



RAPORT ECM SA ZA I KWARTAŁ 2010 r.

Warszawa, 14.05.2010

SPIS TREŚCI

- I. INFORMACJE O SPÓŁCE
- II. WYBRANE DANE FINANSOWE
- III. BILANS NA 31.03.2010
- IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2010 DO 31.03.2010.
- V. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE
- VI. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI
- 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. Pozostała finansowa działalności usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych wg PKD nr klasyfikacji 6499Z.

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

Zarząd Spółki na dzień 31 marca 2010 r.:

- Małgorzata Grad - Prezes Zarządu,
- Marek Sagan – Członek Zarządu (do 28 lutego 2010),
- Wojciech Sierka – Członek Zarządu (od 30 marca 2010).

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.03.2010 r. wchodzi:

- Sylwia Rezanko-Cygan – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Marek Zbigniew Czarnota - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Korczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Wesołowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Ewa Piotrowska - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2010 r. do dnia publikacji raportu miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej ECM SA:

Zarząd

W związku ze złożoną rezygnacją pana Marka Sagana z funkcji Członka Zarządu, Rada Nadzorcza ECM SA powołała do Zarządu w dniu 30 marca 2010 r. Pana Wojciecha Sierkę.

Z dniem 16 kwietnia 2010 r. rezygnację złożyli Pani Małgorzata Grad Prezes Zarządu i Pan Wojciech Sierka Członek Zarządu. Z dniem 19 kwietnia 2010 roku do Zarządu zostali powołani Pan Cezary Nowosad na funkcję Prezesa Zarządu i Pan Maciej Jacenko na funkcję Członka Zarządu.

Rada Nadzorcza

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania z członkostwa w Radzie zrezygnowali:

- Pan Wiesław Wieczorek - 5 lutego 2010r
- Pan Maciej Stanisław Wiatr - 8 marca 2010r
- Pani Sylwia Rezanko-Cygan - 16 kwietnia 2010r
- Pan Krzysztof Korczak - 16 kwietnia 2010r
- Pan Marek Czarnota - 16 kwietnia 2010r
- Pani Ewa Piotrowska - 19 kwietnia 2010r.

W związku z objęciem przez Pana Wojciecha Sierkę funkcji Prezesa Zarządu ECM Domu Maklerskiego SA jego mandat w Radzie Nadzorczej ECM SA zgodnie z art. 387 k.s.h. wygasł.

Skład Rady Nadzorczej ECM SA zostanie uzupełniony na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Spółki.

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EURO	
	za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009	za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009
Przychody netto ze sprzedaży ogółem	77	319	19	69
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-45	-237	-11	-52
Zysk (strata) brutto	-417	-252	-105	-55
Zysk (strata) netto	-417	-252	-105	-55
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-57	-199	-14	-43
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	56	94	14	20
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto, razem	-1	-105	0	-23
Aktywa trwałe	1325	4625	343	984
Aktywa obrotowe	103	198	27	42
Aktywa razem	1428	4823	370	1026
Zobowiązania krótkoterminowe	233	126	60	27
Zobowiązania długoterminowe	9	21	2	4
Zobowiązania razem	318	156	82	33
Kapitał własny	1110	4668	287	993
Kapitał zakładowy	841	865	218	184

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 stycznia do 31 marca	Kurs euro na dzień 31 marca
2009 r.	4,5994	4,7013
2010 r.	3,9669	3,8622

III. BILANS NA 31 marca 2010 roku.

Wyszczególnienie aktywów	w zł i gr	
	Stan aktywów na:	
	za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009
1	2	3
A. Aktywa trwałe	1 325 278,47	4 625 203,64
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II Rzeczowe aktywa trwałe	45 936,10	94 466,33
1. Środki trwałe	45 936,10	94 466,33
a) urządzenia techniczne i maszyny	21 160,23	51 219,24
b) środki transportu	24 775,87	31 221,63
c) inne środki trwałe	0,00	12 025,46
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 278 152,86	4 530 737,31
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 278 152,86	4 372 417,31
a) w jednostkach powiązanych	1 278 152,86	4 372 417,31
- udziały lub akcje	1 278 152,86	4 372 417,31
b) w pozostałych jednostkach	0,00	158 320,00
- udziały lub akcje	0,00	158 320,00
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	102 848,14	198 275,36
I. Zapasy	264,00	264,00
1. Materiały	264,00	264,00
II. Należności krótkoterminowe	93 731,56	109 415,54
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	93 731,56	109 415,54
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	93 701,56	23 372,76
- do 12 miesięcy	93 701,56	23 372,76
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych świadczeń	0,00	26 746,32
c) inne należności	30,00	59 296,46
d) należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 042,96	70 416,47
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 042,96	70 416,47
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 042,96	70 416,47
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 007,39	70 380,90
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	35,57	35,57
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	6 809,62	18 179,35
Międzyokresowe rozliczenie kosztów	6 809,62	18 179,35
Suma bilansowa	1 428 126,61	4 823 479,00

