

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ UHY ECA
za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.**

Kraków, 18.05.2018 r.

Spis treści

- I. Pismo Zarządu dotyczące Grupy Kapitałowej UHY 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. Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy Giełdowi

Przedstawiamy Państwu raport podsumowujący działalność Grupy Kapitałowej UHY ECA w roku obrotowym 2017. 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. Przystąpienie do międzynarodowej sieci prawnie niezależnych firm audytorskich i konsultingowych zaowocowało zwiększeniem skali prowadzonej działalności, wprowadzeniem do oferty nowych usług oraz umocnieniem pozycji rynkowej. Obecnie działalność UHY ECA S.A. skupia się na działalności holdingowej, polegającej na efektywnym zarządzaniu Grupą UHY ECA.

Wśród Spółek zależnych, na szczególną uwagę zasługuje **UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.** – podmiot audytorski, stanowiący jednocześnie fundament Grupy.

W 2017 roku spółka ta przeprowadziła 736 usług rewizji finansowej, około 70 dla jednostek zainteresowania publicznego. Wśród klientów znalazły się Grupy Kapitałowe notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, takie jak: Europejskie Centrum Odszkodowań S.A., INC S.A, ZPC Otmuchów S.A., AB S.A.

Zainteresowaniem cieszyły się również usługi doradztwa podatkowego, świadczone przez **UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 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 oraz opinii dotyczących ostatnich zmian w ustawie o podatku od towarów i usług.

Spółka **UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.** prowadzi kompleksową obsługę księgową oraz kadrowo-płacową dla ponad 150 klientów.

Intensywną działalność prowadziła również **UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.** – w 2017 r. przeprowadzono 142 szkolenia z zakresu rachunkowości, podatków i księgowości, dedykowanych biegłym rewidentom, głównym księgowym, prezesom największych podmiotów w kraju.

Grupa Kapitałowa UHY 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 UHY ECA oraz jej pozycji na rynku firm audytorskich i podatkowych, co znalazło potwierdzenie w obiektywnych rankingach branżowych. Grupa UHY ECA zajęła miejsce w pierwszej dziesiątce, plasując się na 9. miejscu prestiżowego Rankingu Najlepszych Firm Audytorskich, opublikowanego przez Rzeczpospolitą.

Grupa UHY ECA pozostaje również w pierwszej dziesiątce w Rankingu Najlepszych Audytorów Spółek Giełdowych, zajmując 6. Lokatę. Z kolei, podczas XVII Gali Rankingu Audytorów Dziennika Rzeczpospolitej i Gazety Giełdy Parkiet Grupa UHY ECA otrzymała wyróżnienie jako jedna z najbardziej aktywnych firm audytorskich spółek notowanych na NewConnect plasując się na 2. miejscu. Osiągnięte wyniki ugruntowują silną pozycję Grupy UHY ECA w czołówce firm na polskim rynku audytorskim i stanowią potwierdzenie wysokiej jakości usług świadczonych przez Grupę UHY ECA oraz rosnącego uznania oraz zaufania klientów. Intensywne działania sprzedażowe przyniosły wzrosty przychodów w stosunku do roku ubiegłego o 10,72 %.

Presja płacowa nie pozwoliła na zwiększenie zysków z działalności operacyjnej. Grupa osiągnęła zysk na sprzedaży o 293 % niższy niż w analogicznym okresie 2016 roku r. Grupa Kapitałowa UHY ECA zamknęła rok zyskiem netto w wysokości 90.794,91 zł.

Celem Grupy Kapitałowej UHY ECA w najbliższych latach będzie praca nad utrzymaniem pozycji całej Grupy na rynku usług audytorskich oraz znaczące umocnienie pozycji na rynku usług doradczych. W perspektywie roku 2017 celem strategicznym Grupy Kapitałowej UHY ECA będzie utrzymanie wysokiej i stabilnej pozycji solidnego partnera, podmiotu specjalizującego się w kompleksowym doradztwie finansowo-podatkowym.

Pragniemy serdecznie podziękować Państwu za dotychczasowe zaufanie i zainteresowanie działalnością Grupy Kapitałowej UHY ECA. Zapewniamy, że dołożymy wszelkich starań, by rok 2018 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

Piotr Woźniak
Członek Zarządu

II. Wybrane dane finansowe

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EURO	
		Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
I.	Przychody netto ze sprzedaży usług z działalności kontynuowanej	9.939.995,63	8.976.855,75	2.341.761,18	2.051.524,50
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	163.791,01	962.047,88	38.587,48	219.861,48
III.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	151.699,63	965.782,56	35.738,88	220.714,99
IV.	Zysk okresu z działalności kontynuowanej	90.794,91	750.298,20	21.390,35	171.469,30
V.	Zysk okresu z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) okresu	90.794,91	750.298,20	21.390,35	171.469,30
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	35.829,86	735.362,13	8.441,15	168.055,88
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-401.609,12	76.552,79	-94.615,00	17.494,98
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-495.394,18	-428.579,35	-116.709,80	-97.945,32
X.	Przepływy pieniężne netto, razem	-861.173,44	383.335,57	-202.883,64	87.605,54
XI.	Aktywa razem	14.614.734,89	14.521.390,18	3.503.976,33	3.282.411,89
XII.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3.232.926,24	2.874.310,85	775.114,78	649.708,60
XIII.	Zobowiązania długoterminowe	514.402,38	481.302,97	123.331,27	108.793,62
XIV.	Zobowiązania krótkoterminowe	2.718.523,86	2.393.007,88	651.783,51	540.914,98
XV.	Kapitał własny	11.381.808,65	11.632.362,51	2.728.861,55	2.629.376,70
XVI.	Kapitał zakładowy	2.593.763,00	2.593.763,00	621.871,30	586.293,63
XVII.	Liczba akcji	5.187.526	5.187.526	5.187.526	5.187.526
XVIII.	Średnioważona liczba akcji	5.187.526	5.187.526	5.187.526	5.187.526
XIX.	Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,06	0,04	0,01	0,01
XX.	Wyplacona dywidenda	311.251,56	207.501,04	73.309,83	47.584,34

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

1. Pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który dla 2017 roku wyniósł 4,2447 PLN/EUR, a dla 2016 roku wyniósł 4,3757 PLN/EUR,
2. Pozycje bilansowe i wartość księgową/rozwodnioną wartość księgową przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, który wyniósł: na 31.12.2017 roku 4,1709 PLN/EUR, na 31.12.2016 roku 4,4240 PLN/EUR,
3. Wyplacona dywidenda według średniego kursu NBP z dnia wypłaty dywidendy, tj. z dnia 01.09.2017, który wyniósł 4,2457 PLN/EUR

Oświadczenie kierownictwa

Zarząd UHY 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 oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zarząd UHY 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.

Kraków, 18 maja 2018 rok

dr Roman Seredyński

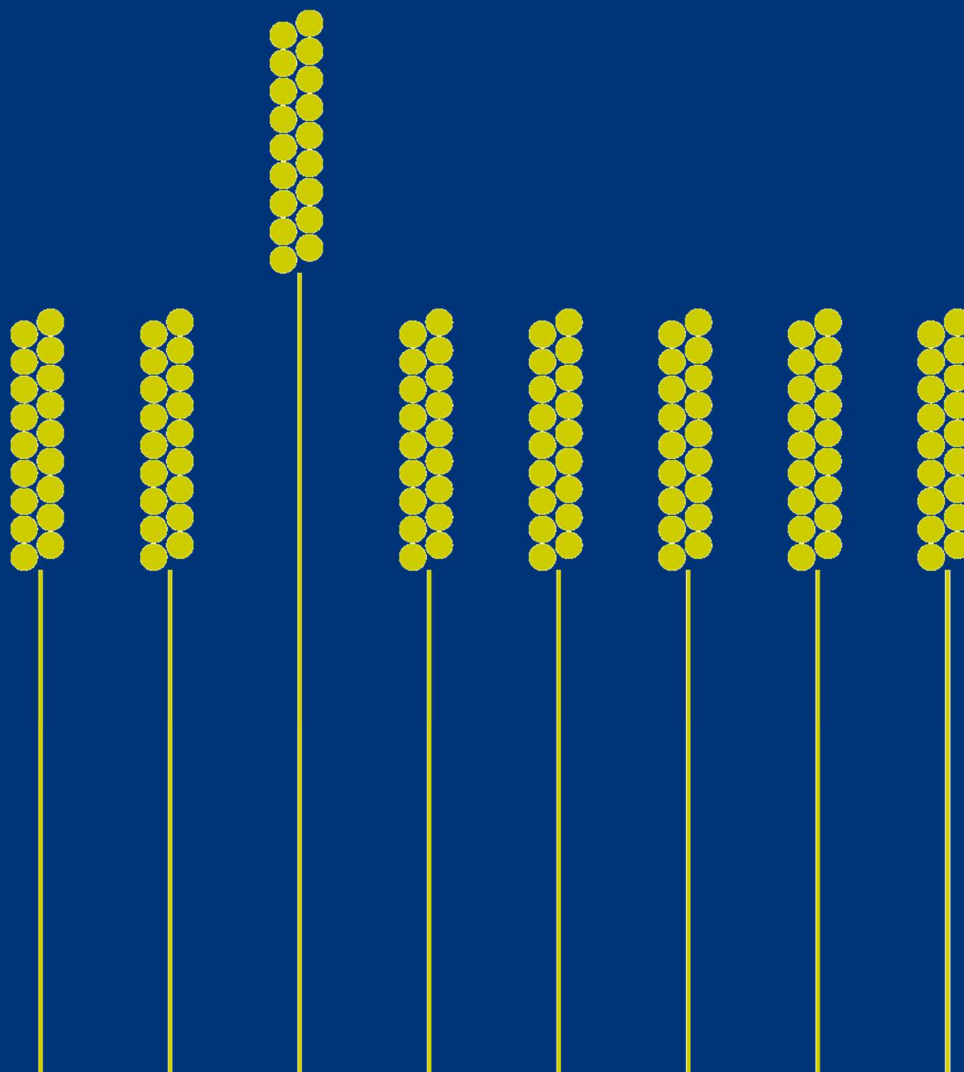
Prezes Zarządu

Piotr Woźniak

Członek Zarządu

Grupa Kapitałowa UHY ECA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok

Kraków, 18.05.2018 r.



SPIS TREŚCI

Oświadczenie kierownictwa	1
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	4
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające	8
1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej UHY ECA.....	8
1.1. Jednostka dominująca	8
1.2. Skład Grupy Kapitałowej.....	9
1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej	10
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	10
2.1 Oświadczenie o zgodności	10
2.2 Sprawozdawczość dotycząca segmentów	11
2.3 Rzeczowe aktywa trwałe.....	11
2.4 Leasing	13
2.5 Wartości niematerialne i wartość firmy.....	13
2.6 Inwestycje i inne aktywa finansowe	14
2.7 Zapasy	17
2.8 Należności	17
2.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18
2.10 Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	18
2.11 Kapitały	18
2.12 Rezerwy	19
2.13 Kredyty i pożyczki	19
2.14 Zobowiązania	19
2.15 Kontrakty długoterminowe	20
2.16 Zasady ustalania wyniku finansowego.....	21
2.16.1 Przychody	21
2.16.2 Koszty	21
2.17 Podatek dochodowy	22
2.17.1 Podatek bieżący.....	22
2.17.2 Podatek odroczony	22
2.18 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i oczekiwane zmiany w MSSF	22
2.19 Zasada istotności	26
2.20 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	27

3.	Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	28
3.1.	Sprawozdawczość według segmentów	28
3.2.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	32
3.3.	Wartości niematerialne	35
3.4.	Długoterminowe aktywa finansowe.....	40
3.5	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	41
3.6	Należności handlowe i pozostałe	43
3.7	Zestawienie krótkoterminowych aktywów finansowych	45
3.7.1	Papiery wartościowe	45
3.7.2	Pożyczki.....	46
3.8	Zestawienie aktywów i zobowiązań finansowych.....	47
3.9	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	48
3.10	Kapitały	49
3.11	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	52
3.12	Rezerwy krótkoterminowe.....	54
3.13	Zobowiązania	55
3.14	Rozliczenia międzyokresowe.....	57
3.15	Rozrachunki wzajemne – Grupa Kapitałowa	57
3.16	Przychody z działalności operacyjnej	58
3.17	Koszty działalności operacyjnej	59
3.18	Wynagrodzenie biegłego rewidenta	59
3.19	Transakcje z jednostkami powiązanymi innymi niż Grupa Kapitałowa	59
3.20	Przychody – Grupa Kapitałowa	61
3.21	Koszty – Grupa Kapitałowa.....	62
3.22	Pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe, koszty świadczeń pracowniczych.....	63
3.23	Podatek dochodowy.....	64
3.24	Należności i zobowiązania warunkowe	65
3.25	Struktura zatrudnienia	65
3.26	Wyjaśnienie do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	66
3.27	Zarządzanie ryzykiem finansowym	66
3.28	Przyczyny niepewności szacunków.....	68
3.29	Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	69
3.30	Zdarzenia po dacie bilansu	69

