



ECA S.A. | Siedziba główna | ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków
tel.: +48 12 417 78 00, fax: +48 12 417 78 00 wew. 825, e-mail: biuro@ecagroup.pl
NIP: 676-101-53-37 | REGON: 350778346 | KRS: 0000142734
Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał Zakładowy 2 940 500 PLN, w pełni opłacony
Nr konta: ING Bank Śląski S.A. 17 1050 1445 1000 0022 6127 3342

Biurowo w Poznaniu | ul. Noskowskiego 2/3a, 61-704 Poznań
Biurowo w Warszawie | ul. Gdańska 45a, 01-633 Warszawa
Biurowo we Wrocławiu | ul. W. Jagiełły 3/54, 50-201 Wrocław
Biurowo w Zabrzu | ul. B. Hagera 41, 41-800 Zabrze
www.ecagroup.pl

SKONSOLIDOWANY RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ ECA ZA II KWARTAŁ 2014 ROKU

Kraków, 13.08.2014 r.

ECA S.A. | Siedziba główna | ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków
tel.: +48 12 417 78 00, fax: +48 12 417 78 00 wew. 825, e-mail: biuro@ecagroup.pl
NIP: 676-101-53-37 | REGON: 350778346 | KRS: 0000142734
Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał Zakładowy 2 940 500 PLN, w pełni opłacony
Nr konta: ING Bank Śląski S.A. 17 1050 1445 1000 0022 6127 3342

Biurowo w Poznaniu | ul. Noskowskiego 2/3a, 61-704 Poznań
Biurowo w Warszawie | ul. Gdańska 45a, 01-633 Warszawa
Biurowo we Wrocławiu | ul. W. Jagiełły 3/54, 50-201 Wrocław
Biurowo w Zabrzu | ul. B. Hagera 41, 41-800 Zabrze
www.ecagroup.pl

Spis Treści

1. Wprowadzenie.
2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej ECA S.A., w tym opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.
3. Struktura akcjonariatu i organy nadzorcze Emitenta, w tym informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na w alnym zgromadzeniu.
4. Wybrane skonsolidowane dane finansowe.
5. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
 - 5.1 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.
 - 5.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.
 - 5.3 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.
 - 5.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.
 - 5.5 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.
 - 5.6 Wybrane informacje dodatkowe.
6. Wybrane jednostkowe dane finansowe
7. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta
 - 7.1 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości
 - 7.2 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Emitenta
 - 7.3 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Emitenta
 - 7.4 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitenta
 - 7.5 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Emitenta
8. Komentarz Zarządu, zawierający zwięzłą charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki, w odniesieniu do Emitenta i Grupy.
9. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podjęto w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na prowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.
10. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz finansowych na dany rok obrotowy.
11. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, - odniesienie
12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.
13. Oświadczenie Zarządu.

1. Wprowadzenie

Zarząd ECA S.A. przedkłada raport z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w I kwartale 2014 roku. Zawarte w niniejszym raporcie wyniki finansowe Emitent prezentuje w MSR i obejmują one Grupę Kapitałową ECA, w której Emitent jest jednostką dominującą.

2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej ECA, w tym opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

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

Numer statystyczny w systemie REGON: 350778346

Numer identyfikacji podatkowej NIP: 676 10 15 337

ECA S.A. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS pod nr KRS 0000142734. Kapitał zakładowy ECA S.A. wynosi 2.940.500, 00 zł i dzieli się na 5.881.000 akcji zwykłych na okaziciela. Kwota kapitału wpłaconego wynosi 2.940.500,00 zł. ECA S.A. ma siedzibę w Krakowie, a oddziały w Zabrze, Warszawie, Poznaniu, Wrocławiu, Łodzi.

Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym:

Na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym Emitent posiada udziały w następujących podmiotach gospodarczych:

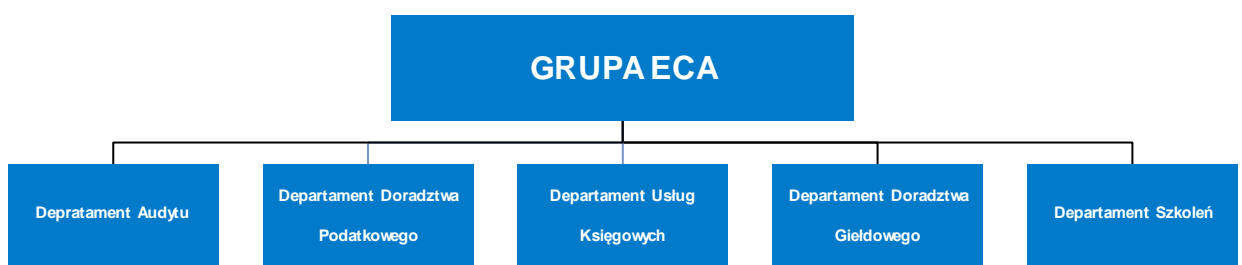
- 1) **ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (do 12.06.2014 r.: ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k.)** z siedzibą w Krakowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000418856. Jako komandytariusz Emitent odpowiada do wysokości sumy komandytowej, tj. 782.478 zł. Udział ECA S.A. jako wspólnika 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 wspólnika 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 36.000,00 zł (słownie: trzydzieści sześć tysięcy złotych), co stanowi 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki.
- 5) **Auxilium Audyt 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: 0000321651. Jako komandytariusz Emitent odpowiada do wysokości sumy komandytowej, tj. 773.780 zł. Udział ECA S.A. jako współnika 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 regułami MSSF 10 i 11, spółki te nie wchodziły w skład Grupy Kapitałowej, nie są jednostkami zależnymi, tworzą sieć.

Struktura działania Grupy ECA:



Grupa ECA - profil działalności

Grupa Kapitałowa ECA świadczy usługi w zakresie audytu, podatków, księgowości, szkoleń oraz doradztwa giełdowego. Grupa Kapitałowa ECA przeprowadziła badania audytorskie szeregu podmiotów, jednostek zainteresowania publicznego, w tym spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych, czy towarzystw funduszy inwestycyjnych. Nasi eksperci doradztwa podatkowego z sukcesem reprezentują in interesy klientów, w tym

również przed Naczelnym Sądem Administracyjnym. Posiadamy kompetencje w zakresie niemieckiego prawa bilansowego (HGB). Zapewniliśmy obsługę wielu transakcji kapitałowych i debiutów giełdowych. ECA S.A. jest Autoryzowanym Doradcą oraz Firmą Partnerską Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Wysokie kompetencje Grupy ECA potwierdzają pozycje w pierwszej dziesiątce najbardziej prestiżowych rankingów firm audytorskich i doradztwa podatkowego. Relacje z Klientami opieramy na zaufaniu, budując trwałe stosunki jako profesjonalny partner w biznesie. Naszych specjalistów wyróżniają doskonale kompetencje i wieloletnie doświadczenie praktyczne. Współpracowaliśmy z największymi polskimi i międzynarodowymi firmami, funduszami i inwestorami. Grupa ECA cieszy się uznaniem Klientów, a także mediów, którym zapewniamy opinie eksperckie. Udowodniliśmy, że potrafimy obsłużyć podmioty oraz grupy kapitałowe należące do największych tego typu struktur w Polsce. Z Klientami dzielimy się dostrzeżonymi możliwościami optymalizacji ich biznesu, proponując kompleksowe rozwiązania w zakresie:

- audytu,
- podatków,
- outsourcingu księgowego,
- szkoleń,
- doradztwa giełdowego.

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. Stosunki spółki z Klientami opierają się zawsze na partnerstwie i wzajemnym zaufaniu. Model działalności ECA S.A. oparty jest na zdywersyfikowanych grupach docelowych. Dużym atutem Grupy ECA jest elastyczność polegająca na całkowitym dopasowaniu oferty do potrzeb klienta oraz kompleksowości oferowanych usług. Grupa dysponuje zespołem specjalistów o różnych profilach biznesowych – wśród nich znajdują się między innymi biegli rewidenci, doradcy podatkowi, specjaliści z uprawnieniami do usługowego prowadzenia ksiąg handlowych, prawnicy oraz ekonomiści.

3. Struktura akcjonariatu i organy Emitenta, w tym informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Na dzień przekazania niniejszego raportu, 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.

AKCJONARIAT:

Według najlepszej wiedzy Emitenta, z uwzględnieniem zawiadomień akcjonariuszy i stanu akcjonariatu na ostatnim Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, stan akcjonariatu na dzień przekazania raportu jest następujący:

| AKCJONARIUSZ | Ilość akcji | Udział % w kapitale zakładowym | Ilość głosów | Udział % w kapitale i głosach (po wyłączeniu akcji własnych) |
|--|-------------|--------------------------------|--------------|--|
| RS Holding sp. z o.o. | 2 157 550 | 36,69% | 2 157 550 | 41,59% |
| Sławomir Jarosz wraz z podmiotami powiązаныmi i blisko związanymi (w tym ABS Investment S.A.: 745 800 głosów i akcji, stanowiących 12,68 % w ogólnej liczbie głosów) | 810 800 | 13,79% | 810 800 | 15,63% |
| ECA S.A. (akcje własne) | 693 474 | 11,79% | 693 474 | xx |
| Paweł Wójciak | 323 100 | 5,49% | 323 100 | 6,23% |
| Piotr Woźniak | 294 265 | 5,00% | 294 265 | 5,67% |
| Pozostali | 1 601 811 | 27,24% | 1 601 811 | 30,88% |

Rada Nadzorcza ECA S.A.
Skład Rady Nadzorczej w okresie objętym raportem:

- Barbara Jędrzejek - Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Samek - Członek Rady Nadzorczej
- Robert Kuc - Członek Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Rembiesa - Członek Rady Nadzorczej, Przewodnicząca Rady Nadzorczej od 06.05.2014 r.,
- Jarosław Lenartowski - Członek Rady Nadzorczej od 17.04.2014 r.

Na dzień przekazania raportu, skład Rady Nadzorczej prezentuje się następująco:

- Agnieszka Rembiesa - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Barbara Jędrzejek - Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Samek - Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Kuc - Członek Rady Nadzorczej,
- Jarosław Lenartowski - Członek Rady Nadzorczej.

Zarząd ECA S.A.:
Skład Zarządu w okresie objętym raportem:

- dr Roman Seredyński - Prezes Zarządu,
- Paweł Wójciak - Członek Zarządu do 25.06.2014 r.,
- Piotr Woźniak - Członek Zarządu.

W dniu 25.06.2014 r. Pan Paweł Wójciak złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Emitenta.

