

UHY^{ECA}



**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ UHY ECA (DAWNIEJ: ECA)
za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.**

Kraków, 10.05.2016 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. Opinia oraz Raport biegłego rewidenta z badania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy Giełdowi,

Przedstawiamy Państwu raport podsumowujący działalność Grupy Kapitałowej UHY ECA w roku obrotowym 2015. 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. Grupa UHY ECA przystąpiła do międzynarodowej sieci prawnie niezależnych firm audytorskich i konsultingowych.

W 2015 r. działania w poszczególnych spółkach tworzących Grupę Kapitałową UHY ECA zostały ukierunkowane na zwiększenie skali prowadzonej działalności, wprowadzenie do oferty nowych usług oraz umocnienie pozycji rynkowej. Spółka dominująca w 2015 r. zakończyła świadczenie usług w zakresie autoryzowanego doradztwa, w związku z czym działalność UHY ECA S.A. została skupiona 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. (dawniej: ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.)** – podmiot audytorski, stanowiący jednocześnie fundament Grupy. W 2015 roku spółka ta przeprowadziła ponad 250 usług rewizji finansowej, w tym ponad 60 dla jednostek zainteresowania publicznego. Wśród klientów znalazły się Grupy Kapitałowe notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, takie jak: ZPUE S.A., Emperia Holding S.A., Europejskie Centrum Odszkodowań S.A., AB S.A. czy ZM Henryk Kania S.A. Uwzględniając działalność drugiego podmiotu audytorskiego w Grupie, tj. **Auxilium Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.**, w 2015 r. Grupa UHY ECA przeprowadziła blisko 500 badań i przeglądów sprawozdań finansowych, w tym ponad 60 badań dla jednostek zainteresowania publicznego.

Zainteresowaniem cieszyły się również usługi doradztwa podatkowego, świadczone przez **UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: 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. (dawniej: 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. (dawniej: ECA Szkolenia Sp. z o.o.)** – w 2015 r. przeprowadzono 135 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 7. miejscu prestiżowego Rankingu Najlepszych Firm

Audytorskich, opublikowanego przez Rzeczpospolitą (awans o 1 miejsce w porównaniu do poprzedniego roku). Grupa UHY ECA pozostaje również e pierwszej dziesiątce w Rankingu Najlepszych Audytorów Spółek Giełdowych, zajmując 8. Lokatę. Z kolei, podczas XV Gali Rankingu Audytorów Dziennika Rzeczpospolitej i Gazety Giełdy Parkiet Grupa UHY ECAS otrzymała wyróżnienie jako jedna z najbardziej aktywnych firm audytorskich spółek notowanych na NewConnect plasując się na 3. 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.

Restrukturyzacja Grupy przyniosła w 2015 r. spadek kosztów operacyjnych o 2,7% w stosunku do roku 2014. Grupa osiągnęła zysk na sprzedaży w przeciwieństwie do straty w 2014 r., a rok 2014 r. Grupa Kapitałowa UHY ECA zamknęła rok zyskiem netto w wysokości 430.139,77 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 2016 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 2016 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, zawierające podstawowe pozycje z rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym przeliczone na euro

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EURO	
		Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8.698.747,84	8.263.888,71	2.078.653,18	1.972.570,94
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	439.803,07	-466.250,51	105.095,36	-111.292,91
III.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	513.359,92	-736.959,59	122.672,51	-175.910,53
IV.	Zysk okresu z działalności kontynuowanej	430.139,77	-715.501,00	102.786,22	-170.788,42
V.	Zysk okresu z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) okresu	430.139,77	-715.501,00	102.786,22	-170.788,42
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	225.788,80	-408.344,88	53.954,50	-97.470,97
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-114.635,77	2.433.118,18	-27.393,37	580.779,63
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-333.848,41	-291.952,38	-79.776,43	-69.688,35
X.	Przepływy pieniężne netto, razem	-222.695,38	1.732.820,92	-53.215,30	413.620,31
XI.	Aktywa razem	13.695.099,39	13.322.980,04	3.272.581,58	3.180.164,23
XII.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2.578.591,51	2.422.487,50	616.180,35	578.242,11
XIII.	Zobowiązania długoterminowe	295.982,91	140.202,49	70.728,09	33.466,01
XIV.	Zobowiązania krótkoterminowe	2.282.608,60	2.282.285,01	545.452,26	544.776,10
XV.	Kapitał własny	11.111.020,65	10.899.759,51	2.655.090,00	2.601.747,15
XVI.	Kapitał zakładowy	2.593.763,00	2.940.500,00	619.805,73	701.890,49
XVII.	Liczba akcji	5.187.526	5.881.000	5.187.526	5.881.000
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)	0,04	0,04	0,01	0,01
XX.	Wyplacona dywidenda	207.501,04	207.501,04	49.058,10	49.288,83

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

1. Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który dla 2015 roku wyniósł 4,1848 PLN/EUR, a dla 2014 roku wyniósł 4,1894 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 31.12.2015 roku 4,2615 PLN/EUR, na 31.12.2014 roku 4,2623 PLN/EUR,
3. Wyplacona dywidenda według średniego kursu NBP z dnia wypłaty dywidendy, tj. z dnia 01.09.2015, który wynosił 4,2297 PLN/EUR

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

Oświadczenie kierownictwa

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

Zarząd 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.

dr Roman Seredyński

Prezes Zarządu

Piotr Woźniak

Członek Zarządu

Grupa Kapitałowa UHY ECA S.A. (dawniej: ECA S.A.)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok

Kraków, 29.04.2016 r.

UHY ECA S.A. | Siedziba główna | Moniuszki 50, 31-523 Kraków
Tel.: +48 12 417 78 00 | Email: biuro@uhy-pl.com
NIP: 676-101-53-37 | REGON: 350778346 | KRS: 0000142734
Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał Zakładowy 2 593 763 PLN, w pełni opłacony
Nr konta: ING Bank Śląski S.A. 17 1050 1445 1000 0022 6127 3342

Członek UHY International, sieci niezależnych firm audytorskich i konsultingowych

Biuro w Warszawie | Gdańska 45a, 01-633 Warszawa
Biuro w Poznaniu | Noskowskiego 2/3, 61-704 Poznań
Biuro we Wrocławiu | Jagiello 3/55, 50-201 Wrocław
Biuro w Zabrzu | Pawliczka 25, 41-800 Zabrze
www.uhy-pl.com

Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale	6
Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające	8
1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej UHY ECA S.A.	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	11
2.1 Oświadczenie o zgodności	11
2.2 Sprawozdawczość dotycząca segmentów	11
2.3 Rzeczowe Aktywa trwałe	12
2.4 Leasing	13
2.6 Inwestycje i inne aktywa finansowe	14
2.7 Zapasy	17
2.8 Należności	17
2.10 Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	18
2.11 Kapitały	18
2.12 Rezerwy	18
2.13 Kredyty i pożyczki	19
2.14 Zobowiązania	19
2.15 Kontrakty długoterminowe	20
2.16 Zasady ustalania wyniku finansowego	20
2.16.1 Przychody	20
2.16.2 Koszty	21
2.17 Podatek dochodowy	21
2.17.1 Podatek bieżący	21
2.17.2 Podatek odroczony	21
2.18 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i oczekiwane zmiany w MSSF	22
2.19 Zasada istotności	22
2.20 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	25
3.1 Sprawozdawczość według segmentów	26
3.2 Rzeczowe aktywa trwałe	29
3.3 Wartości niematerialne	32
3.4 Długoterminowe aktywa finansowe	36
3.5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37

3.6 Należności handlowe i pozostałe	40
3.7 Zestawienie krótkoterminowych aktywów finansowych.....	42
3.8 Zestawienie aktywów i zobowiązań finansowych	43
3.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44
3.10 Kapitały	45
3.11 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47
3.12 Rezerwy	49
3.13 Zobowiązania	50
3.14 Rozliczenia międzyokresowe	52
3.15 Rozrachunki wzajemne – Grupa Kapitałowa	52
3.16 Przychody z działalności operacyjnej	53
3.17 Koszty działalności operacyjnej	53
3.18 Wynagrodzenie biegłego rewidenta	54
3.19 Transakcje z jednostkami powiązanymi innymi niż Grupa Kapitałowa.....	54
3.20 Przychody – Grupa Kapitałowa	55
3.21 Koszty – Grupa Kapitałowa	56
3.22 Pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe, koszty świadczeń pracowniczych	57
3.23 Podatek dochodowy	58
3.24 Należności i zobowiązania warunkowe	58
3.25 Struktura zatrudnienia	59
3.26 Wyjaśnienie do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	59
3.27 Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	59
3.28 Przyczyny niepewności szacunków	61
3.29 Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	63
3.30 Zdarzenia po dacie bilansu	63