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

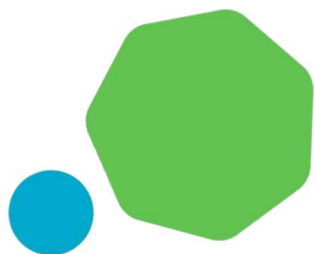
	Nota	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Przychody z działalności operacyjnej	3.16	9.939.995,63	8.976.855,75
Koszty działalności operacyjnej	3.17	9.654.166,37	8.136.767,30
Amortyzacja		214.530,71	200.473,77
Zużycie materiałów i energii		263.359,37	184.962,64
Usługi obce		3.657.104,28	2.847.833,17
Podatki i opłaty		126.052,42	115.672,85
Wynagrodzenia i Świadczenia na rzecz pracowników		4.625.538,47	4.176.809,11
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
Pozostałe koszty		767.581,12	611.015,76
Zysk (strata) ze sprzedaży		285.829,26	840.088,45
Pozostałe przychody operacyjne	3.22	120.134,42	302.358,62
Pozostałe koszty operacyjne	3.22	242.172,67	157.571,83
Strata na utracie kontroli nad jednostką zależną		0,00	-22.827,36
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		163.791,01	962.047,88
Przychody finansowe	3.22	26.435,76	33.480,03
Koszty finansowe	3.22	38.527,14	29.745,35
Zysk (strata) brutto		151.699,63	965.782,56
Podatek dochodowy	3.23	60.904,72	215.484,36
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		90.794,91	750.298,20
Działalność zaniechana		0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		90.794,91	750.298,20
Inne całkowite dochody		0,00	0,00
- inne całkowite dochody , które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku		0,00	0,00
- inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostaćprzekwalifikowane do wyniku		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		90.794,91	750.298,20
Zysk okresu:		90.794,91	750.298,20
Zysk (strata) okresu (zanualizowany)			
Średnia liczba akcji		5.187.526	5.187.526
Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję	3.29		
- podstawowy		0,02	0,17
- rozwodniony		0,02	0,17

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2016 r.
Aktywa trwałe		9.954.234,27	9.599.588,83
Rzeczowe aktywa trwałe	3.2	904.455,72	824.259,71
Wartość firmy	3.3	8.551.081,69	8.551.081,69
Pozostałe wartości niematerialne	3.3	6.476,32	9.121,57
Aktywa finansowe	3.4	27.000,00	27.000,00
Pożyczki	3.7.2	244.693,89	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.5	220.526,65	188.125,86
Aktywa obrotowe		4.660.500,62	4.921.801,35
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3.6	1.067.717,40	953.612,78
Należności z tytułu podatku dochodowego		215.995,00	199.656,00
Aktywa finansowe	3.7.1	154.894,18	172.146,48
Pożyczki	3.7.2	105.306,11	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.9	1.706.421,20	2.567.594,64
Rozliczenia międzyokresowe	3.14	1.410.166,73	1.028.791,45
AKTYWA RAZEM		14.614.734,89	14.521.390,18
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE			
Kapitał własny przypadający Jednostce dominującej		11.380.392,32	11.632.362,51
Kapitał podstawowy	3.10	2.593.763,00	2.593.763,00
Akcje własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
Pozostałe kapitały		8.806.868,11	8.806.868,11
Zyski zatrzymane		-20.238,79	231.731,40
Udziały niedające kontroli		1.416,33	14.716,83
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		11.381.808,65	11.647.079,34
Zobowiązania długoterminowe		514.402,38	481.302,97
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.11	267.310,85	204.077,06
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.8	247.091,53	277.225,91
Zobowiązania krótkoterminowe		2.718.523,86	2.393.007,87
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	3.13	1.175.688,92	948.979,44
Zaliczki otrzymane	3.13	718.551,27	713.150,31
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1.582,00	11.222,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.8	218.547,07	171.145,47
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	3.8	10.381,95	483,91
Rezerwy krótkoterminowe	3.12	593.772,65	548.026,74
Razem zobowiązania		3.232.926,24	2.874.310,84
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE		14.614.734,89	14.521.390,18

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk (strata) brutto		151.699,63	965.782,56
Podatek dochodowy zapłacony		-67.941,00	-221.776,00
Pozostałe korekty	3.26	-47.928,77	-8.644,43
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		35.829,86	735.362,13
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy		29.836,71	161.496,34
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3.658,54	129.085,37
Z aktywów finansowych, w tym :		26.178,17	32.410,97
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		26.178,17	32.410,97
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		1.487,28	1.403,92
- odsetki		24.690,89	31.007,05
Wydatki		431.445,53	84.943,55
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		81.445,83	84.943,55
Na aktywa finansowe, w tym :		350.000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		350.000,00	0,00
- udzielone pożyczki		350.000,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)		-401 609,12	76.552,79
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy		10.391,95	0,00
Kredyty i pożyczki		10.391,95	0,00
Wydatki		505.786,13	428.579,35
Nabycie akcji (udziałów) własnych		0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		311.251,56	207.501,04
Spląty kredytów i pożyczek		0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		181.591,88	212.374,13
Odsetki		12.942,69	8.704,18
Inne wydatki finansowe		0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)		-495 394,18	-428.579,35
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)		-861 173,44	383.335,57
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		-861.173,44	383.335,57
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		0,00	0,00
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		2.567.594,64	2.184.259,07
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym		1.706.421,20	2.567.594,64
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00





Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2017 – 31.12.2017

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) netto	Udziały niedające kontroli	Razem Kapitał własny
Saldo na dzień 01.01.2017	2.593.763,00	0,00	8.806.868,11	-503.849,98	735.581,38	14.716,82	11.647.079,33
Wyłączenie kapitałów mniejszości	0,00	0,00	0,00	14.716,82	0,00	-14.716,82	0,00
Stan na początek okresu skorygowany	2.593.763,00	0,00	8.806.868,11	-489.133,16	735.581,38	0,00	11.629.804,57
Umorzenie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeznaczenie na dywidendę - Emitent	0,00	0,00	0,00	-311.251,56	0,00	0,00	-311.251,56
Korekta zysków zatrzymanych o udziały niekontrolujące	0,00	0,00	0,00	-28.017,31	0,00	-2.557,94	-13.300,49
Inne korekty	0,00	0,00	0,00	-210,03	0,00	0,00	-210,03
Przeznaczenie na dywidendę – spółki zależne	0,00	0,00	0,00	-14.028,75	0,00	0,00	-14.028,75
Nierozliczony zysk roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00	735.581,38	-735.581,38	0,00	0,00
Zysk okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	86.820,64	3.974,27	90.794,91
Saldo na dzień 31.12.2017	2.593.763,00	0,00	8.806.868,11	-107.059,43	86.820,64	1.416,33	11.381.808,65

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2016 – 31.12.2016

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) netto	Udziały niedające kontroli	Razem Kapitał własny
Saldo na dzień 01.01.2016	2.593.763,00	0,00	8.806.868,11	-709.140,21	419.529,75	5.487,23	11.116.507,88
Wyłączenie kapitałów mniejszości	0,00	0,00	0,00	5.487,23	0,00	-5.487,23	0,00
Stan na początek okresu skorygowany	2.593.763,00	0,00	8.806.868,11	-703.652,98	419.529,75	0,00	11.116.507,88
Umorzenie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeznaczenie na dywidendę - Emitent	0,00	0,00	0,00	-207.501,04	0,00	0,00	-207.501,04
Przekazanie wyniku za 2015 na dywidendę	0,00	0,00	0,00	-11.759,83	0,00	0,00	-11.759,83
Przeniesienie wyniku lat ubiegłych na kapitał zapasowy w jednostkach zależnych	0,00	0,00	0,00	-465,88	0,00	0,00	-465,88
Nierozliczony zysk roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00	419.529,75	-419.529,75	0,00	0,00
Zysk okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	735.581,38	14.716,82	750.298,20
Saldo na dzień 31.12.2016	2.593.763,00	0,00	8.806.868,11	-503.849,98	735.581,38	14.716,82	11.647.079,34

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej UHY ECA

1.1. Jednostka dominująca

UHY 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

UHY 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 Rejestru 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 dokonanych w 2015 r. umorzeniach akcji własnych kapitał zakładowy UHY ECA S.A. wynosi 2.593.763,00 zł i dzieli się na 5.187.526 akcji wszystkich emisji. Kwota kapitału wpłaconego wynosi 2.593.763,00 zł. UHY ECA S.A. ma siedzibę w Krakowie, a oddziały w Zabrzu, Warszawie, Poznaniu i Wrocławiu.

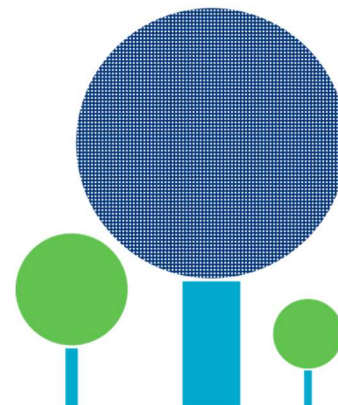
Czas działalności Jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowy przedmiot działalności Jednostki dominującej:

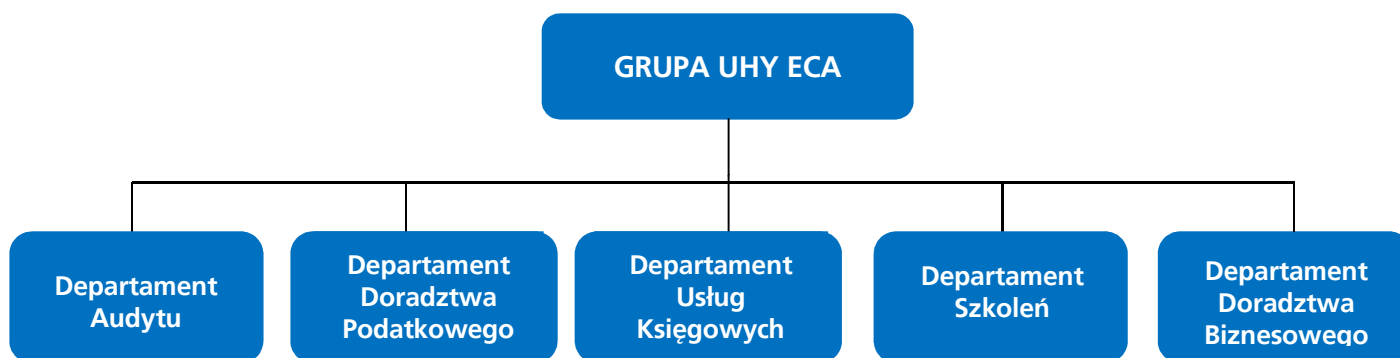
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- działalność firm centralnych (head office) i holdingów.

Ponadto w zakresie działalności Grupy Kapitałowej znajdują się:

- audyt,
- doradztwo podatkowe,
- działalność szkoleniowa.



Struktura działania Grupy Kapitałowej UHY ECA S.A.



1.2. Skład Grupy Kapitałowej

Na ostatni dzień roku obrotowego Jednostka dominująca posiadała udziały w następujących podmiotach gospodarczych:

- 1) **UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 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 0000418856. Jako komandytariusz Emitent odpowiada do wysokości sumy komandytowej 782.478 zł. Udział UHY ECA S.A, jako współnika w spółce wynosi 97%, w takim stosunku uczestniczy w zyskach i stratach spółki.
- 2) **UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 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 0000419783 – 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.
- 3) **UHY 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 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt) złotych każdy na łączną wartość 5.000 (słownie: pięć tysięcy) złotych, co stanowi 100 % udziału w kapitale Spółki.
- 4) **UHY 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 UHY ECA S.A. posiada 100 (słownie: sto) udziałów o wartości nominalnej 360,00 zł (słownie: trzysta sześćdziesiąt złotych) każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 36.000,00 zł (słownie: trzydzieści sześć tysięcy złotych), co stanowi 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki.

