	71 dni	53 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	12,1 %	7,6 %	43,4 %
- ogólna rentowność kapitału	1,9 %	1,4 %	8,2 %

Wskaźniki zadłużenia

- stopa zadłużenia	3,0 %	5,9 %	5,7 %
- szybkość obrotu zobowiązań	16 dni	10 dni	6 dni

Wskaźniki płynności

- wskaźnik płynności gotówkowej	9,91	5,64	7,75
- wskaźnik płynności szybkiej	9,91	5,64	7,75
- wskaźnik płynności bieżącej	0,89	0,09	1,33

Interpretacja wskaźników

Analiza została przeprowadzona w cenach bieżących, z uwzględnieniem danych z kolejnych trzech lat obrotowych.

Suma bilansowa w bieżącym roku obrotowym zmniejszyła się o 665 KPLN co stanowi 4,9% tej wielkości z roku poprzedniego. Po stronie aktywów bilansu nastąpiło zmniejszenie krótkoterminowych należności oraz aktywów finansowych. Po stronie pasywów nastąpiło zmniejszenie kapitałów własnych wskutek prowadzonego skupu akcji własnych.

Rentowność sprzedaży netto i rentowność kapitału własnego

W 2013 roku odnotowano wzrost wskaźników rentowności, zarówno sprzedaży jak również rentowności kapitału własnego. Jest to skutek osiągnięcia wyższego zysku netto niż w roku ubiegłym. Koszty operacyjne uległy wyższej redukcji niż osiągnięte przychody operacyjne. Należy zauważyć, że spółka kolejny rok osiąga stratę na działalności operacyjnej, a dodatni wynik finansowy jest rezultatem osiągnięcia przychodów z działalności finansowej.

Szybkość obrotu należności

Cykl inkasa należności wydłużył się i wynosi obecnie 76 dni. Bezpośredni wpływ na zmianę wskaźnika miała redukcja przychodów ze sprzedaży. Należy jednak zauważyć, że saldo należności handlowych od pozostałych jednostek uległo obniżeniu, a na stan należności krótkoterminowych wpływ mają wysokie należności z tytułu podatków.

Stopa zadłużenia i szybkość obrotu zobowiązań

Wskaźniki zadłużenia utrzymują się w kolejnych latach na niskim poziomie. Głównym źródłem finansowania działalności Spółki są kapitały własne. Cykl obrotu zobowiązań nieznacznie się wydłużył, jednak wciąż pozostaje na zadowalającym poziomie.

Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności gotówkowej i bieżącej jeszcze wzrosły w porównaniu do poprzednich lat. Spółka posiada wysoki stan płynnych aktywów finansowych oraz środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych.

Kontynuacja działalności

Analiza finansowa została przeprowadzona przy założeniu kontynuowania działalności w niezmnieszonej istotnie zakresie, co zakłada Zarząd w złożonym oświadczeniu i sprawozdaniu finansowym. Naszym zdaniem będzie to uzależnione od uzyskiwanych przez Spółkę zależne wyników finansowych, z których ECA SA, jako Spółka zarządzająca, ma czerpać przychody finansowe (dywidendy). Dotychczasowa główna działalność operacyjna ECA SA (outsourcing księgowy) zostanie wydzielona do innego podmiotu zależnego.

4. Stwierdzenia biegłego rewidenta

Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiadała aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami ustawy o rachunkowości. Zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły w stosunku do ubiegłego okresu.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy oceny prawidłowości działania systemu rachunkowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym powiązania zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego
- zgodność przyjętych zasad ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych z ustawą o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych zgodnie z Ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego sprawozdaniem finansowym.

Informacja dodatkowa

Dane zawarte w informacji dodatkowej, która obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zostały przedstawione kompletnie i prawidłowo, zgodnie z Ustawą o rachunkowości.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, stwierdzono jego powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności ECA S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Grażynę Dądelę – biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 10041, reprezentującą Satelles Audit & Advisory Sp. z o.o., podmiot uprawniony nr 3463 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 20.06.2013 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 01.07.2013r. oraz wysłane do Urzędu Skarbowego Kraków-Śródmieście w dniu 28.06.2013 r.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2012 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.

5. Objaśnienia do wybranych pozycji bilansu na dzień 31.12.2013 oraz rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013-31.12.2013

BILANS

Aktywa

A. Aktywa trwałe

Inwentaryzacja majątku trwałego odbyła się w 2012 roku.

Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

I. Wartości niematerialne i prawne.

W roku 2012 r. Spółka zainwestowała w wartości niematerialne i prawne ok. 14 KPLN. Kwota ta została w głównej mierze przeznaczona na zakup programów komputerowych.

Na dzień 31.12.2013 r. wartości niematerialne i prawne są umorzone w 82%.

II. Rzeczowe aktywa trwałe

W roku 2013 r. Spółka zainwestowała w środki trwałe ok. 11 KPLN. Spółka przeznaczyła te środki na zakup wyposażenia i sprzętu komputerowego.

Na dzień 31.12.2013 r. rzeczowy majątek trwały jest umorzony w 65%.

III. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością oraz udziały w spółkach osobowych (nabyte prawa i obowiązki) wycenione według cen nabycia, z uwzględnieniem analizy trwałej utraty wartości, lub inaczej ustalonej wartości godziwej.

Nazwa jednostki	Rodzaj inwestycji	Wartość w bilansie na dzień 31.12.2013 w KPLN
ECA Seredyński i Wspólnicy spółka komandytowa	Udział w spółce komandytowej	6.967
ECA Wójciak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa	Udział w spółce komandytowej	1.668
Kancelaria Biegłych Rewidentów „Auxilium” Sp. z o.o. z siedzibą w Sulechowie	Udziały	20
„Auxilium – Archeo” Kancelaria Archiwizacyjna Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie	Udziały	27
ECA Szkolenia Sp. z o.o.	Udziały	7
Razem:		8689

ECA S.A. jest również wspólnikiem Auxilium Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa, która powstała z wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Auxilium S.A. (obecnie ECA S.A.). Zgodnie z umową Spółki Auxilium Audyt Sp. z o.o. sp.k. ECA S.A. posiada 98% udziału w zysku spółki komandytowej.

Zarząd ECA SA przeprowadził test na utratę wartości aktywów w postaci wkładów i udziałów w grupie Spółek zależnych, których wartość na dzień bilansowy wynosi 8.642 KPLN. Na dzień 31.12.2013, podobnie jak w roku ubiegłym, przeprowadzona przez Zarząd analiza utraty wartości w oparciu o oczekiwane wyniki finansowe wykazała, iż wartość bilansowa posiadanych aktywów nie przewyższa ich wartości użytkowej, wyliczonej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, na podstawie przyjętych przez Zarząd prognoz finansowych na lata 2014-2018. Wskazujemy na fakt, że nie ma pewności, że przyjęte przez Zarząd założenia i prognozy, co do przyszłych korzyści finansowych i oczekiwanych przepływów pieniężnych, zostaną w przyszłości zrealizowane.

IV. Rozliczenia międzyokresowe

W długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych ujęto utworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 285 KPLN.

B. Aktywa obrotowe

I. Należności z tytułu dostaw i usług od powiązanych i pozostałych jednostek.

Należności z tytułu dostaw i usług w wys. 142 KPLN od jednostek powiązanych potwierdzono na dzień bilansowy w 100%, dotyczą one głównie rozliczenia kosztów wspólnych w Grupie kapitałowej.

Do dnia badania salda należności handlowych od jednostek powiązanych zostało rozliczone w 93%.

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych potwierdzono na dzień bilansowy w 34%.

Do dnia badania salda należności handlowych od jednostek pozostałych zostało rozliczone w 99%.

W 2013 r. Spółka utworzyła odpis aktualizujący na należności wątpliwe, w tym objęte postępowaniem sądowym, na łączną kwotę 155 KPLN.

II. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń.

Pozycja dotyczy rozrachunków z urzędem skarbowym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 161 KPLN.

III. Należności inne

Saldo należności w kwocie 29 KPLN dotyczy głównie zapłaconych kaucji z tyt. wynajmu powierzchni biurowej.

IV. Inwestycje krótkoterminowe

Do krótkoterminowych inwestycji zaliczono na dzień bilansowy posiadane instrumenty finansowe (w tym papiery wartościowe oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych) wyemitowane przez inne jednostki w wys. 2.932 KPLN, które zostały przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, jak również środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w kwocie 339 KPLN.

Środki pieniężne w kasie potwierdzone są protokołem spisu z natury przeprowadzonym w dniu bilansowym.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych udokumentowano potwierdzeniami sald bankowych na dzień bilansowy.

Posiadane na dzień 31.12.2013 inwestycje krótkoterminowe

Papiery wartościowe	Wartość rynkowa na dzień 31.12.2013 w KPLN
ABSINVEST	43
BBCONSULT	141
UBOATLINE	377
VENITI	29
Razem:	590

Inwestycje w fundusze	Wartość rynkowa na dzień 31.12.2013 w KPLN
AXA OBLIGACJI	2.342
Razem:	2.932

Płynne aktywa finansowe zostały zweryfikowane i w 100% potwierdzone na dzień 31.12.2013.