Na dzień przekazania raportu, skład Zarządu prezentuje się następująco:

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

4. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Poniższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu NBP na kolejne dni bilansowe, tj.:

na 30.06.2013: 4,3292

na 30.06.2014: 4,1609

- pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów według średnich arytmetycznych kursów ogłoszonych przez NBP na ostatnie dni miesiący w okresie, tj.:

II kwartał 2013: 4,2541

II kwartał 2014: 4,1674

I półrocze 2013: 4,2140

I półrocze 2014: 4,1784

| L.p. | SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE | w zł | | w EUR | |
|------|---|--|--|--|--|
| | | II kwartał 2013 01.04.2013r.- 30.06.2013r. | II kwartał 2014 01.04.2014r.- 30.06.2014r. | II kwartał 2013 01.04.2013r.- 30.06.2013r. | II kwartał 2014 01.04.2014r.- 31.06.2014r. |
| 1 | Przychody netto ze sprzedaży | 3.129.448,67 | 2.874.577,25 | 735.631,20 | 689.771,62 |
| 2 | Amortyzacja | 50.818,21 | 26.712,66 | 11.945,70 | 6.409,86 |
| 3 | Zysk/strata na sprzedaży | 621.326,64 | 163.022,53 | 146.053,60 | 39.118,21 |
| 4 | Zysk/strata na działalności operacyjnej | 516.084,45 | 60.536,30 | 121.314,60 | 14.526,04 |
| 5 | Zysk/strata na działalności finansowej | 147.807,81 | -51.840,97 | 34.744,79 | -12.439,54 |
| 6 | Zysk/strata brutto | 663.892,26 | 8.695,33 | 156.059,39 | 2.086,50 |
| 7 | Zysk/strata netto | 661.620,22 | 83.643,18 | 155.525,31 | 20.070,67 |

Źródło: Spółka

| L.p. | SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE | w zł | | w EUR | |
|------|---|--|--|--|--|
| | | Narastająco 01.01.2013r.- 30.06.2013r. | Narastająco 01.01.2014r.- 30.06.2014r. | Narastająco 01.01.2013r.- 31.03.2013r. | Narastająco 01.01.2014r.- 31.03.2014r. |
| 1 | Przychody netto ze sprzedaży | 5.565.489,99 | 5.493.989,48 | 1.320.714,28 | 1.314.844,35 |
| 2 | Amortyzacja | 106.923,49 | 66.514,58 | 25.373,40 | 15.918,55 |
| 3 | Zysk/strata na sprzedaży | 715.747,30 | 677.174,08 | 169.849,86 | 162.064,11 |
| 4 | Zysk/strata na działalności operacyjnej | 544.939,53 | 464.461,64 | 129.316,45 | 111.156,89 |
| 5 | Zysk/strata na działalności finansowej | 506.914,69 | -97.750,77 | 120.293,00 | -23.394,12 |
| 6 | Zysk/strata brutto | 1.051.854,22 | 366.710,87 | 249.609,45 | 87.762,77 |
| 7 | Zysk/strata netto | 1.032.880,31 | 420.322,63 | 245.106,86 | 100.593,36 |

Źródło: Spółka

| L.p. | SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE | w zł | | w EUR | |
|------|--|--|--|--|--|
| | | Narastająco 01.01.2013r.- 30.06.2013r. | Narastająco 01.01.2014r.- 30.06.2014r. | Narastająco 01.01.2013r.- 31.03.2013r. | Narastająco 01.01.2014r.- 31.03.2014r. |
| 1 | Kapitał własny | 13.074.440,11 | 11.986.335,68 | 3.020.059,16 | 2.880.707,46 |
| 2 | Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Należności krótkoterminowe | 1.936.021,83 | 1.257.263,84 | 447.200,83 | 302.161,51 |
| 4 | Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 939.184,96 | 3.701.048,73 | 216.941,92 | 889.482,74 |
| 5 | Zobowiązania długoterminowe | 358.188,59 | 189.697,56 | 82.737,82 | 45.590,51 |
| 6 | Zobowiązania krótkoterminowe | 2.734.467,33 | 3.011.000,88 | 631.633,40 | 723.641,73 |

Źródło: Spółka

5. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W szczególności niniejszy raport sporządzono w oparciu o MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe. W kwestiach nie uregulowanych przez MSSF zastosowano wymogi ustawy rachunkowości.

5.1 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Wycena odbywa się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem poniższych wytycznych. Komputery umarżane są przez okres 3 lat.

Inne urządzenia techniczne umarżane są przez okres 5 lat.

Samochody osobowe oraz ciężarowe (zarówno będące własnością spółki, jak i użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego zgodnie z UOR) umarżane są przez okres 4 lat.

Wartość rezydualna środków trwałych przyjmowana jest jako zero. Jedynie w przypadku środków transportu ustalane jest w wartości rynkowej 4-letniego składnika majątkowego. Wartość nie podlega amortyzacji i jest ujmowana jako koszt w chwili zbycia składnika. Wartość rynkowa jest ustalana przez kierownika jednostki na podstawie przeciętnych cen pojawiających się wśród ogłoszeń internetowych.

Środki trwałe o wartości poniżej 3.500 zł, jeśli zostaną uznane za nieistotne, mogą być umarżane jednorazowo.

Wartości niematerialne i wartość firmy

Wycena odbywa się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wartości niematerialne wycenia się według wartości początkowej pomniejszonej o łączne odpisy amortyzacyjne.

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

Wartość początkowa ustalona jest zgodnie z MSSF 3.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe ujmowane zgodnie ze standardem MSR 39 są klasyfikowane do dwóch kategorii:

- 1) aktywa finansowe wycenianie w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- 2) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- 3) pożyczki i należności,
- 4) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Do kategorii pierwszej są klasyfikowane wszystkie te aktywa finansowe, dla których celem jednostki jest utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych, oraz postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty nominalnej i odsetek od tej kwoty. Wszystkie inne są klasyfikowane do grupy 2, tj. aktywów finansowych

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

W momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej skorygowanej o koszty transakcji, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych.

Jako aktywa finansowe wyceniane w terminie późniejszym w zamortyzowanym koszcie są zazwyczaj wykazywane udzielone pożyczki i kredyty oraz nabyte dłużne papiery wartościowe z określonym terminem wymagalności. Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje weryfikacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 39. Jeżeli jednostka stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów. Straty z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar kosztów finansowych.

Do aktywów finansowych wycenianych w terminie późniejszym w wartości godziwej należą m.in. udziały i akcje w innych jednostkach niż podporządkowane oraz instrumenty pochodne będące aktywami. Zyski lub straty na składniku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym jako przychody bądź koszty finansowe.

Należności

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

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

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

Kontrakty długoterminowe

W celu rzetelnego ustalenia wyniku finansowego jednostek należy dokonać ustalenia przychodu na dzień bilansowy z wykonania niezakończonych usług, a których koszty zostały poniesione do dnia bilansowego. Do tego typu niezakończonych usług należy zaliczyć m.in.:

- Badanie sprawozdań finansowych
- Przeglądy sprawozdań finansowych
- Audyty podatkowe
- Doradztwo związane z przekształcaniem sprawozdań finansowych na zgodne z wytycznymi MSR/MSSF.

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

Za przekazanie danych odpowiedzialne są osoby prowadzące budżety takich projektów dla celów rachunkowości zarządczej. Wycena przychodów z tytułu niezakończonych usług powinna być dokonywana każdorazowo na dzień bilansowy w zbiorczych kwotach wynikających z zestawień przygotowanych przez kierowników projektów. Zrealizowane przychody prezentowane są w pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych.

Rezerwy

Podstawą tworzenia rezerwy jest rzetelny szacunek dokonany przez kierownika lub niezależnych ekspertów. Na każdy dzień bilansowy jednostka weryfikuje zasadność i wysokość kwot utworzonych rezerw.

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

Zasady ustalania wyniku finansowego

Jednostka sporządza odrębne sprawozdanie z dochodów dla składników wyniku finansowego w wariantach porównawczym/kalkulacyjnym.

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

W przypadku niezakończonej usługi należy wycenić przychody proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, pod warunkiem że stopień ten można wiarygodnie ustalić (metoda procentowego zaawansowania). Jeżeli nie jest możliwe ustalenie stopnia zaawansowania w sposób wiarygodny, przychód ustalany jest w wysokości poniesionych w danym okresie kosztów nie wyższych od kosztów, które jednostka spodziewa się odzyskać (metoda zysku zerowego). Do ujmowania przychodów i kosztów związanych z usługami stosowany jest MSR 18.

5.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | | 01.01.2013 | 01.01.2014 |
|---|-------|---------------------|---------------------|
| | Nota | 30.06.2013 | 30.06.2014 |
| Przychody z działalności operacyjnej | 5.6.5 | 5.565.489,99 | 5.493.989,48 |
| Koszty działalności operacyjnej | | 4.849.742,69 | 4.816.815,40 |
| Amortyzacja | | 106.923,49 | 66.514,58 |
| Zużycie materiałów i energii | | 90.935,66 | 120.491,98 |
| Usługi obce | | 2.115.680,43 | 2.106.919,14 |
| Podatki i opłaty | | 150.198,59 | 67.655,19 |
| Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników | | 2.190.450,66 | 2.195.066,42 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 0,00 | 0,00 |
| Pozostałe koszty | | 195.553,86 | 260.168,09 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | | 715.747,30 | 677.174,08 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 7.266,27 | 6.041,17 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | 178.074,04 | 218.753,61 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | 544.939,53 | 464.461,64 |
| Przychody finansowe | | 783.029,17 | 350.417,24 |
| Koszty finansowe | | 276.114,48 | 448.168,01 |
| Zysk (strata) brutto | | 1.051.854,22 | 366.710,87 |
| Podatek dochodowy | | 18.973,91 | -53.611,76 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 1.032.880,31 | 420.322,63 |
| Działalność zaniechana | | 0,00 | 0,00 |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | | 0,00 | 0,00 |
| Zysk (strata) netto za rok obrotowy | | 1.032.880,31 | 420.322,63 |
| Inne całkowite dochody | | 0,00 | 0,00 |
| - zabezpieczenia przepływów pieniężnych | | 0,00 | 0,00 |
| Podatek od innych całkowitych dochodów | | 0,00 | 0,00 |
| Inne całkowite dochody netto | | 0,00 | 0,00 |
| Całkowity dochód za okres | | 1.032.880,31 | 420.322,63 |
| Zysk okresu: | | 1.032.880,31 | 420.322,63 |
| przypadający jednostce Dominującej | | 1.008.637,95 | 401.306,43 |
| na udziały niekontrolujące | | 24.242,36 | 19.016,20 |
| Zysk (strata) okresu (zanualizowany) | | 1.032.880,31 | 420.322,63 |
| Średnia liczba akcji | | 5.881.000 | 5.881.000 |
| Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję | | | |
| -podstawowy | | 0,18 | 0,07 |
| -rozwodniony | | 0,18 | 0,07 |

| | 01.04.2013 | 01.04.2014 |
|---|---------------------------|---------------------|
| Nota | 30.06.2013 | 30.06.2014 |
| Przychody z działalności operacyjnej | 5.6.5 3.129.448,67 | 2.874.577,25 |
| Koszty działalności operacyjnej | 2.508.122,03 | 2.711.554,72 |
| Amortyzacja | 50.818,21 | 26.712,66 |
| Zużycie materiałów i energii | 50.245,06 | 58.526,60 |
| Usługi obce | 1.130.366,50 | 1.321.114,58 |
| Podatki i opłaty | 52.786,55 | 36.057,42 |
| Wynagrodzenia i Świadczenia na rzecz pracowników | 1.122.515,91 | 1.124.798,59 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 |
| Pozostałe koszty | 101.389,80 | 144.344,87 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 621.326,64 | 163.022,53 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 3.951,64 | 1.615,09 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 109.193,83 | 104.101,32 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 516.084,45 | 60.536,30 |
| Przychody finansowe | 319.151,49 | 343.949,00 |
| Koszty finansowe | 171.343,68 | 395.789,97 |
| Zysk (strata) brutto | 663.892,26 | 8.695,33 |
| Podatek dochodowy | 2.272,04 | -74.947,85 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 661.620,22 | 83.643,18 |
| Działalność zaniechana | 0,00 | 0,00 |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | 0,00 | 0,00 |
| Zysk (strata) netto za rok obrotowy | 661.620,22 | 83.643,18 |
| Inne całkowite dochody | 0,00 | 0,00 |
| - zabezpieczenia przepływów pieniężnych | 0,00 | 0,00 |
| Podatek od innych całkowitych dochodów | 0,00 | 0,00 |
| Inne całkowite dochody netto | 0,00 | 0,00 |
| Całkowity dochód za okres | 661.620,22 | 83.643,18 |
| Zysk okresu: | 661.620,22 | 83.643,18 |
| przypadający jednostce Dominującej | 644.615,13 | 81.508,36 |
| na udziały niekontrolujące | 17.005,09 | 2.134,82 |
| Zysk (strata) okresu (zanalizowany) | 661.620,22 | 83.643,18 |
| Średnia liczba akcji | 5.881.000 | 5.881.000 |
| Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję | | |
| -podstawowy | 0,11 | 0,01 |
| -rozwodniony | 0,11 | 0,01 |