1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Skład Zarządu w ciągu roku obrotowego:

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

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

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

Agnieszka Rembiesa - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Barbara Jędrzejek - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej do 21.08.2017 r.,
Aneta Antoniewicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od 14.09.2017 r.
Jarosław Lenartowski - Członek Rady Nadzorczej
Dagna Szostak - Biel - Członek Rady Nadzorczej
Robert Samek - Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień bilansowy:

Agnieszka Rembiesa - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aneta Antoniewicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Robert Samek - Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Lenartowski - Członek Rady Nadzorczej
Dagna Szostak - Biel - Członek Rady Nadzorczej

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Przedstawiane skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzane 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 UHY 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

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 UHY ECA. są usługi audytorskie, usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych (outsourcing), doradztwo podatkowe oraz szkolenia.

Grupa UHY 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 świadczenia 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 są 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 Grupie 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 Kierownika Jednostki 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 korzyści 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 korzyści 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 Grupę, 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 prezentowane są 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.

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 jakiej 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,
- 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 Grupy są usługi księgowe, doradcze, audytowi, szkoleniowe. W związku z tym w Grupie 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 odchyli 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 Grupie 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

$$\begin{array}{l} \text{Średnie} \\ \text{wynagrodzenie} \\ \text{miesięczne} \end{array} = \frac{\text{suma wynagrodzeń brutto wraz z ZUS pracodawcy}}{\text{ilość pracowników}}$$

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

Grupa 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 całkowitych dochodów dla składników wyniku finansowego w wariantcie porównawczym.

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

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 niezakończonych usług 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 Grupy.

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

W przychodach finansowych ujmowane są przychody związane z finansowaniem działalności Grupy, 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, wyliczany 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.

Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

Od dnia 1 stycznia 2017 r. Grupę obowiązują następujące zmiany do standardów:

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” pt. Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji,
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” dotyczące ujmowania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do niezrealizowanych strat,
- Roczne zmiany MSSF 2014-2016, w zakresie doprecyzowującym MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach.

Zastosowanie zmian do standardów nie miało wpływu na politykę rachunkowości Grupy ani na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Powyższe zmiany do standardów zostały do dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu wymienionych poniżej opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie. Poza wskazanymi poniżej nowymi standardami, inne zmiany nie mają zastosowania do działalności Grupy.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Wejście w życie:

Data wejścia w życie w UE – okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 lub po tej dacie.

Główne zmiany wprowadzone przez standard:

MSSF 9 usuwa obecnie występujące w MSR 39 kategorie aktywów finansowych. Klasyfikacja aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 jest uzależniona od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych. Zgodnie ze standardem aktywa finansowe klasyfikowane są wyłącznie do trzech grup:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik,
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Standard zawiera także nowe wytyczne dotyczące rachunkowości zabezpieczeń mające na celu uproszczenie bieżących rozwiązań oraz lepsze odzwierciedlenie zasad zarządzania ryzykiem.

Wpływ zmian na sprawozdanie finansowe:

Na moment sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zakończyła większość prac związanych z wdrożeniem nowego standardu MSSF 9. Grupa rozpoczęła projekt wdrożenia MSSF 9, który został zaplanowany w dwóch etapach:

- etap I: analiza i wstępne oszacowanie wpływu,
- etap II: wdrożenie MSSF 9 na bazie wypracowanej koncepcji.

Uznając, że nie jest możliwe bezpośrednie przełożenie kategorii aktywów finansowych wskazanych w MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena, na kategorie zdefiniowane w MSSF 9 Instrumenty finansowe, Grupa dokonała stosownych zmian w polityce rachunkowości i procedurach operacyjnych. Zostały opracowane i wdrożone metodyki oceny modeli biznesowych oraz analizy przepływów pieniężnych, w tym identyfikując aktywa, co do których po 1 stycznia 2018 r. nastąpi zmiana metody wyceny z zamortyzowanego kosztu na wartość godziwą. Na ich podstawie Grupa przeprowadziła testy modelu biznesowego dla wszystkich istotnych na dzień 31 grudnia 2017 roku pozycji aktywów finansowych.

Na podstawie tego testu Grupa uznaje, że:

- Wszystkie aktywa finansowe, które są klasyfikowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 39 jako pożyczki i należności a także aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności zostaną zaklasyfikowane na podstawie modelu biznesowego do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.
- Wszystkie aktywa finansowe, które są klasyfikowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu zostaną zaklasyfikowane na podstawie modelu biznesowego jako aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik.
- Wszystkie aktywa finansowe, które są klasyfikowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 39 jako dostępne do sprzedaży zostaną zaklasyfikowane na podstawie modelu biznesowego jako aktywa finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Zmiana sposobu wyceny w ocenie Zarządu nie będzie miała istotnego wpływu na wynik finansowy, kapitały własne oraz sumę bilansową Grupy.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Wejście w życie:

Data wejścia w życie w UE – okresy roczne rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Główne zmiany wprowadzone przez standard:

Standard ma zastosowanie do wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w wysokości ceny transakcyjnej w momencie przekazania przyrzeczonych w umowie towarów lub usług na rzecz klienta, które ma miejsce wtedy, gdy klient uzyskuje

kontrolę nad tymi składnikami aktywów. Ujmowanie przychodów następuje na podstawie pięcioelementowego modelu. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w świetle zawartej z klientem umowy, należy ujmować oddzielnie. Ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Wpływ zmian na sprawozdanie finansowe:

Grupa dokonała analizy wpływu zastosowania MSSF 15 na sposób ujmowania przychodów z umów realizowanych przez Grupę. Pierwsza faza prac dotyczyła analizy różnic pomiędzy MSSF 15 a dotychczas obowiązującymi zasadami w obszarze ujmowania przychodów. Druga faza prac dotyczyła analizy umów z klientami w pięciu krokach, które są niezbędne z punktu widzenia prawidłowego ustalenia przychodów zgodnie z MSSF 15 Przychody z umów z klientami – od identyfikacji umowy (lub ich grup), przez wskazanie pojedynczych zobowiązań i ustalenie cen, przyporządkowanie ich do poszczególnych zobowiązań i rozpoznanie przychodu. W następnym kroku, Grupa dokonała agregacji zrealizowanych w 2017 r. umów z klientami, łącząc je w pakiety, przyjmując, jako podstawowe kryterium łączenia, moment przeniesienia kontroli nad przyrzeczonymi w umowie dobrami, na klienta. W ocenie Zarządu dotychczasowy sposób ujęcia przychodów odpowiada modelowi zawartemu w MSSF 15. W trakcie analizy wpływu uznano także, że MSSF 15 nie ma istotnego wpływu również na kwotę prezentowanych przychodów. W związku z powyższym w ocenie Zarządu Jednostki dominującej wprowadzenie MSSF 15 nie będzie miała istotnego wpływu na wynik finansowy, kapitały własne oraz sumę bilansową Grupy.

MSSF 16 „Leasingi”

Data wejścia w życie:

Data wejścia w życie w UE – okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2019 lub po tej dacie.

Główne zmiany wprowadzone przez standard:

Nowy standard wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy, zbieżny z ujęciem leasingu finansowego w ramach MSR 17. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Analiza umów pod kątem spełnienia nowej definicji leasingu może doprowadzić zarówno do uznania niektórych umów traktowanych obecnie jako usługi za zawierające leasing, jak też do uznania niektórych umów traktowanych obecnie jako leasing, w szczególności operacyjny, za usługi.

Wpływ zmian na sprawozdanie finansowe:

Grupa dokonała analizy wpływu zastosowania MSSF 16 na sposób ujmowania umów leasingowych zawartych przez Grupę. Analiza dotyczyła identyfikacji różnic pomiędzy MSSF 16 a dotychczas obowiązującymi zasadami w obszarze ujmowania umów leasingu. W ocenie Zarządu dotychczasowy sposób ujęcia umów leasingowych odpowiada modelowi zawartemu w MSSF 16. W związku z powyższym w ocenie Zarządu wprowadzenie MSSF 16 nie będzie miała istotnego wpływu na wynik finansowy, kapitały własne oraz sumę bilansową Grupy.

Pozostałe opublikowane, lecz jeszcze nieobowiązujące standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Grupy lub nie będą mieć na nią wpływu. Są to:

- Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28 dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami,
- Zmiany do MSSF 2 dotyczące klasyfikacji i wyceny transakcji płatności w formie akcji,
- Zmiany do MSSF 4 dotyczące zastosowania MSSF 9 wraz z MSSF 4,
- Zmiany do MSR 40 dotyczące zasad przeniesienia nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych
- Interpretacja KIMSF 22 dotycząca transakcji w walucie obcej i płatności zaliczkowych,
- Interpretacja KIMSF 23 dotycząca niepewności co do ujęcia podatku dochodowego,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe,
- Poprawki do MSSF 9 dotyczące dłużnych aktywów finansowych posiadających opcję wcześniejszej spłaty, która może skutkować powstaniem tzw. negatywnej rekompensaty,
- Poprawki do MSR 28 dotyczące długoterminowych udziałów, stanowiących część inwestycji netto w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach,
- Roczne zmiany MSSF 2014-2016 w zakresie doprecyzowującym MSR 28 i MSSF 1,
- Roczne zmiany MSSF 2015-2017,
- Zmiany do MSR 19 dotyczące zmian, ograniczeń lub rozliczeń planów określonych świadczeń.

Powyżej wymienione standardy, za wyjątkiem zmian do MSSF 4, MSSF 2 oraz rocznych zmian MSSF 2014-2016, oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską. Grupa zamierza zastosować wszystkie zmiany zgodnie z ich datą wejścia w życie.

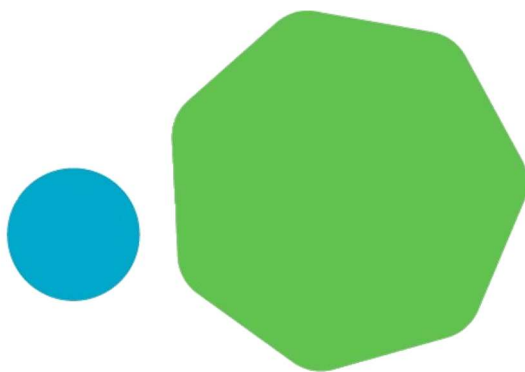
2.19 Zasada istotności

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 Grupy, jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, których łączne wartości 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 UHY ECA świadczy usługi finansowe i szkoleniowe, które dzielą się na cztery podstawowe segmenty sprawozdawcze. Wyróżniamy wśród nich:

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

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 UHY ECA działa wyłącznie na terenie kraju.