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
Przychody z działalności operacyjnej	3.16	8.698.747,84	8.263.888,71
Koszty działalności operacyjnej	3.17	8.144.167,71	8.372.839,82
Amortyzacja		153.996,24	141.450,26
Zużycie materiałów i energii		229.944,09	235.442,57
Usługi obce		3.333.648,84	3.378.877,71
Podatki i opłaty		107.382,58	127.886,90
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		3.794.375,12	4.064.458,66
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
Pozostałe koszty		524.820,84	424.723,72
Zysk (strata) ze sprzedaży		554.580,13	-108.951,11
Pozostałe przychody operacyjne	3.22	39.569,52	37.524,07
Pozostałe koszty operacyjne	3.22	154.346,58	394.823,47
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		439.803,07	-466.250,51
Przychody finansowe	3.22	153.617,37	131.662,36
Koszty finansowe	3.22	80.060,52	402.371,44
Zysk (strata) brutto		513.359,92	-736.959,59
Podatek dochodowy	3.23	83.220,15	-21.458,59
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		430.139,77	-715.501,00
Działalność zaniechana		0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		430.139,77	-715.501,00
Inne całkowite dochody		0,00	0,00
- zabezpieczenia przepływów pieniężnych		0,00	0,00
Podatek od innych całkowitych dochodów		0,00	0,00
Inne całkowite dochody netto		0,00	0,00
Całkowity dochód za okres		430.139,77	-715.501,00
Zysk okresu:		430.139,77	-715.501,00
Zysk (strata) okresu (zanualizowany)			
Średnia liczba akcji		5.187.526	5.881.000
Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję	3.29		
- podstawowy		0,08	-0,12
- rozwodniony		0,08	-0,12

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	Stan na 31.12.2015r	Stan na 31.12.2014r
Aktywa trwałe		9 291 765,19	9.067.483,28
Rzeczowe aktywa trwałe	3.2	475.639,53	266.996,42
Wartość firmy	3.3	8.551.081,69	8.551.081,69
Pozostałe wartości niematerialne	3.3	3.930,35	3.784,37
Aktywa finansowe	3.4	27.000,00	27.000,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.5	234.113,62	218.620,80
Aktywa obrotowe		4.403.334,20	4.255.496,76
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3.6	883.442,42	792.241,44
Należności z tytułu podatku dochodowego		150.402,00	188.139,00
Aktywa finansowe	3.7	187.084,62	201.525,70
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.9	2.184.259,07	2.406.954,45
Rozliczenia międzyokresowe	3.14	998.146,09	666.636,17
AKTYWA RAZEM		13.695.099,39	13.322.980,04
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE			
Kapitał własny przypadający jednostce dominującej		11.111.020,65	10.899.759,51
Kapitał podstawowy		2.593.763,00	2.940.500,00
Akcje własne (wielkość ujemna)		0,00	-1.498.016,35
Pozostałe kapitały		8.806.868,11	10.154.029,59
Zyski zatrzymane		-289.610,46	-696.753,73
Udziały niedające kontroli		5.487,23	733,03
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		11.116.507,88	10.900.492,54
Zobowiązania długoterminowe	3.10	295.982,91	140.202,49
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.11	209.987,46	140.202,49
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.8	85.995,45	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		2.282.608,60	2.282.285,01
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	3.13	978.747,76	946.216,52
Zaliczki otrzymane	3.13	527.126,09	705.679,38
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2.868,00	7.247,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.8	45.494,37	66.272,72
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	3.8	55.453,38	76.638,82
Rezerwy krótkoterminowe	3.12	672.919,00	480.230,57
Razem zobowiązania		2.422.487,50	2.422.487,50
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE		13.695.099,39	13.322.980,04

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk (strata) brutto		513.359,92	-736.959,59
Podatek dochodowy zapłacony		-13.895,00	-66.751,00
Pozostałe korekty	3.26	-273.676,12	395.365,71
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		225.788,80	-408.344,88
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy		81.429,12	2.466.963,74
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym :		81.429,12	2.466.963,74
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		81.429,12	2.466.963,74
- zbycie aktywów finansowych		29.116,06	2.077.398,91
- dywidendy i udziały w zyskach		701,46	1.928,00
- odsetki		51.611,60	387.636,83
Wydatki		196.064,89	33.845,56
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		196.064,89	33.845,56
Na aktywa finansowe		0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)		-114.635,77	2.433.118,18
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy		0,00	40.664,88
Kredyty i pożyczki		0,00	40.664,88
Wydatki		333.848,41	332.617,26
Nabycie akcji (udziałów) własnych		0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		207.501,04	207.501,04
Spłaty kredytów i pożyczek		21.185,44	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		102.866,11	112.070,31
Odsetki		2.295,82	13.045,91
Inne wydatki finansowe		0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)		-333.848,41	-291.952,38
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)		-222.695,38	1.732.820,92
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		-222.695,38	1.732.820,92
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		0,00	0,00
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		2.406.954,45	674.133,53
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym		2.184.259,07	2.406.954,45
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) netto	Udziały niedające kontroli	Razem Kapitał własny
Saldo na dzień 01.01.2015	2.940.500,00	-1.498.016,35	10.154.029,59	16.304,89	-713.058,62	733,03	10.900.492,54
Wyłączenie kapitałów mniejszości	0,00	0,00	0,00	5.855,82	0,00	-5.855,82	0,00
Stan na początek okresu skorygowany	2.940.500,00	-1.498.016,35	10.154.029,59	22.160,71	-713.058,62	-5.122,79	10.900.492,54
Umorzenie akcji własnych	-346.737,00	1.498.016,35	-1.151.279,35	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeznaczenie na dywidendę - Emitent	0,00	0,00	-207.501,04	0,00	0,00	0,00	-207.501,04
Przekazanie wyniku za 2014 na dywidendę	0,00	0,00	0,00	-6.623,39	0,00	0,00	-6.623,39
Przeniesienie wyniku lat ubiegłych na kapitał zapasowy w jednostkach zależnych	0,00	0,00	11.618,91	-11.618,91	0,00	0,00	0,00
Nierozliczony zysk roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00	-713.058,62	713.058,62	0,00	0,00
Zysk okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	419.529,75	10.610,02	430.139,77
Saldo na dzień 31.12.2015	2.593.763,00	0,00	8.806.868,11	-709.140,21	419.529,75	5.487,23	11.116.507,88

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2014 r. – 31.12.2014 r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) netto	Udziały niedające kontroli	Razem Kapitał własny
Saldo na dzień 01.01.2014	2.940.500,00	-1.498.016,35	11.085.675,76	-857.876,61	102.322,86	908,43	11.773.514,09
Korekta wyniku lat ubiegłych w jednostce zależnej	0,00	0,00	0,00	49.980,39	0,00	0,00	49.980,39
Wyłączenie udziałów niedających kontroli	0,00	0,00	0,00	-2.266,98	0,00	2.266,98	0,00
Stan na początek okresu skorygowany	2.940.500,00	-1.498.016,35	11.085.675,76	-810.163,29	102.322,95	3.175,41	11.823.494,48
Nierozliczony zysk roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00	102.322,86	-102.322,86	0,00	0,00
Zysk okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	-713.058,62	-2.442,38	-715.501,00
Wypłacona dywidenda w jednostce Dominującej	0,00	0,00	0,00	-207.501,04	0,00	0,00	-207.501,04
Przekazanie wyniku za rok 2013 na kapitał zapasowy	0,00	0,00	18.497,23	-18.497,23	0,00	0,00	0,00
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	-950.143,40	950.143,50	0,00	0,00	0,00
Saldo na dzień 31.12.2014	2.940.500,00	-1.498.016,35	10.154.029,59	16.304,89	-713.058,62	733,03	10.900.492,54

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

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

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 dokonany w 2015 r. umorzeniu 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.