Aktywa zostały prawidłowo wycenione na dzień bilansowy, a skutki wyceny odniesione w przychody lub koszty finansowe.

Pasywa

A. Kapitał własny

Szczegółowe informacje dotyczące kapitału podstawowego zawarto w punkcie 1. raportu „Dane identyfikujące Spółkę”.

W roku 2013 kontynuowano wykup akcji własnych, których wartość na dzień bilansowy wyniosła 1.498 KPLN.

Kapitał zapasowy został powiększony o wartość zysku uzyskanego w roku 2012, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Kapitał rezerwowy utworzony na zakup akcji własnych wynosi 1.500 KPLN.

Pozycja zyski/straty z lat ubiegłych nie uległa zmianie.

Zysk netto roku obrotowego wyniósł 223 KPLN.

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

I. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy obejmują: rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 243 KPLN, rezerwa na urlopy pracownicze w wys. 63 KPLN oraz rezerwę na odszkodowanie z tyt. zakazu konkurencji dla byłych pracowników w wys. 367 KPLN. Spółka w 2013 roku zaprzestała wypłaty wynagrodzenia z tyt. zakazu konkurencji w związku z prowadzoną z powództwa Spółki sprawą sądową. Rezerwa została skalkulowana w wymaganej kwocie.

Według naszego rozeznania oraz zgodnie ze złożonymi nam przez Zarząd Spółki oświadczeniem, za rok 2013 nie powstała konieczność utworzenia innych rezerw na ewentualne ryzyko mające swoje źródło w okresie sprawozdawczym.

II. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych potwierdzono w 100%, a dotyczą one głównie rozliczania kosztów wspólnych między spółkami Grupy ECA. Do dnia badania saldo zobowiązań zostało rozliczone w 100%.

III. Zobowiązania krótkoterminowe inne wobec jednostek powiązanych

Na saldo składają się zaliczki na poczet wypłat z zysku jednostek zależnych w wys. 202 KPLN oraz kaucji od jednostek powiązanych z tytułu wynajmu pomieszczeń biurowych w wys. 14 KPLN. Do dnia badania saldo zostało rozliczone w 23%.

IV. Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. zaliczek

Na pozycję w kwocie 11 KPLN składa się otrzymana zaliczka na poczet usług. Zaliczka została rozliczona w 2014 roku.

V. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń

W pozycji bilansowej ujęto głównie bieżące zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych w wys. 21 KPLN, podatku dochodowego od osób fizycznych w wys. 9 KPLN oraz podatku od towarów i usług w wys. 16 KPLN.

Salda wynikają z odpowiednich deklaracji ZUS, PIT oraz VAT i zostały w 100% rozliczone do dnia zakończenia badania.

VI. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń

Saldo zobowiązań stanowią wynagrodzenia Zarządu. Do dnia zakończenia badania saldo zostało rozliczone.

C. Rachunek zysków i strat

Przychody i koszty zostały ujęte kompletnie i wynikają z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

W pozostałych przychodach operacyjnych zostały ujęte przychody z tyt. rozwiązania odpisów aktualizujących należności.

Na pozycję pozostałych kosztów operacyjnych składają się głównie odpisy aktualizujące stan należności (154 KPLN) oraz rezerwa na odszkodowanie z tyt. zakazu konkurencji (367 KPLN).

W przychodach finansowych ujęto między innymi wypłaty z tytułu udziału w zysku jednostki zależnej Auxilium Audit Sp. z o.o. sp. k. w wysokości 241 KPLN oraz zysk na instrumentach finansowych w wysokości 795 KPLN.

Pozycje korygujące wynik finansowy do wyniku podatkowego zaprezentowano w informacji dodatkowej.

6. Informacje końcowe

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej ECA S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, 31-523 i dotyczy sprawozdania finansowego obejmującego:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 12.795.374,27 złotych,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 222.638,62 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 530.252,36 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 268.975,62 złotych,
- informację dodatkową obejmującą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane w dniu 22.05.2014 przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych.

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem.

Raport zawiera 22 strony podpisane przez biegłego rewidenta.



Grażyna Dądela; nr ewidencyjny 10041

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Satelles Audit & Advisory Sp. z o.o.

podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3463

ul. Czapińskiego 2

30-048 Kraków



Kraków, 22.05.2014

ZAŁĄCZNIKI