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 01.01.2017 - 31.12.2017

	Audyt 1	Audyt 2	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostała działalność	Razem
Przychody ze sprzedaż uzyskiwane od zewnętrznych klientów	6.116.661,90	669.625,73	1.582.899,34	920.261,18	324.484,23	326.063,25	9.939.995,63
<i>Przychody ze sprzedaż uzyskiwane z transakcji z innymi segmentami (usługi księgowo wyłączone w konsolidacji)</i>	<i>70.408,95</i>	<i>0,00</i>	<i>144.493,04</i>	<i>102.545,70</i>	<i>4.587,80</i>	<i>0,00</i>	<i>322.035,49</i>
Koszty podstawowej działalności operacyjnej, w tym:	4.392.694,32	581.425,11	1.522.183,68	701.786,76	274.713,87	205.587,54	7.678.391,28
<i>Amortyzacja</i>	<i>76.424,06</i>	<i>12.698,17</i>	<i>27.974,05</i>	<i>6.459,35</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>123.555,63</i>
Koszty ogólnego zarządu przypadające na segment, w tym:	1.445.711,86	117.711,19	77.400,00	150.520,73	33.363,79	151.067,52	1.975.775,09
<i>Amortyzacja</i>	<i>49.715,87</i>	<i>0,00</i>	<i>2.642,58</i>	<i>9.258,54</i>	<i>0,00</i>	<i>29.358,09</i>	<i>90.975,08</i>
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	278.255,72	-29.510,57	-16.684,34	67.953,69	16.406,57	-30.591,81	285.829,26
Pozostałe przychody operacyjne						120.134,42	120.134,42
Pozostałe koszty operacyjne						242.172,67	242.172,67
Wynik segmentu z działalności gospodarczej	278.255,72	-29.510,57	-16.684,34	67.953,69	16.406,57	-152.630,06	163.791,01
Przychody finansowe						26.435,76	26.435,76
Koszty finansowe						38.527,14	38.527,14
Wynik finansowy brutto	278.255,72	-29.510,57	-16.684,34	67.953,69	16.406,57	-164.721,44	151.699,63
Podatek dochodowy						60.904,72	60.904,72
Wynik finansowy netto							90.794,91

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 01.01.2016 - 31.12.2016

	Audyt 1	Audyt 2	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostała działalność	Razem
Przychody ze sprzedaż uzyskiwane od zewnętrznych klientów	5.088.607,44	955.278,69	1.477.821,51	837.814,89	377.503,69	239.829,53	8.976.855,75
<i>Przychody ze sprzedaż uzyskiwane z transakcji z innymi segmentami (usługi księgowo wyłączone w konsolidacji)</i>	<i>21.192,23</i>	<i>0,00</i>	<i>141.427,81</i>	<i>19.975,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>182.595,04</i>
Koszty podstawowej działalności operacyjnej, w tym:	3.123.424,19	705.442,57	996.320,55	675.165,77	284.173,42	128.038,57	5.912.565,07
<i>Amortyzacja</i>	<i>79.508,98</i>	<i>16.069,92</i>	<i>8.187,6</i>	<i>4.940,65</i>	<i>0,00</i>	<i>00</i>	<i>108.707,15</i>
Koszty ogólnego zarządu przypadające na segment, w tym:	1.458.247,08	138.341,95	382.127,01	111.942,43	18.836,63	114.707,13	2.224.202,23
<i>Amortyzacja</i>	<i>34.468,90</i>	<i>0,00</i>	<i>12.059,93</i>	<i>12.167,64</i>	<i>0,00</i>	<i>33.070,15</i>	<i>91.766,62</i>
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	506.936,17	111.494,17	99.373,95	50.706,69	74.493,64	-2.916,17	840.088,45
Pozostałe przychody operacyjne						302.358,62	302.358,62
Pozostałe koszty operacyjne						157.571,83	157.571,83
Utrata kontroli nad jednostką zależną						-22.827,36	-22.827,36
Wynik segmentu z działalności gospodarczej	506.936,17	111.494,17	99.373,95	50.706,69	74.493,64	119.043,26	962.047,88
Przychody finansowe						33.480,03	33.480,03
Koszty finansowe						29.745,35	29.745,35
Wynik finansowy brutto	506.936,17	111.494,17	99.373,95	50.706,69	74.493,64	122.777,94	965.782,56
Podatek dochodowy						215.484,36	215.484,36
Wynik finansowy netto							750.298,20



Aktywa i pasywa segmentów na 31.12.2017

	Audyt 1	Audyt 2	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostała działalność	Razem
Aktywa segmentów	2.594.933,01	0,00	523.508,70	379.806,11	116.595,78	626.840,16	4.241.683,76
Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.551.081,69	8.551.081,69
Aktywa nieprzypisane segmentom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.821.969,44	1.821.969,44
Aktywa ogółem	2.594.933,01	0,00	523.508,70	379.806,11	116.595,78	10.999.891,29	14.614.734,89
Zobowiązania segmentów	1.808.307,93	0,00	282.031,87	487.532,18	42.293,17	12.938,36	2.633.103,51
Rezerwy segmentów	466.635,92	0,00	70.475,89	39.302,86	3.100,00	18.782,18	598.296,85
Pasywa nieprzypisane segmentom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.525,88	1.525,88
Zobowiązania i rezerwy ogółem	2.274.943,85	0,00	352.507,76	526.835,04	45.393,17	33.246,42	3.232.926,24

Aktywa i pasywa segmentów na 31.12.2016

	Audyt 1	Audyt 2	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostała działalność	Razem
Aktywa segmentów	2.639.952,27	30.179,34	417.524,76	302.097,80	178.470,31	674.386,74	4.242.611,22
Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.551.081,69	8.551.081,69
Aktywa nieprzypisane segmentom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.727.697,27	1.727.697,27
Aktywa ogółem	2.639.952,27	30.179,34	417.524,76	302.097,80	178.470,31	10.953.165,70	14.521.390,18
Zobowiązania segmentów	991.306,84	625.299,34	162.067,23	56.475,91	72.436,90	97.100,06	2.004.686,28
Rezerwy segmentów	359.174,00	89.346,85	90.086,15	110.932,00	3.500,00	14.183,93	667.222,93
Pasywa nieprzypisane segmentom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	202.401,63	202.401,63
Zobowiązania i rezerwy ogółem	1.350.480,84	714.646,19	252.153,38	167.407,91	75.936,90	307.360,13	2.874.310,84

3.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za okres 01.01.2017 – 31.12.2017

Pozycja:	Inwestycje w obcym środku trwałym	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2017	113.226,78	345.382,78	750.436,80	239.954,33	1.449.000,69
Zwiększenia:	0,00	72.686,06	198.859,10	9.119,07	280.664,23
Nabycie	0,00	72.686,06	0,00	9.119,07	81.805,13
Leasing	0,00	0,00	198.859,10	0,00	198.859,10
Zmniejszenia:	0,00	0,00	3.456,50	0,00	3.456,50
Sprzedaż	0,00	0,00	3.456,50	0,00	3.456,50
Przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na 31.12.2017	113.226,78	418.068,84	945.839,40	249.073,40	1.726.208,42
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2017	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 31.12.2017	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 01.01.2017	11.322,72	316.927,47	163.918,00	132.572,79	624.740,98
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	11.322,72	37.963,64	132.850,74	18.331,12	200.468,22
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	3.456,50	0,00	3.456,50
Umorzenie na 31.12.2017	22.645,44	354.891,11	293.312,24	150.903,91	821.752,70
Wartość netto na 01.01.2017	101.904,06	28.455,31	586.518,80	107.381,54	824.259,71
Wartość netto na 31.12.2017	90.581,34	63.177,73	652.527,16	98.169,49	904.455,72

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

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):	31.12.2017
własne	183.007,52
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	721.448,20
Razem:	904.455,72

Grupa na koniec 2017 roku użytkowała na podstawie umów leasingu finansowego 6 samochodów osobowych oraz komplet mebli stanowiący wyposażenie nowego biura. Zabezpieczeniem zobowiązań leasingowych w postaci samochodów są przedmioty leasingu natomiast zabezpieczeniem inwestycji jest weksel in blanco.

Środki trwale wykazywane pozabilansowo:	31.12.2017
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00

Koszty finansowania zewnętrznego	01.01.2017 - 31.12.2017
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w okresie sprawozdawczym:	0,00



Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za okres 01.01.2016 – 31.12.2016

Pozycja:	Inwestycje w obcym środku trwałym	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2016	113.226,78	233.373,58	612.773,38	310.855,29	1.270.229,03
Zwiększenia:	0,00	56.598,95	560.468,98	3.706,50	620.774,43
Nabycie	0,00	56.598,95	0,00	3.706,50	60.305,45
Leasing	0,00	0,00	560.468,98	0,00	560.468,98
Zmniejszenia:	0,00	0,00	386.886,06	0,00	386.886,06
Sprzedaż	0,00	0,00	362.309,63	0,00	362.309,63
Przekwalifikowanie	0,00	0,00	24.576,43	0,00	24.576,43
Wartość brutto na 31.12.2016	113.226,78	289.972,53	786.356,30	314.561,79	1.504.117,40
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2016	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 31.12.2016	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 01.01.2016	0,00	214.677,76	394.728,99	185.182,75	794.589,50
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	11.322,72	46.839,46	97.536,07	21.997,50	177.695,75
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	292.427,56	0,00	292.427,56
Umorzenie na 31.12.2016	11.322,72	261.517,22	199.837,50	207.180,25	679.857,69
Wartość netto na 01.01.2016	113.226,78	18.695,82	218.044,39	125.672,54	475.639,53
Wartość netto na 31.12.2016	101.904,06	28.455,32	586.518,8	107.381,54	824.259,71

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

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):	31.12.2016
własne	147.220,65
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	677.039,06
Razem:	824.259,71

Grupa w 2016 roku użytkowała na podstawie umów leasingu finansowego 4 samochody osobowe. Zabezpieczeniem zobowiązań leasingowych są przedmioty leasingu.

Środki trwale wykazywane pozabilansowo:	31.12.2016
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00
Koszty finansowania zewnętrznego	01.01.2016 - 31.12.2016
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w okresie sprawozdawczym:	0,00

3.3. Wartości niematerialne

Zestawienie w wartości niematerialnych za okres 01.01.2017 – 31.12.2017

Pozycja:	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2017	8.551.081,69	206.364,06	8.757.445,75
Zwiększenia:	0,00	11.417,12	11.417,12
nabycie	0,00	11.417,12	11.417,12
przejęcie	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	55.498,00	55.498,00
Wartość brutto na 31.12.2017	8.551.081,69	162.283,18	8.713.364,87
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2017	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2017	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 01.01.2017	0,00	197.242,49	197.242,49
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0,00	14.062,37	14.062,37
przejęcie	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	55.498,00	55.498,00
Umorzenie na 31.12.2017	0,00	155.806,86	155.806,86
Wartość netto na 01.01.2017	8.551.081,69	9.121,57	8.560.203,26
Wartość netto na 31.12.2017	8.551.081,69	6.476,32	8.557.558,01

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

Wartości niematerialne bilansowe (struktura własnościowa):	31.12.2017
własne	8.557.558,01
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00
Razem:	8.557.558,01

Wartości niematerialne wykazywane pozabilansowo:	31.12.2017
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00

Koszty finansowania zewnętrznego	01.01.2017 - 31.12.2017
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w okresie sprawozdawczym:	0,00

Zestawienie w wartości niematerialnych za okres 01.01.2016 – 31.12.2016

Pozycja:	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2016	8.569.781,69	198.385,66	8.768.167,35
Zwiększenia:	0,00	23.810,79	23.810,79
nabycie	0,00	23.810,79	23.810,79
przeksięgowanie	0,00	1.513,85	1.513,85
Zmniejszenia	0,00	1.513,85	1.513,85
Wartość brutto na 31.12.2016	8.569.781,69	220.682,60	8.790.464,29
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2016	18.700,00	0,00	18.700,00
Zwiększenia	0,00	17.105,72	17.105,72
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2016	0,00	17.105,72	17.105,72
Umorzenie na 01.01.2016	0,00	194.455,31	194.455,31
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0,00	194.455,31	194.455,31
przeksięgowanie	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 31.12.2016	0,00	194.455,31	194.455,31
Wartość netto na 01.01.2016	8.551.081,69	3.930,35	8.555.012,04
Wartość netto na 31.12.2016	8.551.081,69	9.121,57	8.560.203,26

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

Wartości niematerialne bilansowe (struktura własnościowa):	31.12.2016
własne	8.560.203,26
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00
Razem:	8.560.203,26

Wartości niematerialne wykazywane pozabilansowo:	31.12.2016
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00
Koszty finansowania zewnętrznego	01.01.2016 - 31.12.2016
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 dały wartość firmy w kwocie PLN 2.727,37.

Udziały w jednostkach zależnych w celu określenia ich wartości odzyskiwalnej zostały poddane testowi na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

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.

Wartości odzyskiwalne wszystkich Spółek zostały ustalone w metodą dochodową, w oparciu o pięcioletnią prognozę nadwyżki finansowej w postaci zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych.

Zastosowanie metody dochodowej uzasadnione jest faktem, iż na wartość Spółki wpływają przede wszystkim możliwości generowania przez nią przyszłych przepływów pieniężnych. Wartość ta umożliwia Spółce osiągnięcie przychodów w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Przyjęto, że wartości odtworzeniowe są najbliższe wartości oszacowanej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Obliczenie zostało przeprowadzone na podstawie prognoz przepływów pieniężnych opracowanych w oparciu o zatwierdzone przez kierownictwo jednostek budżety finansowe na okres 5 lat (2015 – 2019), przy zastosowaniu następujących stóp dyskontowych:

- 7,9% - dla UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k.
- 8,0% - UHY ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k., UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o. oraz UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.