5.3 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA | Nota | Stan na 30.06.2013r. | Stan na 31.12.2013r. | Stan na 30.06.2014r. |
|---|-------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Aktywa trwałe | | 9.280.565,70 | 9.282.119,86 | 9.207.816,05 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 412.553,41 | 360.764,43 | 312.901,85 |
| Wartość firmy | 5.6.2 | 8.569.781,69 | 8.569.781,69 | 8.569.781,69 |
| Pozostałe w artości niematerialne | | 23.888,12 | 17.264,44 | 8.676,01 |
| Aktywa finansowe | | 47.000,00 | 47.000,00 | 47.000,00 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 227.342,48 | 287.309,30 | 269.456,50 |
| Aktywa obrotowe | | 6.886.530,33 | 5.365.672,40 | 5.979.218,07 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 5.6.4 | 1.753.764,83 | 973.676,88 | 1.142.186,84 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 182.257,00 | 161.319,00 | 115.077,00 |
| Aktywa finansowe | 5.6.3 | 3.287.003,17 | 2.932.020,16 | 444.639,37 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 939.184,96 | 674.133,53 | 3.701.048,73 |
| Rozliczenia międzyokresowe | | 724.320,37 | 624.522,83 | 576.266,13 |
| AKTYWA RAZEM | | 16.167.096,03 | 14.647.792,26 | 15.187.034,12 |
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE | | | | |
| Kapitał własny przypadający je dnostce dominującej | | 13.052.576,41 | 11.772.605,66 | 12.173.528,31 |
| Kapitał podstawowy | | 2.940.500,00 | 2.940.500,00 | 2.940.500,00 |
| Akcje własne (wielkość ujemna) | | -1.130.941,67 | -1.498.016,35 | -1.498.016,35 |
| Pozostałe kapitały | | 10.922.097,02 | 11.085.675,76 | 10.226.135,52 |
| Zyski zatrzymane | | 320.921,06 | -755.553,75 | 297.408,10 |
| Udziały nie dające kontroli | | 21.863,70 | 908,43 | 20.308,41 |
| KAPITAŁ WŁASNY RAZEM | | 13.074.440,11 | 11.773.514,09 | 11.986.335,68 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 358.188,59 | 311.052,39 | 189.697,56 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 232.822,32 | 243.361,58 | 158.891,23 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | | 125.366,27 | 67.690,81 | 30.806,33 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 2.734.467,33 | 2.563.225,78 | 3.011.000,88 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania | 5.6.6 | 1.199.944,69 | 1.109.098,10 | 1.261.776,82 |
| Zaliczki otrzymane | | 603.824,89 | 547.676,97 | 482.839,02 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 3.371,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | | 126.995,47 | 119.346,32 | 104.165,61 |
| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe | | 0,00 | 35.973,94 | 52.261,08 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 5.6.5 | 800.331,28 | 751.130,45 | 1.109.958,35 |
| Razem zobowiązania | | 3.092.655,92 | 2.874.278,17 | 3.200.698,44 |
| RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE | | 16.167.096,03 | 14.647.792,26 | 15.187.034,12 |

5.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

| | Nota | 01.01.2013 30.06.2013 | 01.01.2014 30.06.2014 |
|--|-------|--------------------------|--------------------------|
| PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | |
| Zysk (strata) brutto | | 1.051.854,22 | 366.710,87 |
| Podatek dochodowy zapłacony | | -16.319,00 | -12.172,00 |
| Pozostałe korekty | 5.6.4 | -683.608,86 | 341.933,61 |
| Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 351.926,36 | 696.472,48 |
| PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | |
| Wpływy | | 602.053,35 | 2.377.657,08 |
| Zbycie wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 0,00 | 0,00 |
| Z aktywów finansowych, w tym : | | 602.053,35 | 2.377.657,08 |
| a) w jednostkach powiązanych | | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | | 602.053,35 | 2.377.657,08 |
| - zbycie aktywów finansowych | | 600.000,00 | 2.047.399,26 |
| - odsetki | | 2.053,35 | 330.257,82 |
| Wydatki | | 35.091,72 | 8.863,41 |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 35.091,72 | 8.863,41 |
| Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II) | | 566.961,63 | 2.368.793,67 |
| PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | |
| Wpływy | | 0,00 | 16.287,14 |
| Kredyty i pożyczki | | 0,00 | 16.287,14 |
| Wydatki | | 214.471,82 | 54.638,09 |
| Nabycie akcji (udziałów) własnych | | 67.816,30 | 0,00 |
| Spłata kredytów i pożyczek | | 67.517,00 | 0,00 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | | 66.537,34 | 52.065,19 |
| Odsetki | | 12.601,18 | 2.572,90 |
| Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II) | | -214.471,82 | -38.350,95 |
| PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII) | | 704.416,17 | 3.026.915,20 |
| BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | | 704.416,17 | 3.026.915,20 |
| - w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych | | 0,00 | 0,00 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | | 234.768,79 | 674.133,53 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym | | 939.184,96 | 3.701.048,73 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | 0,00 | 0,00 |

| Nota | 01.04.2013 30.06.2013 | 01.04.2014 30.06.2014 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| Zysk (strata) brutto | 663.892,26 | 8.695,33 |
| Podatek dochodowy zapłacony | -15.627,00 | -12.172,00 |
| Pozostałe korekty | -174.033,98 | 868.009,87 |
| Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 474.231,28 | 864.533,20 |
| PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | |
| Wpływy | 301.687,76 | 2.375.818,18 |
| Zbycie wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| Z aktywów finansowych, w tym : | 301.687,76 | 2.375.818,18 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 301.687,76 | 2.375.818,18 |
| - zbycie aktywów finansowych | 300.000,00 | 2.047.399,26 |
| - odsetki | 1.687,76 | 328.418,92 |
| Wydatki | 0,00 | 8.863,41 |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00 | 8.863,41 |
| Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II) | 301.687,76 | 2.366.954,77 |
| PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
| Wpływy | 0,00 | 0,00 |
| Wydatki | 140.580,27 | 55.657,11 |
| Nabycie akcji (udziałów) własnych | 9.475,90 | 0,00 |
| Spłata kredytów i pożyczek | 81.259,27 | 28.998,19 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 43.073,54 | 26.658,92 |
| Odsetki | 6.771,56 | 0,00 |
| Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II) | -140.580,27 | -55.657,11 |
| PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII) | 635.338,77 | 3.175.830,86 |
| BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | 635.338,77 | 3.175.830,86 |
| - w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych | 0,00 | 0,00 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 303.846,19 | 525.217,87 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym | 939.184,96 | 3.701.048,73 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 0,00 | 0,00 |

5.5 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2013 – 30.06.2013

| Pozycje kapitału własnego: | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Zysk (strata) netto | Udziały niedające kontroli | Razem Kapitał własny |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|----------------------------|----------------------|
| Saldo na dzień 01.01.2013 | 2.940.500,00 | -745.125,37 | 10.849.991,09 | -268.969,06 | -350.317,74 | 6.482,08 | 12.491.730,57 |
| Wyłączenie kapitałów mniejszości | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3.675,84 | 0,00 | -8.860,74 | -5.184,90 |
| Stan na początek roku skorygowany | 2.940.500,00 | -745.125,37 | 10.849.991,09 | -265.293,22 | -350.317,74 | -2.378,66 | 12.427.376,10 |
| Nierozliczony zysk roku ubiegłego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -350.317,74 | 350.317,74 | 0,00 | 0,00 |
| Zysk okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.008.637,95 | 24.242,36 | 1.032.880,31 |
| Przekazanie wyniku za rok 2012 na kapitał zapasowy w Spółkach zależnych | 0,00 | 0,00 | 72.105,93 | -72.105,93 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Nabycie akcji własnych | 0,00 | -385.816,30 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -385.816,30 |
| Saldo na dzień 30.06.2013 | 2.940.500,00 | -1.130.941,67 | 10.922.097,02 | -687.716,89 | 1.008.637,95 | 21.863,70 | 13.074.440,11 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r.

| Pozycje kapitału własnego: | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Zysk (strata) netto | Udziały niedające kontroli | Razem Kapitał własny |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|----------------------------|----------------------|
| Saldo na dzień 01.01.2013 | 2.940.500,00 | -745.125,37 | 10.849.991,09 | -268.969,06 | -350.317,74 | 6.482,08 | 12.491.730,57 |
| Zmiana zasad polityki rachunkowości | 0,00 | 0,00 | | -2.905,23 | | -8.603,43 | -11.508,66 |
| Stan na początek okresu skorygowany | 2.940.500,00 | -745.125,37 | 10.849.991,09 | -271.874,29 | -350.317,74 | -2.121,35 | 12.421.052,34 |
| Nierozliczony zysk roku ubiegłego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -350.317,74 | 350.317,74 | 0,00 | 0,00 |
| Zysk okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 102.322,95 | 3.029,78 | 105.352,73 |
| Przekazanie wyniku za rok 2012 na kapitał zapasowy | 0,00 | 0,00 | 235.684,67 | -235.684,67 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Nabycie akcji własnych | 0,00 | -752.890,98 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -752.890,98 |
| Saldo na dzień 31.12.2013 | 2.940.500,00 | -1.498.016,35 | 11.085.675,76 | -857.876,70 | 102.322,95 | 908,43 | 11.773.514,09 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2014 – 30.06.2014

