



**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ ECA
za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.**

Kraków, 22.05.2014 r.

Spis treści

- I. Pismo Zarządu dotyczące Grupy Kapitałowej ECA
- II. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje z rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym przeliczone na euro
- III. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności i kompletności skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- IV. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi
- V. Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie objętym raportem rocznym oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- VI. Opinia oraz Raport biegłego rewidenta z badania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy Giełdowi,

Przedstawiamy Państwu raport podsumowujący działalność Grupy Kapitałowej ECA w roku obrotowym 2013. Miniony rok to czas, w którym Grupa realizowała przyjętą politykę rozwoju, zarówno na płaszczyźnie aktywności gospodarczej podejmowanej przez spółki wchodzące w jej skład, jak również w zakresie dalszego porządkowania wewnętrznych spraw Grupy o charakterze organizacyjno-prawnym.

W 2013 r. działania w poszczególnych spółkach tworzących Grupę Kapitałową ECA zostały ukierunkowane na zwiększenie skali prowadzonej działalności, wprowadzenie do oferty nowych usług oraz umocnienie pozycji rynkowej. Oferta **Spółki dominującej** dotycząca usługowego prowadzenia kompleksowej obsługi księgowej oraz kadrowo-płacowej cieszyła się zainteresowaniem stałych klientów. W zakresie doradztwa giełdowego, ECA S.A. przygotowywała spółkę 2C Partners S.A. do wprowadzenia akcji serii A do Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect, czego zwińczeniem był debiut Spółki na tym rynku w dniu 13.05.2014 r. Wśród Spółek zależnych, na szczególną uwagę zasługuje **ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k.** – podmiot audytorski, stanowiący jednocześnie fundament Grupy. W 2013 roku spółka ta przeprowadziła ponad 300 usług rewizji finansowej, w tym ponad 50 dla jednostek zainteresowania publicznego. Wśród klientów znalazły się Grupy Kapitałowe notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, takie jak: ZPUE S.A., Emperia Holding S.A., Europejskie Centrum Odszkodowań S.A. czy AB S.A. Uwzględniając działalność drugiego podmiotu audytorskiego w Grupie, tj. **Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k.**, w 2013 r. Grupa ECA przeprowadziła blisko 600 badań i przeglądów sprawozdań finansowych, w tym niemal 60 badań dla jednostek zainteresowania publicznego, ponad 90 badań dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych, a także dla szeregu spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i na NewConnect. Zainteresowaniem cieszyły się również usługi doradztwa podatkowego, świadczone przez **ECA Wójciak i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp. k.**, w szczególności dotyczące transakcji zawieranych w obrębie Grup Kapitałowych. Doradztwo w tak wąskiej specjalizacji, w szczególności w zakresie sporządzania dokumentacji podatkowej cen transferowych, zgodnych z art. 9a ustawy o CIT lub 25a ustawy o PIT, postrzegane jest przez klientów jako usługi o wysokiej jakości, przyczyniające się do optymalizacji ryzyka zakwestionowania warunków transakcji kontrolowanych jako nierynkowych i doszacowania dochodów podatników. W 2013 r. ECA Wójciak i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp. k. odnotowała wzrost ilości sporządzanych dokumentacji wynoszący aż 27% w stosunku do roku poprzedniego – łącznie specjaliści Działu Cen Transferowych ECA Wójciak i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp. k. sporządzili w 2013 roku 105 dokumentacji cen transferowych, z czego 22% stanowią dokumentacje cen transferowych dla transakcji zawartych wewnątrz wielonarodowych grup przedsiębiorstw powiązanych. Intensywną działalność prowadziła również **ECA Szkolenia Sp. z o.o.** – w 2013 r. przeprowadzono 192 szkolenia z zakresu rachunkowości, podatków i księgowości, dedykowanych biegłym rewidentom, głównym księgowym, prezesom największych podmiotów w kraju.

Grupa Kapitałowa ECA chce być postrzegana jako jeden z filarów polskiego sektora branży audytorskiej i doradztwa podatkowego, prężnie rozwijający się zespół szkoleniowy oraz dynamicznie wzrastający podmiot księgowy. Aktualnie, Grupa jest partnerem biznesowym znacznej liczby największych podmiotów w kraju, które doceniły najwyższe standardy jakości oraz atrakcyjną ofertę rynkową Grupy będącą odpowiedzią na ich potrzeby. Działania Zarządu spółki dominującej doprowadziły do wzmocnienia marki ECA oraz jej pozycji na rynku firm audytorskich i podatkowych, co znalazło potwierdzenie w obiektywnych rankingach branżowych. Grupa ECA zajęła miejsce w pierwszej dziesiątce, plasując się na 9. miejscu prestiżowego Rankingu

Najlepszych Firm Audytorskich, opublikowanego przez Rzeczpospolitą, awansując o 3 miejsca w porównaniu do poprzedniego roku (12. miejsce). Grupa ECA pozostaje również w pierwszej dziesiątce w Rankingu Najlepszych Audytorów Spółek Giełdowych, zajmując 10. lokatę. Z kolei, w Rankingu Firm Audytorskich **Gazety Finansowej Grupa ECA zajęła 3 miejsce. W Rankingu wysoką, 5. lokatę zajęła także spółka z Grupy - ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k., zaś Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k. uplasowała się na 12. pozycji.** Dziennik Gazeta Prawna opublikował VIII Ranking Firm Doradztwa Podatkowego za 2013 r., w którym Grupa ECA zajęła wysoką 15. lokatę w grupie firm zatrudniających od 3 do 9 doradców podatkowych.

W zakresie ujednocniania struktur Grupy Kapitałowej po fuzji między AUXILIUM S.A. a ECA Group Sp. z o.o. zdecydowano m.in. o zmianie nazwy Spółki z „ECA Auxilium S.A.” na „ECA S.A.”, co wpłynęło również na zmianę nazwy całej Grupy Kapitałowej. Skrót „ECA” stanowi wyznacznik rozwoju Grupy Kapitałowej i jest pozytywnie odbierany na rynku usług finansowych. Ponadto, w 2013 r. Zarząd spółki dominującej podjął kroki, aby uporządkować model Grupy Kapitałowej. Ostatni etap tego procesu obejmuje przypisanie Spółce **ECA Outsourcing Sp. z o.o.** działalności polegającej na świadczeniu usług z zakresu outsourcingu finansowego. W dniu 19.12.2013 roku ECA S.A. uzyskała zgodę Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ECA S.A. na zbycie przez Emitenta zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki w postaci działu księgowości, funkcjonującego do tej pory w ramach ECA S.A., na rzecz ECA Outsourcing Sp. z o.o. Transakcja została przeprowadzona w II kwartale 2014 r. W 2013 r. Zarząd ECA S.A. koncentrował się również na redukcji kosztów koniecznych poprzez np. rezygnację z osobnych lokali dla spółek z Grupy, które mieściły się w Krakowie, na rzecz jednej wspólnej nieruchomości. Koszty optymalizowane były także poprzez poprawę organizacji pracy i optymalizację kluczowych procesów zachodzących wewnątrz firmy.

Trwająca restrukturyzacja Grupy przyniosła w 2013 r. spadek kosztów operacyjnych o 18,1% w stosunku do roku 2012. Grupa zmniejszyła stratę na sprzedaży o ponad 22% w stosunku do 2012 r., a rok 2013 r. Grupa Kapitałowa ECA zamknęła zyskiem netto w wysokości 105.352,64 zł.

Celem Grupy Kapitałowej ECA w najbliższych latach będzie praca nad wzrostem pozycji całej Grupy na rynku usług audytorskich oraz znaczące umocnienie pozycji na rynku usług doradczych. W perspektywie roku 2014 celem strategicznym Grupy Kapitałowej ECA będzie utrzymanie wysokiej i stabilnej pozycji solidnego partnera, podmiotu specjalizującego się w kompleksowym doradztwie finansowo-podatkowym oraz podjęcie próby ekspansji na rynki zagraniczne.

Pragniemy serdecznie podziękować Państwu za dotychczasowe zaufanie i zainteresowanie działalnością Grupy Kapitałowej ECA. Zapewniamy, że dołożymy wszelkich starań, by rok 2013 był okresem pełnym sukcesów. Jesteśmy przekonani, że dotychczasowe osiągnięcia oraz planowane działania stanowią trwałą podstawę do dalszego rozwoju wszystkich spółek Grupy Kapitałowej w kluczowych obszarach działalności.

dr Roman Seredyński

Prezes Zarządu

Paweł Wójciak

Członek Zarządu

Piotr Woźniak

Członek Zarządu

II. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje z rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym przeliczone na euro

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EURO	
		Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9.005.266,44	10.984.653,81	2.138.510,20	2.631.937,37
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-730.412,50	-469.722,51	-173.453,46	-112.546,13
III.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	74.899,08	-312.271,18	17.786,53	-74.820,58
IV.	Zysk okresu z działalności kontynuowanej	105.352,64	-350.317,74	25.018,44	-83.936,59
V.	Zysk okresu z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) okresu	105.352,64	-350.317,74	25.018,44	-83.936,59
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-124.659,63	-1.040.148,49	-29.603,33	-249.220,93
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1.180.999,92	2.165.353,11	280.455,93	518.821,43
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-616.975,55	-2.761.456,40	-146.515,21	-661.648,55
X.	Przepływy pieniężne netto, razem	439.364,74	-1.636.251,78	104.337,39	-392.048,06
XI.	Aktywa razem	14.647.792,26	15.177.514,57	3.478.459,34	3.636.552,27
XII.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2.874.278,17	2.744.953,57	682.564,28	657.694,45
XIII.	Zobowiązania długoterminowe	311.052,39	369.628,21	73.866,63	88.563,40
XIV.	Zobowiązania krótkoterminowe	2.563.225,78	2.375.325,36	608.697,64	569.131,05
XV.	Kapitał własny	11.772.605,66	12.426.078,92	2.795.679,33	2.977.304,71
XVI.	Kapitał zakładowy	2.940.500,00	2.940.500,00	698.290,19	704.547,63
XVII.	Liczba akcji	5.881.000	5.881.000	5.881.000	5.881.000

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

1. Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który dla 2013 roku wyniósł 4,2110 ZŁ/EURO, a dla 2012 roku wyniósł 4,1736 ZŁ/EURO,
2. Pozycje bilansowe i wartość księgową/rozwodnioną wartość księgową przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, który wyniósł: na 31.12.2013 roku 4,1472 ZŁ/EURO, na 31.12.2012 roku 4,0882 ZŁ/EURO.

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

Oświadczenie kierownictwa

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

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

dr Roman Seredyński

Prezes Zarządu

Paweł Wójciak

Członek Zarządu

Piotr Woźniak

Członek Zarządu

Grupa Kapitałowa ECA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 rok

Kraków, 22.05.2014 r.

Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	12
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	13
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	14
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE	15
1. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ECA S.A.	17
1.1 Jednostka dominująca	17
1.2 Skład Grupy Kapitałowej	18
1.3 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	19
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	20
2.1 Oświadczenie o zgodności	20
2.2 Sprawozdawczość dotycząca segmentów	20
2.3 Rzeczowe Aktywa trwałe	21
2.4 Leasing	22
2.6 Inwestycje i inne aktywa finansowe	23
2.7 Zapasy	26
2.8 Należności	26
2.10 Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	27
2.11 Kapitały	27
2.12 Rezerwy	27
2.13 Kredyty i pożyczki	28
2.14 Zobowiązania	28
2.15 Kontrakty długoterminowe	28
2.16 Zasady ustalania wyniku finansowego	29
2.16.1 Przychody	29
2.16.2 Koszty	29
2.17 Podatek dochodowy	30
2.17.1 Podatek bieżący	30
2.17.2 Podatek odroczony	30
2.18 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i oczekiwane zmiany w MSSF	31
2.19 Zasada istotności	35
2.20 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	36
3.1 Sprawozdawczość według segmentów	37
3.2 Rzeczowe aktywa trwałe	41
3.3 Wartości niematerialne	45
3.4 Długoterminowe aktywa finansowe	48
3.5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49
3.6 Należności handlowe i pozostałe	51
3.7 Zestawienie krótkoterminowych aktywów finansowych	53
3.8 Zestawienie aktywów i zobowiązań finansowych	54
3.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55
3.10 Kapitały	56
3.11 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59
3.12 Rezerwy	61
3.13 Zobowiązania	62

3.14 Rozliczenia międzyokresowe.....	65
3.15 Rozrachunki wzajemne – Grupa Kapitałowa.....	65
3.16 Przychody z działalności operacyjnej.....	66
3.17 Koszty działalności operacyjnej.....	66
3.18 Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	66
3.19 Transakcje z jednostkami powiązаныmi innymi niż Grupa Kapitałowa.....	67
3.20 Przychody – Grupa Kapitałowa.....	68
3.21 Koszty – Grupa Kapitałowa.....	68
3.22 Pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe, koszty świadczeń pracowniczych.....	69
3.23 Podatek dochodowy.....	70
3.24 Należności i zobowiązania warunkowe.....	71
3.25 Struktura zatrudnienia.....	72
3.26 Wyjaśnienie do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	72
3.27 Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	72
3.28 Przyczyny niepewności szacunków.....	74
3.29 Zysk na akcję i wypłacone dywidendy.....	75
3.30 Zdarzenia po dacie bilansu.....	75

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Przychody z działalności operacyjnej	3.16	9.005.266,44	10.984.653,81
Koszty działalności operacyjnej	3.17	9.203.259,02	11.240.408,22
Amortyzacja		199.140,24	163.587,44
Zużycie materiałów i energii		254.836,38	265.017,16
Usługi obce		3.919.502,63	4.669.442,93
Podatki i opłaty		176.090,05	191.415,51
Wynagrodzenia i Świadczenia na rzecz pracowników		4.212.836,81	5.466.794,05
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
Pozostałe koszty		440.852,91	484.151,13
Zysk (strata) ze sprzedaży		-197.992,58	-255.754,41
Pozostałe przychody operacyjne	3.22	164.125,31	194.404,48
Pozostałe koszty operacyjne	3.22	696.545,23	408.372,58
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-730.412,50	-469.722,51
Przychody finansowe	3.22	827.815,00	531.427,12
Koszty finansowe	3.22	22.503,42	373.975,79
Zysk (strata) brutto		74.899,08	-312.271,18
Podatek dochodowy	3.23	-30.453,56	38.046,56
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		105.352,64	-350.317,74
Działalność zaniechana		0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		105.352,64	-350.317,74
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		105.352,64	-350.317,74
Zysk okresu:		105.352,64	-350.317,74
Zysk (strata) okresu (zanualizowany)			
Średnia liczba akcji		5.881.000	5.881.000
Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję	3.29		
-podstawowy		0,02	-0,06
-rozwodniony		0,02	-0,06