Okres prognozowania

Ze względu na warunki gospodarcze oraz zmienność przepisów prawa - konieczne stało się ograniczenie prognozowania do 5 lat. Wzrost rezydualny po okresie szczegółowej prognozy został ustalony na poziomie 0%.

Przyjęcie 5-letniego okresu objętego prognozą uzasadnione jest również faktem, iż w ocenie Zarządu, maksymalnie w tym okresie można oszacować prawdopodobne przepływy pieniężne.

Stopa dyskontowa

W zastosowanej metodzie dochodowej jako stopę dyskontową przyjęto WACC (Weighted Average Cost of Capital - średnio ważony koszt kapitału) uwzględniający koszt kapitału obcego i koszt kapitału własnego.

Koszt kapitału obcego określono na podstawie średniego kosztu obsługi zadłużenia oprocentowanego liczonego ilorazem kosztów finansowych rzeczywiście poniesionych do średniego stanu długu oprocentowanego.

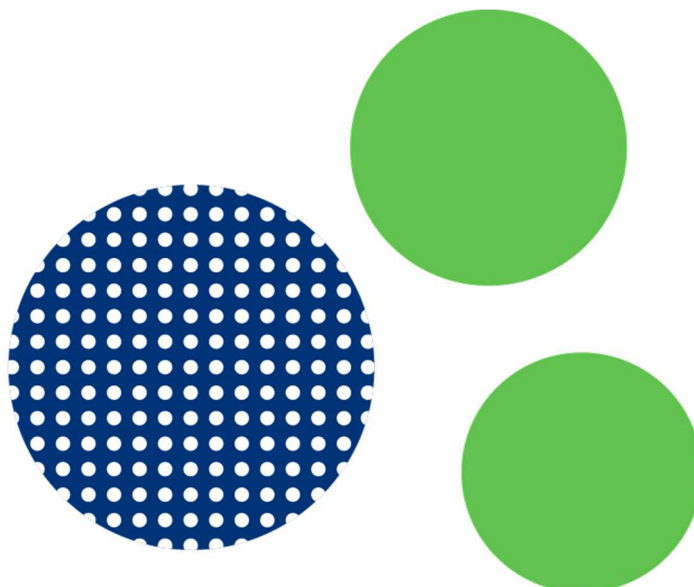
Koszt kapitału własnego opracowany został na poziomie oczekiwanej stopy zwrotu portfela zgodnie z modelem CAPM (Capital Assets Pricing Model), przy zastosowaniu następujących założeń:

- za stopę zwrotu wolną od ryzyka przyjęto oprocentowanie 4 letnich obligacji emitowanych przez Skarb Państwa z terminem wymagalności w 2021 roku;
- premię za ryzyko, w całym okresie prognozy przyjęto na poziomie 6,16%. Wartość premii za ryzyko rynkowe przyjęto na podstawie wyników badań opublikowanych przez Aswath'a Damodarana;
- współczynnik β (Beta) niezadłużona przyjęto na podstawie obliczeń Aswath'a Damodarana dla odpowiedniego sektora rynku europejskiego (Financial Services) ze względu na fakt, że głównym przedmiotem działalności Spółek są usługi doradcze i finansowe (Beta = 0,63);
- kapitał własny na 31.12.2017
- wartość oprocentowanego kapitału obcego (UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., UHY ECA Outsourcing Sp. o.o.);
- założono, że Spółki w okresie obejmującym prognozę płacą podatek dochodowy w wysokości 19% podstawy do opodatkowania;
- wzrost rezydualny po okresie prognozy został ustalony na poziomie 0%.

Dane w TPLN

Spółka	Wartość firmy	Aktywa netto	Wartość odzyskiwalna	Odpis
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	6.917,0	532,0	7.460,7	-
UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	1.135,0	-62,2	1.306,8	-
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.	496,4	118,2	1152,2	-
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.	2,7	98,3	472,3	-
Różnica	8.551,1		10.392,0	

Przeprowadzony test nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość udziałów.



3.4. Długoterminowe aktywa finansowe

Jednostka Dominująca posiada udziały w 1 jednostce, nad którą nie sprawuje kontroli.

Pozycja:	Udziały lub akcje
Wartość na 01.01.2017	27.000,00
Zwiększenia:	0,00
Zmniejszenia:	0,00
Wartość na 31.12.2017	27.000,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2017	0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2017	0,00
Wartość netto na 01.01.2017	27.000,00
Wartość netto na 31.12.2017	27.000,00

Nazwa spółki	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów	Wartość początkowa			
			01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017
Auxilium - Archeo Kancelaria Archiwizacyjna Sp. z o.o.	13,50%	13,50%	27.000,00	0,00	0,00	27.000,00
Razem:			27.000,00	0,00	0,00	27.000,00

Zarząd jednostki Dominującej planuje sprzedaż posiadanych udziałów w 2018 roku.
Posiadane udziały nie są notowane i zostały wykazane zgodnie z MSR 39 w cenie nabycia.

Pozycja:	Udziały lub akcje
Wartość na 01.01.2016	27.000,00
Zwiększenia:	0,00
Zmniejszenia:	0,00
Wartość na 31.12.2016	27.000,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2016	0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2016	0,00
Wartość netto na 01.01.2016	27.000,00
Wartość netto na 31.12.2016	27.000,00

Nazwa spółki powiązanej	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów	Wartość początkowa			
			01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2016
Auxilium - Archeo Kancelaria Archiwizacyjna Sp. z o.o.	13,50%	13,50%	27.000,00	0,00	0,00	27.000,00
Razem:			27.000,00	0,00	0,00	27.000,00

3.5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczony
	31.12.2017	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19,00%
4. Stan na koniec okresu, w tym:		188.125,86
a) odniesione na wynik finansowy		188.125,86
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	305.261,89	57.999,76
- z tytułu rezerwy na premie	287.185,00	54.565,15
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	215.000,81	40.850,15
- z tytułu wyceny akcji i obligacji	17.141,08	3.256,81
- z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	746,95	141,92
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	113.876,01	21.636,44
- z tytułu odpisów aktualizujących udziały	18.700,00	3.553,00
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	14.000,00	2.660,00
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	18.224,36	3.462,63
2. Zwiększenia:		44.316,72
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem ujemnych różnic przejściowych		44.316,72
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	28.685,21	5.450,19
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	47.064,41	8.942,24
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	40.028,99	7.605,51
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	117.467,28	22.318,78
3. Zmniejszenia:		11.915,93
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się ujemnych różnic przejściowych		11.915,93
- z tytułu wyceny akcji i obligacji	19.451,43	3.695,77
- z tytułu rezerwy na premie	43.264,00	8.220,16
4. Stan na koniec okresu, w tym:		220.526,65
a) odniesione na wynik finansowy		220.526,65
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	422.729,18	80.318,54
- z tytułu rezerwy na premie	243.921,00	46.344,99
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	262.065,23	49.792,39
- z tytułu wyceny akcji i obligacji	-2.310,35	-438,97
- z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	746,95	141,92
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	142.561,23	27.086,63
- z tytułu odpisów aktualizujących udziały	18.700,00	3.553,00
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	14.000,00	2.660,00
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	58.253,35	11.068,14

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczony
	31.12.2016	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19,00%
1. Stan na początek okresu, w tym:		234.113,62
a) odniesione na wynik finansowy		234.113,62
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	452.973,66	86.065,00
- z tytułu rezerwy na premie	284.373,00	54.030,87
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	207.073,70	39.344,00
- z tytułu rezerwy na sprawy sądowe i odszkodowania	92.080,80	17.495,35
- z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	58.634,79	11.140,61
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	100.756,84	19.143,80
- z tytułu odpisów aktualizujących udziały	18.700,00	3.553,00
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	14.000,00	2.660,00
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	3.584,15	680,99
2. Zwiększenia:		7.456,63
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem ujemnych różnic przejściowych		7.456,63
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	13.119,17	2.492,64
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	7.927,11	1.506,15
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	14.640,21	2.781,64
- z tytułu rezerwy na premie	2.812,00	534,28
- z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	746,95	141,92
3. Zmniejszenia:		53.444,39
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się ujemnych różnic przejściowych		53.444,39
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	147.711,77	28.065,24
- z tytułu rezerwy na sprawy sądowe i odszkodowania	92.080,80	17.495,35
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	41.493,71	7.883,81
4. Stan na koniec okresu, w tym:		188.125,86
a) odniesione na wynik finansowy		188.125,86
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	305.261,89	57.999,76
- z tytułu rezerwy na premie	287.185,00	54.565,15
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	215.000,81	40.850,15
- z tytułu wyceny akcji i obligacji	17.141,08	3.256,81
- z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	746,95	141,92
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	113.876,01	21.636,44
- z tytułu odpisów aktualizujących udziały	18.700,00	3.553,00
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	14.000,00	2.660,00
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	18.224,36	3.462,63



3.6 Należności handlowe i pozostałe

Grupa stosuje głównie 14 dniowy termin płatności.

Zestawienie:	Wartość brutto na 31.12.2016:	Odpisy aktualizujące:	Wartość netto na 31.12.2016:	Wartość brutto na 31.12.2017:	Odpisy aktualizujące:	Wartość netto na 31.12.2017:
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	1.134.677,58	311.541,11	823.136,47	1.355.138,96	430.547,44	924.591,52
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	39.149,65	0,00	39.149,65	58.721,25	0,00	58.721,25
Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat (bez podatku dochodowego)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności od udziałowców	18.925,77	0,00	18.925,77	15.786,55	0,00	15.786,55
Należności od pracowników	15.754,18	0,00	15.754,18	9.062,15	0,00	9.062,15
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	56.655,48	8,77	56.646,71	59.555,93	0,00	59.555,93
Suma:	1.265.162,66	311.549,88	953.612,78	1.498.264,84	430.547,44	1.067.717,40

Struktura walutowa

Należności handlowe i pozostałe brutto:	Kwota na 31.12.2017:	Kwota na 31.12.2016:
w walucie polskiej	1.498.264,84	1.265.162,66
w walucie obcej	0,00	0,00

Zestawienie z uwzględnieniem okresu przeterminowania:

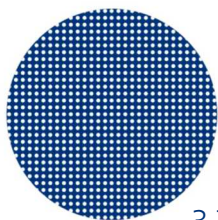
Specyfikacja należności z tytułu dostaw i usług ze względu na okres przeterminowania:	Kwota na 31.12.2017:	Kwota na 31.12.2016:
należności nieprzeterminowane	363.410,14	337.116,72
należności przeterminowane	991.728,82	797.560,86
do 1 miesiąca	328.437,85	312.960,29
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,00	0,00
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	171.807,87	37.936,40
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	53.255,29	132.704,85
powyżej 1 roku	438.227,81	313.959,32
Należności ogółem (brutto)	1.355.138,96	1.134.677,58
Odpisy aktualizujące	430.547,44	311.541,11
Należności ogółem (netto)	924.591,52	823.136,47

Zestawienie z uwzględnieniem okresu spłaty:

Należności z tytułu dostaw i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	Kwota na 31.12.2017:	Kwota na 31.12.2016:
do 1 miesiąca	363.410,14	337.116,72
należności przeterminowane	991.728,82	797.560,86
Należności ogółem (brutto)	1.355.138,96	1.134.677,58
Odpisy aktualizujące	430.547,44	311.541,11
Należności ogółem (netto)	924.591,52	823.136,47

Odpisy aktualizujące należności

Zmiany w odpisach aktualizujących należności:	rok 2017	rok 2016
Stan na początek okresu:	311.541,11	412.381,18
Zwiększenia z tytułu:	239.578,44	39.578,15
utworzenia odpisu	239.578,44	39.578,15
Zmniejszenia z tytułu:	120.572,11	140.418,22
rozwiązanie odpisu	47.829,36	140.418,22
wykorzystanie odpisu	72.742,75	0,00
Stan na koniec okresu:	430.547,44	311.541,11



3.7 Zestawienie krótkoterminowych aktywów finansowych

3.7.1 Papiery wartościowe

Pozycja:	Obligacje	Fundusze inwestycyjne	Akcje	Razem:
Wartość na 01.01.2017	0,00	0,00	172.146,48	172.146,48
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość na 31.12.2017	0,00	0,00	172.146,48	172.146,48
Wycena do wartości godziwej na 01.01.2017	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	17.252,30	17.252,30
Wycena do wartości godziwej na 31.12.2017	0,00	0,00	-17.252,30	-17.252,30
Wartość netto na 01.01.2017	0,00	0,00	172.146,48	172.146,48
Wartość netto na 31.12.2017	0,00	0,00	154.894,18	154.894,18

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	0,00	0,00	154.894,18	154.894,18
w walucie obcej	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozycja:	Obligacje	Fundusze inwestycyjne	Akcje	Razem:
Wartość na 01.01.2016	0,00	0,00	157.204,53	157.204,53
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość na 31.12.2016	0,00	0,00	157.204,53	157.204,53
Wycena do wartości godziwej na 01.01.2016	0,00	0,00	14.941,95	14.941,95
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
Wycena do wartości godziwej na 31.12.2016	0,00	0,00	14.941,95	14.941,95
Wartość netto na 01.01.2016	0,00	0,00	172.146,48	172.146,48
Wartość netto na 31.12.2016	0,00	0,00	172.146,48	172.146,48

Wszystkie krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone są do obrotu.
Na poprzedni dzień bilansowy zostały wycenione do wartości rynkowych przez wynik finansowy.

