

**RAPORT ROCZNY**  
**EUROCENT SPÓŁKA AKCYJNA**  
**ZA ROK OBROTOWY 2013**  
(za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.)

Kraków, dnia 15 kwietnia 2014 r.

## 1. Pismo Zarządu

---

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

Działając w imieniu Zarządu EUROCENT Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie przedstawiam Państwu Raport Roczny EUROCENT S.A. wraz z opinią biegłego rewidenta oraz raportem z badania.

Rok 2013 stanowił przełomowy okres w działalności EUROCENT S.A. Wielomiesięczne przygotowania zaowocowały w dniu 06 lutego 2013 r. debiutem Spółki na rynku NewConnect. Zgodnie z oczekiwaniami Zarządu status spółki publicznej i idąca za tym transparentność prowadzonego biznesu spowodowały zwiększenie zainteresowania Inwestorów działalnością Spółki oraz wzrostem zaufania, co z kolei umożliwiło pozyskanie kapitału poprzez emisję dwóch serii obligacji.

Środki pozyskane w ten sposób zostały przeznaczone na rozwój działalności co w połączeniu z właściwym zarządzaniem kapitałem i posiadaną strukturą organizacyjną oraz ogromnym zaangażowaniem pracowników zaowocowało wzrostem wyników finansowych Spółki.

W imieniu całego Zarządu pragnę zapewnić Państwa, iż naszym zamiarem jest dalsza konsekwentna realizacja przyjętej strategii rozwoju i wzrost wartości Spółki, który w moim odczuciu będzie źródłem satysfakcji dla Zarządu, pracowników Spółki oraz obecnych Akcjonariuszy i potencjalnych Inwestorów.

Wyrażając nadzieję na dalszy dynamiczny rozwój EUROCENT S.A. w roku bieżącym oraz dziękując za zaufanie, którym nas Państwo obdarzyliście zapraszam do zapoznania się z raportem rocznym.

Z wyrazami szacunku,




Grzegorz Kolawa  
Prezes Zarządu

## 2. Oświadczenia Zarządu

---

### OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2013 ROK

Zarząd Spółki EUROCENT Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.




Grzegorz Kolawa

Prezes Zarządu

### OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2013 ROK

Zarząd Spółki EUROCENT Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego 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 badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



Grzegorz Kolawa

Prezes Zarządu

**3. Wybrane dane finansowe**

Wybrane dane finansowe	Dane PLN		Dane w EUR	
	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży	9 809 757,93	11 281 440,10	2 350 430,79	2 679 040,63
Pozostałe przychody operacyjne	663 462,72	431 208,88	158 966,53	102 400,59
Przychody finansowe	935 467,60	6 332 629,28	224 139,26	1 503 830,27
Amortyzacja	500 060,26	383 993,15	119 815,09	91 188,11
Koszty działalności operacyjnej	7 827 558,92	7 863 006,76	1 875 493,32	1 867 254,04
Pozostałe koszty operacyjne	257 735,65	378 568,73	61 753,80	89 899,96
Koszty finansowe	2 165 008,43	8 476 340,43	518 738,84	2 012 904,40
Zysk/strata na sprzedaży	1 982 199,01	3 418 433,34	474 937,47	811 786,59
Zysk/strata na działalności operacyjnej	2 387 926,08	3 471 073,49	572 150,20	824 287,22
Zysk/strata brutto	1 158 385,25	1 327 362,34	277 550,62	315 213,09
Zysk/strata netto	988 472,25	1 182 919,34	236 839,24	280 911,74
Kapitał własny	4 516 260,92	5 699 180,26	1 104 706,45	1 374 223,64
Kapitał podstawowy	233 521,00	240 495,00	57 120,74	57 989,73
Zobowiązania długoterminowe	418 116,33	3 852 036,73	102 273,94	928 828,30
Zobowiązania krótkoterminowe	1 466 311,98	926 199,08	358 669,34	223 331,18
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	69 638,93	250 070,04	17 034,13	60 298,52
Inwestycje długoterminowe	24 750,00	31 250,00	6 054,01	7 535,20
Inwestycje krótkoterminowe	5 418 810,81	9 631 896,02	1 325 475,96	2 322 505,79
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	618 044,88	1 481 197,15	151 177,75	357 155,95

Kursy przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych:

1. Pozycje bilansu przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego euro na dzień bilansowy.
2. Pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego.

