



RAPORT ECM SA ZA II KWARTAŁ 2010 r.

Warszawa, 13 sierpnia 2010 roku

SPIS TREŚCI

- I. INFORMACJE O SPÓŁCE
- II. WYBRANE DANE FINANSOWE
- III. BILANS NA 30 czerwca 2010 roku.
- IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA II KWARTAŁ 2010
- V. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIAGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE
- VI. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁNOŚCI
- VII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ECM SA

I. INFORMACJE O SPÓŁCE

Euro Consulting & Management S.A.

z siedzibą w Warszawie, przy ul. Bukowińskiej 22 lok. 203, 02-703 Warszawa.
Zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 290233.
Kapitał zakładowy 840.694,60 zł w pełni opłacony.
Regon 016448159
NIP 526-24-83-290

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

1. Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania wg PKD nr klasyfikacji 7414 A.
2. Badania i analizy techniczne wg PKD nr klasyfikacji 74.30.Z.

Spółka posiada 100% akcji w podmiocie zależnym ECM Dom Maklerski SA, którego kapitał zakładowy wynosi 6 016 000 zł.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład zarządu i rady nadzorczej wchodzi:

Zarządu Spółki:

- Cezary Nowosad – Prezes Zarządu Spółki
- Maciej Jacenko - Członek Zarządu Spółki

Skład Rady Nadzorczej:

- Ryszard Bartkowiak
- Marek Czarnota
- Wojciech Przygodzki
- Marek Wesołowski
- Wiesław Wieczorek
- Michał Wojtaszek

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EURO	
	za okres od 01.04.2010 do 30.06.2010	za okres od 01.04.2009 do 30.06.2009	za okres od 01.04.2010 do 30.06.2010	za okres od 01.04.2009 do 30.06.2009
Przychody netto ze sprzedaży ogółem	3	320	1	72
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-84	- 67	-21	-15
Zysk (strata) brutto	-469	- 1 356	-116	-306
Zysk (strata) netto	-469	- 1 356	-116	-306
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-149	-55	-37	-12
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	211	0	52	0
Przepływy pieniężne netto, razem	62	-55	15	-12
Aktywa trwałe	926	3 278	223	733
Aktywa obrotowe	128	119	31	27
Aktywa razem	1054	3 397	254	760
Zobowiązania krótkoterminowe	363	56	87	12
Zobowiązania długoterminowe	9	21	2	5
Zobowiązania razem	372	77	89	17
Kapitał własny	631	3 311	152	741
Kapitał zakładowy	840	865	202	193

Pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na dzień bilansowy.

Pozycje rachunku wyników przeliczono według kursu średniego euro będącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Tabela. Zastosowane kursy euro

	Średni kurs euro w okresie od 01.04.2010 do 30.06.2010	Kurs euro na dzień 30 czerwca 2010
2010 r.	4,0416	4,1458
2009 r.	4,4374	4,4696

III. BILANS NA 30.06.2010

AKTYWA	w zł i gr	
	Stan aktywów na:	
	30.06.2010	30.06.2009
Wyszczególnienie aktywów	2	3
1		
A. Aktywa trwałe	926 537,77	3 278 574,14
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II Rzeczowe aktywa trwałe	40 623,37	80 200,61
1. Środki trwałe	40 623,37	80 200,61
a) urządzenia techniczne i maszyny	16 451,79	41 201,31
b) środki transportu	24 171,58	28 200,18
c) inne środki trwałe	0,00	10 799,12
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	884 724,89	3 198 373,53
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	884 724,89	3 198 373,53
a) w jednostkach powiązanych	884 724,89	3 115 573,53
- udziały lub akcje	884 724,89	3 115 573,53
b) w pozostałych jednostkach	0,00	82 800,00
- udziały lub akcje	0,00	82 800,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 189,51	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 189,51	0,00
B. Aktywa obrotowe	128 353,67	118 533,61
I. Zapasy	0,00	264,00
1. Materiały	0,00	264,00
II. Należności krótkoterminowe	61 229,66	91 388,33
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	61 229,66	91 388,33
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	37 199,81	30 747,03
- do 12 miesięcy	37 199,81	30 747,03
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych świadczeń	23 999,85	2 702,94
c) inne należności	30,00	57 938,36
d) należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	63 582,36	14 465,12
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	63 582,36	14 465,12
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	63 582,36	14 465,12
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	63 582,36	14 465,12
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 541,65	12 416,16
Międzyokresowe rozliczenie kosztów	3 541,65	12 416,16
Suma bilansowa	1 054 891,44	3 397 107,75