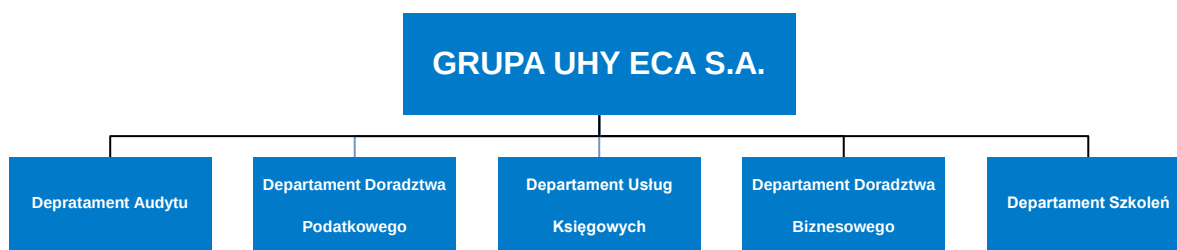
Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej:

- 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) **Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.k** z siedzibą w Krakowie, zarejestrowana rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000321651. Jako komandytariusz Emitent odpowiada do wysokości sumy komandytowej, tj. i 773.780 zł. Udział ECA S.A. jako wspólnika w spółce wynosi 98 %, w takim stosunku uczestniczy w zyskach i stratach spółki.
- 2) **UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (wcześniej: ECA Seredyński i Wspólnicy 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 wspólnika w spółce wynosi 97%, w takim stosunku uczestniczy w zyskach i stratach spółki.
- 3) **UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (wcześniej: ECA Podatki Sp. z o.o. Sp. k.)** z siedzibą w Krakowie, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000419783 – 98 (słownie: dziewięćdziesiąt osiem) udziałów o wartości nominalnej 500 zł (słownie: pięćset) złotych każdy na łączną wartość 49.000 (słownie: czterdzieści dziewięć tysięcy) złotych, co stanowi 98 % udziału w kapitale Spółki. Jako komandytariusz Emitent odpowiada do wysokości sumy komandytowej w wysokości 28.322 zł, udział Emitenta jako wspólnika w ww. Spółce nie uległ zmianie i wynosi 98 % i w takim stosunku uczestniczy w zyskach i stratach Spółki.
- 4) **UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o. (wcześniej: 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.
- 5) **UHY ECA Outsourcing sp. z o.o. (wcześniej: 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 wchodzili:

Agnieszka Rembiesa	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Barbara Jędrzejek	- Członek Rady Nadzorczej,
Robert Kuc	- Członek Rady Nadzorczej do dnia 30.06.2015 r.,
Robert Samek	- Członek Rady Nadzorczej,
Jarosław Lenartowski	- Członek Rady Nadzorczej,
Dagna Szostak	- Członek Rady Nadzorczej od dnia 30.06.2015 r.

Skład Rady Nadzorczej na dzień bilansowy:

Agnieszka Rembiesa	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Barbara Jędrzejek	- Członek Rady Nadzorczej,
Robert Samek	- Członek Rady Nadzorczej,
Jarosław Lenartowski	- Członek Rady Nadzorczej,
Dagna Szostak	- 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

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

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

Zgodnie z MSSF 8 prezentujemy przychody ze sprzedaży głównych segmentów operacyjnych Grupy. Głównymi obszarami działania Grupy UHY ECA S.A. 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 świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok.

Zalicza się do nich w szczególności:

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

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

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

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

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

W jednostce stosowane są następujące okresy użyteczności środków trwałych:

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

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

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

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

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

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

2.4 Leasing

Umowę leasingu, w ramach której zasadniczo wszystkie ryzyka i 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 umarzane jednorazowo w dniu przyjęcia do użytkowania.

2.6 Inwestycje i inne aktywa finansowe

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

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

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

Inwestycje i inne aktywa finansowe

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

a) Aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej poprzez wynik finansowy

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

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeśli są nabyte w celu odsprzedaży w krótkim czasie. Instrumenty pochodne są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba, że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowy gwarancji finansowych. Zyski lub straty na inwestycjach przeznaczonych do obrotu ujmują 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 terminem wymagalności, względem których Spółka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je do upływu terminu wymagalności, klasyfikowane są jako inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności.

Inwestycje, które Spółka zamierza utrzymywać przez czas nieokreślony nie są zaliczane do tej kategorii. Inne inwestycje długoterminowe, takie jak obligacje, które Spółka zamierza utrzymywać do terminu wymagalności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Zamortyzowany koszt to kwota, w której składnik aktywów finansowych wycenia się w momencie początkowego ujęcia, pomniejszona o spłaty kapitału oraz powiększona lub pomniejszona o ustaloną z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację wszelkich różnic pomiędzy wartością początkową a wartością w terminie wymagalności. Zamortyzowany koszt obejmuje

wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje i odsetki stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie lub dyskonta. Zyski lub straty na inwestycjach ujmowanych według zamortyzowanego kosztu są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia (wyłączenia) inwestycji z bilansu lub w razie stwierdzenia utraty jej wartości, jak też w wyniku amortyzacji.

Dla inwestycji długoterminowych w nieruchomości przyjmuje się takie same zasady wyceny jak dla środków trwałych. W zakresie operacji na rzeczowych inwestycjach długoterminowych, związanych z ustalaniem wyniku finansowego takich jak: sprzedaż, likwidacja, koszty utrzymania, skutki tych zdarzeń odnosi się odpowiednio w pozostałe przychody i koszty operacyjne.

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

2.7 Zapasy

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

2.8 Należności

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

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

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

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

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

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

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

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

2.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

2.10 Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

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

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

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

2.11 Kapitały

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

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

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

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

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

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

2.12 Rezerwy

W jednostce tworzone są rezerwy zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy tworzona jest wg następującego wzoru:

Rezerwa urlopową = Ilość dni niewykorzystanego urlopu x średnie wynagrodzenie miesięczne

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

Podstawą tworzenia rezerwy jest rzetelny szacunek dokonany przez kierownictwo lub niezależnych ekspertów. Na każdy dzień bilansowy jednostka weryfikuje zasadność i wysokość kwoty utworzonej rezerwy.

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

Utworzenie lub zwiększenie kwoty rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów podstawowej działalności operacyjnej, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Wykorzystanie rezerwy jest związane z powstaniem zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, jest ono księgowane jako zmniejszenie rezerwy i zwiększenie zobowiązania. Rezerwa może być wykorzystana wyłącznie zgodnie z celem, na jaki była pierwotnie utworzona. Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie na dzień, na który okazały się zbędne, zmniejszają koszty podstawowej działalności operacyjnej albo odpowiednio zwiększają pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe, w zależności od tego, które koszty zostały wcześniej obciążone tworzoną rezerwą.

2.13 Kredyty i pożyczki

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

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

2.14 Zobowiązania

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

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

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

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

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

2.15 Kontrakty długoterminowe

Usługi audytorskie i doradztwa podatkowego

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

Do tego typu niezakończonych usług należy zaliczyć m.in.

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

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

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

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

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

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

2.16 Zasady ustalania wyniku finansowego

Jednostka sporządza odrębne sprawozdanie z dochodów dla składników wyniku finansowego w wariantcie porównawczym.

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

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

2.16.1 Przychody

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

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

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

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

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

2.16.2 Koszty

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

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

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

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

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

2.17 Podatek dochodowy

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

2.17.1 Podatek bieżący

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

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

2.17.2 Podatek odroczony

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

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego to podatek podlegający zwrotowi w przyszłości, 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.

1. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zmiany wynikające ze zmian MSSF Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2015 roku:

- **MSR 19 „Świadczenia pracownicze”**

Zmiana dotyczy składek wnoszonych do programów określonych świadczeń przez pracowników lub strony trzecie. Celem zmian jest uproszczenie ujęcia składek, które nie zależą od okresu zatrudnienia, na przykład składki pracownicze ustalone jako stały procent wynagrodzenia (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku);

- **KIMSF 21 „Opłaty publiczne”**

KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Interpretacja wyjaśnia co jest zdarzeniem powodującym powstanie zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku);

- **Zmiany do MSSF 2010-2012**

Doroczne ulepszenia MSSF 2010 – 2012 mają głównie na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa 9 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku);

- **Zmiany do MSSF 2011-2013**

Doroczne ulepszenia MSSF 2011 – 2013 mają głównie na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku);

- **MSSF 11 „Wspólne porozumienia umowne”**

Zmiany określają odpowiednie podejście księgowe do przejęć udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsiębiorstwo (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku);

- **MSR 1 „Prezentacja sprawozdań Finansowych”**

Zmiany dotyczące nie ograniczania zrozumiałości ujawnianych informacji poprzez łączenie ze sobą lub rozwijanie informacji w sposób zaciemniający informacje użyteczne. (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku);

- **MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, 38 „Wartości niematerialne”**

Rada uznała stosowanie metody dochodowej do amortyzacji aktywów za niewłaściwe oraz, że dochód nie jest odpowiednią podstawą do pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z wartości niematerialnych (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku);

- **MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, MSR 41 „Rolnictwo”** – Rada zdecydowała, że rośliny produkcyjne powinny być księgowane na tych samych zasadach jak rzeczowe aktywa trwałe, ponieważ funkcja takich roślin jest podobna do funkcji produkcji. (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku);

- **MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, MSR 41 „Rolnictwo”**

Rada zdecydowała, że rośliny produkcyjne powinny być księgowane na tych samych zasadach jak rzeczowe aktywa trwałe, ponieważ funkcja takich roślin jest podobna do funkcji produkcji (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku);

- **Zmiany do MSSF 2012-2014**

Doroczne uściślenia słownictwa, rozwiązywanie niezgodności dotyczące MSSF 2012 – 2014 (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku).

2. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami) - Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),

- **MSSF 14 Regulacje rozliczenia międzyokresowe**

Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej. Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych), (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),

- **MSSF 15 Przychody z umów z klientami**

Ujednolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów. (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),

- **MSSF 16 „Leasing”**

Doprecyzowanie standardu, klasyfikacji ujmowania leasingu u leasingobiorców i leasingodawców (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),

- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28**

Zmiany dotyczące transakcji sprzedaży bądź wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub jednostką będącą wspólnym przedsięwzięciem (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),

- **Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28**

Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),

- **Zmiany do MSR 12 “Podatek dochodowy”**

Wyjaśnienie sposobu wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później),

- **Zmiany do MSR 7 “Rachunek przepływów pieniężnych”-**

Zmiany mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki. Zmiany wymagają ujawnienia umożliwiających użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z przepływów pieniężnych jak i niepieniężnych (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później),

Grupa zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Powyższe standardy i zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy.

2.19 Zasada istotności

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

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

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

2.20 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

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

3. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1 Sprawozdawczość według segmentów

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

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

W ramach sprawozdawczości segmentów prezentowane są:

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

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

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

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

Aktywa i pasywa nieprzypisane segmentom prezentowane jako pozostała działalność.

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Grupa Kapitałowa UHY ECA działa wyłącznie na terenie kraju.

Informacje dotyczące głównych Klientów

Próg 10% sumy przychodów został przekroczony w segmencie pozostałej działalności przez jednego klienta, którego udział w sumie przychodów wynosił 15% oraz w segmencie szkoleń przez trzech klientów, którzy generowali odpowiednio 50,8%, 14,9% i 12% sumy przychodów segmentu.

	Audyt 1	Audyt 2	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostała działalność	Razem
Przychody ze sprzedaż uzyskiwane od zewnętrznych klientów	4.581.688,28	1.429.433,09	1.161.475,97	771.446,55	341.347,96	413.355,99	8.698.747,84
Przychody ze sprzedaż uzyskiwane z transakcji z innymi segmentami (usługi księgowe wyłączone w konsolidacji)	21.000,00	0,00	158.363,04	5.140,00	1.875,00	0,00	186.378,04
Koszty podstawowej działalności operacyjnej, w tym:	3.035.271,05	1.108.068,50	836.843,05	586.156,25	290.681,12	109.408,26	5.966.428,23
Amortyzacja	56.097,75	8.044,92	19.671,89	10.446,96	0,00	0,00	94.261,51
Koszty ogólnego przypadające na segment, w tym:	1.130.619,87	178.071,10	251.456,90	249.661,65	22.903,63	345.026,33	2.177.739,48
Amortyzacja	39.615,95	5.568,60	434,99	2.113,59	0,00	12.001,59	59.734,73
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	415.797,36	143.293,49	73.176,02	-64.371,35	27.763,21	-41.078,60	554.580,13
Pozostałe przychody operacyjne						39.569,52	39.569,52
Pozostałe koszty operacyjne						154.346,58	154.346,58
Wynik segmentu z działalności gospodarczej	415.797,36	143.293,49	73.176,02	-64.371,35	27.763,21	-155.855,66	439.803,07
Przychody finansowe						153.617,37	153.617,37
Koszty finansowe						80.060,52	80.060,52
Wynik finansowy brutto	415.797,36	143.293,49	73.176,02	-64.371,35	27.763,21	-82.298,81	513.359,92
Podatek dochodowy						83.220,15	83.220,15
Wynik finansowy netto							430.139,77

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 01.01.2014 - 31.12.2014

	Audyt 1	Audyt 2	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostała działalność	Razem
Przychody ze sprzedaż uzyskiwane od zewnętrznych klientów	4.016.230,09	1.146.004,17	1.280.839,28	1.164.668,36	314.938,99	341.207,82	8.263.888,71
<i>Przychody ze sprzedaż uzyskiwane z transakcji z innymi segmentami (usługi księgowe wyłączone w konsolidacji)</i>	0,00	16.263,98	163.848,09	0,00	5.000,00	30.775,00	215.887,07
Koszty podstawowej działalności operacyjnej, w tym:	2.598.002,68	1.149.259,00	1.167.160,69	1.018.181,38	259.870,46	101.968,16	6.294.442,37
<i>Amortyzacja</i>	50.678,35	7.768,98	17.497,39	14.640,74	0,00	0,00	90.585,46
Koszty ogólnego przypadające na segment, w tym:	1.149.956,98	211.483,04	230.216,62	345.898,38	48.068,17	92.774,26	2.078.397,45
<i>Amortyzacja</i>	35.788,80	5.377,60	386,91	2.962,06	0,00	6349,43	50.864,80
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	268.270,43	-214.737,87	-116.538,03	-199.411,40	7.000,36	146.465,40	-108.951,11
Pozostałe przychody operacyjne	22.626,00	4.702,33	5.868,40	1.144,58	0,00	3.182,76	37.524,07
Pozostałe koszty operacyjne	48.931,74	11.403,41	10.007,79	13.856,92	0,41	310.623,20	394.823,47
Wynik segmentu z działalności gospodarczej	241.964,69	-221.438,95	-120.677,42	-212.123,74	6.999,95	-160.975,04	-466.250,51
Przychody finansowe					1.387,19	130.275,17	131.662,36
Koszty finansowe					0,00	402.371,44	402.371,44
Wynik finansowy brutto	241.964,69	-221.438,95	-120.677,42	-212.123,74	8.387,14	-433.071,31	-736.959,59
Podatek dochodowy						-21.458,59	-21.458,59
Wynik finansowy netto							-715.501,00

Aktywa i pasywa segmentów na 31.12.2015

	Audyt 1	Audyt 2	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostała działalność	Razem
Aktywa segmentów	1.741.743,26	294.608,31	284.193,77	181.732,95	123.163,10	655.541,54	3.280.982,93
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	1.863.034,77	1.863.034,77
Aktywa ogółem	1.741.743,26	294.608,31	284.193,77	181.732,95	123.163,10	11.069.658,00	13.695.099,39
Zobowiązania segmentów	910.627,43	237.780,91	105.406,37	104.721,44	47.721,41	131.489,82	1.537.747,38
Rezerwy segmentów	359.174,00	89.346,85	90.086,15	110.932,00	3.500,00	19.880,00	672.919,00
Pasywa nieprzypisane segmentom						367.925,13	367.925,13
Zobowiązania i rezerwy ogółem	1.269.801,43	327.127,76	195.492,52	215.653,44	51.221,41	519.294,95	2.578.591,51

Aktywa i pasywa segmentów na 31.12.2014

	Audyt 1	Audyt 2	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostała działalność	Razem
Aktywa segmentów	1.144.604,34	213.396,92	259.338,55	209.907,09	149.780,19	585.430,16	2.562.457,25
Wartość firmy						8.551.081,69	8.551.081,69
Aktywa nieprzypisane segmentom						2.209.441,10	2.209.441,10
Aktywa ogółem	1.144.604,34	213.396,92	259.338,55	209.907,09	149.780,19	11.345.952,95	13.322.980,04
Zobowiązania segmentów	1.037.454,22	265.749,23	90.231,82	202.264,95	53.053,27	66.272,72	1.715.026,21
Rezerwy segmentów	224.348,00	61.763,50	73.799,07	104.820,00	1.500,00	14.000,00	480.230,57
Pasywa nieprzypisane segmentom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	227.230,72	227.230,72
Zobowiązania i rezerwy ogółem	1.261.802,22	327.512,73	164.030,89	307.084,95	54.553,27	307.503,44	2.422.487,50

3.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za okres 01.01.2015 – 31.12.2015

Pozycja:	Inwestycje w obcym środku trwałym	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2015	0,00	191.869,85	546.208,17	197.009,65	935.087,67
Zwiększenia:	113.226,78	41.503,73	66.565,21	113.845,64	335.141,36
Nabycie	113.226,78	41.503,73	0,00	12.327,64	167.058,15
Leasing	0,00	0,00	66.565,21	101.518,00	168.083,21
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na 31.12.2015	113.226,78	233.373,58	612.773,38	310.855,29	1.270.229,03
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2015	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 31.12.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 01.01.2015	0,00	178.630,18	315.457,86	174.003,21	668.091,25
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0,00	36.047,58	79.271,13	11.179,54	116.582,50
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	2.700,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	2.700,00
Umorzenie na 31.12.2015	0,00	214.677,76	394.728,99	185.182,75	794.589,50
Wartość netto na 01.01.2015	0,00	13.239,67	230.750,31	23.006,44	266.996,42
Wartość netto na 31.12.2015	113.226,78	18.695,82	218.044,39	125.672,54	475.639,53

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

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):	31.12.2015
własne	316.168,22
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	159.471,31
Razem:	475.639,53

Grupa na koniec 2015 roku użytkowała na podstawie umów leasingu finansowego 1 samochód osobowy oraz komplet mebli stanowiący wyposażenie nowego biura. Zabezpieczeniem zobowiązań leasingowych w postaci samochodów są przedmioty leasingu natomiast zabezpieczeniem inwestycji jest weksel in blanco.