Waluta (EUR)	2012	2013
kurs średni na dzień bilansowy	4,0882	4,1472
średni kurs arytmetyczny	4,1736	4,2110

#### 4. Informacja na temat stosowania przez EUROCENT S.A. zasad ładu korporacyjnego w 2013 roku

Lp	ZASADA	STOSOWANIE ZASADY W SPÓŁCE (TAK/NIE)	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	<b>TAK</b> <b>Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej.</b>	<i>Spółka realizuje niniejszą zasadę, jednak z wyłączeniem transmisji obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej, gdyż koszty transmisji w odpowiedniej jakości oraz rejestracja przebiegu obrad i upubliczniania ich na stronie internetowej są niewspółmiernie wysokie do potencjalnych korzyści takiego działania.</i>
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	<b>TAK</b>	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	-	
3.1	podstawowe informacje o Spółce i jej działalności (strona startowa),	<b>TAK</b>	
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychody,	<b>TAK</b>	
3.3	opis rynku, na którym działa emitent wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	<b>TAK</b>	
3.4	życiorysy zawodowe członków organów Spółki,	<b>TAK</b>	
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,	<b>NIE</b>	<i>Emitent przedstawił wszystkie znane mu powiązania Członków Rady Nadzorczej z akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki w Dokumencie Informacyjnym z dnia 4 stycznia 2013 roku oraz na stronie internetowej Emitenta <a href="http://www.eurocent.pl">www.eurocent.pl</a></i>
3.6	dokumenty korporacyjne Spółki,	<b>TAK</b>	
3.7	zarys planów strategicznych Spółki,	<b>TAK</b>	
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	<b>NIE</b>	<i>Ze względu na wpływ wielu czynników zewnętrznych na działalność Spółki Emitent nie będzie publikował prognoz finansowych.</i>
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	<b>TAK</b>	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w Spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	<b>TAK</b>	
3.11	(skreślony)	-	

	<b>3.12</b>	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	<b>TAK</b>	
	<b>3.13</b>	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	<b>TAK</b>	
	<b>3.14</b>	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	<b>TAK</b>	
	<b>3.15</b>	(skreślony)	-	
	<b>3.16</b>	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	<b>TAK</b>	
	<b>3.17</b>	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	<b>TAK</b>	
	<b>3.18</b>	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	<b>TAK</b>	
	<b>3.19</b>	informacje na temat podmiotu, z którym Spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	<b>TAK</b>	
	<b>3.20</b>	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	<b>TAK</b>	
	<b>3.21</b>	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) Spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	<b>TAK</b>	
	<b>3.22</b>	(skreślony)	-	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.		-	
<b>4</b>	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.		<b>TAK</b>	
<b>5</b>	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.gpwinfostrefa.pl">www.gpwinfostrefa.pl</a> .		<b>NIE</b>	<i>Spółka prowadzi własną stronę internetową <a href="http://www.eurocent.pl">www.eurocent.pl</a>, na której zamieszczane są wszystkie niezbędne dla akcjonariuszy i inwestorów informacje dotyczące Spółki.</i>
<b>6</b>	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty			



	z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7	W przypadku, gdy w Spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	-	
9.1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE	<i>Spółka nie stosuje niniejszej zasady ze względu na poufność danych i tajemnicę handlową.</i>
9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	<i>Spółka nie stosuje niniejszej zasady ze względu na poufność danych i tajemnicę handlową.</i>
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	<i>Emitent na bieżąco publikuje raporty przedstawiające aktualną sytuację panującą w Spółce. W ocenie Spółki nie ma potrzeby organizowania odrębnych spotkań. Emitent jednak nie wyklucza, w razie pojawienia się potrzeby zorganizowania publicznie dostępnego spotkania, organizacji takich spotkań w przyszłości i w przypadku zmiany decyzji złoży stosowne oświadczenie.</i>
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty	TAK	

	dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.		
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul>	NIE	<p><i>Obecnie zasada publikacji raportów miesięcznych nie jest stosowana. Ze względu na specyfikę działalności Spółki, okresy kwartalne są najkrótszym okresem, z którego Spółka może przedstawić rezultaty podjętych działań. Publikowane raporty bieżące oraz obowiązkowe raporty okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i pełnych informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki.</i></p>
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informacje wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17	(skreślony)	-	

## 5. Załączniki do raportu rocznego za rok obrotowy 2013

Do niniejszego raportu rocznego załącza się następujące dokumenty:

Załącznik nr 1 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013

Załącznik nr 2 Opinia biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2013

Załącznik nr 3 Raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013

Załącznik nr 4 Sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności za rok obrotowy 2013