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	Stan na 31.12.2013r	Stan na 31.12.2012r.
Aktywa trwałe		9.282.119,86	9.327.548,45
Rzeczowe aktywa trwałe	3.2	360.764,43	487.323,01
Wartość firmy	3.3	8.569.781,69	8.569.781,69
Pozostałe wartości niematerialne	3.3	17.264,44	20.950,29
Aktywa finansowe	3.4	47.000,00	47.000,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.5	287.309,30	202.493,46
Aktywa obrotowe		5.365.672,40	5.849.966,12
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3.6	973.676,88	1.479.642,83
Należności z tytułu podatku dochodowego		161.319,00	196.482,00
Aktywa finansowe	3.7	2.932.020,16	3.378.957,83
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.9	674.133,53	234.768,79
Rozliczenia międzyokresowe	3.14	624.522,83	560.114,67
AKTYWA RAZEM		14.647.792,26	15.177.514,57
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE			
Kapitał własny przypadający jednostce dominującej		11.772.605,66	12.426.078,92
Kapitał podstawowy		2.940.500,00	2.940.500,00
Akcje własne (wielkość ujemna)		-1.498.016,35	-745.125,37
Pozostałe kapitały		11.085.675,76	10.849.991,09
Zyski zatrzymane		-755.553,75	-619.286,80
Udziały niedające kontroli		908,43	6.482,08
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		11.773.514,09	12.432.561,00
Zobowiązania długoterminowe	3.10	311.052,39	369.628,21
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.11	243.361,58	187.177,63
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.8	67.690,81	182.450,58
Zobowiązania krótkoterminowe		2.563.225,78	2.375.325,36
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	3.13	1.109.098,10	1.043.794,09
Zaliczki otrzymane	3.13	547.676,97	524.397,49
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0,00	4.007,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.8	119.346,32	136.448,50
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	3.8	35.973,94	67.517,00
Rezerwy krótkoterminowe	3.12	751.130,45	599.161,28
Razem zobowiązania		2.874.278,17	2.744.953,57
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE		14.647.792,26	15.177.514,57

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk (strata) brutto		74.899,08	-312.271,18
Podatek dochodowy zapłacony		-16.319,00	-207.085,00
Pozostałe korekty	3.26	-183.239,71	-520.792,31
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-124.659,63	-1.040.148,49
PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy		1.249.895,73	10.406.798,55
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	92.803,25
Z aktywów finansowych, w tym :		1.249.895,73	10.313.995,30
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		1.249.895,73	10.313.995,30
- zbycie aktywów finansowych		1.241.856,17	10.296.674,54
- odsetki		8.039,56	17.320,76
Wydatki		68.895,81	8.241.445,44
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		68.895,81	130.241,03
Na aktywa finansowe, w tym :		0,00	8.111.204,41
a) w jednostkach powiązanych		0,00	7.000,00
- udziały, akcje		0,00	7.000,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	8.104.204,41
- nabycie aktywów finansowych		0,00	8.104.204,41
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)		1.180.999,92	2.165.353,11
PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy		0,00	67.517,00
Kredyty i pożyczki		0,00	67.517,00
Wydatki		616.975,55	2.828.973,40
Nabycie akcji (udziałów) własnych		434.890,98	1.052.780,43
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	1.470.220,00
Splaty kredytów i pożyczek		31.543,06	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		131.861,95	165.545,62
Odsetki		18.679,56	23.827,35
Inne wydatki finansowe		0,00	116.600,00
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)		-616.975,55	-2.761.456,40
PRZEPIYBY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)		439.364,74	-1.636.251,78
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH			
- 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	1.871.020,57
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym		674.133,53	234.768,79
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale

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

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) netto	Udziały niedające kontroli	Razem Kapitał własny
Saldo na dzień 01.01.2012	2.940.500,00	-10.344,94	11.529.435,76	-226.378,37	992.154,56	1.948,09	15.227.315,09
Zmiana zasad polityki rachunkowości	0,00	0,00	-34.240,00	-98.289,67	0,00	0,00	-132.529,67
Stan na początek okresu skorygowany	2.940.500,00	-10.344,94	11.495.195,76	-324.668,04	992.154,56	1.948,09	15.094.785,42
Nierozliczony zysk roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00	992.154,56	-992.154,56	0,00	0,00
Zysk okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	-350.317,74	4.533,99	-345.783,75
Rekompensata zniesienia uprzywilejowania na akcjach serii A	0,00	0,00	-116.600,00	0,00	0,00	0,00	-116.600,00
Podział zysku za rok poprzedni - przeznaczony na dywidendę	0,00	0,00	-528.604,67	-936.455,58	0,00	0,00	-1.465.060,25
Nabycie akcji własnych	0,00	-734.780,43	0,00	0,00	0,00	0,00	-734.780,43
Saldo na dzień 31.12.2012	2.940.500,00	-745.125,37	10.849.991,09	-268.969,06	-350.317,74	6.482,08	12.432.561,00

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

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	12.432.561,00
Wyłączenie udziałów niedających kontroli	0,00	0,00	0,00	-2.905,14	0,00	-8.603,43	-11.508,57
Stan na początek okresu skorygowany	2.940.500,00	-745.125,37	10.849.991,09	-271.874,20	-350.317,74	-2.121,35	12.421.052,43
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	102.322,86	3.029,78	105.352,64
Podział zysku za rok poprzedni - przeznaczony na kapitały	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	-857.876,61	102.322,86	908,43	11.773.514,09

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej ECA S.A.

1.1 Jednostka dominująca

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

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

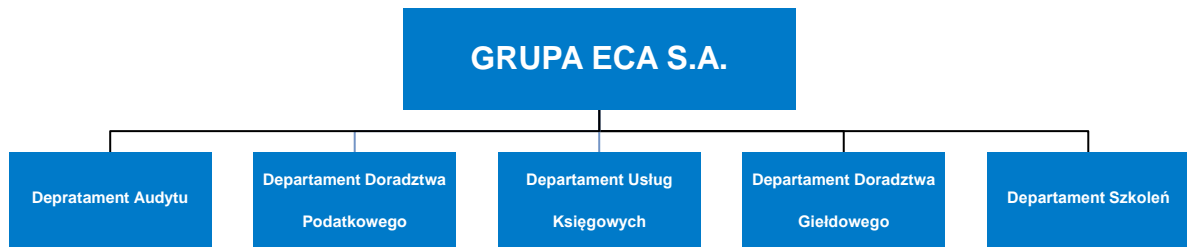
Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej:

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

Ponadto w zakresie działalności Grupy Kapitałowej znajdują się:

- audyt
- doradztwo podatkowe,
- działalność szkoleniowa.

Struktura działania Grupy Kapitałowej ECA S.A.



1.2 Skład Grupy Kapitałowej

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

- 1) **Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.k** z siedzibą w Krakowie, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000321651. Jako komandytariusz Emitent odpowiada do wysokości sumy komandytowej, tj. i 773.780 zł. Udział ECA AUXILIUM S.A. jako współnika w spółce wynosi 98 %, w takim stosunku uczestniczy w zyskach i stratach spółki.
- 2) **ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k.** z siedzibą w Krakowie, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000259268. Jako komandytariusz Emitent odpowiada do wysokości sumy komandytowej 782.478 zł. Udział ECA Auxilium S.A, jako współnika w spółce wynosi 97%, w takim stosunku uczestniczy w zyskach i stratach spółki.
- 3) **ECA Wójciak i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp. k.** z siedzibą w Krakowie, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000309663 – 98 (słownie: dziewięćdziesiąt osiem) udziałów o wartości nominalnej 500 zł (słownie: pięćset) złotych każdy na łączną wartość 49.000 (słownie: czterdzieści dziewięć tysięcy) złotych, co stanowi 98 % udziału w kapitale Spółki. Jako komandytariusz Emitent odpowiada do wysokości sumy komandytowej w wysokości 28.322 zł, udział Emitenta jako współnika w ww. Spółce nie uległ zmianie i wynosi 98 % i w takim stosunku uczestniczy w zyskach i stratach Spółki.
- 4) **ECA Szkolenia Sp. z o.o.** z siedzibą w Krakowie, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000395199 – 100 (słownie: sto) udziałów o wartości nominalnej 50 zł (słownie: pięćdziesiąt) złotych każdy na łączną wartość 5.000 (słownie: pięć tysięcy) złotych, co stanowi 100 % udziału w kapitale Spółki.
- 5) **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 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.

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

W dniu 29 listopada 2011 r. zarejestrowane zostało połączenie Auxilium S.A. z ECA Group Sp. z o.o., polegające na przejęciu przez Auxilium S.A. spółek należących do ECA Group Sp. z o.o. W ramach przejęcia podwyższony został kapitał podstawowy poprzez emisję nowych akcji, które zostały objęte przez dotychczasowych udziałowców ECA Group Sp. z o.o. Kapitał zwiększył się o 2.831.000 akcji Serii F1 i F2 o wartości nominalnej 0,50 zł każda i składa się obecnie z 5.881.00 akcji o wartości nominalnej 2.940.500,00 zł.

1.3 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Skład Zarządu w ciągu roku obrotowego:

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

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

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

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień bilansowy:

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

Po dniu bilansowym w dniu 16.03.2014 rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz członkostwa w Radzie złożył Pan Jan Gąsowski. W jego miejsce Członkowie Rady Nadzorczej działając w trybie kooptacji dokonali wyboru Pana Jarosława Lenartowskiego na Członka Rady Nadzorczej. Zgodnie z §15 ust.1 Statutu ECA S.A. wybór Członka Rady Nadzorczej Emitenta zostanie przedstawiony do akceptacji Akcjonariuszy na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Spółki.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

2.1 Oświadczenie o zgodności

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

2.2 Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Grupa ECA działa tylko na terenie Polski.

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

Transakcje pomiędzy segmentami realizowane są na podstawie wewnętrznie ustalonych cen.

2.3 Rzeczowe Aktywa trwałe

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

Zalicza się do nich w szczególności:

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

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

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

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

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

W jednostce stosowane są następujące okresy użyteczności środków trwałych:

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

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

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

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

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

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

2.4 Leasing

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

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

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

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

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

2.5 Wartości niematerialne i wartość firmy

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

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje (w tym na programy komputerowe), koncesje,
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,

- know-how;
- wartość firmy,
- koszty prac rozwojowych,
- prawo wieczystego użytkowania gruntu,
- zaliczki na wartości niematerialne.

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

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

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

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

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

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

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

2.6 Inwestycje i inne aktywa finansowe

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

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

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

Inwestycje i inne aktywa finansowe

Aktywa finansowe ujmowane zgodnie ze standardem MSR 39. W momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej skorygowanej o koszty transakcji, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych. Aktywa finansowe klasyfikowane są do czterech kategorii:

a) Aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej poprzez wynik finansowy

Aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej poprzez wynik finansowy obejmują aktywa przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe, które w momencie pierwotnego ujęcia zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeśli są nabyte w celu odsprzedaży w krótkim czasie. Instrumenty pochodne są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba, że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowy gwarancji finansowych. Zyski lub straty na inwestycjach przeznaczonych do obrotu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

- taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub
- aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
- aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

b) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi nie zaliczanymi do instrumentów pochodnych, z utrzymanym terminem wymagalności, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku. Po wstępnej wycenie pożyczki i należności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Pożyczki i należności zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

c) Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami i ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je do upływu terminu wymagalności, klasyfikowane są jako inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności.

Inwestycje, które Spółka zamierza utrzymywać przez czas nieokreślony nie są zaliczane do tej kategorii. Inne inwestycje długoterminowe, takie jak obligacje, które Spółka zamierza utrzymywać do terminu wymagalności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Zamortyzowany koszt to kwota, w której składnik aktywów finansowych wycenia się w momencie początkowego ujęcia, pomniejszona o spłaty kapitału oraz powiększona lub pomniejszona o ustaloną z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację wszelkich różnic pomiędzy wartością początkową a wartością w terminie wymagalności. Zamortyzowany koszt obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje i odsetki stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie lub dyskonta. Zyski lub straty na inwestycjach ujmowanych według zamortyzowanego kosztu są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia (wyłączenia) inwestycji z bilansu lub w razie stwierdzenia utraty jej wartości, jak też w wyniku amortyzacji.

Dla inwestycji długoterminowych w nieruchomości przyjmuje się takie same zasady wyceny jak dla środków trwałych. W zakresie operacji na rzeczowych inwestycjach długoterminowych, związanych z ustalaniem wyniku

finansowego takich jak: sprzedaż, likwidacja, koszty utrzymania, skutki tych zdarzeń odnosi się odpowiednio w pozostałe przychody i koszty operacyjne.

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie będące:

- pożyczkami i należnościami,
- inwestycjami utrzymanymi do upływu terminu wymagalności, ani
- aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej na dzień bilansowy przy zastosowaniu różnych technik wyceny. Techniki te odnoszą się do ostatnich transakcji zawieranych na warunkach rynkowych, otrzymanych ofert zakupu, bieżących cen rynkowych innych podobnych instrumentów, analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ich wartości godziwej, a posiadają ustalony termin wymagalności, ich wyceny dokonuje się w wysokości zamortyzowanego kosztu; jeżeli aktywa te nie mają ustalonego okresu wymagalności, wówczas wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość.