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo:	31.12.2015
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00

Koszty finansowania zewnętrznego	01.01.2015 - 31.12.2015
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w okresie sprawozdawczym:	0,00

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za okres 01.01.2014 – 31.12.2014

Pozycja:	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2014	167.336,54	546.208,17	198.728,47	912.273,18
Zwiększenia:	24.533,31	0,00	981,18	25.514,49
Nabycie	21.833,31	0,00	981,18	22.814,49
Przekwalifikowanie	2.700,00	0,00	0,00	2.700,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	2.700,00	2.700,00
Przekwalifikowanie	0,00	0,00	2.700,00	2.700,00
Wartość brutto na 31.12.2014	191.869,85	546.208,17	197.009,65	935.087,67
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2014	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 01.01.2014	145.856,27	236.483,22	169.169,26	551.508,75
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	30.073,91	78.974,64	7.533,95	116.582,50
Zwiększenia	2.700,00	0,00	0,00	2.700,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	2.700,00	2.700,00
Umorzenie na 31.12.2014	178.630,18	315.457,86	174.003,21	668.091,25
Wartość netto na 01.01.2014	21.480,27	309.724,95	29.559,21	360.764,43
Wartość netto na 31.12.2014	13.239,67	230.750,31	23.006,44	266.996,42

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

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):	31.12.2014
własne	36.246,11
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	230.750,31
Razem:	266.996,42

Grupa w 2014 roku użytkowała na podstawie umów leasingu finansowego 4 samochody osobowe. Zabezpieczeniem zobowiązań leasingowych są przedmioty leasingu.

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo:	31.12.2014
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00

Koszty finansowania zewnętrznego	01.01.2014 - 31.12.2014
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w okresie sprawozdawczym:	0,00

3.3 Wartości niematerialne

Zestawienie w wartości niematerialnych za okres 01.01.2015 – 31.12.2015

Pozycja:	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2015	8.569.781,69	142.807,98	8.712.589,67
Zwiększenia:	0,00	55.577,68	55 577,68
nabycie	0,00	28.223,00	28 223,00
przeksięgowanie	0,00	27.354,68	27 354,68
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na 31.12.2015	8.569.781,69	198.385,66	8.768.167,35
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2015	18.700,00	0,00	18.700,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2015	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 01.01.2015	0,00	139.023,61	139.023,61
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		28.077,02	28 077,02
przeksięgowanie	0,00	27.354,68	27 354,68
Zmniejszenia:		0,00	0,00
Umorzenie na 31.12.2015	0,00	194.455,31	194.455,31
Wartość netto na 01.01.2015	8.551.081,69	3.784,37	8.554.866,06
Wartość netto na 31.12.2015	8.551.081,69	3 930,35	8.555.015,04

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

Wartości niematerialne bilansowe (struktura własnościowa):	31.12.2015
własne	8.555.015,04
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00
Razem:	8.555.015,04

Wartości niematerialne wykazywane pozabilansowo:	31.12.2015
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00

Koszty finansowania zewnętrznego	01.01.2015 - 31.12.2015
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w okresie sprawozdawczym:	0,00

Zestawienie w wartości niematerialnych za okres 01.01.2014 – 31.12.2014

Pozycja:	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2014	8.569.781,69	131.776,91	8.701.558,60
Zwiększenia:	0,00	11.031,07	11.031,07
nabycie	0,00	11.031,07	11.031,07
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na 31.12.2014	8.569.781,69	142.807,98	114.512,47
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2014	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	18.700,00	0,00	36.200,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2014	18.700,00	0,00	36.200,00
Umorzenie na 01.01.2014		114.512,47	114.512,47
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		24.511,14	24.511,14
Zmniejszenia:		0,00	0,00
Umorzenie na 31.12.2014	0,00	139.023,61	139.023,61
Wartość netto na 01.01.2014	8.569.781,69	17.264,44	8.587.046,13
Wartość netto na 31.12.2014	8.551.081,69	3.784,37	8.554.866,06

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

Wartości niematerialne bilansowe (struktura własnościowa):	31.12.2014
własne	8.554.866,06
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00
Razem:	8.554.866,06

Wartości niematerialne wykazywane pozabilansowo:	31.12.2014
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00

Koszty finansowania zewnętrznego	01.01.2014 - 31.12.2014
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. (dawniej ECA Seredyński i wspólnicy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.)
- 8,0% - UHY ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k. (dawniej: ECA Podatki z o.o. Sp.k.), UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o. (dawniej: ECA Outsourcing Sp. z o.o.) oraz UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o. (dawniej: 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 2019 roku;
- premię za ryzyko, w całym okresie prognozy przyjęto na poziomie 7,56%. 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 ($\beta = 0,75$);
- kapitał własny na 31.12.2015;
- 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. (dawniej: ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp.k.)	6.917,0	523,8	7.232,1	-
UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k.)	1.135,0	-201,1	1.409,3	-
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o. (dawniej: ECA Outsourcing Sp. z o.o.)	496,4	36,0	904,9	-
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o. (dawniej: ECA Szkolenia Sp. z o.o.)	2,7	68,6	366,3	-
Różnica	8.551,1		9.912,6	

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 01.01.2015	27.000,00
Zwiększenia:	0,00
Zmniejszenia:	0,00
Wartość na 31.12.2015	27.000,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2015	0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2015	0,00
Wartość netto na 01.01.2015	27.000,00
Wartość netto na 31.12.2015	27.000,00

Nazwa spółki powiązanej	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów	Wartość początkowa			
			01.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2015
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 2016 roku.

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

Pozycja:	Udziały lub akcje
Wartość na 01.01.2014	47.000,00
Zwiększenia:	0,00
Zmniejszenia:	20.000,00
Wartość na 31.12.2014	27.000,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2014	0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2014	0,00
Wartość netto na 01.01.2014	47.000,00
Wartość netto na 31.12.2014	27.000,00

3.5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczerpania	Podatek odroczony
	31.12.2015	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19,00%
1. Stan na początek okresu, w tym:		218.620,80
a) odniesione na wynik finansowy		218.620,80
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	549.319,88	104.370,78
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	165.141,46	31.376,88
- z tytułu rezerwy na premie	127.600,00	24.244,00
- z tytułu rezerwy na sprawy sądowe i odszkodowania	92.080,80	17.495,35
- z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	65.909,48	12.522,80
- z tytułu wyceny akcji i obligacji	56.700,23	10.773,04
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	54.635,48	10.380,74
- 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	6.548,47	1.244,21
2. Zwiększenia:		49.858,04
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem ujemnych różnic przejściowych		49.858,04
- z tytułu rezerwy na premie	156.773,00	29.786,87
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	46.121,36	8.763,06
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	41.932,25	7.967,13
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	14.000,00	2.660,00
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	3.584,15	680,99
3. Zmniejszenia:		34.365,23
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się ujemnych różnic przejściowych		34.365,23
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	96.346,22	18.305,78
- z tytułu wyceny akcji i obligacji	56.700,23	10.773,04
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	14.000,00	2.660,00
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	6.548,47	1.244,21
- z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	7.274,68	1.382,19
4. Stan na koniec 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

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	31.12.2014	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19,00%
1. Stan na początek okresu, w tym:		287.309,30
a) odniesione na wynik finansowy		287.309,30
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	680.715,91	129.336,02
- z tytułu rezerwy na zakaz konkurencji	366.674,00	69.668,06
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	212.002,98	40.280,57
- z tytułu rezerwy na sprawy sądowe i odszkodowania	92.080,80	17.495,35
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	86.877,37	16.506,70
- z tytułu rezerwy na premie	32.874,89	6.246,23
- z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	19.520,88	3.708,97
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	19.350,00	3.676,50
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	2.057,37	390,90
2. Zwiększenia:		59.848,79
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem ujemnych różnic przejściowych		59.848,79
- z tytułu rezerwy na premie	98.500,00	18.715,00
- z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	65.909,48	12.522,80
- z tytułu wyceny akcji i obligacji	56.700,23	10.773,04
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	54.635,48	10.380,74
- z tytułu odpisu aktualizujący wartość firmy	18.700,00	3.553,00
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	14.000,00	2.660,00
- z tytułu rezerwy na premie	6.548,47	1.244,21
3. Zmniejszenia:		128.537,29
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się ujemnych różnic przejściowych		128.537,29
- z tytułu rezerwy na zakaz konkurencji	366.674,00	69.668,06
- z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących należności	131.396,03	24.965,25
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	86.877,37	16.506,70
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	46.861,52	8.903,69
- z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	23.295,77	4.426,20
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	19.350,00	3.676,50
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	2.057,37	390,90
4. Stan na koniec okresu, w tym:		218.620,80
a) odniesione na wynik finansowy		218.620,80
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	549.319,88	104.370,78
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	165.141,46	31.376,88
- z tytułu rezerwy na premie	127.600,00	24.244,00
- z tytułu rezerwy na sprawy sądowe i odszkodowania	92.080,80	17.495,35
- z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	65.909,48	12.522,80
- z tytułu wyceny akcji i obligacji	56.700,23	10.773,04
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	54.635,48	10.380,74

- 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	6.548,47	1.244,21

3.6 Należności handlowe i pozostałe

Grupa stosuje głównie 14 dniowy termin płatności.