| Pozycje kapitału własnego: | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Zysk (strata) netto | Udziały niedające kontroli | Razem Kapitał własny |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|----------------------------|----------------------|
| Saldo na dzień 01.01.2014 | 2.940.500,00 | -1.498.016,35 | 11.085.675,76 | -857.876,70 | 102.322,95 | 908,43 | 11.773.514,09 |
| Wyłączenie kapitałów mniejszości | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -383,78 | 0,00 | 383,78 | 0,00 |
| Stan na początek okresu skorygowany | 2.940.500,00 | -1.498.016,35 | 11.085.675,76 | -858.260,48 | 102.322,95 | 1.292,21 | 11.773.514,09 |
| Przekazanie wyniku za rok 2013 na wypłatę dywidendy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -207.501,04 | 0,00 | -207.501,04 |
| Przekazanie wyniku za rok 2013 na kapitał zapasowy - Emitent | 0,00 | 0,00 | 15.137,58 | 0,00 | -15.137,58 | 0,00 | 0,00 |
| Przekazanie wyniku za rok 2013 na kapitał zapasowy w Spółkach zależnych | 0,00 | 0,00 | 75.465,58 | -75.465,58 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zysk okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 401.306,43 | 19.016,20 | 420.322,63 |
| Pokrycie straty lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 | -950.143,40 | 950.143,40 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Saldo na dzień 30.06.2014 | 2.940.500,00 | -1.498.016,35 | 10.226.135,52 | 16.417,34 | 280.990,76 | 20.308,41 | 11.986.335,68 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.04.2013 – 30.06.2013

| Pozycje kapitału własnego: | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Zysk (strata) netto | Udziały niedające kontroli | Razem Kapitał własny |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|----------------------------|----------------------|
| Saldo na dzień 01.04.2013 | 2.940.500,00 | -803.465,77 | 10.849.991,09 | -544.034,15 | 364.022,82 | 6.482,08 | 12.491.730,57 |
| Wyłączenie kapitałów mniejszości | 0,00 | 0,00 | | -71.576,81 | | -1.623,47 | -73.200,28 |
| Stan na początek okresu skorygowany | 2.940.500,00 | -803.465,77 | 10.849.991,09 | -615.610,96 | 364.022,82 | 4.858,61 | 12.740.295,79 |
| Nierozliczony zysk roku ubiegłego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 364.022,82 | -364.022,82 | 0,00 | 0,00 |
| Zysk okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 644.615,13 | 17.005,09 | 661.620,22 |
| Przekazanie wyniku za rok 2012 na kapitał zapasowy w Spółkach zależnych | 0,00 | 0,00 | 72.105,93 | -72.105,93 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Nabycie akcji własnych | 0,00 | -327.475,90 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -327.475,90 |
| Saldo na dzień 30.06.2013 | 2.940.500,00 | -1.130.941,67 | 10.922.097,02 | -323.694,07 | 644.615,13 | 21.863,70 | 13.074.440,11 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.04.2014 – 30.06.2014

| Pozycje kapitału własnego: | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Zysk (strata) netto | Udziały niedające kontroli | Razem Kapitał własny |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|----------------------------|----------------------|
| Saldo na dzień 01.04.2014 | 2.940.500,00 | -1.498.016,35 | 11.085.675,76 | -755.745,64 | 319.798,07 | 17.981,70 | 12.110.193,54 |
| Wyłączenie kapitałów mniejszości | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -191,89 | 0,00 | 191,89 | 0,00 |
| Stan na początek okresu skorygowany | 2.940.500,00 | -1.498.016,35 | 11.085.675,76 | -755.937,53 | 319.798,07 | 18.173,59 | 12.110.193,54 |
| Przekazanie wyniku za rok 2013 na wypłatę dywidendy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -207.501,04 | 0,00 | -207.501,04 |
| Przekazanie wyniku za rok 2013 na kapitał zapasowy - Emitent | 0,00 | 0,00 | 15.137,58 | 0,00 | -15.137,58 | 0,00 | 0,00 |
| Przekazanie wyniku za rok 2013 na kapitał zapasowy w Spółkach zależnych | 0,00 | 0,00 | 75.465,58 | -75.465,58 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zysk okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 81.508,36 | 2.134,82 | 83.643,18 |
| Pokrycie straty lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 | -950.143,40 | 950.143,40 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Saldo na dzień 30.06.2014 | 2.940.500,00 | -1.498.016,35 | 10.226.135,52 | 118.740,29 | 178.667,81 | 20.308,41 | 11.986.335,68 |

5.6 Wybrane informacje dodatkowe

5.6.1 Sezonowość przychodów

O wynikach Grupy w znacznym stopniu decyduje sezonowość. Główny udział w przychodach Emitenta mają usługi audytorskie, a Grupa największe przychody generuje w pierwszym i drugim kwartale roku obrotowego, z uwagi na realizowanie w tym okresie usług i czas zlecenia przez klientów badań sprawozdań finansowych.

5.6.2 Wartość firmy

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

Wartość firmy = akcje nowej emisji * kurs z dnia objęcia kontroli – Aktywa netto spółek przejmowanych

Wartość firmy = 2.831.000 * 3,05 – 67.495,68 = 8.567.054,32

Powstała w wyniku konsolidacji wartość firmy na koniec 2013 roku została poddana testowi na utratę wartości zgodnie z MSR 36. Na jego podstawie nie stwierdzono konieczności tworzenia odpisów aktualizujących.

5.6.3 Aktywa finansowe

Na koniec II kwartału 2014 r. Grupa posiadała następujące aktywa finansowe (wartość w zł):

| | 30.06.2014 |
|--------------------------------|-------------------|
| AKCJE | 444.639,37 |
| Veniti S.A. | 22.969,82 |
| BBC S.A. | 145.860,00 |
| ABS Investment S.A. | 39.568,43 |
| UboatLine S.A. | 236.241,12 |
| Aktywa finansowe razem: | 444.639,37 |

5.6.4 Należności handlowe i pozostałe

| | |
|---|---------------------|
| Należności handlowe i pozostałe, w tym | 1.257.263,84 |
| należności handlowe | 946.648,25 |
| <i>Brutto</i> | 1.510.390,44 |
| <i>Odpisy</i> | 563.742,19 |
| podatkowe, w tym: | 178.021,51 |
| z tytułu podatku dochodowego | 115.077,00 |
| pozostałe należności podatkowe, w tym VAT | 62.944,51 |
| pozostałe należności | 132.594,08 |
| zapłacone zaliczki | 42.252,83 |
| kaucje, wadia | 68.207,15 |
| od pracowników | 15.939,05 |
| od właścicieli | 12.190,66 |
| pozostałe | 14.676,44 |
| wynagrodzenia sporne | 125.376,00 |
| odpisy na wynagrodzenia sporne | -125.376,00 |
| odpisy na pozostałe należności | -20.672,05 |

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług

| | |
|--------------------------|---------------------|
| Należności brutto | 1.510.390,44 |
| W terminie | 474.959,56 |
| Przeterminowane | 1.035.430,88 |
| do 30 dni | 180.351,15 |
| od 31 do 90 dni | 177.450,20 |
| od 91 do 180 dni | 90.657,77 |
| od 181 do 365 dni | 85.908,00 |
| powyżej roku | 501.063,76 |

5.6.5 Rezerwy krótkoterminowe

| Tytuł rezerwy: | Wartość na 30.06.2014 |
|--------------------------------|------------------------------|
| na zakaz konkurencji | 566.678,00 |
| na niewykorzystane urlopy | 215.540,56 |
| na wynagrodzenia podwykonawców | 201.399,00 |
| odszkodowania gwarancyjne | 93.960,00 |
| na premie i wynagrodzenia | 30.000,00 |
| pozostałe rezerwy | 2.380,79 |
| Razem: | 1.109.958,35 |

5.6.6 Zobowiązania handlowe i pozostałe

| | |
|---|---------------------|
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | 1.901.042,53 |
| handlowe | 500.574,04 |
| podatkowe, w tym: | 377.130,03 |
| z tytułu podatku dochodowego | 0,00 |
| pozostałe należności podatkowe, w tym VAT | 377.130,03 |
| pozostałe | 1.023.338,46 |
| zaliczki otrzymane | 482.839,02 |
| wobec akcjonariuszy - dywidenda | 207.501,04 |
| leasingowe | 104.165,61 |
| wobec pracowników | 148.013,57 |
| kredyty i pożyczki | 52.261,08 |
| wobec właścicieli | 12.157,70 |
| kaucje | 5.500,00 |
| pozostałe | 10.900,44 |

5.6.7 Nota dodatkowa rachunku przepływów pieniężnych

Specyfikacja szczegółowa pozostałych korekt działalności operacyjnej.

| | 01.01.2013 | 01.01.2014 |
|--|--------------------|-------------------|
| | 30.06.2013 | 30.06.2014 |
| Pozostałe korekty | -683.608,86 | 341.933,61 |
| Amortyzacja | 106.923,49 | 66.514,58 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 10.547,83 | -326.950,92 |
| Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej | -448.815,57 | 439.981,53 |
| Zmiana stanu rezerw | 201.170,00 | 358.827,90 |
| Zmiana stanu należności | -592.122,00 | -168.509,96 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 235.578,00 | -119.660,27 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -194.235,70 | 48.256,70 |
| Inne korekty | 0,00 | 0,00 |
| Zmiana podatku dochodowego | -2.654,91 | 43.474,05 |

W okresie 01.01 – 30.06.2014 zmiana stanu zobowiązań została skorygowana o zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy za rok 2013 w kwocie PLN 207.501,04.

5.6.8 Segmenty operacyjne

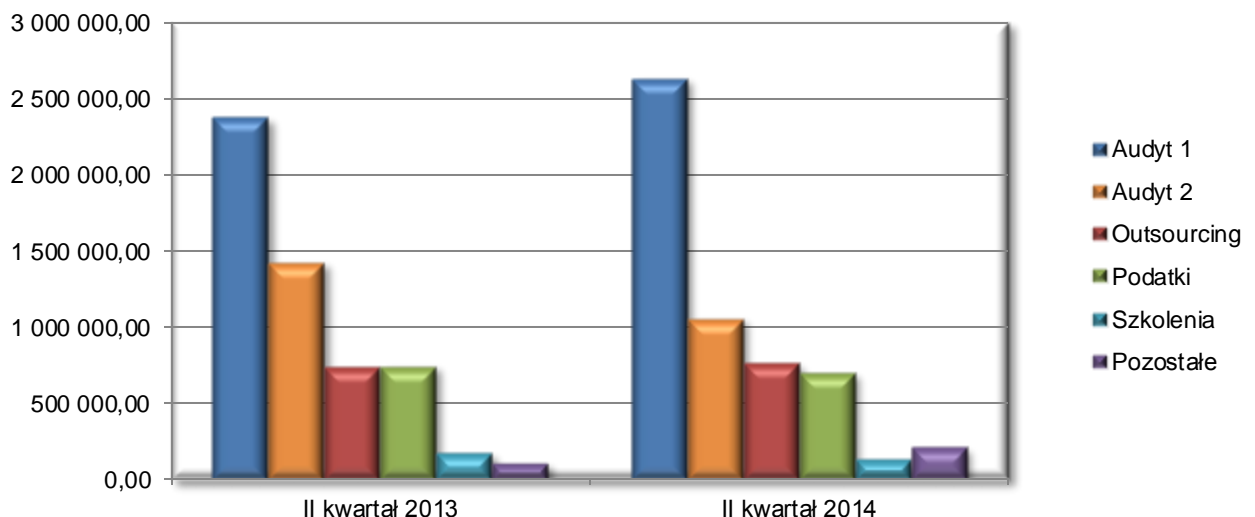
Zgodnie z MSSF 8 prezentujemy przychody ze sprzedaży głównych segmentów operacyjnych Grupy.