Jeżeli takie dowody występują w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe straty ujęte w kapitale – ustalone jako różnica pomiędzy ceną nabycia, a aktualną wartością godziwą, pomniejszone o ewentualne straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w rachunku zysków i strat – wyłącza się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat. Straty z tytułu utraty wartości ujęte w rachunku zysków i strat a dotyczące instrumentów kapitałowych nie podlegają odwróceniu w korespondencji z rachunkiem zysków i strat. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dłużnych instrumentów finansowych ujmuje się w rachunku zysków i strat, jeżeli w kolejnych okresach, po ujęciu odpisu wartość godziwa tych instrumentów finansowych wzrosła w wyniku zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pożyczek i należności kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych efektywną stopą procentową dla tych aktywów (tj. efektywną stopą procentową wyliczoną na moment początkowego ujęcia dla aktywów opartych na stałej stopie procentowej oraz efektywną stopą procentową ustaloną na moment ostatniego przeszacowania dla aktywów opartych na zmiennej stopie procentowej). Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Jeżeli występują przesłanki wskazujące na utratę wartości nie notowanych instrumentów kapitałowych, które są wyceniane w cenie nabycia (ze względu na brak możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej), kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnych aktywów finansowych.

2.7 Zapasy

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

2.8 Należności

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

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

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

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

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

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

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

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

2.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

2.10 Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

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

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

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

2.11 Kapitały

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

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

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

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

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

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

2.12 Rezerwy

W jednostce tworzone są rezerwy zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy tworzona jest wg następującego wzoru:

Rezerwa urlopowa = Ilość dni niewykorzystanego urlopu x średnie wynagrodzenie miesięczne

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

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

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

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

Utworzenie lub zwiększenie kwoty rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów podstawowej działalności operacyjnej, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Wykorzystanie rezerwy jest związane z powstaniem zobowiązania, na które

uprzednio utworzono rezerwę, jest ono księgowane jako zmniejszenie rezerwy i zwiększenie zobowiązania. Rezerwa może być wykorzystana wyłącznie zgodnie z celem, na jaki była pierwotnie utworzona. Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie na dzień, na który okazały się zbędne, zmniejszają koszty podstawowej działalności operacyjnej albo odpowiednio zwiększają pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe, w zależności od tego, które koszty zostały wcześniej obciążone tworzoną rezerwą.

2.13 Kredyty i pożyczki

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

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

2.14 Zobowiązania

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

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

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

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

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

2.15 Kontrakty długoterminowe

Usługi audytorskie i doradztwa podatkowego

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

Do tego typu niezakończonych usług należy zaliczyć m.in.

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

- Doradztwa podatkowe.

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

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

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

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

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

2.16 Zasady ustalania wyniku finansowego

Jednostka sporządza odrębne sprawozdanie z dochodów dla składników wyniku finansowego w wariantach porównawczych.

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

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

2.16.1 Przychody

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

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

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

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

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

2.16.2 Koszty

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

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

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

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

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

2.17 Podatek dochodowy

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

2.17.1 Podatek bieżący

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

Zysk (strata) podatkowa różni się od zysku (straty) bilansowej w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz tych przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

2.17.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

2.18 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i oczekiwane zmiany w MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w oparciu o przepisy obowiązujące na dzień sporządzenia.

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

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zmiany wynikające ze zmian MSSF Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2013 roku:

1. Zmiany w MSSF 1

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Celem zmian jest umożliwienie zwolnienia jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z pełnego retrospektywnego zastosowania wszystkich MSSF w przypadku, gdy jednostki takie korzystają z pożyczek rządowych oprocentowanych poniżej stóp rynkowych. Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

2. Zmiany w MSSF 7 „Ujawnienia — kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych”

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

3. MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej”

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 i w założeniu ma ułatwić stosowanie wyceny w wartości godziwej poprzez zmniejszenie złożoności rozwiązań i zwiększenie konsekwencji w stosowaniu zasad wyceny wartości godziwej. W standardzie wyraźnie określono cel takiej wyceny i sprecyzowano definicje wartości godziwej. Grupa stosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku. Zmieniony MSSF 13 nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

4. Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany eliminują możliwość opóźnienia w rozpoznaniu zysków i strat znana jako „metoda korytarzowa”. Ponadto poprawiają prezentacje wynikających z

planów świadczeń pracowniczych zmian w bilansie oraz niezbędnych szacunków prezentowanych w innych dochodach całkowitych, jak również rozszerzają zakres wymaganych ujawnień z tym związanych. Grupa stosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku. Zmieniony MSR 19 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

5. Zmiany w MSR 1 „Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów”

Zmiany w MSR 1 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych dochodów całkowitych mogących zostać przeniesionych do wyniku. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych dochodów całkowitych i pozycji wyniku (zysków i strat) jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania. Grupa stosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku. Powyższe zmiany MSR 1 nie będą miały wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy.

6. Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”

Interpretacja KIMSF 20 została wydana w dniu 19 października 2011 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych. Powyższa interpretacja nie znajduje w Grupie zastosowania.

7. Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2009–2011)

W dniu 17 maja 2012 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w czerwcu 2011 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (w zależności od standardu). Grupa stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2013 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie. Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy nieobowiązujące. Nowe standardy i interpretacje. W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

1. MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku i jest pierwszym krokiem RMSR w celu zastąpienia MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Po opublikowaniu nowy standard podlegał dalszym pracom i został częściowo zmieniony. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2015 roku. Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2015 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

2. MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretacje SKI 12 Konsolidacja — Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego, czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrole czy też nie.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, to jest od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską. Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy.

3. MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretacje SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki — niepieniężny wkład wspólników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnej umowy niezależnie od jej formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencje w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, to jest od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską. Aktualnie w Grupie nie występują wspólne ustalenia umowne.

4. MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat powiązań pomiędzy podmiotami. Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, to jest od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

5. MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, to jest od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy.

6. MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, to jest od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

7. Zmiany w MSR 32 „Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych”

Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32. Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2014 roku. Powyższe zmiany MSR 32 nie będą miały wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy. Mogą skutkować jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

8. Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawiera dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania wyżej wymienionych standardów. Standard nie dotyczy działalności Grupy.

9. Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 31 października 2012 roku i zawierają inne zasady odnośnie zastosowania MSSF 10 i MSSF 12 w przypadku jednostek o charakterze funduszy inwestycyjnych. Powyższe zmiany nie dotyczą działalności Grupy.

10. Zmiany do MSR 36 „Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych”

Zmiany zostały opublikowane w dniu 29 maja 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany skutkują modyfikacją zakresu ujawnień w odniesieniu do utraty wartości aktywów niefinansowych, m.in. wymagają ujawnienia wartości odzyskiwalnej aktywa (ośrodka wypracowującego wpływy pieniężne) tylko w okresach, w których ujęto utratę wartości lub jej odwrócenie w odniesieniu do danego aktywa (lub ośrodka). Ponadto, z zmienionego standardu wynika, że wymagany będzie szerszy i bardziej precyzyjny zakres ujawnień w przypadku ustalenia wartości odzyskiwalnej jako wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, a w przypadku ustalenia wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży z wykorzystaniem techniki ustalania wartości bieżącej (zdyskontowane przepływy) konieczne będzie podanie informacji o zastosowanej stopie dyskonta (w przypadku ujęcia utraty wartości lub jej odwrócenia). Zmiany dostosowują też zakres ujawnień odnośnie wartości odzyskiwalnej niezależnie od tego czy została ona ustalona jako wartość użytkowa czy wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży.

Grupa zastosuje zmiany od 1 stycznia 2014 roku. Zastosowanie wprowadzonych zmian może skutkować zmianą zakresu ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

11. Zmiany do MSR 39 „Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń”

Zmiany zostały opublikowane w dniu 27 czerwca 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany umożliwiają kontynuowanie stosowania rachunkowości zabezpieczeń (pod pewnymi warunkami), w przypadku, gdy instrument pochodny, będący instrumentem zabezpieczającym, jest odnawiany w wyniku regulacji prawnych, a w wyniku zmiany następuje zmiana instytucji rozliczeniowej. Zmiany w MSR 39 są efektem zmian prawnych w wielu krajach, których efektem było obowiązkowe rozliczenie istniejących pozagiełdowych instrumentów pochodnych i ich odnowienie poprzez umowę z centralną instytucją rozliczeniową.

Grupa zastosuje zmiany od 1 stycznia 2014 roku. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń dlatego zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie Grupy.

12. Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2011–2013)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w maju 2012 roku. Maja one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie. Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

13. Zmiana do MSR 19 Plany określonych świadczeń — składki pracowników

Zmiana została opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, i w niektórych przypadkach, upraszczają, zasady rachunkowości dla składek pracowników (lub innych stron trzecich) wnoszonych do planów określonych świadczeń. Grupa zastosuje zmieniony standard w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku. Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki.

14. MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy Grupa podejmie decyzje o przejściu na MSSF. Standard nie dotyczy Grupy.

15. Interpretacja KIMSF 21 „Daniny publiczne (Levies)”

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Interpretacja zawiera wskazówki odnośnie tego w jakich okresach ujmować zobowiązania do zapłaty określonych ciężarów publicznoprawnych (danin). Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2014 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie przewiduje się, aby nowa interpretacja miała wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

2.19 Zasada istotności

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

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

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

2.20 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

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

3. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1 Sprawozdawczość według segmentów

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

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

W ramach sprawozdawczości segmentów prezentowane są:

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

Pozostałe przychody i koszty, których przyporządkowanie do segmentów nie jest możliwe prezentowane jest jako pozostała działalność.

Aktywa segmentów, są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi w działalności podstawowej segmentu.

Pasywa segmentów, są pasywami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej segmentu.

Aktywa i pasywa nieprzypisane segmentom prezentowane jako pozostała działalność.

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Grupa Kapitałowa ECA działa wyłącznie na terenie kraju.

Informacje dotyczące głównych Klientów

Próg 10% sumy przychodów został przekroczony tylko w segmencie szkoleń przez dwóch klientów.

	Udział w przychodach segmentu
Klient 1	30,5%
Klient 2	22,8%

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 01.01.2013 - 31.12.2013

	Audyt 1	Audyt 2	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostała działalność	Razem
Przychody ze sprzedaż uzyskiwane od zewnętrznych klientów	3.746.896,28	1.648.321,36	1.397.447,70	1.452.290,50	425.464,40	325.843,09	3.746.896,28
<i>Przychody ze sprzedaż uzyskiwane z transakcji z innymi segmentami (usługi księgowe wyłączone w konsolidacji)</i>			157.499,25				
Koszty podstawowej działalności operacyjnej, w tym:	2.860.633,53	1.409.303,78	1.350.266,38	1.056.052,47	333.815,38	107.032,91	2.860.633,53
<i>Amortyzacja</i>	52.747,21	28.277,94	20.496,47	14.064,23			52.747,21
Koszty ogólnego przypadające na segment, w tym:	656.059,33	401.137,89	469.181,99	437.435,09	59.109,56	39.481,64	656.059,33
<i>Amortyzacja</i>	30.915,11	16.710,87	20.053,05	11.697,61	4.177,72		30.915,11
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	230.203,42	-162.120,31	-422.000,67	-41.197,06	32.539,46	179.328,54	230.203,42
Pozostałe przychody operacyjne	22.000,16	9.840,00	95.007,89			45.731,36	22.000,16
Pozostałe koszty operacyjne	89.433,19	19.810,07	178.504,72	10.506,90	493,29	420.997,12	89.433,19
Wynik segmentu z działalności gospodarczej	162.770,39	-172.090,38	-505.497,50	-51.703,96	32.046,17	-195.937,22	-730.412,50
Przychody finansowe						827.815,00	827.815,00
Koszty finansowe						22.503,42	22.503,42
Wynik finansowy brutto	162.770,39	-172.090,38	-505.497,50	-51.703,96	32.046,17	609.374,36	74.899,08
Podatek dochodowy						-30.453,56	-30.453,56
Wynik finansowy netto							105.352,64

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

	Audyt 1	Audyt 2	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostała działalność	Razem
Przychody ze sprzedaż uzyskiwane od zewnętrznych klientów	3.768.019,47	3.012.523,77	2.131.056,86	1.110.229,58	598.157,32	364.666,81	10.984.653,81
<i>Przychody ze sprzedaż uzyskiwane z transakcji z innymi segmentami (usługi księgowe wyłączane w konsolidacji)</i>			105.724,01				105.724,01
Koszty podstawowej działalności operacyjnej, w tym:	3.086.685,08	2.182.121,83	2.130.256,51	799.677,19	431.349,20		8.630.092,81
<i>Amortyzacja</i>	95.293,44	3.270,40	18.479,22	15.281,08			132.324,14
Koszty ogólnego przypadające na segment, w tym:	784.280,42	435.786,08	105.292,55	368.523,93	77.002,77	746.334,66	2.610.315,41
<i>Amortyzacja</i>	10.734,68						10.734,68
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	-102.946,03	394.615,86	-104.492,20	-57.971,54	89.805,35	-381.667,85	-255.754,41
Pozostałe przychody operacyjne		5.278,32			0,26	189.125,90	194.404,48
Pozostałe koszty operacyjne		115.773,44	71.858,33	93.960,00	1,14	126.779,67	408.372,58
Wynik segmentu z działalności gospodarczej	-102.946,03	284.120,74	-176.350,53	-151.931,54	89.804,47	-319.321,62	-469.722,51
Przychody finansowe						531.427,12	531.427,12
Koszty finansowe						373.975,79	373.975,79
Wynik finansowy brutto	-102.946,03	284.120,74	-176.350,53	-151.931,54	89.804,47	-161.870,29	-312.271,18
Podatek dochodowy							38.073,56
Wynik finansowy netto							-350.317,74

Aktywa i pasywa segmentów na 31.12.2013

	Audyt 1	Audyt 2	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostała działalność	Razem
Aktywa segmentów	855.148,37	289.806,39	699.245,96	365.632,14	183.056,87	2.967.188,29	5.360.078,02
Wartość firmy						8.569.781,69	8.569.781,69
Aktywa nieprzypisane segmentom						717.932,55	717.932,55
Aktywa ogółem	855.148,37	289.806,39	699.245,96	365.632,14	183.056,87	12.254.902,53	14.647.792,26
Zobowiązania segmentów	955.178,13	303.192,89	155.888,16	187.179,10	78.816,40	229.531,45	1.909.786,13
Rezerwy segmentów	90.131,07	38.761,40	73.614,40	127.954,02	3.774,89	372.394,68	706.630,46
Pasywa nieprzypisane segmentom						257.861,58	257.861,58
Zobowiązania i rezerwy ogółem	1.045.309,20	341.954,29	229.502,56	315.133,12	82.591,29	859.787,71	2.874.278,17