Struktura walutowa	Obligacje	Fundusze inwestycyjne	Akcje	Razem:
w walucie polskiej	0,00	0,00	172.146,48	172.146,48
w walucie obcej	0,00	0,00	0,00	0,00

3.7.2 Pożyczki

Nazwa pożyczkobiorcy	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów	Wartość początkowa			31.12.2017
			01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	
KD Security Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k			50.000,00	0,00	0,00	50.000,00
Piotr Woźniak – Członek Zarządu			0,00	300.000,00	0,00	300.000,00
Razem:			50.000,00	300.000,00	0,00	350.000,00

Oprocentowanie pożyczek oparte jest o stawkę WIBOR 1M powiększoną o 3,5% marżę w stosunku rocznym. Odsetki naliczane są kwartalnie.

Pożyczka Członka Zarządu jest oprocentowana według stopy procentowej w wysokości 4 % w skali roku. Odsetki naliczone są miesięcznie.

Naliczone na dzień bilansowy odsetki:

Nazwa spółki powiązanej	Stawka bazowa (WIBOR 1M)	Marża	Przyjęta stopa procentowa	Odsetki naliczone na 31.12.2017
KD Security Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k	1,65%	3,50%	5,15%	634,93
Razem:				634,93

3.8 Zestawienie aktywów i zobowiązań finansowych

Rok bieżący

Aktywa finansowe według pozycji bilansu	Wartość godziwa na 31.12.2017	Wartość księgowa na 31.12.2017	Klasyfikacja instrumentów finansowych według MSR 39	
			wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	
			wyznaczonym przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu
Akcje	154.894,18	157.204,53		154.894,18

Rok ubiegły

Aktywa finansowe według pozycji bilansu	Wartość godziwa na 31.12.2016	Wartość księgowa na 31.12.2016	Klasyfikacja instrumentów finansowych według MSR 39	
			wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	
			wyznaczonym przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu
Akcje	172.146,48	157.204,53		172.146,48

Grupa posiada zobowiązanie finansowe w postaci kredytu w rachunku bieżącym oraz w postaci leasingu finansowego.

Rok bieżący

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansu	Wartość godziwa na 31.12.2017	Wartość księgowa na 31.12.2017	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	10 381,95	10 381,95	10 381,95	0,00	0,00
Leasing finansowy	465.638,60	465.638,60	0,00	0,00	465.638,60

Rok ubiegły

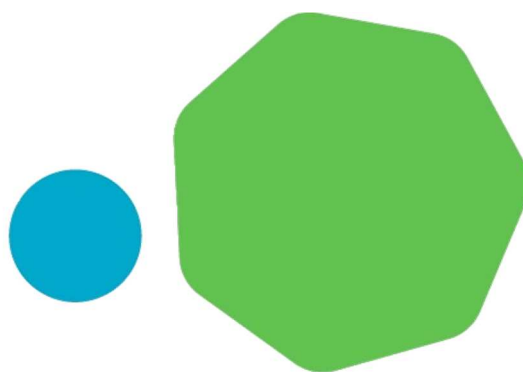
Zobowiązania finansowe według pozycji bilansu	Wartość godziwa na 31.12.2016	Wartość księgowa na 31.12.2016	Klasyfikacja instrumentów finansowych według MSR 39		
			wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie
			wyznaczonym przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	
Kredyt rachunku bieżącym w	483,91	483,91	483,91	0,00	0,00
Leasing finansowy	448.371,38	448.371,38	0,00	0,00	448.371,38

3.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zestawienie:	Kwota na 31.12.2017:	Kwota na 31.12.2016:
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	193.460,44	1.011.475,93
Środki pieniężne w kasie	2.666,29	1.820,52
Lokaty terminowe	1.510.294,47	1.554.298,19
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0,00	0,00
Suma:	1.706.421,20	2.567.594,64

Środki pieniężne na podstawowych rachunkach bankowych nie są oprocentowane. Oprocentowanie rachunków oszczędnościowych wynosi 1,45%.

Na dzień 31.12.2017 r. Grupa dysponowała niewykorzystanym limitem kredytu w rachunku bieżącym na kwotę PLN 279.618,05.



Struktura walutowa

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty:	Kwota na 31.12.2017:	Kwota na 31.12.2016:
w walucie polskiej	1.706.421,20	2.567.594,64
w walucie obcej	0,00	0,00

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

Zestawienie:	31.12.2017	31.12.2016
środki pieniężne na rachunkach bankowych	193.460,44	1.011.475,93
środki pieniężne w kasie	2.666,29	1.820,52
lokaty terminowe	1.510.294,47	1.554.298,19
Kredyt w rachunku bieżącym	-10.381,95	-483,91
Razem:	1.696.039,25	2.567.110,73

3.10 Kapitały

Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31.12.2017

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość nominalna akcji	Udział % w kapitale	Udział % w liczbie głosów
RS Holding Sp. z o.o.	1.857.550,00	0,50	928.775,00	35,81%	35,81%
ABS Investment Spółka Akcyjna	837.000,00	0,50	418.500,00	16,13%	16,13%
Piotr Woźniak	594.265,00	0,50	297.132,50	11,46%	11,46%
Michał Kołosowski	283.240,00	0,50	141.620,00	5,46%	5,46%
Pozostali (poniżej 5%)	1.615.471,00	0,50	807.735,50	31,14%	31,14%
Suma:	5.187.526,00		2.593.763,00	100%	100,00%

Seria	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość nominalna akcji
A	106.000,00	0,50	53.000,00
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	1.183.726,00	0,50	591.863,00
F1	1.415.500,00	0,50	707.750,00
F2	1.415.500,00	0,50	707.750,00
Suma:	5.187.526,00		2.593.763,00

Na dzień 31.12.2017 r. wszystkie akcje Jednostki dominującej były równe w prawie głosu.

Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Pozostałe kapitały na 31.12.2017

Zestawienie:	Wartość na 31.12.2017:
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (pomniejszone o koszty emisji i wartość umorzonych akcji)	7.998.096,05
z zysków lat ubiegłych	808.722,06
Suma:	8.806.868,11

Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31.12.2016

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość nominalna akcji	Udział % w kapitale	Udział % w liczbie głosów
RS Holding Sp. z o.o.	2.157.550,00	0,50	1.078.775,00	41,59%	41,59%
ABS Investment Spółka Akcyjna	800.000,00	0,50	400.000,00	15,42%	15,42%
Piotr Woźniak	294.265,00	0,50	147.132,50	5,67%	5,67%
Michał Kołosowski	283.240,00	0,50	141.620,00	5,46%	5,46%
Paweł Wójciak	283.100,00	0,50	141.550,00	5,46%	5,46%
Pozostali (poniżej 5%)	1.369.371,00	0,50	684.685,50	26,40%	26,40%
Suma:	5.187.526,00		2.593.763,00	100%	100,00%

Seria	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość nominalna akcji
A	106.000,00	0,50	53.000,00
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	1.183.726,00	0,50	591.863,00
F1	1.415.500,00	0,50	707.750,00
F2	1.415.500,00	0,50	707.750,00
Suma:	5.187.526,00		2.593.763,00

Na dzień 31.12.2016 r. wszystkie akcje Jednostki dominującej były równe w prawie głosu.

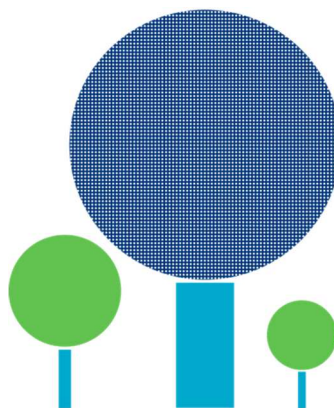
Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Pozostałe kapitały na 31.12.2016

Zestawienie:	Wartość na 31.12.2016:
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (pomniejszone o koszty emisji i wartość umorzonych akcji)	7.998.096,05
z zysków lat ubiegłych	808.722,06
Suma:	8.806.868,11

Udziały niedające kontroli

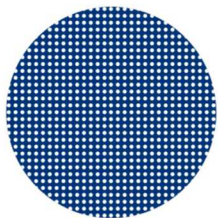
Zestawienie:	Wartość na 31.12.2016:
Stan na początek okresu	14.716,82
Zwiększenia	0,00
Zmniejszenia	13.300,50
Korekta wyniku lat ubiegłych	13.300,50
Suma:	1.416,33



3.11 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

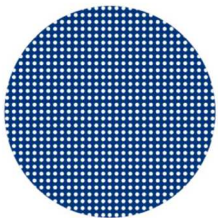
Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczony
	31.12.2017	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19,00%
1. Stan na początek okresu, w tym:		204.077,06
a) odniesione na wynik finansowy		204.077,06
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	879.660,70	167.135,53
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	194.429,10	36.941,53
2. Zwiększenia:		63.233,79
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem dodatnich różnic przejściowych		63.233,79
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	55.617,90	10.567,40
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	277.191,51	52.666,39
3. Zmniejszenia:		0,00
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się dodatnich różnic przejściowych		0,00
4. Stan na koniec okresu, w tym:		267.310,85
a) odniesione na wynik finansowy		267.310,85
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	1.156.852,21	219.801,92
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	250.047,00	47.508,93

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczony
	31.12.2016	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19,00%
1. Stan na początek okresu, w tym:		209.987,46
a) odniesione na wynik finansowy		209.987,46
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	902.422,22	171.460,22
- z tytułu wyceny obligacji i innych papierów wartościowych	29.880,09	5.677,22
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	172.894,85	32.850,02
2. Zwiększenia:		2.416,08
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem dodatnich różnic przejściowych		2.416,08
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	12.716,20	2.416,08
3. Zmniejszenia:		10.001,91
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się dodatnich różnic przejściowych		10.001,91
- z tytułu rezerwy na sprawy sądowe i odszkodowania	29.880,09	5.677,22
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	22.761,52	4.324,69
4. Stan na koniec okresu, w tym:		204.077,06
a) odniesione na wynik finansowy		204.077,06
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	879.660,70	167.135,53
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	194.429,10	36.941,53



3.12 Rezerwy krótkoterminowe

Tytuł rezerwy:	Wartość na 01.01.2016	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na 31.12.2016	Wartość na 01.01.2017	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na 31.12.2017
na niewykorzystane urlopy	210.313,20	57.581,73	41.324,07	7.079,07	219.491,79	219.491,79	77.783,61	13.750,57	15.754,28	267.770,55
na premie odszkodowania gwarancyjne	289.400,00	53.500,00	1.500,00	46.400,00	295.000,00	295.000,00	16.400,00	60.200,00	0,00	251.200,00
rezerwa na składki KIBR	93.960,00	0,00	0,00	93.960,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
na badanie sprawozdania finansowego	3.695,00	0,00	0,00	0,00	3.695,00	3.695,00	0,00	0,00	0,00	3.695,00
na badanie sprawozdania finansowego	14.000,00	14.000,00	14.000,00	0,00	14.000,00	14.000,00	14.000,00	14.000,00	0,00	14.000,00
pozostałe rezerwy na zobowiązania	61.550,80	15.093,00	0,00	60.803,85	15.839,95	15.839,95	41.267,15	0,00	0,00	57.107,10
Razem:	672.919,00	140.174,73	56.824,07	208.242,92	548.026,74	548.026,74	149.450,76	87.950,57	15.754,28	593.772,65



3.13 Zobowiązania

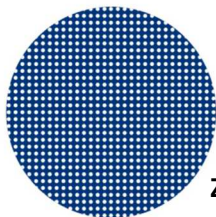
Zestawienie zobowiązań na 31.12.2017

Specyfikacja	Wartość na 31.12.2017	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	498.865,34	498.865,34				brak
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat	403.963,74	403.963,74				brak
Zobowiązania z tytułu leasingu	465.638,60	218.547,07	247.091,53		465.638,60	przedmioty leasingu
Kredyty i pożyczki	10.381,95	10.381,95				brak
Zaliczki otrzymane	718.551,27	718.551,27				brak
Zobowiązania wobec pracowników	251.705,69	251.705,69				brak
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	22.736,15	22.736,15				brak
Razem:	2.371.842,74	2.124.751,21	247.091,53		465.638,60	

Struktura walutowa

Grupa posiada zobowiązania w USD, których wartość na dzień bilansowy wynosi w przeliczeniu na złotówki 27.576,52 PLN.