Wśród głównych obszarów działania Grupy ECA wyróżniamy:

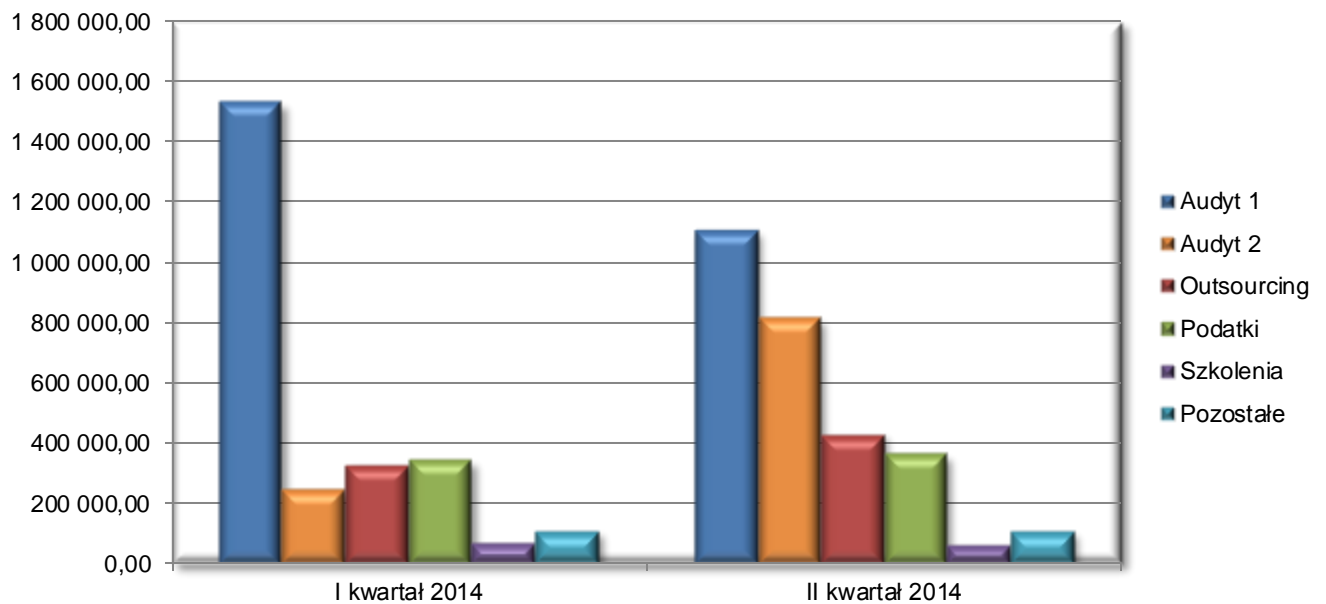
- audyt 1 – usługi związane z badaniami i przeglądami sprawozdań finansowych oraz inne usługi świadczone przez biegłych rewidentów – wykonywane spółkę ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.,
- audyt 2 – usługi związane z badaniami i przeglądami sprawozdań finansowych oraz inne usługi świadczone przez biegłych rewidentów – wykonywane spółkę Auxilium Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.,
- outsourcing księgowy – usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz obsługa kadrowa,
- podatki – doradztwo podatkowe,
- szkolenia – usługi szkoleniowe z zakresu rachunkowości i podatków.

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

| | Audyt 1 | Audyt 2 | Outsourcing | Podatki | Szkolenia | Pozostałe |
|------------------------|--------------|--------------|-------------|------------|------------|------------|
| II kwartał 2013 | 2.377.079,79 | 1.427.496,88 | 737.911,93 | 745.912,88 | 171.390,00 | 105.698,51 |
| II kwartał 2014 | 2.634.854,14 | 1.060.119,36 | 760.300,96 | 699.611,31 | 130.447,56 | 208.656,15 |



| | Audyt 1 | Audyt 2 | Outsourcing | Podatki | Szkolenia | Pozostałe |
|------------------------|--------------|------------|-------------|------------|-----------|------------|
| I kwartał 2014 | 1.530.065,03 | 248.338,03 | 330.657,76 | 339.068,39 | 66.250,00 | 105.033,02 |
| II kwartał 2014 | 1.104.789,11 | 811.781,33 | 429.643,20 | 360.542,92 | 64.197,56 | 103.623,13 |



| | II kwartał 2013 | II kwartał 2014 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| Rentowność sprzedaży netto | 19,85 | 5,67 |
| Rentowność brutto | 21,21 | 0,30 |
| Rentowność netto | 21,14 | 2,91 |

| | I - II kwartał 2013 | I - II kwartał 2014 |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| Rentowność sprzedaży netto | 12,86 | 12,33 |
| Rentowność brutto | 18,90 | 6,67 |
| Rentowność netto | 18,56 | 7,65 |

Różnica pomiędzy rentownością sprzedaży, a rentownością brutto/netto 2013 do 2014 roku wynika z zysku ze sprzedaży i dodatniej wyceny posiadanych papierów wartościowych osiągniętych w 2013 roku.

Rentowność sprzedaży w II kwartale 2014 jest znacznie mniejsza od jej poziomu z II kwartału 2013 roku, co wynika z realizacji największych zleceń w I kwartale 2014 roku. W ujęciu narastającym ich wyniki są zbliżone.

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 01.01.2014 - 30.06.2014

| | Audyt 1 | Audyt 2 | Outsourcing | Podatki | Szkolenia | Pozostała działalność | Razem |
|---|--------------|--------------|-------------|------------|------------|-----------------------|-------------------|
| Przychody ze sprzedaży uzyskiwane od zewnętrznych klientów | 2.634.854,14 | 1.060.119,36 | 760.300,96 | 699.611,31 | 130.447,56 | 208.656,15 | 5.493.989,48 |
| | | | | | | | 0,00 |
| Koszty podstawowej działalności operacyjnej | 1.312.861,67 | 855.674,99 | 676.719,05 | 512.793,27 | 100.709,28 | 57.141,66 | 3.515.899,92 |
| Koszty ogólnego przypadające na segment | 669.770,09 | 114.193,61 | 219.618,60 | 176.631,89 | 27.550,00 | 93.151,29 | 1.300.915,48 |
| Wynik segmentu na działalności operacyjnej | 652.222,38 | 90.250,76 | -136.036,69 | 10.186,15 | 2.188,28 | 58.363,20 | 677.174,08 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | | 6.041,17 | 6.041,17 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | | 218.753,61 | 218.753,61 |
| Wynik segmentu z działalności gospodarczej | 652.222,38 | 90.250,76 | -136.036,69 | 10.186,15 | 2.188,28 | -154.349,24 | 464.461,64 |
| Przychody finansowe | | | | | | 350.417,24 | 350.417,24 |
| Koszty finansowe | | | | | | 448.168,01 | 448.168,01 |
| Wynik finansowy brutto | 652.222,38 | 90.250,76 | -136.036,69 | 10.186,15 | 2.188,28 | -252.100,01 | 366.710,87 |
| Podatek dochodowy | | | | | | -53.611,76 | -53.611,76 |
| Wynik finansowy netto | | | | | | | 420.322,63 |

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 01.01.2013 - 30.06.2013

| | Audyt 1 | Audyt 2 | Outsourcing | Podatki | Szkolenia | Pozostała działalność | Razem |
|---|--------------|--------------|-------------|------------|------------|-----------------------|---------------------|
| Przychody ze sprzedaży uzyskiwane od zewnętrznych klientów | 2.377.079,79 | 1.427.496,88 | 737.911,93 | 745.912,88 | 171.390,00 | 105.698,51 | 5.565.489,99 |
| | | | 98.527,69 | | | | 98.527,69 |
| Koszty podstawowej działalności operacyjnej | 1.460.299,01 | 816.860,85 | 610.543,59 | 444.382,33 | 123.825,44 | 48.494,82 | 3.504.406,04 |
| | | | 18.391,47 | 8.717,08 | | 8.726,40 | 106.923,49 |
| Koszty ogólnego przypadające na segment | 462.172,07 | 212.102,91 | 324.777,10 | 281.243,09 | 19.366,07 | 212.345,41 | 1.512.006,65 |
| Wynik segmentu na działalności operacyjnej | 454.608,71 | 398.533,12 | -197.408,76 | 20.287,46 | 28.198,49 | -155.141,72 | 549.077,30 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | | 7.266,27 | 7.266,27 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | | 11.404,04 | 11.404,04 |
| Wynik segmentu z działalności gospodarczej | 454.608,71 | 398.533,12 | -197.408,76 | 20.287,46 | 28.198,49 | -159.279,49 | 544.939,53 |
| Przychody finansowe | | | | | | 783.029,17 | 783.029,17 |
| Koszty finansowe | | | | | | 276.114,48 | 276.114,48 |
| Wynik finansowy brutto | 454.608,71 | 398.533,12 | -197.408,76 | 20.287,46 | 28.198,49 | 347.635,20 | 1.051.854,22 |
| Podatek dochodowy | | | | | | 18.973,91 | 18.973,91 |
| Wynik finansowy netto | | | | | | | 1.032.880,31 |

Aktywa segmentów na 30.06.2014

| | Audyt 1 | Audyt 2 | Outsourcing | Podatki | Szkolenia | Pozostała działalność | Razem |
|---------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|----------------------|
| Aktywa segmentów | 1.361.472,90 | 544.412,11 | 309.005,16 | 327.019,29 | 137.946,90 | 236.347,34 | 2.916.203,70 |
| Wartość firmy | | | | | | 8.569.781,69 | 8.569.781,69 |
| Aktywa nieprzypisane segmentom | | | | | | 3.701.048,73 | 3.701.048,73 |
| Aktywa ogółem | 1.361.472,90 | 544.412,11 | 309.005,16 | 327.019,29 | 137.946,90 | 12.507.177,76 | 15.187.034,12 |

Aktywa segmentów na 30.06.2013

| | Audyt 1 | Audyt 2 | Outsourcing | Podatki | Szkolenia | Pozostała działalność | Razem |
|---------------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|----------------------|
| Aktywa segmentów | 1.706.794,94 | 708.906,68 | 1.160.987,84 | 355.987,41 | 128.908,28 | 4.158,37 | 4.065.743,52 |
| Wartość firmy | | | | | | 8.569.781,69 | 8.569.781,69 |
| Aktywa nieprzypisane segmentom | | | | | | 3.531.570,82 | 3.531.570,82 |
| Aktywa ogółem | 1.706.794,94 | 708.906,68 | 1.160.987,84 | 355.987,41 | 128.908,28 | 12.105.510,88 | 16.167.096,03 |

6. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Poniższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według kursów z punktu 4. Prezentowane dane zawierają wyłącznie jednostkowe dane finansowe Emitenta, z uwzględnieniem wypłaconych Emitentowi dywidend ze spółek zależnych.