Aktywa i pasywa segmentów na 31.12.2012

	Audyt 1	Audyt 2	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostała działalność	Razem
Aktywa segmentów	912.369,31	249.418,43	548.066,35	224.954,10	162.489,25	3.930.847,58	6.028.145,02
Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.569.781,69	8.569.781,69
Aktywa nieprzypisane segmentom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	579.587,86	579.587,86
Aktywa ogółem	912.369,31	249.418,43	548.066,35	224.954,10	162.489,25	13.080.217,13	15.177.514,57
Zobowiązania segmentów	900.160,32	240.120,05	158.221,75	175.356,21	36.559,13	380.680,20	1.891.097,66
Rezerwy segmentów	173.215,33	13.230,33	45.910,12	124.450,50	58.500,00	183.855,00	599.161,28
Pasywa nieprzypisane segmentom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	254.694,63	254.694,63
Zobowiązania i rezerwy ogółem	1.073.375,65	253.350,38	204.131,87	299.806,71	95.059,13	819.229,83	2.744.953,57

3.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za okres 01.01.2013 – 31.12.2013

Pozycja:	Grunty	Budynki i budowle	Inwestycje w obcym środku trwałym	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2013				178.005,28	709.568,83	218.638,70		1.106.212,81
Zwiększenia:				39.838,28	0,00	5.946,57		45.784,85
Nabycie				39.838,28	0,00	5.946,57		45.784,85
Leasing								
Zmniejszenia:				50.507,02	163.360,66	25.856,80	0,00	239.724,48
Sprzedaż				50.507,02		25.856,80		76.363,82
Pozostałe					163.360,66			163.360,66
Wartość brutto na 31.12.2013				167.336,54	546.208,17	198.728,47	0,00	912.273,18
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2013				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2013				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 01.01.2013				161.542,82	291.936,48	165.410,50		618.889,80
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy				38.682,22	107.907,40	25.753,78		172.343,40
Zmniejszenia:				54.368,77	163.360,66	21.995,02		239.724,45
Umorzenie na 31.12.2013				145.856,27	236.483,22	169.169,26		551.508,75
Wartość netto na 01.01.2013				16.462,46	417.632,35	53.228,20		487.323,01
Wartość netto na 31.12.2013				21.480,27	309.724,95	29.559,21		360.764,43

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

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):	31.12.2013
własne	51.039,48
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	309.724,95
Razem:	360.764,43

Grupa w 2013 roku użytkowała na podstawie umów leasingu finansowego 5 samochodów osobowych. Zabezpieczeniem zobowiązań leasingowych są przedmioty leasingu.

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo:	31.12.2013
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00

Koszty finansowania zewnętrznego	01.01.2013 - 31.12.2013
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w okresie sprawozdawczym:	0,00

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za okres 01.01.2012 – 31.12.2012

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

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

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

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

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

3.3 Wartości niematerialne

Zestawienie w wartości niematerialnych za okres 01.01.2013 – 31.12.2013

Pozycja:	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2013	8.569.781,69	163.704,82	8.733.486,51
Zwiększenia:	0,00	23.111,42	23.111,42
nabycie		23.111,42	23.111,42
Zmniejszenia:	0,00	55.039,33	55.039,33
likwidacja	0,00	55.039,33	55.039,33
Wartość brutto na 31.12.2013	8.569.781,69	131.776,91	8.701.558,60
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2013	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:			0,00
Zmniejszenia:			0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2013	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 01.01.2012		142.754,53	142.754,53
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		26.797,27	26.797,27
Zmniejszenia:		55.039,33	55.039,33
Umorzenie na 31.12.2013	0,00	114.512,47	114.512,47
Wartość netto na 01.01.2013	8.569.781,69	20.950,29	8.590.731,98
Wartość netto na 31.12.2013	8.569.781,69	17.264,44	8.587.046,13

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

Wartości niematerialne bilansowe (struktura własnościowa):	31.12.2013
własne	8.587.046,13
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00
Razem:	8.587.046,13

Wartości niematerialne wykazywane pozabilansowo:	31.12.2013
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00

Koszty finansowania zewnętrznego	01.01.2013 - 31.12.2013
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w okresie sprawozdawczym:	0,00

Zestawienie w wartości niematerialnych za okres 01.01.2012 – 31.12.2012

Pozycja:	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2012	8.567.054,32	127.985,14	8.695.039,46
Zwiększenia:	2.727,37	35.719,68	38.447,05
Nabycie	2.727,37	35.719,68	38.447,05
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na 31.12.2012	8.569.781,69	163.704,82	8.733.486,51
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2012	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:			0,00
Zmniejszenia:			0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2012	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 01.01.2011	0,00	121.089,95	121.089,95
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		21.664,58	21.664,58
Zmniejszenia:			0,00
Umorzenie na 31.12.2012	0,00	142.754,53	142.754,53
Wartość netto na 01.01.2012	8.567.054,32	6.895,19	8.573.949,51
Wartość netto na 31.12.2012	8.569.781,69	20.950,29	8.590.731,98

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartość odzyskiwalna spółki ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k. została ustalona w oparciu o obliczenie jej wartości użytkowej. Obliczenie zostało przeprowadzone na podstawie prognoz przepływów pieniężnych opracowanych w oparciu o zatwierdzone przez kierownictwo jednostki budżety finansowe na okres 5 lat (2014 – 2018), przy zastosowaniu stopy dyskontowej w wysokości 7,8%.

Wartość odzyskiwalna spółek ECA Wójciak i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp.k. oraz ECA Szkolenia Sp. z o.o. również została ustalona w oparciu o obliczenie ich wartości użytkowej. Obliczenie zostało przeprowadzone na podstawie prognoz przepływów pieniężnych opracowanych w oparciu o zatwierdzone przez kierownictwa jednostek budżety finansowe na okres 5 lat (2014 – 2018), przy zastosowaniu stopy dyskontowej w wysokości 8,0%.

Dane w TPLN

Stan na koniec roku 2012	Wartość firmy	Aktywa netto	Razem
Wartość bilansowa	8.569,8	220,5	8.790,3
Wartość odzyskiwalna			8.854,1
Różnica			63,8

Główne założenia przy obliczaniu wartości odzyskiwalnej:

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

3.4 Długoterminowe aktywa finansowe

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

Pozycja:	Udziały lub akcje
Wartość na 01.01.2013	47.000,00
Zwiększenia:	0,00
Zmniejszenia:	0,00
Wartość na 31.12.2013	47.000,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2013	0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2013	0,00
Wartość netto na 01.01.2013	47.000,00
Wartość netto na 31.12.2013	47.000,00

Nazwa spółki powiązanej	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów	Wartość początkowa			
			01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2013
Kancelaria Biegłych Rewidentów Auxilium Sp. z o.o.	40,00%	40,00%	20.000,00	0,00	0,00	20.000,00
Auxilium - Archeo Kancelaria Archiwizacyjna Sp. z o.o.	13,50%	13,50%	27.000,00	0,00	0,00	27.000,00
Razem:			47.000,00	0,00	0,00	47.000,00

Zarząd jednostki Dominującej planuje sprzedaż posiadanych udziałów 2014 roku.

Posiadane udziały nie są notowane i zostały wykazane zgodnie z MSR 39 w cenie nabycia.

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

3.5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczerpania	Podatek odroczony
	31.12.2013	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19,00%
1. Stan na początek okresu, w tym:		202.493,46
a) odniesione na wynik finansowy		202.493,46
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	418.388,46	79.493,81
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	333.280,28	63.323,25
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	142.165,31	27.011,41
- z tytułu rezerwy na premie	106.500,00	20.235,00
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	49.421,00	9.389,99
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	16.000,00	3.040,00
2. Zwiększenia:		188.986,76
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem ujemnych różnic przejściowych		188.986,76
- z tytułu utworzenia odpisów aktualizujących należności	370.133,14	70.325,30
- z tytułu rezerwy na zakaz konkurencji	366.674,00	69.668,06
- z tytułu rezerwy na sprawy sądowe i odszkodowania	92.080,80	17.495,35
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	86.877,37	16.506,70
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	35.098,69	6.668,75
- z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	19.520,88	3.708,97
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	19.350,00	3.676,50
- z tytułu rezerwy na premie	2.874,89	546,23
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	2.057,37	390,90
3. Zmniejszenia:		104.170,92
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się ujemnych różnic przejściowych		104.170,92
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	156.375,99	29.711,44
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	142.165,31	27.011,41
- z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących należności	107.805,69	20.483,08
- z tytułu wypłacenia należnych premii	76.500,00	14.535,00
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	49.421,00	9.389,99
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	16.000,00	3.040,00
4. Stan na koniec okresu, w tym:		287.309,30
a) odniesione na wynik finansowy		287.309,30
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	680.715,91	129.336,02
- z tytułu rezerwy na zakaz konkurencji	366.674,00	69.668,06
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	212.002,98	40.280,57
- z tytułu rezerwy na sprawy sądowe i odszkodowania	92.080,80	17.495,35
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	86.877,37	16.506,70
- z tytułu rezerwy na premie	32.874,89	6.246,23
- z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	19.520,88	3.708,97
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	19.350,00	3.676,50
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	2.057,37	390,90

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

3.6 Należności handlowe i pozostałe

Grupa stosuje głównie 14 dniowy termin płatności.

Zestawienie:	Wartość brutto na 31.12.2012:	Odpisy aktualizujące:	Wartość netto na 31.12.2012:	Wartość brutto na 31.12.2013:	Odpisy aktualizujące:	Wartość netto na 31.12.2013:
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	1.375.091,90	416.621,94	958.469,96	1.293.828,28	563.742,19	730.086,09
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych			0,00			0,00
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	84.455,22	0,00	84.455,22	127.332,69	0,00	127.332,69
Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat (bez podatku dochodowego)	3.445,00	0,00	3.445,00	0,00	0,00	0,00
Należności od udziałowców	402,00	0,00	402,00	10.713,00	0,00	10.713,00
Należności od pracowników	18.566,62	0,00	18.566,62	14.485,66	0,00	14.485,66
Pozostałe należności od jednostek powiązanych			0,00			0,00
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	541.446,55	127.142,52	414.304,03	240.768,07	149.708,63	91.059,44
Suma:	2.023.407,29	543.764,46	1.479.642,83	1.687.127,70	713.450,82	973.676,88

Struktura walutowa

Należności handlowe i pozostałe brutto:	Kwota na 31.12.2012:	Kwota na 31.12.2013:
w walucie polskiej	2.023.407,29	1.687.127,70
w walucie obcej	0,00	0,00

Zestawienie z uwzględnieniem okresu przeterminowania:

Specyfikacja należności z tytułu dostaw i usług ze względu na okres przeterminowania:	Kwota na 31.12.2012:	Kwota na 31.12.2013:
należności nieprzeterminowane	424.343,92	494.140,67
należności przeterminowane	950.747,98	799.687,61
do 1 miesiąca	185.389,48	106.382,28
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	247.146,37	121.229,24
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	121.576,62	94.693,79
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	79.820,08	121.695,81
powyżej 1 roku	316.815,43	355.686,49
Należności ogółem (brutto)	1.375.091,90	1.293.828,28
Odpisy aktualizujące	416.621,94	563.742,19
Należności ogółem (netto)	958.469,96	730.086,09

Zestawienie z uwzględnieniem okresu spłaty:

Należności z tytułu dostaw i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	Kwota na 31.12.2012:	Kwota na 31.12.2013:
do 1 miesiąca	424.343,92	494.140,67
należności przeterminowane	950.747,98	799.687,61
Należności ogółem (brutto)	1.375.091,90	1.293.828,28
Odpisy aktualizujące	416.621,94	563.742,19
Należności ogółem (netto)	958.469,96	730.086,09

Odpisy aktualizujące należności

Zmiany w odpisach aktualizujących należności:	rok 2012	rok 2013
Stan na początek okresu:	345.847,29	543.764,46
Zwiększenia z tytułu:	280.319,73	277.511,73
utworzenia odpisu	280.319,73	277.511,73
Zmniejszenia z tytułu:	82.402,56	107.825,37
rozwiązanie odpisu	82.402,56	107.825,37
Stan na koniec okresu:	543.764,46	713.450,82

3.7 Zestawienie krótkoterminowych aktywów finansowych

Pozycja:	Obligacje	Fundusze inwestycyjne	Akcje	Razem:
Wartość na 01.01.2013	2.579.055,65	150.495,24	406.654,03	3.136.204,92
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	531.656,74	150.495,24	148.654,03	830.580,08
sprzedaż	531.656,74	150.495,24	148.654,03	830.580,08
Wartość na 31.12.2013	2.047.398,91	0,00	258.225,93	2.305.624,84
Wycena do wartości godziwej na 01.01.2013	320.802,25	6.167,67	-84.217,01	242.752,91
Zwiększenia:	0,00	0,00	416.197,45	416.197,45
Zmniejszenia:	26.387,37	6.167,67	0,00	32.555,04
Wycena do wartości godziwej na 31.12.2013	294.414,88	0,00	331.980,44	626.395,32
Wartość netto na 01.01.2013	2.899.857,90	156.662,91	322.437,02	3.378.957,83
Wartość netto na 31.12.2013	2.341.813,79	0,00	590.206,37	2.932.020,16

Wszystkie krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone są do obrotu.

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

Struktura walutowa	Obligacje	Fundusze inwestycyjne	Akcje	Razem:
w walucie polskiej	2.341.813,79	0,00	590.206,37	2.932.020,16
w walucie obcej	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

3.8 Zestawienie aktywów i zobowiązań finansowych

Rok bieżący

Aktywa finansowe według pozycji bilansu	Wartość godziwa na 31.12.2013	Wartość księgowa na 31.12.2013	Klasyfikacja instrumentów finansowych według MSR 39	
			wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	
			wyznaczonym przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu
Obligacje	2.341.813,79	2.047.398,91		2.341.813,79
Akcje	590.206,37	258.225,93		590.206,37

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansu	Wartość godziwa na 31.12.2013	Wartość księgowa na 31.12.2013	Klasyfikacja instrumentów finansowych według MSR 39		
			wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie
			wyznaczonym przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	
Kredyt w rachunku bieżącym	35.973,94	35.973,94	35.973,94		
Leasing finansowy	187.037,13	187.037,13			187.037,13

Rok ubiegły

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

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

3.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zestawienie:	Kwota na 31.12.2013:	Kwota na 31.12.2012:
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	668.743,25	229.284,78
Środki pieniężne w kasie	5.390,28	5.484,01
Lokaty terminowe	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0,00	0,00
Suma:	674.133,53	234.768,79

Środki pieniężne na podstawowych rachunkach bankowych nie są oprocentowane. Oprocentowanie rachunków oszczędnościowych wynosi 2,25%.