Udzielony przez	Waluta*	Kwota kredytu wg umowy	Kwota kredytu na dzień bilansowy	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Uwagi
ING Bank Śląski S.A.	PLN	90.000,00	0,00	4,76%	05.04.2018	kredyt w rachunku bieżącym - brak zabezpieczenia
ING Bank Śląski S.A.	PLN	200.000,00	10 381,95	4,26%	12.03.2018	kredyt w rachunku bieżącym - brak zabezpieczenia



Zestawienie zobowiązań na 31.12.2016

Specyfikacja	Wartość na 31.12.2016	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	379.061,35	379.061,35				brak
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat	370.100,88	370.100,88				brak
Zobowiązania z tytułu leasingu	448.371,38	171.145,47	277.225,91		448.371,38	przedmioty leasingu
Kredyty i pożyczki	483,91	483,91				brak
Zaliczki otrzymane	713.150,31	713.150,31				brak
Zobowiązania wobec pracowników	175.515,03	175.515,03				brak
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	35.524,19	35.524,19				brak
Razem:	2.122.207,05	1.844.981,14	277.225,91		448.371,38	

Struktura walutowa

Grupa na dzień 31.12.2016 r. posiadała 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	90.000,00	483,91	4,76%	05.04.2017	kredyt w rachunku bieżącym - brak zabezpieczenia
ING Bank Śląski S.A.	PLN	200.000,00	0,00	4,26%	25.11.2017	kredyt w rachunku bieżącym - brak zabezpieczenia

3.14 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Specyfikacja	Krótkoterminowe	Krótkoterminowe
	31.12.2017	31.12.2016
wycena kontraktów długoterminowych	1.191.142,00	906.410,00
ubezpieczenie samochodów	4.707,90	1.304,54
ubezpieczenie firmy	20.701,97	23.955,75
domeny	1.018,72	899,12
Podatek dochodowy	81.402,00	0,00
licencje	90.676,17	84.718,95
pozostałe	20.517,97	11.503,09
Razem:	1.410.166,73	1.028.791,45

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
	31.12.2017		31.12.2016	
UHY ECA S.A. - jednostka Dominująca	331.081,46	182.290,35	288.729,55	0,00
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	99.841,18	0,00	71.801,25	0,00
UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	60.216,48	0,0	16.750,12	19.741,00
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.	24.591,39	0,00	20.311,84	0,00
Razem:	515.730,51	182.290,35	397.592,76	19.741,00

Zobowiązania

Nazwa jednostki powiązanej:	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pozostałe zobowiązania
	31.12.2017		31.12.2016	
UHY ECA S.A. - jednostka Dominująca	12.938,36	0,00	14.032,39	19.741,00
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	275.433,83	59.632,56	181.547,19	0,00
UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	67.216,64	122.657,79	77.286,35	0,00
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.	154.784,65	0,00	120.511,24	0,00
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.	5.357,03	0,00	4.215,59	0,00
Razem:	515.730,51	182.290,35	397.592,76	19.741,00

3.16 Przychody z działalności operacyjnej

Struktura rzeczowa przychodów

Zestawienie:	2017	2016
Przychody ze sprzedaży usług	9.939.995,63	8.976.855,75
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Razem:	9.939.995,63	8.976.855,75

Struktura terytorialna przychodów

Zestawienie:	2017	2016
Przychody ze sprzedaży krajowej	9.939.995,63	8.976.855,75

3.17 Koszty działalności operacyjnej

Zestawienie:	2017	2016
amortyzacja	214.530,71	200.473,77
zużycie materiałów i energii	263.359,37	184.962,64
usługi obce	3.657.104,28	2.847.833,17
podatki i opłaty	126.052,42	115.672,85
wynagrodzenia	3.905.231,06	3.558.780,57
ubezpieczenia społeczne	720.307,41	618.028,54
pozostałe koszty rodzajowe	767.581,12	611.015,76
koszty rodzajowe razem	9.654.166,37	8.136.767,30
koszty sprzedaży	299.330,92	281.801,85
koszty ogólnego zarządu	1.805.190,00	1.931.832,91
koszt wytworzenia sprzedanych usług	7.549.645,45	5.923.132,54

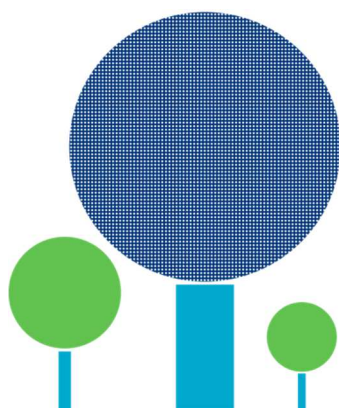
3.18 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Zestawienie:	31.12.2017	31.12.2016
Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdania finansowego	14.000,00	14.000,00
Wynagrodzenie z tytułu pozostałych usług świadczonych przez biegłego rewidenta	0,00	0,00
Razem	14.000,00	14.000,00

3.19 Transakcje z jednostkami powiązаныmi innymi niż Grupa Kapitałowa

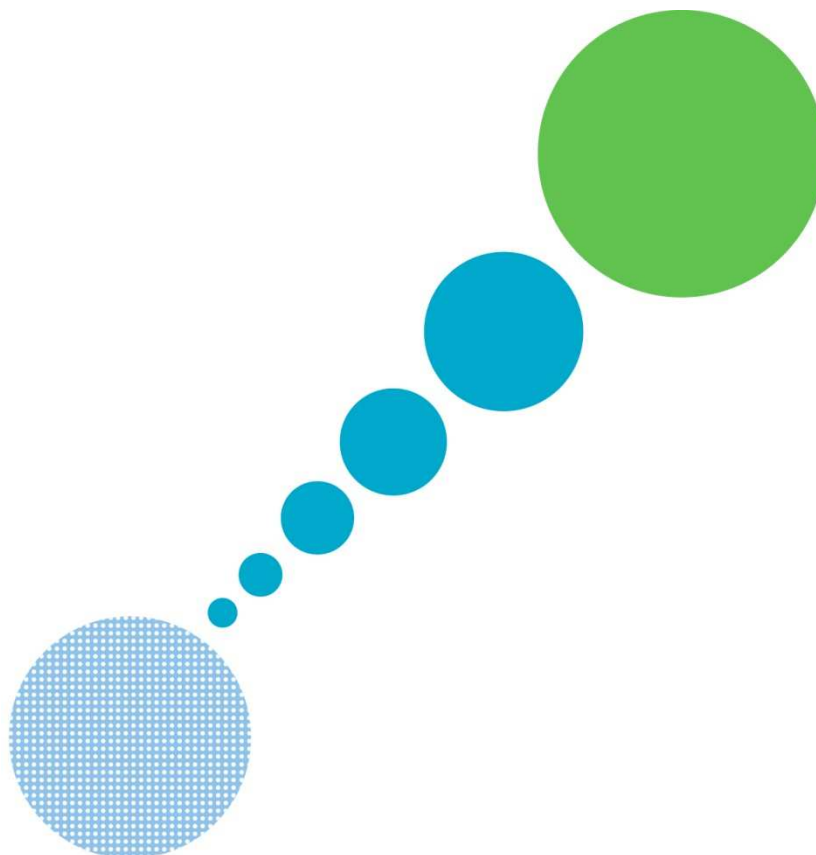
Wynagrodzenie Zarządu Jednostki dominującej

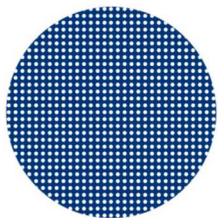
Specyfikacja:	2017	2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia oraz narzuty)	93.000,00	60.000,00
Należne zgodnie z umowami premie	0,00	0,00
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,00	0,00
Razem:	93.000,00	60.000,00



Zestawienie wynagrodzeń Członków Zarządu jednostki Dominującej

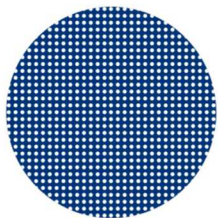
Osoba	Stanowisko		RAZEM - roczne	UHY ECA S.A.	Ze spółek zależnych
Roman Seredyński wraz z podmiotami powiązanymi	Zarząd, rewident	biegły	594.128,85	69.000,00	525 128,85
Piotr Woźniak	Zarząd, rewident	biegły	313.370,39	24.000,00	289 370,39
RAZEM			907.499,24	93.000,00	814.499,24





3.20 Przychody – Grupa Kapitałowa

Nazwa jednostki powiązanej:	Przychody ze sprzedaży usług	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Razem:
UHY ECA S.A. - jednostka Dominująca	88.949,51	27.718,19	19.282,10	135.949,80
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	6.900.711,72	87.253,09	5.647,33	6.993.612,14
UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	1.042.506,93	375,49	510,73	1.043.393,15
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.	1.583.343,24	4.787,65	394,61	1.588.525,50
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.	324.484,23	0,00	600,99	325.085,22
Razem:	9.939.995,63	120.134,42	26.435,76	10.086.565,81



3.21 Koszty – Grupa Kapitałowa

Nazwa jednostki powiązanej:	Amortyzacja	Zużycie materiałów i energii	Usługi obce	Podatki i opłaty	Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	Pozostałe koszty	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe	Razem:
UHY ECA S.A. - jednostka Dominująca	29.358,09	87.605,32	666.692,36	23.010,91	172.488,95	91.536,20	3.007,08	18.760,98	1.092.459,89
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	138.838,10	147.331,93	2.276.471,65	90.736,16	2.850.836,30	605.709,25	165.245,66	18.584,74	6.293.753,79
UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	15.717,89	1.999,87	144.657,68	941,92	731.050,90	32.329,14	38.492,41	587,07	965.776,88
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.	30.616,63	26.422,25	302.794,74	10.964,83	863.736,30	38.006,53	35.397,12	559,75	1.308.498,15
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.	0,00	0,00	266.487,85	398,60	7.426,02	0,00	30,40	34,60	274.377,47
Razem:	214.530,71	263.359,37	3.657.104,28	126.052,42	4.625.538,47	767.581,12	242.172,67	38.527,14	9.934.866,18

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

Pozostałe przychody operacyjne

Specyfikacja:	Przychody za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Przychody za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Odszkodowanie	22.969,40	0,00
Pozostałe przychody	50.077,12	27.201,09
Rozwiązanie rezerwy na premie	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży środków trwałych	4.258,54	157.359,21
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	27.675,00	117.798,32
Utworzenie odpisu aktualizującego należności	15.154,36	0,0
Razem:	120.134,42	302.358,62

Pozostałe koszty operacyjne

Specyfikacja:	Koszty za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Koszty za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Wypłata zakazu konkurencji i innych odszkodowań	5.641,11	24.010,00
Rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy	0,00	0,00
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	232.454,44	109.732,88
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
Koszty sądowe	0,00	0,00
Pozostałe koszty	4.077,12	23.828,95
Składki członkowskie	0,00	0,00
Razem:	242.172,67	157.571,83