| L.p. | WYBRANE FINANSOWE DANE | w zł | | w EUR | |
|------|---|--|--|--|--|
| | | II kwartał 2013 01.04.2013r.- 30.06.2013r. | II kwartał 2014 01.04.2014r.- 30.06.2014r. | II kwartał 2013 01.04.2013r.- 30.06.2013r. | II kwartał 2014 01.04.2014r.- 30.06.2014r. |
| 1 | Przychody netto ze sprzedaży | 477.323,66 | 298.006,28 | 112.203,21 | 71.508,35 |
| 2 | Amortyzacja | 5.758,48 | 2.491,62 | 1.353,63 | 597,88 |
| 3 | Zysk/strata na sprzedaży | -97.759,18 | 6.794,55 | -22.979,99 | 1.630,39 |
| 4 | Zysk/strata na działalności operacyjnej | -203.327,64 | -94.122,00 | -47.795,69 | -22.585,12 |
| 5 | Zysk/strata na działalności finansowej | 389.422,12 | -32.424,39 | 91.540,42 | -7.780,42 |
| 6 | Zysk/strata brutto | 186.094,48 | -126.546,39 | 43.744,74 | -30.365,55 |
| 7 | Zysk/strata netto | 194.500,44 | -39.010,75 | 45.720,70 | -9.360,86 |

Źródło: Spółka

| L.p. | WYBRANE FINANSOWE DANE | w zł | | w EUR | |
|------|---|--|--|--|--|
| | | Narastająco 01.01.2013r.- 30.06.2013r. | Narastająco 01.01.2014r.- 30.06.2014r. | Narastająco 01.01.2013r.- 30.06.2013r. | Narastająco 01.01.2014r.- 30.06.2014r. |
| 1 | Przychody netto ze sprzedaży | 958.705,27 | 763.868,68 | 227.504,81 | 182.812,22 |
| 2 | Amortyzacja | 16.240,26 | 9.408,81 | 3.853,88 | 2.251,76 |
| 3 | Zysk/strata na sprzedaży | -280.816,56 | -42.070,59 | -66.638,96 | -10.068,51 |
| 4 | Zysk/strata na działalności operacyjnej | -450.163,36 | -254.105,97 | -106.825,67 | -60.813,69 |
| 5 | Zysk/strata na działalności finansowej | 753.639,14 | -75.915,87 | 178.841,75 | -18.168,50 |
| 6 | Zysk/strata brutto | 303.475,78 | -330.021,84 | 72.016,08 | -78.982,20 |
| 7 | Zysk/strata netto | 295.871,87 | -262.288,06 | 70.211,64 | -62.771,87 |

Źródło: Spółka

| L.p. | WYBRANE FINANSOWE | DANE | w zł | | w EUR | |
|------|---|------|--|--|--|--|
| | | | II kwartał 2013 01.04.2013r.- 30.06.2013r. | II kwartał 2014 01.04.2014r.- 30.06.2014r. | II kwartał 2013 01.04.2013r.- 30.06.2013r. | II kwartał 2014 01.04.2014r.- 30.06.2014r. |
| 1 | Kapitał własny | | 12.168.856,63 | 11.258.759,60 | 2.810.878,83 | 2.705.847,20 |
| 2 | Należności długoterminowe | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Należności krótkoterminowe | | 797.895,90 | 435.654,30 | 184.305,62 | 104.701,94 |
| 4 | Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | | 250.186,06 | 2.688.417,42 | 57.790,37 | 646.114,40 |
| 5 | Zobowiązania długoterminowe | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6 | Zobowiązania krótkoterminowe | | 920.770,73 | 1.174.829,40 | 212.688,43 | 282.349,83 |

Źródło: Spółka

7. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2014 – 30.06.2014 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W szczególności niniejszy raport sporządzono w oparciu o MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe. W kwestiach nie uregulowanych przez MSSF zastosowano wymogi ustawy o rachunkowości.

Metody wyceny są zgodne z zasadami przyjętymi do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego opisanymi w punkcie 5.1.

7.2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Emitenta

| | 01.01.2013 | 01.01.2014 |
|---|---------------------|--------------------|
| | 30.06.2013 | 30.06.2014 |
| Przychody z działalności operacyjnej | 958.705,27 | 763.868,68 |
| Koszty działalności operacyjnej | 1.239.521,83 | 805.939,27 |
| Amortyzacja | 16.240,26 | 9.408,81 |
| Zużycie materiałów i energii | 17.156,10 | 22.236,45 |
| Usługi obce | 573.554,88 | 388.570,44 |
| Podatki i opłaty | 22.761,96 | 8.695,17 |
| Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników | 584.134,45 | 344.187,58 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 |
| Pozostałe koszty | 25.674,18 | 32.840,82 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | -280.816,56 | -42.070,59 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 4.519,93 | 802,28 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 173.866,73 | 212.837,66 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | -450.163,36 | -254.105,97 |
| Przychody finansowe | 753.707,34 | 364.872,48 |
| Koszty finansowe | 68,20 | 440.788,35 |
| Zysk (strata) brutto | 303.475,78 | -330.021,84 |
| Podatek dochodowy | 7.603,91 | -67.733,78 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 295.871,87 | -262.288,06 |
| Działalność zaniechana | 0,00 | 0,00 |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | 0,00 | 0,00 |
| Zysk (strata) netto za rok obrotowy | 295.871,87 | -262.288,06 |
| Inne całkowite dochody | 0,00 | 0,00 |
| - zabezpieczenia przepływów pieniężnych | 0,00 | 0,00 |
| Podatek od innych całkowitych dochodów | 0,00 | 0,00 |
| Inne całkowite dochody netto | 0,00 | 0,00 |
| Całkowity dochód za okres | 295.871,87 | -262.288,06 |
| Zysk (strata) okresu (zanalizowany) | 295.871,87 | -262.288,06 |
| Średnia liczba akcji | 5.881.000 | 5.881.000 |
| Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję | | |
| - podstawowy | 0,05 | -0,04 |
| - rozwodniony | 0,05 | -0,04 |

| | 01.04.2013 | 01.04.2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| | 30.06.2013 | 30.06.2014 |
| Przychody z działalności operacyjnej | 477.323,66 | 298.006,28 |
| Koszty działalności operacyjnej | 575.082,84 | 291.211,73 |
| Amortyzacja | 5.758,48 | 2.491,62 |
| Zużycie materiałów i energii | 7.883,02 | 7.637,80 |
| Usługi obce | 257.037,71 | 183.627,53 |
| Podatki i opłaty | 14.560,79 | 3.474,29 |
| Wynagrodzenia i Świadczenia na rzecz pracowników | 277.416,25 | 80.185,79 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 |
| Pozostałe koszty | 12.426,59 | 13.794,70 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | -97.759,18 | 6.794,55 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1.406,26 | 182,66 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 106.974,72 | 101.099,21 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | -203.327,64 | -94.122,00 |
| Przychody finansowe | 389.482,92 | 360.115,51 |
| Koszty finansowe | 60,80 | 392.539,90 |
| Zysk (strata) brutto | 186.094,48 | -126.546,39 |
| Podatek dochodowy | -8.405,96 | -87.535,64 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 194.500,44 | -39.010,75 |
| Działalność zaniechana | 0,00 | 0,00 |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | 0,00 | 0,00 |
| Zysk (strata) netto za rok obrotowy | 194.500,44 | -39.010,75 |
| Inne całkowite dochody | 0,00 | 0,00 |
| - zabezpieczenia przepływów pieniężnych | 0,00 | 0,00 |
| Podatek od innych całkowitych dochodów | 0,00 | 0,00 |
| Inne całkowite dochody netto | 0,00 | 0,00 |
| Całkowity dochód za okres | 194.500,44 | -39.010,75 |
| Zysk (strata) okresu (zanalizowany) | 194.500,44 | -39.010,75 |
| Średnia liczba akcji | 5.881.000 | 5.881.000 |
| Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję | | |
| -podstawowy | 0,03 | -0,01 |
| -rozwodniony | 0,03 | -0,01 |

7.3 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA | Stan na 30.06.2013r. | Stan na 31.12.2013r. | Stan na 30.06.2014r. |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Aktywa trwałe | 8.981.184,77 | 9.033.714,07 | 9.005.607,31 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 43.211,17 | 43.357,67 | 25.824,90 |
| Pozostałe w wartości niematerialne | 22.898,12 | 16.582,33 | 4.954,06 |
| Aktywa finansowe | 8.688.550,00 | 8.688.550,00 | 8.724.583,32 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 226.525,48 | 285.224,07 | 250.245,03 |
| Aktywa obrotowe | 4.341.264,91 | 3.761.660,20 | 3.586.872,92 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 615.638,90 | 312.640,91 | 320.673,30 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 182.257,00 | 161.319,00 | 114.981,00 |
| Aktywa finansowe | 3.287.003,17 | 2.932.020,16 | 456.639,37 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 250.186,06 | 338.817,34 | 2.688.417,42 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 6.179,78 | 16.862,79 | 6.161,83 |
| AKTYWA RAZEM | 13.322.449,68 | 12.795.374,27 | 12.592.480,23 |
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE | | | |
| Kapitał własny przypadający jednostce dominującej | 12.168.856,63 | 11.728.548,70 | 11.466.260,64 |
| Kapitał podstawowy | 2.940.500,00 | 2.940.500,00 | 2.940.500,00 |
| Akcje własne (wielkość ujemna) | -1.130.941,67 | -1.498.016,35 | -1.498.016,35 |
| Pozostałe kapitały | 10.849.991,09 | 11.013.569,83 | 10.078.564,01 |
| Zyski zatrzymane | -490.692,79 | -727.504,78 | -262.288,06 |
| Zobowiązania długoterminowe | 232.822,32 | 243.361,58 | 158.891,23 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 232.822,32 | 243.361,58 | 158.891,23 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 920.770,73 | 823.463,99 | 1.174.829,40 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania | 539.755,74 | 368.604,70 | 599.662,93 |
| Zaliczki otrzymane | 0,00 | 10.800,00 | 0,00 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 381.014,99 | 444.059,29 | 575.166,47 |
| Razem zobowiązania | 1.153.593,05 | 1.066.825,57 | 1.333.720,63 |
| RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE | 13.322.449,68 | 12.795.374,27 | 12.592.480,23 |