PASYWA

w zł i gr

Wyszczególnienie pasywów	Stan pasywów na:	
	za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009
1	2	3
A. Kapitał (fundusz) własny	1 109 951,89	4 667 793,25
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	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) lat ubiegłych	- 3 393 897,19	0,00
VIII. Zysk (strata) netto na rok obrotowy	- 417 131,56	-252 187,39
IX. Odpisy z zysku w ciągu roku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	318 174,72	155 685,75
I. Rezerwy na zobowiązania	75 272,79	8 213,27
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 189,51	187,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne:	74 083,28	8 026,27
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	74 083,28	8 026,27
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	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	233 461,36	126 421,18
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	127 482,73	0,00
2. Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	105 978,63	126 421,18
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) inne zobowiązania finansowe(leasing finansowy)	10 028,25	8 478,54
c) zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	25 610,71	39 326,66
- do 12 miesięcy	25 610,71	39 326,66
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
g) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	24 863,49	13 731,00
h) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	45 476,18	64 884,98
i) inne zobowiązania	0,00	0,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	464,59	0,00
Suma bilansowa	1 428 126,61	4 823 479,00

IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2010 DO 31.03.2010.

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009
1	2	3
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi	77 160,08	318 566,11
- w tym od jednostek powiązanych	17 691,10	111 031,61
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	77 160,08	318 566,11
B. Koszty działalności operacyjnej	121 705,78	555 502,87
I. Amortyzacja	9 159,36	14 265,73
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	40 293,65
III. Usługi obce	28 694,82	214 164,27
IV. Podatki i opłaty	710,00	0,00
V. Wynagrodzenia	69 769,41	247 418,39
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 522,69	30 814,22
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 849,50	8 546,61
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-44 545,70	-236 936,76
D. Pozostałe przychody operacyjne	13 839,24	27,21
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13 839,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne pozostałe przychody operacyjne	0,24	27,21
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,43	1,18
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0,00	0,00
III. Inne pozostałe koszty operacyjne	0,43	1,18
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-30 706,89	- 236 910,73
G. Przychody finansowe	0,06	210,86
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki	0,06	210,86
- 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	386 424,73	15 487,52
I. Odsetki	490,76	487,52
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	37 270,00	15 000,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	348 663,97	0,00
IV. Inne	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-417 131,56	-252 187,39
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)	-417 131,56	-252 187,39
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)	-417 131,56	-252 187,39

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

W I kwartale 2010 roku ECM Dom Maklerski S.A. pełnił rolę autoryzowanego doradcy, oferującego i doradcy finansowego w ofercie prywatnej spółki BioMaxima SA z Lublina, która planuje zadebiutować na rynku NewConnect w maju 2010 r.

Wartość przeprowadzonej oferty wyniosła 3.120.000 zł. BioMaxima SA przeprowadziła emisję prywatną akcji serii B, pozyskując w nowym akcjonariacie 17 inwestorów instytucjonalnych i indywidualnych. Środki te zostaną przeznaczone głównie na rozwój sprzedaży do odbiorców krajowych, którzy obecnie generują 98% przychodów. Pozostałe pieniądze będą przeznaczone na poszerzenie eksportu, działalność rozwojową i akwizycję. Nowa emisja stanowi 30% w podwyższonym kapitale. BioMaxima SA należy do grupy krajowych liderów w diagnostyce laboratoryjnej.

Ponadto w I kwartale 2010 roku Spółka kontynuowała procesy restrukturyzacyjne, mające na celu obniżenie kosztów funkcjonowania Grupy ECM S.A.

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

W dniu 19 kwietnia 2010 roku, w związku ze zmianą głównych akcjonariuszy Spółki powołani zostali nowi członkowie Zarządu w składzie Cezary Nowosad i Maciej Jacenko, którzy jednocześnie stali się akcjonariuszami Spółki.

Obecnie Zarząd skupia się nad kontynuacją procesów restrukturyzacyjnych zakładając jako podstawowy cel uzyskanie dodatniej rentowności na prowadzonej działalności przez Grupę ECM.

Zarząd prowadzi działania mające na celu zwiększenie aktywności ECM Dom Maklerski SA na rynku kapitałowym, pozyskanie nowych klientów, jak też rozbudowanie oferty produktowej.

VII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ECM SA

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI 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 14.05.2010 r.

Cezary Nowosad – Prezes Zarządu

Maciej Jacenko – Członek Zarządu