Na dzień 31.12.2013 Grupa dysponowała niewykorzystanym limitem kredytu w rachunku bieżącym na kwotę PLN 254.026,06.

Struktura walutowa

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty:	Kwota na 31.12.2013:	Kwota na 31.12.2012:
w walucie polskiej	674.133,53	234.738,79
w walucie obcej	0,00	0,00

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

Zestawienie:	31.12.2013	31.12.2012
środki pieniężne na rachunkach bankowych	668.743,25	229.254,78
środki pieniężne w kasie	5.390,28	5.484,01
lokaty terminowe	0,00	0,00
Kredyt w rachunku bieżącym	-35.973,94	-67.517,00
Razem:	638.159,59	167.221,79

3.10 Kapitały

Kapitał podstawowy jednostki Dominującej n 31.12.2013

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość nominalna akcji	Udział % w kapitale	Udział % w liczbie głosów
RS Holding Sp. z o.o.	2.153.440,00	0,50	1.076.720,00	36,62%	41,51%
Sławomir Jarosz wraz z podmiotami powiązаныmi	804.500,00	0,50	402.250,00	13,68%	15,51%
Paweł Wójciak	323.100,00	0,50	161.550,00	5,49%	6,23%
Piotr Woźniak	294.265,00	0,50	147.132,50	5,00%	5,67%
Pozostali (poniżej 5%)	1.612.221,00	0,50	806.110,50	27,41%	31,08%
ECA S.A.	693.474,00	0,50	346.737,00	11,79%	
Suma:	5.881.000,00		2.940.500,00	100%	

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

Na dzień 31.12.2013. wszystkie akcje jednostki Dominującej były równe w prawie głosu. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Pozostałe kapitały na 31.12.2013

Zestawienie:	Wartość na 31.12.2013:
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (pomniejszone o koszty emisji)	9.149.375,40
z zysków lat ubiegłych	1.936.300,36
Suma:	11.085,675,76

Udziały niedające kontroli

Zestawienie:	Wartość na 31.12.2013:
Stan na początek okresu	6.482,08
Zwiększenia	0,00
Zmniejszenia	5.573,65
Wynik netto roku bieżącego	5.573,65
Suma:	908,43

Kapitał podstawowy jednostki Dominującej n 31.12.2012

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość nominalna akcji	Udział % w kapitale	Udział % w liczbie głosów
RS Holding Sp. z o.o.	2.163.440,00	0,50	1.081.720,00	36,79%	38,70%
Pentad Investments S.A. wraz z podmiotem zależnym	405.000,00	0,50	202.500,00	6,89%	7,24%
Sławomir Jarosz wraz z podmiotami powiązаныmi	336.190,00	0,50	168.095,00	5,72%	6,01%
Paweł Wójciak	323.100,00	0,50	161.550,00	5,49%	5,78%
Piotr Woźniak	294.265,00	0,50	147.132,50	5,00%	5,26%
Pozostali (poniżej 5%)	2.068.071,00	0,50	1.034.035,50	35,17%	37,00%
ECA S.A.	290.934,00	0,50	145.467,00	4,95%	
Suma:	5.881.000,00		2.940.500,00	100%	

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

Na dzień 31.12.2012 wszystkie akcje jednostki Dominującej były równe w prawie głosu.

W dniu 20.03.2012 Zgromadzenie Akcjonariuszy na mocy uchwały nr 3 zniósło uprzywilejowanie akcji serii A za rekompensatą.

Pozostałe kapitały na 31.12.2012

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

Udziały niedające kontroli

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

3.11 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczony
	31.12.2013	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19,00%
1. Stan na początek okresu, w tym:		187.177,63
a) odniesione na wynik finansowy		187.177,63
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	524.890,00	99.729,10
- z tytułu wyceny obligacji i innych papierów wartościowych	361.012,31	68.592,34
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	98.733,27	18.759,32
- pozostałe	509,84	96,87
2. Zwiększenia:		224.602,26
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem dodatnich różnic przejściowych		224.602,26
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	531.550,30	100.994,56
- z tytułu wyceny obligacji i innych papierów wartościowych	626.395,32	119.015,11
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	24.171,55	4.592,59
3. Zmniejszenia:		168.418,31
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się dodatnich różnic przejściowych		168.418,31
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	524.890,00	99.729,10
- z tytułu wyceny obligacji i innych papierów wartościowych	361.012,31	68.592,34
- pozostałe	509,84	96,87
4. Stan na koniec okresu, w tym:		243.361,58
a) odniesione na wynik finansowy		243.361,58
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	531.550,30	100.994,56
- z tytułu wyceny obligacji i innych papierów wartościowych	626.395,32	119.015,11
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	122.904,82	23.351,92

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

3.12 Rezerwy

Tytuł rezerwy:	Wartość na 01.01.2012	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na 31.12.2012	Wartość na 01.01.2013	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na 31.12.2013
na zakaz konkurencji					0,00		366.674,00			366.674,00
na niewykorzystane urlopy	163.599,89	228.145,65	58.465,26		333.280,28	333.280,28	38.636,27	0,00	156.375,99	215.540,56
na premie	155.962,69	106.500,00	155.962,69		106.500,00	106.500,00	3.774,89	76.500,00		33.774,89
odszkodowania gwarancyjne		93.960,00			93.960,00	93.960,00				93.960,00
rezerwa na składki KIBR	30.000,00	49.421,00	30.000,00		49.421,00	49.421,00	2.121,00	49.421,00		2.121,00
na badanie sprawozdania finansowego	9.000,00	16.000,00	9.000,00		16.000,00	16.000,00	19.500,00	16.000,00		19.500,00
na koszty emisji akcji	180.051,60		180.051,60		0,00	0,00				0,00
pozostałe rezerwy na zobowiązania	18.170,47		18.170,47		0,00	0,00	19.560,00			19.560,00
Razem:	556.784,65	494.026,65	451.650,02	0,00	599.161,28	599.161,28	450.266,16	141.921,00	156.375,99	751.130,45

3.13 Zobowiązania

Zestawienie zobowiązań na 31.12.2013

Specyfikacja	Wartość na 31.12.2013	w tym o okresie spłaty:			w tym zabezpieczone na majątku Spółki	Rodzaj zabezpieczenia:
		do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	534.686,77	534.686,77				brak
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat	360.125,59	360.125,59				brak
Zobowiązania z tytułu leasingu	187.037,13	119.346,32	67.690,81		187.037,13	przedmioty leasingu
Kredyty i pożyczki	35.973,94	35.973,94				brak
Zaliczki otrzymane	547.676,97	547.676,97				brak
Zobowiązania wobec pracowników	182.258,16	182.258,16				brak
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	32.027,58	32.027,58				brak
Razem:	1.879.786,14	1.812.095,33	67.690,81	0,00	187.037,13	

Struktura walutowa

Spółka posiada zobowiązania tylko w walucie polskiej.

Udzielony przez	Waluta*	Kwota kredytu wg umowy	Kwota kredytu na dzień bilansowy	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Uwagi
ING Bank Śląski S.A.	PLN	200.000,00	35.973,94	6,11%	08.10.2014	kredyt w rachunku bieżącym - brak zabezpieczenia
ING Bank Śląski S.A.	PLN	90.000,00	0,00	6,11%	10.06.2014	kredyt w rachunku bieżącym - brak zabezpieczenia

Zestawienie zobowiązań na 31.12.2012

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

Struktura walutowa

Spółka posiada zobowiązania tylko w walucie polskiej.

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

3.14 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Specyfikacja	Krótkoterminowe	Krótkoterminowe
	31.12.2013	31.12.2012
wycena kontraktów długoterminowych	547.990,00	524.890,00
ubezpieczenie samochodów	12.241,97	5.360,62
ubezpieczenie firmy	16.223,33	13.032,35
domeny	1.325,62	1.075,20
serwisy internetowe	7.126,65	2.650,87
licencje	31.294,76	11.971,61
pozostałe	8.320,50	1.134,02
Razem:	624.522,83	560.114,67

Rozliczenia międzyokresowe bierne – pozycja nie wystąpiła w bieżącym, jak i ubiegłym roku.

3.15 Rozrachunki wzajemne – Grupa Kapitałowa

Należności

Nazwa jednostki powiązanej:	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności
	31.12.2013		31.12.2012	
ECA S.A. - jednostka Dominująca	142.273,17		162.250,24	
Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.k.		56.286,67		397.810,71
ECA Sereďyński i Wspólnicy Sp.k.	81.875,23	178.892,67	79.530,15	231.073,09
ECA Wójciak i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp.k.	41.249,04	25.634,75	42.146,36	13.584,00
ECA Szkolenia Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem:	265.397,44	260.814,09	283.926,75	642.467,80

Zobowiązania

Nazwa jednostki powiązanej:	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pozostałe zobowiązania
	31.12.2013		31.12.2012	
ECA S.A. - jednostka Dominująca	25.012,97	215.814,09	30.392,93	587.467,80
Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.k.	100.718,46		119.739,12	
ECA Sereďyński i Wspólnicy Sp.k.	71.383,07		80.313,39	
ECA Wójciak i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp.k.	57.996,71	45.000,00	51.919,77	55.000,00
ECA Szkolenia Sp. z o.o.	10.286,23		1.561,54	
Razem:	265.397,44	260.814,09	283.926,75	642.467,80

3.16 Przychody z działalności operacyjnej

Struktura rzeczowa przychodów

Zestawienie:	2013	2012
Przychody ze sprzedaży usług	9.005.266,44	10.983.356,31
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	1.297,50
Razem:	9.005.266,44	10.984.653,81

Struktura terytorialna przychodów

Zestawienie:	2013	2012
Przychody ze sprzedaży krajowej	9.005.266,44	10.984.653,81

3.17 Koszty działalności operacyjnej

Zestawienie:	2013	2012
amortyzacja	199.140,24	163.587,44
zużycie materiałów i energii	254.836,38	265.017,16
usługi obce	3.919.502,63	4.669.442,93
podatki i opłaty	176.090,05	191.415,51
wynagrodzenia	3.605.075,92	4.778.907,53
ubezpieczenia społeczne	607.760,89	687.886,52
pozostałe koszty rodzajowe	440.852,91	484.151,13
koszty rodzajowe razem	9.203.259,02	11.240.408,22
koszty sprzedaży	260.057,11	220.595,40
koszty ogólnego zarządu	1.816.351,50	2.390.720,01
koszt wytworzenia sprzedanych usług	7.126.850,41	8.629.092,81

3.18 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Zestawienie:	31.12.2013	31.12.2012
Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdania finansowego	19.500,00	16.000,00
Wynagrodzenie z tytułu pozostałych usług świadczonych przez biegłego rewidenta	0,00	10.000,00
Razem	19.500,00	26.000,00

3.19 Transakcje z jednostkami powiązаныmi innymi niż Grupa Kapitałowa

Wynagrodzenie Zarządu jednostki Dominującej

Specyfikacja:	2013	2012
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia oraz narzuty)	288.000,00	401.000,00
Należne zgodnie z umowami premie	0,00	36.727,12
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,00	100.002,00
Razem:	288.000,00	537.729,12

Zestawienie wynagrodzeń Członków Zarządu jednostki Dominującej

Osoba	Stanowisko	RAZEM - roczne	ECA SA	Ze spółek zależnych
Roman Seredyński wraz z podmiotami powiązаныmi	Zarząd, biegły rewident	455.427,80	144.000,00	311.427,80
Paweł Wójciak	Zarząd, doradca podatkowy	261.960,00	72.000,00	189.960,00
Piotr Woźniak	Zarząd, biegły rewident	245.965,00	72.000,00	173.965,00
RAZEM		963.352,80	288.000,00	675.352,80

3.20 Przychody – Grupa Kapitałowa

Nazwa jednostki powiązanej:	Przychody ze sprzedaży usług	Średnia marża na sprzedaży	Przychody ze sprzedaży materiałów	Średnia marża na sprzedaży	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Razem:
ECA S.A.	1.155.493,30	-18,31%	0,00	0,00%	105.809,56	818.009,86	2.079.312,54
Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.k.	1.648.321,36	-8,95%	0,00	0,00%	9.844,05	3.252,06	1.661.417,38
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.	3.874.043,15	5,75%	0,00	0,00%	47.754,78	2.800,60	3.924.598,59
ECA Wójciak i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp.k.	1.901.944,23	5,81%	0,00	0,00%	716,92	2.337,23	1.904.998,44
ECA Szkolenia Sp. z o.o.	425.464,40	9,33%	0,00	0,00%	0,00	1.415,25	426.879,74
Razem:	9.005.266,44		0,00		164.125,31	827.815,00	9.997.206,75

3.21 Koszty – Grupa Kapitałowa

Nazwa jednostki powiązanej:	Zużycie materiałów i energii	Usługi obce	Podatki i opłaty	Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	Pozostałe koszty	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe	Razem:
ECA S.A.	73.523,64	821.367,83	23.342,44	1.048.470,98	73.966,70	569.690,64	276,94	2.610.639,17
Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.k.	35.613,99	796.325,16	30.299,44	439.008,42	49.205,40	22.282,73	2.548,11	1.375.283,25
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.	113.099,56	1.420.612,57	100.441,87	1.767.475,38	272.706,41	90.593,27	15.475,43	3.780.404,49
ECA Wójciak i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp.k.	32.599,19	616.461,63	20.138,50	894.356,14	44.974,40	13.485,30	4.202,94	1.626.218,10
ECA Szkolenia Sp. z o.o.		264.735,44	1.867,80	63.525,89		493,29	0,00	330.622,42
Razem:	254.836,38	3.919.502,63	176.090,05	4.212.836,81	440.852,91	696.545,23	22.503,42	9.723.167,43