7.4 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitenta

| | 01.01.2013 | 01.01.2014 |
|--|--------------------|---------------------|
| | 30.06.2013 | 30.06.2014 |
| PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| Zysk (strata) brutto | 303.475,78 | -330.021,84 |
| Zmiana podatku dochodowego | -14.964,00 | 0,00 |
| Pozostałe korekty | -322.351,14 | 309.694,08 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -33.839,36 | -20.327,76 |
| PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | |
| Wpływy | 600.000,00 | 2.381.927,84 |
| Z aktywów finansowych, w tym : | 600.000,00 | 2.381.927,84 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 5.000,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 600.000,00 | 2.376.927,84 |
| - zbycie aktywów finansowych | 600.000,00 | 2.047.399,26 |
| - odsetki | 0,00 | 329.528,58 |
| Wydatki | 0,00 | 12.000,00 |
| Na aktywa finansowe, w tym : | 0,00 | 12.000,00 |
| a) W jednostkach powiązanych | 0,00 | 12.000,00 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II) | 600.000,00 | 2.369.927,84 |
| PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
| Wpływy | 0,00 | 0,00 |
| Wydatki | 385.816,30 | 0,00 |
| Nabycie akcji (udziałów) własnych | 385.816,30 | 0,00 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II) | -385.816,30 | 0,00 |
| PRZEPLŹYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII) | 180.344,34 | 2.349.600,08 |
| BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | 180.344,34 | 2.349.600,08 |
| - w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych | 0,00 | 0,00 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 69.841,72 | 338.817,34 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym | 250.186,06 | 2.688.417,42 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 0,00 | 0,00 |

| | 01.04.2013 | 01.04.2014 |
|--|--------------------|---------------------|
| | 30.06.2013 | 30.06.2014 |
| PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| Zysk (strata) brutto | 186.094,48 | -126.546,39 |
| Zmiana podatku dochodowego | -14.964,00 | 0,00 |
| Pozostałe korekty | 72.365,06 | 214.447,04 |
| Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 243.495,54 | 87.900,65 |
| PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | |
| Wpływy | 300.000,00 | 2.381.927,84 |
| Z aktywów finansowych, w tym : | 300.000,00 | 2.381.927,84 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 5.000,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 300.000,00 | 2.376.927,84 |
| - zbycie aktywów finansowych | 300.000,00 | 2.047.399,26 |
| - odsetki | 0,00 | 329.528,58 |
| Wydatki | 0,00 | 12.000,00 |
| Na aktywa finansowe, w tym : | 0,00 | 12.000,00 |
| a) W jednostkach powiązanych | 0,00 | 12.000,00 |
| Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II) | 300.000,00 | 2.369.927,84 |
| PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
| Wpływy | 0,00 | 0,00 |
| Wydatki | 327.475,90 | 0,00 |
| Nabycie akcji (udziałów) własnych | 327.475,90 | 0,00 |
| Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II) | -327.475,90 | 0,00 |
| PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII) | 216.019,64 | 2.457.828,49 |
| BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | 216.019,64 | 2.457.828,49 |
| - w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych | 0,00 | 0,00 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 34.166,42 | 230.588,93 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym | 250.186,06 | 2.688.417,42 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 0,00 | 0,00 |

7.5 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Emitenta
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2013 r. – 30.06.2013 r.

| Pozycje kapitału własnego: | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Zysk (strata) netto | Razem Kapitał własny |
|-----------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|----------------------|
| Saldo na dzień 01.01.2013 | 2.940.500,00 | -745.125,37 | 10.849.991,09 | -950.143,40 | 163.578,74 | 12.258.801,06 |
| Nierozliczony zysk roku ubiegłego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 163.578,74 | -163.578,74 | 0,00 |
| Zysk okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 295.871,87 | 295.871,87 |
| Nabycie akcji własnych | 0,00 | -385.816,30 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -385.816,30 |
| Saldo na dzień 30.06.2013 | 2.940.500,00 | -1.130.941,67 | 10.849.991,09 | -786.564,66 | 295.871,87 | 12.168.856,63 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r.

| Pozycje kapitału własnego: | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Zysk (strata) netto | Razem Kapitał własny |
|-----------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|----------------------|
| Saldo na dzień 01.01.2013 | 2.940.500,00 | -745.125,37 | 10.849.991,09 | -950.143,40 | 163.578,74 | 12.258.801,06 |
| Nierozliczony zysk roku ubiegłego | 0,00 | 0,00 | 163.578,74 | 0,00 | -163.578,74 | 0,00 |
| Zysk okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 222.638,62 | 222.638,62 |
| Nabycie akcji własnych | 0,00 | -752.890,98 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -752.890,98 |
| Saldo na dzień 31.12.2013 | 2.940.500,00 | -1.498.016,35 | 11.013.569,83 | -950.143,40 | 222.638,62 | 11.728.548,70 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2014 r. – 30.06.2014 r.

| Pozycje kapitału własnego: | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Zysk (strata) netto | Razem Kapitał własny |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|----------------------|
| Saldo na dzień 01.01.2014 | 2.940.500,00 | -1.498.016,35 | 11.013.569,83 | -950.143,40 | 222.638,62 | 11.728.548,70 |
| Podział zysku za rok poprzedni - przeznaczony na kapitał zapasowy | 0,00 | 0,00 | 15.137,58 | 0,00 | -15.137,58 | 0,00 |
| Podział zysku za rok poprzedni - przeznaczony na dywidendę | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -207.501,04 | -207.501,04 |
| Zysk okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -262.288,06 | -262.288,06 |
| Pokrycie strat z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 | -950.143,40 | 950.143,40 | 0,00 | 0,00 |
| Saldo na dzień 30.06.2014 | 2.940.500,00 | -1.498.016,35 | 10.078.564,01 | 0,00 | -262.288,06 | 11.258.759,60 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.04.2013 r. – 30.06.2013 r.

| Pozycje kapitału własnego: | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Zysk (strata) netto | Razem Kapitał własny |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|----------------------|
| Saldo na dzień 01.04.2013 | 2.940.500,00 | -803.465,77 | 10.844.831,34 | -703.538,53 | 101.371,43 | 12.379.698,47 |
| korekty w trakcie badanie sprawozdania finansowego | 0,00 | 0,00 | 5.159,75 | -83.026,13 | 0,00 | -77.866,38 |
| Stan na początek okresu skorygowany | 2.940.500,00 | -803.465,77 | 10.849.991,09 | -786.564,66 | 101.371,43 | 12.301.832,09 |
| Nierozliczony zysk roku ubiegłego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 101.371,43 | -101.371,43 | 0,00 |
| Zysk okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 194.500,44 | 194.500,44 |
| Nabycie akcji własnych | 0,00 | -327.475,90 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -327.475,90 |
| Saldo na dzień 30.06.2013 | 2.940.500,00 | -1.130.941,67 | 10.849.991,09 | -685.193,23 | 194.500,44 | 12.168.856,63 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.04.2014 r. – 30.06.2014 r.

| Pozycje kapitału własnego: | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Zysk (strata) netto | Razem Kapitał własny |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|----------------------|
| Saldo na dzień 01.04.2014 | 2.940.500,00 | -1.498.016,35 | 11.013.569,83 | -727.504,78 | -223.277,31 | 11.505.271,39 |
| Nierozliczony zysk roku ubiegłego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -223.277,31 | 223.277,31 | 0,00 |
| Podział zysku za rok poprzedni - przeznaczony na kapitał zapasowy | 0,00 | 0,00 | 15.137,58 | -15.137,58 | 0,00 | 0,00 |
| Podział zysku za rok poprzedni - przeznaczony na dywidendę | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -207.501,04 | 0,00 | -207.501,04 |
| Zysk okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -39.010,75 | -39.010,75 |
| Pokrycie strat z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 | -950.143,40 | 950.143,40 | 0,00 | 0,00 |
| Saldo na dzień 30.06.2014 | 2.940.500,00 | -1.498.016,35 | 10.078.564,01 | -223.277,31 | -39.010,75 | 11.258.759,60 |

8. Komentarz Zarządu, zawierający zwięzłą charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki, w odniesieniu do Emitenta i Grupy.

W drugim kwartale 2014 r., Zarząd ECA S.A. kontynuował przyjętą strategię rozwoju, obejmującą:

1. działania o charakterze organizacyjnym, zmierzające do usystematyzowania struktury Grupy Kapitałowej ECA,
2. działania nastawione na pozyskanie klientów na usługi, oferowane przez Grupę Kapitałową,
3. działania mające na celu realizację uchwał Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy dotyczących dematerializacji akcji serii F1 i F2.

W okresie objętym raportem Emitent i jego spółki zależne, oprócz działalności podstawowej, realizowali na bieżąco obraną strategię rozwoju organizacyjnego, mające na celu uporządkowanie struktury Grupy Kapitałowej. Działania te objęły m.in.:

1. **wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa z ECA S.A. do spółki zależnej ECA Outsourcing Sp. z o.o.** – w wykonaniu Uchwały nr 5/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 19.12.2013 r. w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa ECA S.A. jako wkładu niepieniężnego do spółki ECA Outsourcing Sp. z o.o. (RB 137/2013), Emitent wniósł wyodrębniony organizacyjnie i finansowo dział księgowości Emitenta o wartości 31.033,32 zł aportem do spółki zależnej ECA Outsourcing Sp. z o.o. Ww. dział księgowości obejmował 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 wzmiankowanej transakcji, kapitał zakładowy ECA Outsourcing Sp. z o.o. został powiększony z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 36.000,00 zł, tj. o kwotę 31.000,00 zł w drodze podwyższenia wartości nominalnej udziałów istniejących z kwoty 50,00 zł do kwoty 360,00 zł każdy udział. Udział Emitenta jako wspólnika w spółce zależnej nie zmienił się i nadal wynosi 100%. O rejestracji powyższych zmian w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 23/2014.
2. **zmianę struktury wspólników ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.** - w dniu 10.06.2014 r. doszło do zmiany komplementariuszy w spółce zależnej Emitenta, tj. ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k. (dalej również: „Spółka zależna”) na podstawie umów zbycia ogółu praw i obowiązków dotychczasowych komplementariuszy (osób fizycznych) na rzecz ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (RB 40/2014). W konsekwencji ww. transakcji doszło do zmiany firmy spółki zależnej z ECA Seredyński i wspólnicy Sp. k. na ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (RB 42/2014)
3. **likwidację oddziałów ECA S.A.** – w wykonaniu Uchwały nr 1 i Uchwały nr 2 Zarządu Emitenta z dnia 26.05.2014 r., z dniem 31.05.2014 r. doszło do likwidacji dwóch oddziałów Emitenta: AUXILIUM S.A. Oddział w Łodzi i AUXILIUM S.A. Oddział w Bielsku – Białej (RB 33/2014). Bezpośrednią przyczyną

likwidacji ww. oddziałów było przeniesienie działalności księgowej Emitenta do spółki zależnej ECA Outsourcing Sp. z o.o., opisanej szczegółowo w pkt 1 powyżej.

Ww. działania to ostatni etap ujednoczenia struktury Grupy Kapitałowej ECA, zakładającej utworzenie sieci spółek zależnych od ECA S.A., prowadzących działalność operacyjną na poszczególnych, zdewersyfikowanych obszarach (tj. ECA Serdyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., Auxilium Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. - audyt, ECA Wójciak i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. - doradztwo podatkowe, ECA Outsourcing Sp. z o.o. - outsourcing finansowy, ECA Szkolenia Sp. z o.o. – usługi szkoleniowe).

W ocenie Zarządu, tak uporządkowana struktura Grupy ECA przyczyni się do transparentności wyników wypracowywanych w ramach poszczególnych linii biznesowych funkcjonujących w ramach Grupy, a jednocześnie pozwoli na jak największe wykorzystanie posiadanych przez Grupę ECA zasobów, doświadczenia oraz wiedzy w odpowiedzi na zmieniającą się rynek usług finansowych.

Ad. 2.