Przychody finansowe

Specyfikacja:	Przychody za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Przychody za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Odsetki bankowe (lokaty)	23.264,29	24.281,00
Dywidenda	1.487,28	0,00
Pozostałe odsetki	1.426,60	9.071,65
Zysk ze sprzedaży inwestycji (udziały)	0,00	1,00
Wycena aktywów finansowych	0,00	0,00
Pozostałe przychody	257,59	126,38
Razem:	26.435,76	33.480,03

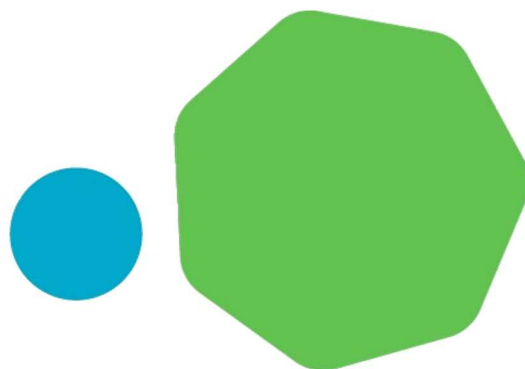
Koszty finansowe

Specyfikacja:	Koszty za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Koszty za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Wycena aktywów finansowych	17.252,30	14.938,14
Koszty z tytułu leasingu finansowego	10.839,89	8.714,74
Odsetki od kredytów bankowych	337,48	619,11
Odsetki karne	1.601,28	0,00
Pozostałe	8.496,19	5.473,36
Razem:	38.527,14	29.745,35

3.23 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Podatek bieżący	-115.650,00	83.986,00
Podatek odroczony	176.554,72	131.498,36
Razem:	60.904,72	215.484,36

Kalkulacja skonsolidowanego podatku dochodowego	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk przed opodatkowaniem	151.699,63	965.782,56
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej	28.822,93	183.498,69
Przychody nie podlegające opodatkowaniu (-)	-399.248,25	-594.728,09
Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodu (kup) (+)	568.099,77	644.991,26
Obciążenie zysku netto z tytułu podatku dochodowego	60.904,72	215.484,36
Efektywna stopa podatkowa	40,20%	32,65%



3.24 Należności i zobowiązania warunkowe

Na koniec 2017 roku w Grupie występuje zobowiązanie warunkowe w postaci weksla in blanco wystawionego przez UHY ECA S.A. jako zabezpieczenie zobowiązania leasingu do wysokości pozostałej do spłaty kwoty tego zobowiązania. Na dzień 31.12.2017 r. wartość ta wynosi 25.774,21 PLN. Jednocześnie spółka zależna UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. udzieliła poręczenia tego weksla. Wysokość udzielonego poręczenia stanowi równowartość pozostałej do spłaty kwoty zobowiązania z tytułu zawartej umowy leasingu.

3.25 Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej kształtowało się następująco

Grupy zawodowe	Liczba osób:	Liczba osób:
	Rok 2017	Rok 2016
Zarząd	2	2
Administracja	6	6
Dział sprzedaży	8	8
Pracownicy outsourcingu księgowego	17	17
Pracownicy audytu	33	33
Pracownicy doradztwa podatkowego	8	8
Razem:	74	74



3.26 Wyjaśnienie do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Specyfikacja szczegółowa pozostałych korekt działalności operacyjnej

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe korekty	-47.928,77	-8.644,43
Amortyzacja	214.530,71	200.473,77
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-13.235,48	-23.706,79
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	17.225,09	-44.265,16
Zmiana stanu rezerw	45.745,91	-130.802,66
Zmiana stanu należności	-114.104,62	-70.170,36
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	232.110,44	109.640,43
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-381.375,28	15.342,40
Inne korekty	0,00	0,00
Zmiana podatku dochodowego	-48.825,54	-65.156,06

3.27 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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 UHY 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 posiada zobowiązania finansowe z tytułu leasingu oprocentowanego zmienną stopą procentową. Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu leasingu w ramach Grupy wynosiły 465.638,60 PLN. Miesięcznie płatności z tego tytułu nie przekraczają 10 TPLN i nie stanowią istotnego obciążenia dla płynności finansowej Grupy.

Grupa dysponuje linią kredytowymi w rachunku bieżącym w spółce Outsourcing Sp. z o.o. do kwoty 90.000,00 PLN oraz UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. do kwoty 200.000,00 PLN. Na dzień bilansowy ich oprocentowanie wynosiło odpowiednio 4,76% i 4,26% w skali roku. Na dzień bilansowy Grupa posiadała debet w rachunku bieżącym na kwotę 10.381,95 PLN. 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.

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

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
Akcje	157.204,53	154.894,18	2.310,35

Na pozycję składają się akcje spółek notowanych na rynku NewConnect. Wycena dokonywana jest wg kursu z dnia bilansowego. Ryzyka związane z akcjami notowanymi na tym rynku dotyczą w głównej mierze dużych i przewidywalnych wahań kursów oraz niskiej płynności.

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) Zaostrzenie się konkurencyjności na rynku może skutkować poniesieniem większych nakładów na informacje o ofercie usług;
- 2) Ograniczone możliwości podpisania kontraktów długoterminowych, co związane jest z charakterem prowadzonej działalności i posiadaną ofertą usług.
- 3) Zmiany ustawowe w regulacjach dotyczących warunków prowadzonej przez Grupę UHY ECA działalności gospodarczej, w szczególności nowelizacja ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r., poz. 1089), nowelizacja przepisów związanych z działalnością Autoryzowanego Doradcy i jego rolą na rynku kapitałowym oraz Dyrektywa i Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego w sprawie ustawowych badań sprawozdań finansowych.

- 4) Kwestie organizacyjno – formalne związane z połączeniem. Ujednolicenie i wdrożenie mechanizmów wspólnej realizacji przedsięwzięć biznesowych, zgodnie z przyjętą koncepcją strategii dla Grupy .

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%
UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k. (dawniej: ECA Serechyński i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp. k.)	7.728,68	5.950,00	10.939,71
UHY ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k. (dawniej: ECA Podatki Sp. z o.o. Sp. k.)	2.361,88	1.817,14	3.345,37
UHY ECA Outsourcing Sp. z o. o. (dawniej: ECA Outsourcing Sp. z o. o.)	2.257,14	1.750,63	3.169,95
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o. (dawniej: ECA Szkolenia Sp. z o.o.)	869,93	671,59	1.227,87
Razem:	13.217,64	10.189,35	18.682,90
<i>odchylenie</i>		<i>-3.028,29</i>	<i>5.465,25</i>

Zmiana przychodów w prognozie wyników	wg przyjętej wartości	+1%	-1%
UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k. (dawniej: ECA Serechyński i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp. k.)	7.728,68	14.545,12	1.100,52
UHY ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k. (dawniej: ECA Podatki Sp. z o.o. Sp. k.)	2.361,88	3.565,38	1.191,41
UHY ECA Outsourcing Sp. z o. o. (dawniej: ECA Outsourcing Sp. z o. o.)	2.257,14	4.007,69	555,51
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o. (dawniej: ECA Szkolenia Sp. z o.o.)	869,93	982,04	757,83
Razem:	13.217,64	23.100,22	3.605,28
<i>odchylenie</i>		<i>9.882,58</i>	<i>-9.612,36</i>

Zmiana kosztów w prognozie wyników	wg przyjętej wartości	+1%	-1%
UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k. (dawniej: ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp. k.)	7.728,68	1.340,82	13.939,21
UHY ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k. (dawniej: ECA Podatki Sp. z o.o. Sp. k.)	2.361,88	1.250,48	3.442,62
UHY ECA Outsourcing Sp. z o. o. (dawniej: ECA Outsourcing Sp. z o. o.)	2.257,14	591,34	3.876,41
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o. (dawniej: ECA Szkolenia Sp. z o.o.)	869,93	760,60	979,27
Razem:	13.217,64	3.943,23	22.237,50
<i>odchylenie</i>		<i>-9.274,41</i>	<i>9.019,86</i>

3.29 Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

W roku 2017 Jednostka ominująca wypłaciła dywidendę w wysokości 311.251,56 PLN, co stanowiło równowartość 0,06 PLN na akcje.

Zysk okresu na jedną akcję	2017	2016
Zysk/Strata okresu	90.794,91	750.298,20
Liczba akcji zwykłych	5.187.526	5.187.526
Średnia ważona liczba akcji	5.187.526	5.187.526
Zysk/Strata na jedną akcję - zwykły	0,06	0,14
Zysk/Strata na jedną akcję - rozwodniony	0,06	0,14

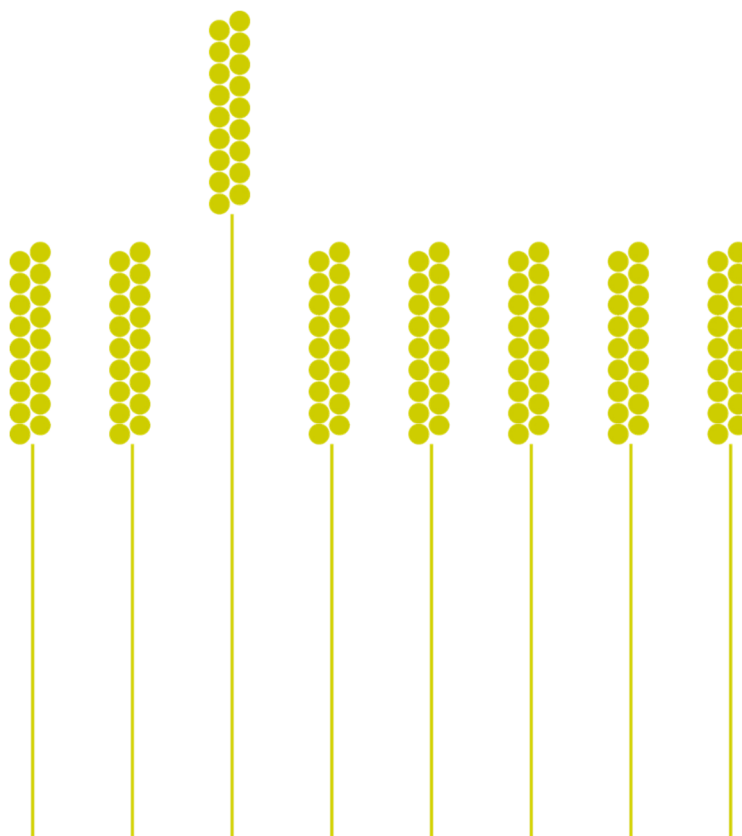
Zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto okresu przez średnią ważną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

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

Dnia 01.01.2018 r. spółka wchodząca w skład Grupy Kapitałowej Emitenta - UHY ECA Audyt Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., nabyła przedsiębiorstwo innej spółki wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej Emitenta – UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. Nabycie przedsiębiorstwa UHY ECA Podatki Sp. z o.o. Sp. k. jest rezultatem przyjętej i konsekwentnie realizowanej strategii rozwoju Grupy Kapitałowej. Zgodnie z dotychczasowym modelem działalności Grupy UHY ECA, spółka UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. świadczyła usługi audytorskie dla jednostek zainteresowania publicznego, podmiotów oraz grup kapitałowych należących do międzynarodowych koncernów, spółek Skarbu Państwa oraz małych i średnich przedsiębiorstw, a spółka UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. kompleksowe usługi doradztwa podatkowego. Jak wskazano powyżej, zgodnie z konsekwentnie wdrażaną przez Grupę Kapitałową strategią, podjęta została decyzja o skoncentrowaniu działalności audytorskiej oraz w zakresie doradztwa podatkowego w obrębie jednego podmiotu, tj. UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. W konsekwencji podjęto decyzję o zbyciu całości przedsiębiorstwa UHY ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k. na rzecz UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. Usługi doradztwa podatkowego będą w pełnym zakresie

oferowane w ramach jednostki zależnej UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. przy wykorzystaniu posiadanych przez tę spółkę zasobów ludzkich, które dotychczas funkcjonowały w ramach dwóch podmiotów.



Podpisy wszystkich Członków Zarządu Jednostki dominującej.

Niniejsze Sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji.

dr Roman Seredyński

Prezes Zarządu

Piotr Woźniak

Członek Zarządu

Kraków, 18.05.2018