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

Pozostałe przychody operacyjne

Specyfikacja:	Przychody za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Przychody za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży środków trwałych	1.200,00	101.400,00
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	110.761,58	78.315,56
Zwrot zasadzonych kosztów	0,00	8.848,18
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności i zwrot kosztów	0,00	3.807,83
Wyksięgowane zobowiązania	38.001,79	0,00
Pozostałe przychody	14.161,94	2.032,91
Razem:	164.125,31	194.404,48

Pozostałe koszty operacyjne

Specyfikacja:	Koszty za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Koszty za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Utworzenie rezerwy na zakaz konkurencji	366.674,00	0,00
Utworzenie odpisu aktualizującego należności	276.134,37	280.319,73
Utworzenie rezerwy na odszkodowania	0,00	93.960,00
Koszty sądowe	5.357,57	19.604,00
Składki członkowskie	3.100,00	2.900,00
Kary i odszkodowania	18.478,00	1.968,00
Koszt sprzedanych środków trwałych	0,00	1.355,02
Umorzenie należności	10.506,90	0,00
Pozostałe koszty	16.294,39	8.265,83
Razem:	696.545,23	408.372,58

Przychody finansowe

Specyfikacja:	Przychody za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Przychody za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Wycena aktywów finansowych	384.190,32	438.386,30
Zysk ze sprzedaży inwestycji	410.728,18	64.516,95
Przychody z tytułu odsetek bankowych	14.476,52	25.710,73
Pozostałe odsetki	13.035,70	974,43
Pozostałe przychody	5.384,28	1.838,71
Razem:	827.815,00	531.427,12

Koszty finansowe

Specyfikacja:	Koszty za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Koszty za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Odsetki od kredytów bankowych	4.042,64	2.628,05
Wycena aktywów finansowych	0,00	338.300,72
Koszty z tytułu leasingu finansowego	17.157,27	18.459,71
Koszty opłat giełdowych	0,00	13.460,61
Odsetki karne	1.281,86	1.083,14
Pozostałe	21,65	43,56
Razem:	22.503,42	373.975,79

3.23 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Podatek bieżący	692,00	9.476,46
Podatek odroczony	-31.145,56	28.570,10
Razem:	-30.453,56	38.046,56

Kalkulacja skonsolidowanego podatku dochodowego	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Zysk przed opodatkowaniem	74.899,08	-312.271,18
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej	14.230,83	-59.331,52
Przychody nie podlegające opodatkowaniu (-)	65.338,60	34.209,80
Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodu (kup) (+)	20.654,21	63.168,28
Obciążenie zysku netto z tytułu podatku dochodowego	-30.453,56	38.046,56
Efektywna stopa podatkowa	-40,7%	-12,2%

3.24 Należności i zobowiązania warunkowe

W grupie nie występują należności warunkowe.

Zestawienie zobowiązań warunkowych

Specyfikacja:	Jednostki pozostałe	Jednostki pozostałe
	31.12.2013	31.12.2012
wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji	666.680,00	700.014,00
Razem:	666.680,00	700.014,00

W związku ze zmianami w Spółce, będącymi efektem fuzji ECA Group sp. z o.o. i Auxilium S.A. oraz nowym składem Zarządu w kolejnej kadencji, Zarząd ECA S.A. w dniu 08.08.2012 roku zawarł ugodę pomiędzy Zofią Podhorodecką, Grzegorzem Gorczycą, Tadeuszem Rejdakiem a: Romanem Seredyńskim, ECA Auxilium S.A. reprezentowanym przez Romana Seredyńskiego, Prezesa Zarządu oraz Pawła Wójciaka, Członka Zarządu, Pawłem Wójciakiem, RS Holding Sp. z o.o. (kontrolowaną przez Romana Seredyńskiego), Sławomirem Jaroszem. Na mocy ugody Zofia Podhorodecka, Grzegorz Gorczyca oraz Tadeusz Rejda podjęli decyzję o sprzedaży wszystkich posiadanych przez siebie pakietów akcji w spółce ECA S.A. Na mocy niniejszej ugody, akcje te zobowiązali się odkupić dotychczasowi akcjonariusze:

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

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

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

W związku z niewywiązywaniem się ze zobowiązań wynikających z klauzuli zakazu konkurencji zawartych w ramach ugody w dniu 12.02.2013 ECA S.A. rozwiązała ze skutkiem natychmiastowym klauzulę zakazu konkurencji z Grzegorzem Gorczycą, natomiast 26.02.2013 z Zofią Podhorodecką.

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

W związku z wypowiedzeniem klauzuli oraz toczącą się sprawą sądową jednostka Dominująca tworzy co miesiąc rezerwę w wysokości ustalonego w klauzuli o zakazie konkurencji wynagrodzeniu. Na dzień bilansowy rezerwa wyniosła 366.674,00.

3.25 Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej kształtowało się następująco

Grupy zawodowe	Liczba osób:	Liczba osób:
	Rok 2013	Rok 2012
Zarząd	3	3
Administracja	8	6
Dział sprzedaży	8	8
Pracownicy outsourcingu księgowego	20	27
Pracownicy audytu	34	33
Pracownicy doradztwa podatkowego	10	8
Razem:	83	85

3.26 Wyjaśnienie do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Specyfikacja szczegółowa pozostałych korekt działalności operacyjnej

	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Pozostałe korekty	-183.239,71	296.934,34
Amortyzacja	199.140,24	163.587,44
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-372.110,98	-245.567,31
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	-410.728,18	0,00
Zmiana stanu rezerw	151.969,17	208.050,79
Zmiana stanu należności	187.965,95	271.855,02
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	88.583,49	-92.581,65
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-64.408,16	20.806,00
Inne korekty	0,00	-4.163,15
Zmiana podatku dochodowego	36.348,76	128.324,62

3.27 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

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

W Grupie może wyróżnić następujące istotne ryzyka:

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

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

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

Grupa posiada zobowiązania finansowe z tytułu leasingu oprocentowanego zmienną stopą procentową. Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu leasingu w ramach Grupy wynosiły 187.037,13 zł. Miesięcznie płatności z tego tytułu nie przekraczają 10 tysięcy zł i nie stanowią istotnego obciążenia dla płynności finansowej Grupy.

Grupa dysponuje liniami kredytowymi w rachunku bieżącym w dwóch spółkach. W ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k. do kwot 200.000,00 zł oraz w ECA Wójciak i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp.k. do kwoty 90.000,00 zł. Na dzień bilansowy jego oprocentowanie wynosiło 6,11% w skali roku. Na dzień bilansowy Grupa posiadała debet w rachunku bieżącym na kwotę 35.973,94 zł. Kwota ta nie stanowiła istotnego obciążenia dla płynności finansowej Grupy.

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

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

AKTYWA FINANSOWE

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

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

INNE RYZYKA I ZAGROŻENIA

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

Do istotnych czynników ryzyka i zagrożeń należy zaliczyć:

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

3.28 Przyczyny niepewności szacunków

Przeprowadzony test na utratę wartości firmy opisany w nocie 3.3 opiera się o prognozy przepływów pieniężnych spółek zależnych, przygotowanych w oparciu o budżety na 5 kolejnych lat. Budżety zostały przygotowane przez kierownictwo jednostek w oparciu o najlepszą wiedzę i doświadczenia, jednak nie ma pewności iż zostaną one całkowicie zrealizowane.

W celu zobrazowania możliwych wyników w przypadku różnych założeń przeprowadzona została analiza wrażliwości testu. Obrazuje ona możliwe wyniki testu dla trzech głównych zmiennych:

- średnio ważonego kosztu kapitału (WACC) przyjętego do wyliczenia wartości zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
- wzrost przychodów w przyjętych prognozach,
- wzrost kosztów w przyjętych prognozach.

WACC	wg przyjętej wartości	+1%	-1%
wartość odzyskiwalna	8.854,10	10.236,40	7.747,13
odchylenie		1.382,30	-1.106,97

Wzrost przychodów w prognozie wyników	wg przyjętej wartości	+1%	-1%
wartość odzyskiwalna	8.854,10	11.526,15	6.200,63
odchylenie		2.672,05	-2.653,47

Wzrost kosztów w prognozie wyników	wg przyjętej wartości	+1%	-1%
wartość odzyskiwalna	8.854,10	6.424,24	11.167,26
odchylenie		-2.429,86	2.313,16

3.29 Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

Zarząd jednostki Dominującej proponuje przeznaczyć zysku za rok 2013 na kapitał zapasowy.

W roku poprzednim dywidenda nie była wypłacana.

Zysk okresu na jedną akcję	2013	2012
Zysk/Strata okresu	105.352,64	-350.317,74
Liczba akcji zwykłych	5.881.000	5.881.000
Średnia ważona liczba akcji	5.447.133	5.806.585
Zysk/Strata na jedną akcję	0,02	-0,06

Zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto okresu przez średnią ważną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

Średnia ważona liczby akcji zwykłych występujących w ciągu okresu, to liczba akcji zwykłych na początku okresu, skorygowana o liczbę akcji zwykłych odkupionych przez jednostkę Dominującą w ciągu tego okresu ważona wskaźnikiem odzwierciedlającym okres występowania tych akcji. Wskaźnik odzwierciedlający okres występowania poszczególnych akcji jest to liczba dni, przez jaką określone akcje występują, do całkowitej liczby dni w danym okresie.

3.30 Zdarzenia po dacie bilansu

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

dr Roman Seredyński

Prezes Zarządu

Paweł Wójciak

Członek Zarządu

Piotr Woźniak

Członek Zarządu

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ECA
za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Kraków, 22 maja 2014 r.

Spis treści

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej
2. Dane podstawowe – Spółka dominująca
3. Kapitał zakładowy, nabycie akcji własnych
4. Struktura akcjonariatu
5. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki dominującej
6. Spółki zależne
7. Charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej
8. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej, jakie nastąpiły w roku obrotowym, zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym i mogą znacząco wpłynąć na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w 2013 roku, przewidywany rozwój spółki
9. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa, majątkowa i kadrowa
10. Wskazanie czynników ryzyka i zagrożeń w tym informacje o instrumentach finansowych
11. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju
12. Ochrona środowiska

1. PODSTAWOWE INFORMACJE

➤ SPÓŁKA DOMINUJĄCA

A. DANE PODSTAWOWE

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

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

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

Rok obrotowy Spółki dominującej, jak i spółek zależnych tworzących Grupę Kapitałową ECA pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ECA obejmuje rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

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

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

Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ECA zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości.

B. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

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

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

C. STRUKTURA AKCJONARIATU

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

NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

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

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

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

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

D. ZARZĄD I RADA NADZORCZA SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Zarząd ECA S.A.

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

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

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

Skład Zarządu na dzień 31.12.2013 r.:

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

Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej ECA, w składzie Zarządu spółki dominującej nie nastąpiły zmiany.

Rada Nadzorcza ECA S.A.

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

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

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

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

- Robert Samek - Członek Rady Nadzorczej od 18.04.2013 r. do 20.06.2013 r., a następnie od 20.06.2013 r. do chwili obecnej,
- Robert Kuc - Członek Rady Nadzorczej od 20.06.2013 r. do chwili obecnej.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2013 r.:

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

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

➤ **SPÓŁKI ZALEŻNE**

Spółka dominująca posiada udziały w następujących podmiotach gospodarczych:

- 6) **ECA Sereżyński 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.
- 7) **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.
- 8) **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.
- 9) **ECA Outsourcing sp. z o.o.** z siedzibą w Krakowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego

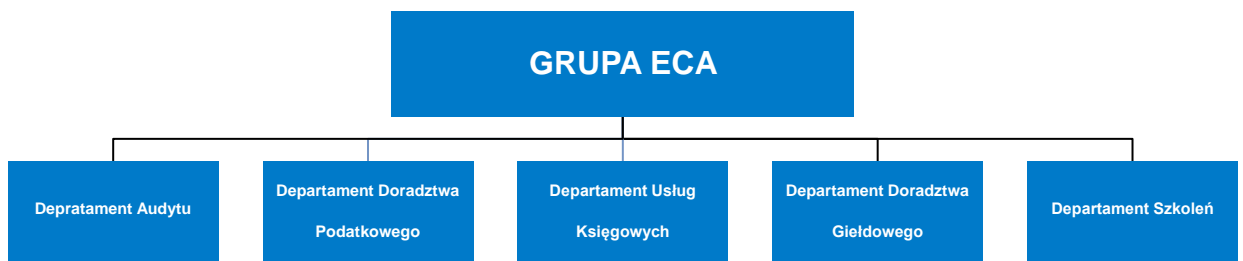
Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000423285, w której ECA S.A. posiada 100 (słownie: sto) udziałów o wartości nominalnej 360 zł (słownie: trzysta sześćdziesiąt złotych) każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 36.000 zł (słownie: trzydzieści sześć tysięcy złotych) co stanowi 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki.

10) **Auxilium Audyt sp. z o.o. sp. k.** z siedzibą w Krakowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000321651. Jako komandytariusz Emitent odpowiada do wysokości sumy komandytowej, tj. 773.780 zł. Udział ECA S.A. jako współnika w majątku Spółki wynosi 98% i w takim samym stosunku uczestniczy on w zyskach i stratach Spółki.

ECA S.A. 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 regulami MSSF 10 i 11, spółki te nie wchodzą w skład Grupy Kapitałowej, nie są jednostkami zależnymi, tworzą sieć (jednostka stowarzyszona i jednostka-inwestycja).

2. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI

Struktura działania Grupy ECA:



Grupa ECA - profil działalności

Grupa Kapitałowa ECA świadczy usługi w zakresie:

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

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 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. 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 biznesowe. Naszych specjalistów wyróżniają profesjonalizm, doskonałe 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 w Polsce. 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.

AUDYT

Bezpieczeństwo i stabilność finansowa podmiotów gospodarczych jest podstawą współczesnej gospodarki. Audyt sprawozdań finansowych zapewnia informację o prawidłowości sprawozdania finansowego, ocenę systemu rachunkowości i kontroli wewnętrznej. To także cenne informacje o kondycji firmy i wskazanie możliwości poprawy oraz bieżące rozwiązywanie problemów księgowych.