PASYWA

w zł i gr

Wyszczególnienie pasywów	Stan pasywów na:	
	30.06.2010	30.06.2009
1	2	3
A. Kapitał (fundusz) własny	631 038,71	3 311 566,89
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	840 694,60	865 344,60
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	- 25 650,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 080 286,04	4 080 286,04
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00
VII. Zysk (strata) lat ubiegłych	- 3 403 836,21	0,00
VIII. Zysk (strata) netto na rok obrotowy	-886 105,72	- 1 608 413,75
IX. Odpisy z zysku w ciągu roku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	423 852,73	85 540,86
I. Rezerwy na zobowiązania	51 189,51	8 213,27
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 189,51	187,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne:	0,00	8 026,27
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	8 026,27
3. Pozostałe rezerwy	50 000,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	50 000,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	8 975,98	21 051,30
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	8 975,98	21 051,30
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	8 975,98	21 051,30
d) inne (pozostałe)	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	363 687,24	56 276,29
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	335 732,73	0,00
2. Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	27 954,51	56 276,29
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) inne zobowiązania finansowe(leasing finansowy)	7 433,21	5 346,50
c) zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	14 671,30	38 096,51
- do 12 miesięcy	14 671,30	38 096,51
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
g) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 388,00	11 833,28
h) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 462,00	0,00
i) inne zobowiązania	0,00	1 000,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Suma bilansowa	1 054 891,44	3 397 107,75

IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA II KWARTAŁ 2010

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	za okres od 01.04.2010 do 30.06.2010	za okres od 01.04.2009 do 30.06.2009
1	2	3
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi	3 271,38	320 481,25
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	150 202,32
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	3 271,38	320 481,25
B. Koszty działalności operacyjnej	87 488,77	387 874,89
I. Amortyzacja	5 312,73	14 265,72
II. Zużycie materiałów i energii	192,62	34 874,62
III. Usługi obce	43 779,84	201 019,26
IV. Podatki i opłaty	6 450,00	120,00
V. Wynagrodzenia	18 594,03	102 905,13
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 593,81	28 061,33
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	565,74	6 628,83
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 84 217,39	-67 393,64
D. Pozostałe przychody operacyjne	282,05	44 859,57
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne pozostałe przychody operacyjne	282,05	44 859,57
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,85	0,00
I. Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0,00	0,00
III. Inne pozostałe koszty operacyjne	0,85	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-83 936,19	-22 534,07
G. Przychody finansowe	0,81	31,27
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki	0,81	31,27
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk za zbycia akcji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	385 038,78	1 333 723,56
I. Odsetki	1 549,83	1 359,78
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	428 431,57
III. Aktualizacja wartości inwestycji	383 488,95	903 932,21
IV. Inne	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-468 974,16	- 1 356 226,36
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk (Strata) brutto (I+J) lub (I-J)	-468 974,16	- 1 356 226,36
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-468 974,16	- 1 356 226,36

V. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W II kwartale 2010 roku Spółka kontynuowała procesy restrukturyzacyjne, mające na celu obniżenie kosztów funkcjonowania Grupy ECM. W dniu 30 czerwca 2010 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ECMA S.A. jednogłośnie przyjęło zarys nowej strategii Spółki na najbliższe lata, które przewiduje ograniczenie działalności ECM S.A. do roli spółki holdingowej.

VI. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁNOŚCI

Podstawowym aktywem ECM S.A. jest 100% akcji w ECM DM S.A. gdzie będzie skupiona działalność operacyjna Grupy ECM.

W dniu 30 czerwca 2010 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ECMA S.A. uchwaliło m.in. zmianę nazwy spółki, co ma na celu zmianę wizerunku spółki oraz upozycjonowanie ECM w gronie renomowanych firm doradczych działających w obszarze bankowości inwestycyjnej.

Malejąca liczba klientów w podstawowych obszarach działalności Grupy ECM (analizach rynku walutowego i ofertach publicznych na rynku NewConnect) zmusza do reorientacji obszarów działalności oraz podjęcia działań odbudowujących pozycję Grupy ECM na rynku finansowym.

Spółka planuje dokonać reorientacji działalności z transakcji na rynku NewConnect na rynek podstawowy GPW.

VII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ECM SA

Zarząd spółki Euro Consulting & Management SA, oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Warszawa, 13 sierpnia 2010 r.

Maciej Jacenko – Członek Zarządu

Cezary Nowosad – Prezes Zarządu