Zestawienie:	Wartość brutto na 31.12.2014:	Odpisy aktualizujące:	Wartość netto na 31.12.2014:	Wartość brutto na 31.12.2015:	Odpisy aktualizujące:	Wartość netto na 31.12.2015:
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	1.156.535,85	555.748,92	600.786,93	1.110.467,47	459.027,16	651.440,31
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	91.010,92	0,00	91.010,92	90.292,01	0,00	90.292,01
Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat (bez podatku dochodowego)	2.219,00	0,00	2.219,00	11.236,44	0,00	11.236,44
Należności od udziałowców	19.207,66	0,00	19.207,66	20.956,12	0,00	20.956,12
Należności od pracowników	1.833,23	0,00	1.833,23	2.717,07	0,00	2.717,07
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	101.167,74	23.984,04	77.183,70	107.829,24	1.028,77	106.800,47
Suma:	1.371.974,40	579.732,96	792.241,44	1.343.498,35	460.055,93	883.442,42

Struktura walutowa

Należności handlowe i pozostałe brutto:	Kwota na 31.12.2015:	Kwota na 31.12.2014:
w walucie polskiej	1.343.498,35	1.371.974,40
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 31.12.2015:	Kwota na 31.12.2014:
należności nieprzeterminowane	299.542,03	384.007,63
należności przeterminowane	810.925,44	772.528,22
do 1 miesiąca	92.089,46	123.030,42
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	121.365,94	81.287,49
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	135.946,95	85.565,83
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	116.980,73	111.299,86
powyżej 1 roku	344.542,36	371.344,62
Należności ogółem (brutto)	1.110.467,47	1.156.535,85
Odpisy aktualizujące	459.027,16	555.748,92
Należności ogółem (netto)	651.440,31	600.786,93

Zestawienie z uwzględnieniem okresu spłaty:

Należności z tytułu dostaw i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	Kwota na 31.12.2015:	Kwota na 31.12.2014:
do 1 miesiąca	299.542,03	384.007,63
należności przeterminowane	810.925,44	772.528,22
Należności ogółem (brutto)	1.110.467,47	1.156.535,85
Odpisy aktualizujące	459.027,16	555.748,92
Należności ogółem (netto)	651.440,31	600.786,93

Odpisy aktualizujące należności

Zmiany w odpisach aktualizujących należności:	rok 2015	rok 2014
Stan na początek okresu:	579.732,96	713.450,82
Zwiększenia z tytułu:	196.424,08	241.637,05
utworzenia odpisu	196.424,08	241.637,05
Zmniejszenia z tytułu:	316.101,11	375.354,91
rozwiązanie odpisu	316.101,11	375.354,91
Stan na koniec okresu:	460.055,93	579.732,96

3.7 Zestawienie krótkoterminowych aktywów finansowych

Pozycja:	Obligacje	Fundusze inwestycyjne	Akcje	Razem:
Wartość na 01.01.2015	0,00	0,00	258.225,93	258.225,93
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	101.021,40	101.021,40
sprzedaż	0,00	0,00	101.021,40	101.021,40
Wartość na 31.12.2015	0,00	0,00	157.204,53	157.204,53
Wycena do wartości godziwej na 01.01.2015	0,00	0,00	-56.700,23	-56.700,23
Zwiększenia:	0,00	0,00	86.580,32	86.580,32
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
Wycena do wartości godziwej na 31.12.2015	0,00	0,00	29.880,09	29.880,09
Wartość netto na 01.01.2015	0,00	0,00	201.525,70	201.525,70
Wartość netto na 31.12.2015	0,00	0,00	187.084,62	187.084,62

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	187.084,62	187.084,62
w walucie obcej	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozycja:	Obligacje	Fundusze inwestycyjne	Akcje	Razem:
Wartość na 01.01.2014	2.047.398,91	0,00	258.225,93	2.305.624,84
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	2.047.398,91	0,00	0,00	2.047.398,91
sprzedaż	2.047.398,91	0,00	0,00	2.047.398,91
Wartość na 31.12.2014	0,00	0,00	258.225,93	258.225,93
Wycena do wartości godziwej na 01.01.2014	294.414,88	0,00	331.980,44	626.395,32
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	294.414,88	0,00	331.980,44	626.395,32
Wycena do wartości godziwej na 31.12.2014	0,00	0,00	-56.700,23	-56.700,23
Wartość netto na 01.01.2014	2.341.813,79	0,00	590.206,37	2.932.020,16
Wartość netto na 31.12.2014	0,00	0,00	201.525,70	201.525,70

Struktura walutowa	Obligacje	Fundusze inwestycyjne	Akcje	Razem:
w walucie polskiej	0,00	0,00	201.525,70	201.525,70
w walucie obcej	0,00	0,00	0,00	0,00

3.8 Zestawienie aktywów i zobowiązań finansowych

Rok bieżący

Aktywa finansowe według pozycji bilansu	Wartość godziwa na 31.12.2015	Wartość księgowa na 31.12.2015	Klasyfikacja instrumentów finansowych według MSR 39	
			wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	
			wyznaczonym przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu
Akcje	187.084,62	157.204,53	0,00	187.084,62

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansu	Wartość godziwa na 31.12.2015	Wartość księgowa na 31.12.2015	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	55.453,38	55.453,38	55.453,38	0,00	0,00
Leasing finansowy	131.489,82	131.489,82	0,00	0,00	131.489,82

Rok ubiegły

Aktywa finansowe według pozycji bilansu	Wartość godziwa na 31.12.2014	Wartość księgowa na 31.12.2014	Klasyfikacja instrumentów finansowych według MSR 39	
			wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	
			wyznaczonym przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu
Akcje	201.525,70	258.225,93	0,00	201.525,70

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansu	Wartość godziwa na 31.12.2014	Wartość księgowa na 31.12.2014	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	76.638,82	76.638,82	76.638,82	0,00	0,00
Leasing finansowy	66.272,72	66.272,72	0,00	0,00	66.272,72

3.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zestawienie:	Kwota na 31.12.2015:	Kwota na 31.12.2014:
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	607.421,66	580.253,22
Środki pieniężne w kasie	2.401,90	6.712,27
Lokaty terminowe	1.574.435,51	1.819.988,96
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0,00	0,00
Suma:	2.184.259,07	2.406.954,45

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

Na dzień 31.12.2015 Grupa dysponowała niewykorzystanym limitem kredytu w rachunku bieżącym na kwotę PLN 234 546,62.

Struktura walutowa

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty:	Kwota na 31.12.2015:	Kwota na 31.12.2014:
w walucie polskiej	2.184.259,07	2.406.954,45
w walucie obcej	0,00	0,00

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

Zestawienie:	31.12.2015	31.12.2014
środki pieniężne na rachunkach bankowych	607.421,66	580.253,22
środki pieniężne w kasie	2.401,90	6.712,27
lokaty terminowe	1.574.435,51	1.819.988,96
Kredyt w rachunku bieżącym	-55.453,38	-76.638,82
Razem:	2.128.805,69	2.330.315,63

3.10 Kapitały

Kapitał podstawowy jednostki Dominującej n 31.12.2015

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 31.12.2015. wszystkie akcje jednostki Dominującej były równe w prawie głosu. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Pozostałe kapitały na 31.12.2015

Zestawienie:	Wartość na 31.12.2015:
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (pomniejszone o koszty emisji i wartość umorzonych akcji)	7.998.096,05
z zysków lat ubiegłych	808.772,06
Suma:	8.806.868,11

Udziały niedające kontroli

Zestawienie:	Wartość na 31.12.2015:
Stan na początek okresu	733,03
Zwiększenia	10.610,02
Wynik netto roku bieżącego	10.610,02
Zmniejszenia	5.855,82
Korekta wyniku lat ubiegłych	5.855,82
Suma:	5.487,23

Kapitał podstawowy jednostki Dominującej n 31.12.2014

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	36,69%	41,59%
Sławomir Jarosz wraz z podmiotami powiązanymi	801.800,00	0,50	400.900,00	13,63%	15,46%
Piotr Woźniak	294.265,00	0,50	147.132,50	5,00%	5,67%
Pozostali (poniżej 5%)	1.933.911,00	0,50	966.955,50	32,88%	37,28%
ECA S.A.	693.474,00	0,50	346.737,00	11,79%	-
Suma:	5.881.000,00		2.940.500,00	100,00%	100,00%