Oferujemy szeroki zakres usług audytorskich i rewizji finansowej, w tym w szczególności:

- przeprowadzamy badania i przeglądy sprawozdań finansowych zgodnie z: Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR/MSSF), Niemieckim Prawem Bilansowym (HGB), Standardami Stanów Zjednoczonych (US GAAP).
- badamy i sporządzamy pakiety konsolidacyjne,
- przekształcamy sprawozdania finansowe na zgodne z: Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR/MSSF), Niemieckim Prawem Bilansowym (HGB), Standardami Stanów Zjednoczonych (US GAAP),
- doradzamy w zakresie opracowania i wdrożenia polityki rachunkowości,
- zajmujemy się doradztwem finansowym przy przygotowaniu prospektu emisyjnego, obejmującym:
 - warsztaty szkoleniowe z zakresu wymogów prospektu emisyjnego oraz MSR/ MSSF,
 - przekształcenie sprawozdań finansowych na warunki MSSF,
 - przygotowanie szablonów prezentacji danych finansowych w prospekcie emisyjnym,
 - sporządzenie historycznej informacji finansowej do prospektu,
 - sporządzenie informacji pro-forma, sporządzenie prognoz,
 - badanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych,
 - badanie historycznej informacji finansowej prezentowanej w prospekcie emisyjnym,
 - badanie informacji pro-forma,
 - badanie prognoz i szacunków,
 - uczestnictwo w postępowaniu przed Komisją Nadzoru Finansowego.
- przeprowadzamy audyty dochodzeniowe,
- świadczymy też usługi:
 - doradztwa inwestycyjnego (fuzje, przejęcia),
 - wyceny i restrukturyzacji przedsiębiorstw,
 - analizy finansowej typu Due Diligence,

- badania informacji finansowych partii politycznych o otrzymanych subwencjach oraz o poniesionych z subwencji wydatkach,
- badania sprawozdań wyborczych,
- audyty projektów i programów unijnych,
- bieżącego doradztwa rachunkowego.

Aby w pełni dostosować nasze usługi audytorskie do specyfiki i potrzeb Klientów, nasze usługi audytorskie koncentrujemy w obrębie następujących specjalizacji:

- **Audyt korporacyjny**
- **Audyt sektora publicznego**
- **MSR/MSSF**
- **German Desk**

Zarówno w trakcie 2013 r., jak i na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ECA usługi audytu w ramach Grupy Kapitałowej ECA świadczyły i świadczą następujące podmioty: ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k. i Auxilium Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

DORADZTWO PODATKOWE

Świadczymy kompleksowe usługi doradztwa podatkowego w obrębie:

- podatku od towarów i usług,
- podatków dochodowych,
- międzynarodowych umów o unikaniu podwójnego opodatkowania,
- cen transferowych,
- podatku akcyzowego,
- prawa celnego.

W zakres świadczonych przez nas usług doradztwa podatkowego wchodzi przede wszystkim:

- bieżące doradztwo podatkowe,
- przeeglądy podatkowe,
- obsługa postępowań podatkowych i sądowych,
- doradztwo w zakresie problematyki cen transferowych.

Doradzając, przedstawiamy precyzyjne i praktyczne rozwiązania problemów podatkowych. Prowadzimy również postępowania podatkowe i sądowe w imieniu naszych Klientów. Doradzamy spółkom działającym w różnych branżach, spółkom prowadzącym działalność na terenie specjalnych stref ekonomicznych oraz spółkom z udziałem kapitału zagranicznego. Znamy meandry polskiego prawa podatkowego, a dzięki znajomości biznesu naszych Klientów jesteśmy w stanie zaproponować im nie tylko rozwiązania w zakresie bieżących problemów, lecz również rozwiązania zmierzające do bezpiecznego zwiększenia efektywności rozliczeń podatkowych.

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania, jak również w okresie 2013 r., usługi doradztwa podatkowego w ramach Grupy Kapitałowej ECA świadczyła i świadczy nadal spółka ECA Wójciak i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

USŁUGI KSIĘGOWE

Grupa ECA oferuje swoim klientom kompleksową obsługę księgową oraz kadrowo-płacową. Głównym atutem takiego rozwiązania jest optymalizacja kosztów wynikających z konieczności posiadania wewnętrznej księgowości. Jesteśmy przygotowani do prowadzenia nadzoru nad personelem księgowym naszych Klientów, przejmując w ten sposób odpowiedzialność zgodną z zakresem funkcji Głównego Księgowego firmy. Świadczymy również w pełnym zakresie usługi kadrowo – płacowe oraz doradztwo w zakresie optymalizacji podatkowej. W ramach naszej działalności korzystamy z pomocy biegłych rewidentów oraz doradców podatkowych, dzięki czemu jesteśmy w stanie świadczyć usługi księgowe na najwyższym poziomie.

Naszymi Klientami są firmy rozliczające się na zasadach pełnej księgowości oraz uproszczonych metod księgowości: Książka Przychodów i Rozchodów, Ryczałt, Karta Podatkowa.

W zakres świadczonych przez nas usług księgowych wchodzi przede wszystkim:

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

W trakcie roku obrotowego 2013 usługi księgowe w ramach Grupy Kapitałowej ECA świadczyła przede wszystkim spółka dominująca ECA S.A. Po dniu bilansowym doszło do istotnego zdarzenia, mającego wpływ na strukturę i funkcjonowanie Grupy Kapitałowej ECA, szczegółowo opisanego w pkt 3 ppkt ad.1. niniejszego sprawozdania, w efekcie którego na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania usługi te świadczy ECA Outsourcing Sp. z o.o.

SZKOLENIA

Oferujemy profesjonalne szkolenia i warsztaty z zakresu rachunkowości i podatków. Ofertę kierujemy do działów finansowo – księgowych oraz zarządów przedsiębiorstw. Zespół naszych ekspertów dzieli się swoją wiedzą i doświadczeniem dokładając wszelkich starań by dostarczać najnowszych informacji, wskazówek i rozwiązań praktycznych. Oferujemy szkolenia zamknięte, których tematyka dopasowywana jest w pełni do potrzeb klientów.

W trakcie roku obrotowego 2013, jak również na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania, usługi szkoleniowe świadczy spółka ECA Szkolenia Sp. z o.o.

DORADZTWO GIEŁDOWE

Rola Autoryzowanego Doradcy w procesie upublicznienia Spółki na rynku NewConnect oraz wsparcie Emitenta po debiucie są bardzo istotne. ECA S.A. jest Autoryzowanym Doradcą rynku NewConnect od 2007 roku, wpisanym na listę jako jeden z pierwszych piętnastu podmiotów w Polsce. Jako **Autoryzowany Doradca** pomagamy spółkom zaistnieć w Alternatywnym Systemie Obrotu rynku NewConnect.



ECA S.A. jest także **Firmą Partnerską Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie**. Od kilku lat Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie realizuje programy Firm Partnerskich GPW dla MSP oraz Giełdowych Firm Partnerskich - Liderów Rynku Pierwotnego. Programy te zostały uruchomione, by ułatwić spółkom znalezienie odpowiednich partnerów, którzy wspomogą te firmy w drodze na Giełdę. ECA S.A. została zaproszona do tej prestiżowej współpracy w ramach Programów z uwagi na doświadczenie w kontaktach ze spółkami giełdowymi m.in. jako audytor sprawozdań finansowych spółek zainteresowania publicznego.

PODSUMOWANIE

Zakres działania spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ECA jest zgodny z przedmiotem działalności określonym w aktach założycielskich tych spółek oraz ze wpisem w Krajowym Rejestrze Sądowym. W przypadku Auxilium Audyt sp. z o.o. sp.k. i ECA Serechyński i Wspólnicy sp.k. mieści się on w zakresie wskazanym w art. 48 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. 2009, nr 77, poz. 649).

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

3. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA, WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, WAŻNIEJSZE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM I KTÓRE MOGĄ WPŁYNAĆ NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2013 ROKU ORAZ PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Rok 2013 dla Grupy Kapitałowej ECA S.A. to czas kontynuacji realizacji strategii rozwoju, uchwalonej przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 19 marca 2012 r. Na podstawie założeń ww. strategii, Grupa Kapitałowa ECA ma osiągnąć pozycję polskiej firmy audytorsko – doradczej o zasięgu międzynarodowym i być liderem na rynku usług audytorskich, doradztwa podatkowego, doradztwa giełdowego, usług księgowych oraz szkoleń. Zamierzeniem Zarządu ECA S.A. było zorganizowanie Grupy Kapitałowej ECA w taki sposób, by dostarczać na rynek natychmiastową odpowiedź na jego potrzeby w postaci szerokiego wachlarza usług o wysokiej jakości.

W związku z powyższym, najważniejsze zdarzenia w Grupie Kapitałowej ECA dotyczyły:

1. ujednocnienia struktur Grupy Kapitałowej po fuzji pomiędzy AUXILIUM S.A. z ECA Group Sp. z o.o.,
2. podjęcia działań mających na celu ochronę interesów poszczególnych spółek zależnych na drodze sądowej,

3. uporządkowania spraw związanych ze statusem akcji serii A i podjęcie działań mających na celu wprowadzenie akcji ww. serii do obrotu w ASO NewConnect,
4. realizacji programu skupu akcji własnych.

Ad. 1.

Proces ujednoczania struktur Grupy Kapitałowej po fuzji między AUXILIUM S.A. a ECA Group Sp. z o.o. polegał m.in. na zmianie nazwy spółki dominującej z „ECA Auxilium S.A.” na „ECA S.A.”, co wpłynęło również na zmianę firm poszczególnych spółek zależnych i całej Grupy Kapitałowej. Aktualnie, firma tylko jednej spółki zależnej wciąż zawiera człon „Auxilium”, tj. Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k., celem rozróżnienia jej od drugiej spółki audytorskiej funkcjonującej w ramach Grupy Kapitałowej ECA, tj. ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k. Uzasadnieniem opisywanej zmiany jest fakt, iż w ocenie Zarządu skrót „ECA” stanowi wyznacznik rozwoju Grupy Kapitałowej i jest pozytywnie odbierany na rynku.

Ponadto, w 2013 r. Zarząd podjął kroki, aby uporządkować model Grupy Kapitałowej, który docelowo ma polegać na funkcjonowaniu sieci spółek zależnych od Spółki ECA S.A., prowadzących działalność operacyjną na poszczególnych, zdyspersyfikowanych obszarach. Ostatnim etapem uporządkowania struktury Grupy jest przypisanie Spółce ECA Outsourcing Sp. z o.o. działalności polegającej na świadczeniu usług z zakresu outsourcingu finansowego.

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

Efekty słuszności obranej strategii są widoczne. W 2013 roku Grupa ECA przeprowadziła blisko 600 badań i przeglądów sprawozdań finansowych, w tym blisko 60 badań dla jednostek zainteresowania publicznego oraz ponad 90 badań dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych. Eksperti działu doradztwa podatkowego z sukcesem reprezentowali interesy klientów przed Naczelnym Sądem Administracyjnym. Te liczby to także wynik

reorganizacji oraz zmian w ofercie usług, by w jak najkorzystniejszy sposób wykorzystać efekt synergii. Emitent i podmioty z jego Grupy są zapraszani do coraz większej liczby przetargów i otrzymuje zapytania ofertowe, kierowane do ścisłej grupy najlepszych firm w Polsce, walcząc o klienta np. z takimi markami jak PwC, Ernst&Young, Deloitte, KPMG. Zgodnie z zapowiedziami Emitent rozpoznaje także rynki europejskie, z zamiarem rozszerzenia działalności operacyjnej o świadczenie usług audytorskich podmiotom z obszaru Unii Europejskiej.

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

Jak wynika z ww. rankingów, Grupa Kapitałowa ECA plasuje się w czołówce firm świadczących usługi audytorskie i podatkowe w Polsce. Przyjęta przez Zarząd spółki dominującej strategia przełożyła się również na wynik finansowy Grupy Kapitałowej ECA Spółki za rok obrotowy 2013 r. **Grupa wypracowała zysk w wysokości 105.352,64 zł, poprawiając tym samym wynik z ubiegłego roku (na dzień 31.12.2012 r. strata Grupy wyniosła 350.317,74 zł).**

Ad. 2.

Działania, mające na celu ochronę interesów na drodze sądowej podjęły dwie spółki z Grupy Kapitałowej ECA: ECA S.A. i Auxilium Audyty Sp. z o.o. Sp. k.

➤ Istotne postępowania sądowe, w których stroną jest ECA S.A.

1. Na podstawie Ugody z dnia 08.08.2012 r. wobec osób zarządzających Grupą Kapitałową do dnia zawarcia Ugody ustanowiono zakaz konkurencji w zakresie uczestnictwa w jakikolwiek sposób w działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Grupy Kapitałowej ECA. W związku z niewywiązywaniem się w ocenie Spółki dominującej ze zobowiązań wynikających z ww. klauzuli w dniach 12.02.2013 r. i 26.02.2013 Spółka rozwiązała ze skutkiem natychmiastowym klauzulę zakazu konkurencji. Spółka zaprzestała w związku z tym wypłat świadczeń wynikających z ww. klauzuli i wytoczyła powództwa wzajemne wobec ww. osób w

sprawie ustalenia, że klauzula zakazu konkurencji nie obowiązuje, ponieważ została skutecznie i zasadnie rozwiązana na skutek oświadczenia Spółki, jak również zwrotu Spółce wypłaconych przez nią świadczeń. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, Spółka tworzyła w 2013 r. stosowne rezerwy na zobowiązania z tytułu wynagrodzenia za zakaz konkurencji, w wysokości 33.334,00 zł miesięcznie. Łącznie kwota rezerw na ten cel w 2013 r. wyniosła 366.674,00 zł (nota nr 8). Spółka zamierza kontynuować tworzenie rezerw do czasu upływu dwuletniego terminu (październik 2014 r.), w jakim wynagrodzenie byłoby wypłacane w przypadku przestrzegania zakazu konkurencji przez osoby zobowiązane bądź do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia sądu potwierdzającego skuteczność wypowiedzenia przedmiotowej klauzuli, w zależności które z tych wydarzeń nastąpi wcześniej.