Podobnie do pierwszego kwartału roku kalendarzowego, drugi kwartał to czas szczególnie intensywnych działań, nastawionych na pozyskanie zainteresowania klientów usługami audytorskimi i podatkowymi. To okres, kiedy podmioty podlegające obowiązkowym badaniom sprawozdań finansowych poszukują biegłego rewidenta do przeprowadzenia audytu. Bieżąca działalność operacyjna Grupy Kapitałowej ECA skupiona były w tym okresie w szczególności na wzmoczonych działaniach o charakterze sprzedażowym.

Emitent

W II kwartale 2014 r. Emitent osiągnął przychody na poziomie 298 tys. zł. i poniósł stratę netto w wysokości 39 tys. zł. Narastająco Emitent wypracował 763,9 tys. zł przychodu i poniósł stratę netto w wysokości 262,3 tys. zł.

W związku z przeniesieniem działu księgowości Emitenta aportem do spółki zależnej (szczegółowy opis transakcji w pkt ad. 1.1 powyżej), w II kwartale br. Emitent generował przychody przede wszystkim z refakturowania kosztów ponoszonych na rzecz jednostek zależnych, opłat za zarządzanie, usług autoryzowanego doradztwa na rynku NewConnect oraz dywidend otrzymywanych od spółek zależnych. Wpływ na zaprezentowany wynik finansowy miała ujemna wycena papierów wartościowych w portfelu Emitenta. Ponadto, w II kwartale 2014 r. Emitent kontynuował tworzenie rezerw w wysokości łącznie 33.334,00 zł miesięcznie na zobowiązania z tytułu wynagrodzenia za Zakaz Konkurencji, o którym mowa w raporcie bieżącym nr 87/2012. Emitent zaprzestał wypłaty świadczeń związanych z ww. Zakazem do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia sądowego zawisłych sporów sądowych związanych z nieprzestrzeganiem w ocenie Spółki ww. Zakazu. Na koniec II kwartału 2014. r utworzona rezerwa wynosiła 566.678,00 zł.

Istotne wydarzenia po dniu sprawozdawczym

W dniu 30 lipca br. pomiędzy Emitentem i Auxilium Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., a panią Zofią Podhorodecką i panem Grzegorzem Gorczycą została zawarta ugody („Ugoda”), na mocy której strony z dniem jej zawarcia rozwiązały łączące je umowy o zakazie prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec

Emitenta (skróciły okres obowiązywania zakazu konkurencji), pod warunkiem zawieszającym uprawomocnienia się postanowień o umorzeniu postępowań we wszystkich toczących się pomiędzy stronami procesach sądowych. Na mocy Ugody Emitent zobowiązał się również do zapłaty na rzecz ww. osób odszkodowań w łącznej kwocie 580.000,00 zł brutto, z tytułu powstrzymania się przez nich od prowadzenia działalności konkurencyjnej, w okresie obowiązywania wskazanych umów.

Grupa

Na wyniki z podstawowej działalności Grupy ECA, osiągnięte drugim kwartale 2014 roku, wpłynęły realizowane projekty związane z profilem działalności Emitenta, czyli świadczeniem usług audytorskich, księgowych, doradztwa podatkowego oraz w zakresie rynku alternatywnego, związane z przygotowaniem emitentów oraz ich akcji do debiutu na rynku NewConnect. Prowadzona przez Grupę działalność ma charakter sezonowy. Sezonowość dotyczy zwłaszcza usług doradczych oraz audytorskich. Grupa największe przychody generuje w pierwszym i drugim kwartale, z uwagi na przypadające na ten okres zlecenia badań sprawozdań finansowych. Ten trend dostrzegalny jest w zaprezentowanych powyżej danych. W drugim kwartale 2014 r. Grupa Kapitałowa ECA nie tylko pozyskała wiele zleceń na przeprowadzenie badań sprawozdań finansowych, w tym m.in. podmiotów z rynku GPW takich jak: Zakłady Mięsne Henryk Kania S.A., Mercator Medical S.A., Zakładów Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A., "IZOLACJA - JAROCIN" S.A., Pozbud T&R S.A., HYGIENIKA S.A., Emperia Holding S.A., ZPUE S.A., ALTA S.A., IMPERA CAPITAL S.A., ale też przeprowadziła szereg badań i przeglądów sprawozdań finansowych i wydała szereg opinii audytorskich. Zdarzenia te przełożyły się na wzrost przychodów w segmencie usług audytorskich oferowanych przez spółkę ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. Działalność audytorska tej spółki za II kwartał 2014 r. osiągnęła przychody na poziomie 2,6 mln zł, co w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, w którym spółka ta osiągnęła przychody w wysokości 2,4 mln zł - jest wynikiem lepszym o około 10%. Warto zwrócić uwagę, że umowy zawarte w II kwartale 2014 r. będą miały wpływ także na przyszłe wyniki finansowe z uwagi na terminy ich realizacji – część badań zakończy się w drugiej połowie 2014 r. i pierwszej 2015 r. Wzrost przychodów w II kwartale 2014 r. zanotowała też ECA Outsourcing Sp. z o.o., świadcząca usługi z zakresu prowadzenia ksiąg rachunkowych, podatkowych ksiąg przychodów i rozchodów i kadr. Spółka ta wypracowała 760 tys. zł przychodów, tj. o 22,4 tys. zł więcej niż analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wypracowany wynik ma także związek z realizacją strategii w zakresie optymalizacji kosztów. W drugim kwartale kontynuowano działania zmierzające do zwiększenia zyskowności przy minimalizacji kosztów koniecznych

Ad. 3.

W związku z wolą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącą wprowadzenia akcji serii F1 i F2 do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect, w II kwartale 2014 r. Zarząd ECA S.A. podjął kroki niezbędne do zrealizowania tego procesu. W dniu 09 kwietnia 2014 r. w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. został złożony wniosek o rejestrację w depozycie papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę 1.415.500 akcji na okaziciela serii F1 oraz 1.415.500 akcji serii F2 o wartości nominalnej 0,50 zł każda akcja obu serii.

W odpowiedzi na ww. wniosek, Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. stosowną Uchwałą z dnia 30.04.br., działając na podstawie § 40 ust. 2 i 4a oraz § 2 ust. 1 i 4 Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) postanowił zarejestrować w depozycie papierów wartościowych ww. akcje Emitenta 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. Zarejestrowanie akcji wskazanych w powołanej uchwale nastąpi w terminie trzech dni od otrzymania przez Krajowy Depozyt wyżej wymienionej decyzji, nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym w tej decyzji jako dzień rozpoczęcia notowania tych akcji. Uchwała KDPW weszła w życie z dniem podjęcia.

Podsumowanie

Dotychczasowe działania, podejmowane w segmencie audytu Grupy Kapitałowej ECA, przelożyły się na kolejny bardzo dobry wynik w prestiżowym rankingu branżowym. Spółka zależna Emitenta, ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. zajęła 7. miejsce w opublikowanym w dniu 02 czerwca 2014 r. w Dzienniku Parkiet rankingu przedstawiającym sytuację audytorów na rynku spółek giełdowych, opracowanym w oparciu o kryterium liczby zbadanych spółek z GPW w 2013 roku. Spółka zależna Emitenta wyprzedziła takie spółki jak Grant Thornton, czy KPFK dr Piotr Rojek i uplasowała się tuż za jedną z firm wielkiej czwórki - PwC. W porównaniu z ubiegłym rokiem ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. poprawiła swoje notowania o jedną pozycję.

Wyniki ww. rankingu kolejny raz potwierdzają słuszność strategii rozwoju obranej w przez Grupę ECA w segmencie audytu. ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. znajduje się w ścisłej czołówce firm świadczących usługi audytorskie, zwłaszcza dla spółek notowanych na GPW. Sukces ten jest szczególnie istotny wobec utrzymującej się w branży usług audytorskich dekonjunkury związanej ze spadkiem cen za badania sprawozdań finansowych. Emitent zabezpiecza się przed tym ryzykiem i stale pracuje nad utrzymaniem przychodów na odpowiednim poziomie, proponując klientom kompleksową ofertę usług finansowych.

9. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podjęto w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W drugim kwartale 2014 r. Spółki audytorskie, wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ECA, pozyskały szereg zleceń na przeprowadzenie badań sprawozdań finansowych. Wśród klientów pozyskanych w tym okresie można wskazać na podmioty zarówno z rynku NewConnect, jak i notowane na GPW, w tym m.in. Zakłady Mięsne Henryk Kania S.A., Mercator Medical S.A., Zakładów Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A., "IZOLACJA - JAROCIN" S.A., Pozbud T&R S.A., HYGIENIKA S.A., RSY S.A., Emperia Holding S.A., ZPUE S.A., ALTA S.A., IMPERA CAPITAL S.A. W omawianym okresie, działania w obszarze rozwoju prowadzonej przez poszczególne Spółki z Grupy Kapitałowej ECA działalności polegały przede wszystkim na dynamicznym dostosowywaniu oferty usług do potrzeb rynku. Grupa stale dopracowuje model sprzedaży, uwzględniający zarówno aspekt ceny, jak i sposobu dotarcia do klienta. Duży nacisk Emitent stawia na cross-selling. Emitent dociera ze swoją ofertą do szerokiego wachlarza klientów - od małej firmy po podmiot o złożonej strukturze, w tym również z kapitałem zagranicznym. W gronie klientów Grupy znajduje się szereg podmiotów zaufania publicznego, spółek publicznych. Korzystając z

różnych doświadczeń Emitent stale uatrakcyjnia swoją ofertę, biorąc pod uwagę oczekiwania zmieniającego się rynku.

W drugim kwartale Emitent opublikował kolejny numer autorskiego, własnego Biuletynu „Rachunkowość i podatki”. ECA cyklicznie (co kwartał) opracowuje i dystrybuje Biuletyn o tematyce finansowej, związanej głównie z aspektami rachunkowymi i podatkowymi. Materiał trafia w szczególności do prezesów, członków zarządu do spraw finansowych, dyrektorów finansowych, głównych księgowych, dyrektorów działów podatkowych. Formuła ta to rodzaj podtrzymania kontaktu posprzedażowego z klientem, dotarcie do nowych potencjalnych kontrahentów, umocnienie wizerunku ECA jako eksperta w branży.

10. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz finansowych na dany rok obrotowy.

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

11. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji (ogólny opis planowanych działań i inwestycji emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej) –odniesienie

Emitent nie publikował Dokumentu Informacyjnego, a prospekt emisyjny. Prospekt emisyjny nie zawierał informacji dotyczących dokumentu informacyjnego wg § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w związku z tym nie przekazuje się w raporcie kwartalnym opisu stanu realizacji działań i inwestycji oraz harmonogramu ich realizacji. Emitent debiutował w 2007 r.

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

W I kwartale 2014 r. stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty prezentował się następująco:

- ECA S.A.: 3 etaty,
- Grupa Kapitałowa ECA: 73 etaty.

13. Oświadczenie Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za II kwartał 2014 roku

Zarząd ECA S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: „Emitent”) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne za II kwartał 2014 roku, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że kwartalne skonsolidowane sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć ECA S.A. oraz Grupy Kapitałowej ECA, w której ECA S.A. jest jednostką dominującą.

dr Roman Seredyński
Prezes Zarządu

Piotr Woźniak
Członek Zarządu