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

Na dzień 31.12.2014 wszystkie akcje jednostki Dominującej były równe w prawie głosu. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Pozostałe kapitały na 31.12.2014

Zestawienie:	Wartość na 31.12.2014:
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (pomniejszone o koszty emisji)	9.149.375,40
z zysków lat ubiegłych	1.004.654,19
Suma:	10.154.029,59

Udziały niedające kontroli

Zestawienie:	Wartość na 31.12.2014:
Stan na początek okresu	908,43
Zwiększenia	2.266,98
Korekta wyniku lat ubiegłych	2.266,98
Zmniejszenia	2.442,38
Wynik netto roku bieżącego	2.442,38
Suma:	733,03

3.11 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	31.12.2015	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19,00%
1. Stan na początek okresu, w tym:		140.202,49
a) odniesione na wynik finansowy		140.202,49
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	580.574,10	110.309,08
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	157.333,73	29.893,41
2. Zwiększenia:		69.784,97
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem dodatnich różnic przejściowych		69.784,97
- z tytułu wyceny obligacji i innych papierów wartościowych	29.880,09	5.677,22
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	321.848,12	61.151,14
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	15.561,13	2.956,61
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:		209.987,46
a) odniesione na wynik finansowy		209.987,46
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	172.894,85	32.850,02
- z tytułu wyceny obligacji i innych papierów wartościowych	29.880,09	5.677,22
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	902.422,22	171.460,22

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	31.12.2014	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19,00%
1. Stan na początek okresu, w tym:		243.361,58
a) odniesione na wynik finansowy		243.361,58
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	531.550,30	100.994,56
- z tytułu wyceny obligacji i innych papierów wartościowych	626.395,32	119.015,11
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	122.904,82	23.351,92
2. Zwiększenia:		116.850,58
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem dodatnich różnic przejściowych		116.850,58
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	580.574,10	110.309,08
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	34.428,91	6.541,50
3. Zmniejszenia:		220.009,67
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się dodatnich różnic przejściowych		220.009,67
- z tytułu wyceny obligacji i innych papierów wartościowych	626.395,32	119.015,11
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	531.550,30	100.994,56
4. Stan na koniec okresu, w tym:		140.202,49
a) odniesione na wynik finansowy		140.202,49
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	580.574,10	110.309,08
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	157.333,73	29.893,41

3.12 Rezerwy

Tytuł rezerwy:	Wartość na 01.01.2014	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na 31.12.2014	Wartość na 01.01.2015	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na 31.12.2015
na zakaz konkurencji	366.674,00	200.004,00	566.678,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
na niewykorzystane urlopy	215.540,56	85.165,67	69.812,87	62.885,29	168.008,07	168.008,07	46.502,13	0,00	4.197,00	210.313,20
na premie	33.774,89	101.500,00	3.774,89	0,00	131.500,00	131.500,00	284.200,00	126.300,00	0,00	289.400,00
odszkodowania gwarancyjne	93.960,00	0,00	0,00	0,00	93.960,00	93.960,00	0,00	0,00	0,00	93.960,00
rezerwa na składki KIBR	2.121,00	6.751,00	2.121,00	0,00	6.751,00	6.751,00	3.695,00	6.751,00	0,00	3.695,00
na badanie sprawozdania finansowego	19.500,00	14.000,00	19.500,00	0,00	14.000,00	14.000,00	14.000,00	14.000,00	0,00	14.000,00
rezerwy na zobowiązania (usługi obce)	19.560,00	190.001,50	143.550,00	0,00	66.011,50	66.011,50	224.596,95	213.307,65	15.750,00	61.550,80
Razem:	751.130,45	597.422,17	805.436,76	62.885,29	480.230,57	480.230,57	572.994,08	360.358,65	19.947,00	672.919,00

3.13 Zobowiązania

Zestawienie zobowiązań na 31.12.2015

Specyfikacja	Wartość na 31.12.2015	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	511.476,59	511.476,59				brak
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat	293.366,15	293.366,15				brak
Zobowiązania z tytułu leasingu	131.489,82	45.494,37	85.995,45		131.489,82	przedmioty leasingu
Kredyty i pożyczki	55.453,38	55.453,38				brak
Zaliczki otrzymane	527.126,09	527.126,09				brak
Zobowiązania wobec pracowników	139.848,41	139.848,41				brak
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	34.056,61	34.056,61				brak
Razem:	1.692.817,05	1.606.821,60	85.995,45		131.489,82	

Struktura walutowa

Grupa posiada zobowiązania w USD, których wartość na dzień bilansowy wynosi w przeliczeniu na złotówki 22.089,17 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	277,44	4,76%	05.04.2017	kredyt w rachunku bieżącym - brak zabezpieczenia
ING Bank Śląski S.A.	PLN	200.000,00	55.175,94	4,26%	25.11.2016	kredyt w rachunku bieżącym - brak zabezpieczenia

Zestawienie zobowiązań na 31.12.2014

Specyfikacja	Wartość na 31.12.2014	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	473.039,75	473.039,75				brak
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat	313.698,66	313.698,66				brak
Zobowiązania z tytułu leasingu	66.272,72	66.272,72			66.272,72	przedmioty leasingu
Kredyty i pożyczki	76.638,82	76.638,82				brak
Zaliczki otrzymane	705.679,38	705.679,38				brak
Zobowiązania wobec pracowników	138.960,66	138.960,66				brak
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	20.517,45	20.517,45				brak
Razem:	1.794.807,44	1.794.807,44			66.272,72	

Struktura walutowa

Spółka posiada zobowiązania tylko w walucie polskiej.

Udzielony przez	Waluta*	Kwota kredytu wg umowy	Kwota kredytu na dzień bilansowy	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Uwagi
ING Bank Śląski S.A.	PLN	90.000,00	76.638,82	5,14%	10.06.2015	kredyt w rachunku bieżącym - brak zabezpieczenia

3.14 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Specyfikacja	Krótkoterminowe	Krótkoterminowe
	31.12.2015	31.12.2014
wycena kontraktów długoterminowych	929.989,00	598.530,00
ubezpieczenie samochodów	12.107,06	9.735,96
ubezpieczenie firmy	11.185,72	13.440,25
domeny	1.220,06	1.179,37
serwisy internetowe	0,00	0,00
licencje	33.155,07	39.376,01
pozostałe	10.489,18	4.374,58
Razem:	998.146,09	666.636,17

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
	31.12.2015		31.12.2014	
UHY ECA S.A. (dawniej ECA S.A. - jednostka Dominująca)	184.621,51	0,00	153.300,97	0,00
Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.k.	0,00	0,00	0,00	0,00
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp.k.)	53.023,86	51.683,79	105.326,99	265.840,00
UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k.)	19.725,24	19.741,00	36.489,89	19.741,00
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o. (dawniej: ECA Outsourcing Sp. z o.o.)	38.102,72	0,00	38.001,86	0,00
Razem:	295.473,33	71.424,79	333.119,71	285.581,00

Zobowiązania

Nazwa jednostki powiązanej:	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pozostałe zobowiązania
	31.12.2015		31.12.2014	
UHY ECA S.A. (dawniej ECA S.A. - jednostka Dominująca)	15.862,33	71.424,79	12.310,39	285.581,00
Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.k.	53.948,07	0,00	179.123,17	0,00
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp.k.)	84.999,64	0,00	45.136,64	0,00
UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k.)	69.518,83	0,00	45.046,54	0,00
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o. (dawniej: ECA Outsourcing Sp. z o.o.)	67.455,05	0,00	48.360,54	0,00
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o. (dawniej: ECA Szkolenia Sp. z o.o.)	3.689,41	0,00	3.142,43	0,00
Razem:	295.473,33	71.424,79	333.119,71	285.581,00

3.16 Przychody z działalności operacyjnej

Struktura rzeczowa przychodów

Zestawienie:	2015	2014
Przychody ze sprzedaży usług	8.698.747,84	8.263.888,71
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Razem:	8.698.747,84	8.263.888,71

Struktura terytorialna przychodów

Zestawienie:	2015	2014
Przychody ze sprzedaży krajowej	8.698.747,84	8.263.888,71

3.17 Koszty działalności operacyjnej

Zestawienie:	2015	2014
amortyzacja	153.996,24	141.450,26
zużycie materiałów i energii	229.944,09	235.442,57
usługi obce	3.333.648,84	3.378.877,71
podatki i opłaty	107.382,58	127.886,90
wynagrodzenia	3.238.665,41	3.464.168,77
ubezpieczenia społeczne	555.709,71	600.289,89
pozostałe koszty rodzajowe	524.820,84	424.723,72
koszty rodzajowe razem	8.144.167,71	8.372.839,82
koszty sprzedaży	387.003,84	345.103,96
koszty ogólnego zarządu	2.127.230,00	1.494.654,42
koszt wytworzenia sprzedanych usług	5.629.933,87	6.533.081,44