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

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

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

➤ **Istotne postępowania sądowe, których stroną jest Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k.**

Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k. zdecydowała się wnieść powództwo przeciwko Zofii Podhorodeckiej, którego przedmiotem jest ustalenie nieważności umowy o pracę Zofii Podhorodeckiej zawartą z tą Spółką i zapłata przez pozwaną na rzecz Spółki pobranego na podstawie ww. umowy wynagrodzenia w wysokości 100.000 zł brutto wraz z odsetkami. Powództwo uzasadniane jest m.in. zespołem okoliczności towarzyszących nawiązaniu w ocenie powodowej spółki rzekomego stosunku pracy pomiędzy pozwaną a Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k., reprezentowaną przez jej byłego komplementariusza, jak również nierynkowymi warunkami tego stosunku.

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

Ad. 3.

Mając na uwadze uchwały Walnych Zgromadzeń Spółki, tj.:

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

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

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

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

Ad.4.

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

ten zakończono.

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

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

PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Zgodnie z uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ECA S.A. z dnia 19.12.2013 r. oraz uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników ECA Outsourcing Sp. z o.o. z dnia 04.04.2014 r. do spółki ECA Outsourcing Sp. z o.o. została przeniesiona zorganizowana część przedsiębiorstwa (ZCP), obejmująca zespół składników materialnych i niematerialnych w postaci wyodrębnionego organizacyjnie i finansowo Działu Księgowości ECA S.A. (szczegółowy opis w pkt ad.1). Spółka ECA Outsourcing Sp. z o.o. jest w 100% zależna od ECA S.A.

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

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

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

Zdaniem Zarządu powyższa operacja nie zagraża kontynuacji działalności Spółki.

4. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA, MAJĄTKOWA I KADROWA

Struktura bilansu

	31.12.2013		31.12.2012		31.12.2011	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Rzeczowe aktywa trwałe	360,8	2,5	487,3	3,2	112,9	0,6
Wartość firmy	8.569,8	58,5	8.569,8	56,6	8.567,0	48,8
Pozostałe wartości niematerialne	17,3	0,1	20,9	0,1	6,9	0,1
Inwestycje długoterminowe	47,0	0,3	47,0	0,3	47,0	0,3
Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	5,6	0,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	287,3	2,0	202,6	1,3	163,3	0,9
Należności krótkoterminowe	1.135,0	7,7	1.676,1	11,0	897,3	5,1
Aktywa finansowe	2.932,0	20,0	3.379,0	22,3	5.269,1	30,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	674,1	4,6	234,8	1,5	1.871,0	10,7
Rozliczenia międzyokresowe	624,5	4,3	560,1	3,7	554,4	3,2
Aktywa razem	14.647,8	100,0	15.177,6	100,0	17.494,6	100,0
Kapitał własny	11.773,5	80,3	12.432,6	81,9	15.227,3	87,0
Rezerwy na zobowiązania	994,5	6,8	786,3	5,2	659,8	3,8
Zobowiązania długoterminowe	67,7	0,5	182,5	1,2	28,0	0,2
Zobowiązania krótkoterminowe	1.812,1	12,4	1.776,2	11,7	1.579,5	9,0
Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,0
Pasywa razem	14.647,8	100,0	15.177,6	100,0	17.494,6	100,0

Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących

	31.12.2013	2012/2013	31.12.2012	2011/2012	31.12.2011
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	9.005,3	-18,0	10.984,6	81,2	6.062,8
Koszty działalności operacyjnej	9.203,3	-18,1	11.240,4	114,2	5.247,7
Zysk (strata) ze sprzedaży	-198,0	22,6	-255,8	-131,4	815,1
Pozostałe przychody operacyjne	164,1	-15,6	194,4	385,1	40,1
Pozostałe koszty operacyjne	696,6	70,6	408,3	475,5	71,0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-730,4	-55,5	-469,7	-159,9	784,2
Przychody finansowe	827,8	55,8	531,4	-36,1	831,4
Koszty finansowe	22,5	-94,0	374,0	14,6	326,4
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	74,9	124,0	-312,3	-124,2	1.289,2
Zysk (strata) brutto	74,9	124,0	-312,3	-124,2	1.289,2
Podatek dochodowy	-30,5	-180,3	38,0	-87,2	297,0
Zysk (strata) netto	105,4	130,1	-350,3	-135,3	992,2

Wskaźniki finansowe

		31.12.2013	31.12.2012
Suma bilansowa	TPLN	14.647,8	15.177,6
Wynik finansowy netto	TPLN	105,4	350,3

Rentowność

Rentowność majątku	Wynik netto do aktywów	%	0,7	-2,1
Rentowność sprzedaży netto	Wynik netto do sprzedaży produktów i towarów	%	1,2	-3,2
Rentowność sprzedaży brutto	Wynik na sprzedaży do sprzedaży produktów i towarów	%	-2,2	-2,3
Rentowność kapitału własnego	Wynik netto do kapitałów własnych	%	0,9	-2,5

Zadłużenie

Pokrycie majątku zobowiązaniami	Zobowiązania do majątku	%	19,6	18,1
----------------------------------------	-------------------------	---	------	------

Płynność

I stopnia	Majątek obrotowy ogółem do zobowiązań krótkoterminowych		3,0	3,3
II stopnia	Majątek obrotowy ogółem bez zapasów do zobowiązań krótkoterminowych		3,0	3,3
III stopnia	Środki pieniężne i papiery wartościowe przeznaczone do obrotu do zobowiązań krótkoterminowych		2,0	2,0
Trwałość struktury finansowania	Kapitał własny, rezerwy i zobowiązania długoterminowe do sumy pasywów		80,8	83,1

Efektywność

Szybkość obrotu należnościami	Należności z dostaw i usług do sprzedaży produktów i towarów	dni	50	39
--------------------------------------	--------------------------------------------------------------	-----	----	----

Szybkość obrotu zobowiązaniami	Zobowiązania z dostaw i usług do wartości sprzedanych towarów i kosztu wytworzenia sprzedanych produktów dni	43	30
---------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----	----

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

- wynik na sprzedaży	PLN	-197.992,58
- wynik na pozostałej działalności operacyjnej	PLN	-532.419,92
- wynik na działalności finansowej	PLN	805.311,58
- wynik zdarzeń nadzwyczajnych	PLN	0,00
- podatek dochodowy	PLN	-30.453,56
wpłynęły na powstanie zysku netto w kwocie	PLN	105.352,64

Struktura majątkowa Grupy ECA w 2013 r. nie uległa znaczącym zmianom. W strukturze aktywów nadal głównymi pozycjami jest wartość firmy, która stanowi ponad 58,5% sumy bilansowej oraz aktywa finansowe, których udział w sumie bilansowej nieznacznie zmalał i wynosi na koniec 2013 r. 20%.

Trwająca restrukturyzacja Grupy przyniosła w 2013 r. spadek kosztów operacyjnych o 18,1% w stosunku do roku 2012. Grupa po raz kolejny poniosła stratę na sprzedaży, jednak jest ona o ponad 22% mniejsza niż w roku 2012.

Strata na pozostałej działalności operacyjnej wynika głównie z tworzonej w 2013 r. rezerwy na zobowiązania z tytułu zakazu konkurencji oraz odpisów aktualizujących należności.

Strata wygenerowana na podstawowej i pozostałej działalności operacyjnej została skorygowana o zysk na działalności finansowej, który w 2013 r. wyniósł ponad 805 TPLN.

Poprawa sytuacji finansowej w każdym z obszarów wpłynęła na poprawę wszystkich wskaźników rentowności.

Wskaźniki płynności finansowej I i II stopnia nieznacznie spadły. Wskaźnik płynności bieżącej nie uległ zmianie.

W 2013 roku w Grupie nie wystąpiły pozycje pozabilansowe.

SYTUACJA KADROWA

➤ SPÓŁKA DOMINUJĄCA

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

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

➤ **GRUPA KAPITAŁOWA ECA**

Na dzień 31 grudnia 2013 r. w Grupie Kapitałowej ECA zatrudnionych było 79 osób w oparciu o umowę o pracę. Trzech członków Zarządu spółki dominującej sprawuje funkcję na zasadzie powołania. Polityka zatrudnienia jest elastyczna i dopasowana do aktualnych potrzeb w Grupie Kapitałowej ECA.

Grupy zawodowe	Liczba osób:
	Rok 2013
Zarząd	3
Administracja	8
Dział sprzedaży	8
Pracownicy outsourcingu księgowego	20
Pracownicy audytu	34
Pracownicy doradztwa podatkowego	10
Razem:	83

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

W trakcie 2013 r., Grupa Kapitałowa ECA kontynuowała praktykę dzielenia się swoją wiedzą i doświadczeniem ze środowiskiem akademickim. Wspierała to środowisko, organizując praktyki dla studentów głównie z krakowskich uczelni wyższych.

Pracownicy i przedstawiciele Grupy Kapitałowej wydają liczne artykuły i publikacje w codziennej prasie branżowej, ekonomicznej oraz finansowej. Na stałe współpracujemy z Dziennikiem Gazetą Prawną i Rzeczpospolitą, pisząc komentarze eksperckie z zagadnień księgowych, podatkowych oraz kadrowo-płacowych. Publikujemy teksty finansowo-ekonomiczne na portalach internetowych oraz w tygodnikach i miesięcznikach.

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

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

Poszczególne jednostki Grupy Kapitałowej ECA nie są narażona na ryzyko utraty płynności finansowej. W roku obrotowym nie wystąpiły zakłócenia przepływów środków finansowych.

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

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

W spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ECA może wyróżnić następujące istotne ryzyka:

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

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

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

Grupa posiada zobowiązania finansowe z tytułu leasingu oprocentowanego zmienną stopą procentową. Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu leasingu w ramach Grupy wynosiły 187.037,13 zł. Miesięcznie płatności z tego tytułu nie przekraczają 10 tysięcy zł i nie stanowią istotnego obciążenia dla płynności finansowej Grupy.

Grupa dysponuje liniami kredytowymi w rachunku bieżącym w dwóch spółkach. W ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k. do kwot 200.000,00 zł oraz w ECA Wójciak i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp.k. do kwoty 90.000,00 zł. Na dzień bilansowy jego oprocentowanie wynosiło 6,11% w skali roku. Na dzień bilansowy Grupa posiadała debet w rachunku bieżącym na kwotę 35.973,94 zł. Kwota ta nie stanowiła istotnego obciążenia dla płynności finansowej Grupy.

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

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

AKTYWA FINANSOWE

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa ECA posiadała następujące aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej:

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

W 2013 roku w Grupie nie przeprowadzono inwestycji kapitałowych.

INNE RYZYKA I ZAGROŻENIA

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

Do istotnych czynników ryzyka i zagrożeń należy zaliczyć:

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

6. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Biorąc pod uwagę charakter branży w której działa Grupa Kapitałowa ECA, nie zachodzi wymóg wskazania ważniejszych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju.

7. OCHRONA ŚRODOWISKA

Grupa Kapitałowa ECA nie prowadzi działalności, której charakter nakładałby na spółki ją tworzące szczególnych obowiązków, dotyczących warunków korzystania ze środowiska naturalnego. Wszelkie rozwiązania racjonalizatorskie w zakresie ochrony środowiska są uwzględniane w zakresie optymalnej organizacji prowadzonej przez poszczególne spółki z Grupy działalności biurowej, racjonalnego wykorzystania materiałów biurowych, korzystania z materiałów produkowanych z surowców wtórnych, itp.

8. STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Wyłącznie walory spółki dominującej są notowane w ASO NewConnect, a więc tylko ECA S.A. zobowiązana jest do przestrzegania zasad ładu korporacyjnego. W 2013 r. ECA S.A. stosowała zasady Dobrych Praktyk Spółek notowanych na rynku NewConnect w odniesieniu do punktów dotyczących konieczności prowadzenia przejrzystej strony internetowej i efektywnej polityki informacyjnej, by zapewnić inwestorom szybki i szeroki dostęp do informacji, który niezbędny jest do oceny sytuacji i perspektyw Spółki oraz sposobu jej funkcjonowania. W ocenie Zarządu Spółki, informacje zawarte na stronie internetowej ECA S.A. dają pełen obraz o sytuacji Spółki zarówno w kwestii jej finansów, jak i środowiska, w jakim funkcjonuje (pkt 1-5) z wyłączeniem punktu 3.8., gdyż Zarząd Spółki nie publikuje prognoz wyników finansowych wraz z założeniami do tych prognoz. ECA S.A. nie korzystała w 2013 r. z

usług autoryzowanego doradcy, nie ma zatem zastosowania punkt 6,7 i 8 zasad Dobrych Praktyk Spółek notowanych na rynku NewConnect.

W odniesieniu do punktu 9 zbioru ECA S.A. prezentuje wskazane w punkcie 9.1 informacje w raportach rocznych, natomiast punkt 9.2 nie ma zastosowania. Punkt 10 dotyczący obecności władz spółki oraz organów nadzorujących podczas WZA jest zawsze realizowany. Punkt 11 był i jest realizowany przez Spółkę. Punkt 12 będzie stosowany, jeżeli zajdzie zdarzenie w Spółce zgodnie z regulacjami. ECA S.A. stosuje pkt 13 zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect zgodnie z regulacjami GPW odnośnie informacji związanych z WZA. Spółka stosuje pkt 14 i 15 zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect, W 2009 roku po raz pierwszy wypłaciła zaliczkę na dywidendę za 2009 rok. Zbiór dobrych praktyk spółek notowanych na rynku NewConnect w punkcie 16 nakłada obowiązek publikowania raportów miesięcznych w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. ECA S.A. publikowała w roku 2013 rozszerzone raporty miesięczne o dane finansowe zgodne pod względem merytorycznym z rekomendacjami zbioru w terminie wskazanym w harmonogramie publikacji raportów w danym roku, tj. w terminie do 25 dnia miesiąca kalendarzowego.

REASUMPCJA

Znane nam fakty, z których najistotniejsze zostały przedstawione w niniejszym sprawozdaniu, wskazują, że sytuacja Grupy Kapitałowej ECA nie budzi obaw co do funkcjonowania w dającej się przewidzieć przyszłości. Pomimo trwającej na rynku dekonunktury nie występują zjawiska, które mogłyby świadczyć o zagrożeniu kontynuacji działalności spółek tworzących Grupę Kapitałową ECA ani o ograniczeniu jej skali, a zachodzące zmiany wskazują na kontynuowanie rozwoju.

Zarząd ECA S.A.:

dr Roman Seredyński
Prezes Zarządu

Paweł Wójciak
Członek Zarządu

Piotr Woźniak
Członek Zarządu