3.18 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Zestawienie:	31.12.2015	31.12.2014
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 powiązanymi innymi niż Grupa Kapitałowa

Wynagrodzenie Zarządu jednostki Dominującej

Specyfikacja:	2015	2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia oraz narzuty)	60.000,00	139.677,42
Należne zgodnie z umowami premie	0,00	0,00
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,00	0,00
Razem:	60.000,00	139.677,42

Zestawienie wynagrodzeń Członków Zarządu jednostki Dominującej

Osoba	Stanowisko	RAZEM - roczne	ECA SA	Ze spółek zależnych
Roman Seredyński wraz z podmiotami powiązanymi	Zarząd, biegły rewident	464.990,69	60.000,00	404 990,69
Piotr Woźniak	Zarząd, biegły rewident	260.020,00	0,00	260 020,00
RAZEM		825.388,86	60.000,00	685.711,44

3.20 Przychody – Grupa Kapitałowa

Nazwa jednostki powiązanej:	Przychody ze sprzedaży usług	Średnia marża na sprzedaży	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Razem:
UHY ECA S.A. (dawniej ECA S.A. - jednostka Dominująca)	231.512,59	3,64%	3.800,16	130.651,99	365.964,74
Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.k.	1.434.542,67	12,25%	292,90	2.593,47	1.437.429,04
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp.k.)	4.667.568,63	6,43%	10.400,02	15.486,64	4.693.455,29
UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k.)	835.326,20	-3,56%	2.844,56	2.619,42	840.790,18
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o. (dawniej: ECA Outsourcing Sp. z o.o.)	1.188.449,79	-3,17%	22.231,88	1.440,27	1.212.121,94
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o. (dawniej: ECA Szkolenia Sp. z o.o.)	341.347,96	8,42%	0,00	825,58	342.173,54
Razem:	8.698.747,84		39.569,52	153.617,37	8.891.934,73

3.21 Koszty – Grupa Kapitałowa

Nazwa jednostki powiązanej:	Zużycie materiałów i energii	Usługi obce	Podatki i opłaty	Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	Pozostałe koszty	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe	Razem:
UHY ECA S.A. (dawniej ECA S.A. - jednostka Dominująca)	51.720,03	19.459,31	11.365,61	44.734,80	83.809,76	2.781,72	73.163,70	287.034,93
Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.k.	14.153,44	777.628,30	5.674,64	410.995,48	36.795,15	21.506,23	381,19	1.267.134,43
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp.k.)	130.288,82	1.631.179,28	75.547,80	2.106.976,15	325.076,12	116.958,35	4.286,66	4.390.313,18
UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k.)	9.709,68	264.651,82	4.845,26	520.701,48	52.601,59	74,17	2.196,78	854.780,78
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o. (dawniej: ECA Outsourcing Sp. z o.o.)	23.172,12	348.926,51	9.152,37	691.857,98	26.538,22	13.026,11	32,19	1.112.705,50
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o. (dawniej: ECA Szkolenia Sp. z o.o.)	900,00	291.803,62	796,90	19.109,23	0,00	0,00	0,00	312.609,75
Razem:	229.944,09	3.333.648,84	107.382,58	3.794.375,12	524.820,84	154.346,58	80.060,52	8.224.578,57

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

Pozostałe przychody operacyjne

Specyfikacja:	Przychody za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	Przychody za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
Zwrot zasadzonych kosztów	3.657,13	27.638,55
Pozostałe przychody	9.768,44	9.885,52
Rozwiązanie rezerwy na premie	4.689,49	0,00
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	21.454,46	0,00
Razem:	39.569,52	37.524,07

Pozostałe koszty operacyjne

Specyfikacja:	Koszty za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	Koszty za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
Wypłata zakazu konkurencji i innych odszkodowań	90,00	594.116,17
Rozwiązanie rezerwy na zakaz konkurencji	0,00	-566.678,00
Utworzenie rezerwy na zakaz konkurencji	0,00	200.004,00
Rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy	13.019,04	0,00
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	132.656,99	388.504,23
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	0,00	-279.823,62
Koszty sądowe	300,77	37.889,99
Odpis z tytułu utraty wartości udziałów	0,00	18.700,00
Pozostałe koszty	5.779,78	2.110,70
Składki członkowskie	2.500,00	0,00
Razem:	154.346,58	394.823,47

Przychody finansowe

Specyfikacja:	Przychody za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	Przychody za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
Odsetki bankowe (lokaty)	47.457,59	58.355,72
Zysk ze sprzedaży inwestycji (papiery wartościowe)	0,00	35.113,70
Pozostałe odsetki	5.417,79	22.896,57
Zysk ze sprzedaży inwestycji (udziały)	60.338,08	10.000,00
Wycena aktywów finansowych	26.242,24	0,00
Pozostałe przychody	14.161,67	5.296,37
Razem:	153.617,37	131.662,36

Koszty finansowe

Specyfikacja:	Koszty za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	Koszty za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
Wycena aktywów finansowych	71.905,34	388.680,32
Koszty z tytułu leasingu finansowego	5.432,31	8.694,10
Odsetki od kredytów bankowych	1.338,72	3.967,94
Odsetki karne	946,75	937,02
Pozostałe	437,40	92,06
Razem:	80.060,52	402.371,44

3.23 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Podatek bieżący	28.928,00	13.012,00
Podatek odroczony	54.292,15	-34.470,59
Razem:	83.220,15	-21.458,59

Kalkulacja skonsolidowanego podatku dochodowego	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Zysk przed opodatkowaniem	513.359,92	-736.959,59
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej	97.538,38	-140.022,32
Przychody nie podlegające opodatkowaniu (-)	-231.849,46	-144.471,27
Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodu (kup) (+)	217.531,23	190.938,72
Obciążenie zysku netto z tytułu podatku dochodowego	83.220,15	-21.458,59
Efektywna stopa podatkowa	16,21%	2,9%

3.24 Należności i zobowiązania warunkowe

Na koniec 2015 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 31.12.2015 r. wartość ta wynosi PLN 79.077,51. 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 2015	Rok 2014
Zarząd	2	2,5
Administracja	7	6,5
Dział sprzedaży	6	6
Pracownicy outsourcingu księgowego	15	16
Pracownicy audytu	34	35
Pracownicy doradztwa podatkowego	8	9
Razem:	72	75

3.26 Wyjaśnienie do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Specyfikacja szczegółowa pozostałych korekt działalności operacyjnej

	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
Pozostałe korekty	-273.676,12	395.365,71
Amortyzacja	153.996,24	141.450,26
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-50.017,24	-376.518,92
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	-14.674,98	701.795,20
Zmiana stanu rezerw	192.688,43	-270.899,88
Zmiana stanu należności	-91.200,98	181.435,44
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-166.800,40	-4.879,17
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-331.509,92	-42.113,34
Inne korekty	0,00	84.146,49*
Zmiana podatku dochodowego	33.842,73	-19.050,37

*Ujęta korekta okresu porównawczego w jednostce zależnej – zrealizowane przychody.

Na pozycję innych korekt składają się następujące kwoty:

Korekta wyniku lat ubiegłych w spółce zależnej	49.980,49
Korekta zmiany stanu należności podatkowych	34.166,00
Razem	84.146,49

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

Grupa posiada zobowiązania finansowe z tytułu leasingu oprocentowanego zmienną stopą procentową. Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu leasingu w ramach Grupy wynosiły 131.489,82 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 55.453,38 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 kredytowej swoich znaczących klientów, stosowanie przedpłat, stosowanie zabezpieczeń, doskonalenie systemu windykacji należności.

Poszczególne jednostki Grupy Kapitałowej UHY ECA nie są narażone 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	187.084,62	-29.880,09

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 Spółkę oraz spółki grupy ECA działalności gospodarczej, w szczególności nowelizacja ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. nr 77, poz. 649 ze zmianami), nowelizacja przepisów związanych z działalnością Autoryzowanego Doradcy i jego rolą na rynku kapitałowym 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 spółek.

3.28 Przyczyny niepewności szacunków

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

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

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

WACC	wg przyjętej wartości	+1%	-1%
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: ECA Serechyński i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp.k.)	7.232,06	6.374,99	8.338,71
UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k.)	1.409,29	1.241,47	1.625,79
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o. (dawniej: ECA Outsourcing Sp. z o.o.)	904,91	802,32	1.037,04
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o. (dawniej: ECA Szkolenia Sp. z o.o.)	366,33	323,15	422,00
Razem:	9.912,60	8.741,93	11.423,55
<i>odchylenie</i>		<i>-1.170,67</i>	<i>1.510,95</i>

Zmiana przychodów w prognozie wyników	wg przyjętej wartości	+1%	-1%
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: ECA Serechyński i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp.k.)	7.232,06	9.080,10	5.432,91
UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k.)	1.409,29	1.828,41	1.001,30
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o. (dawniej: ECA Outsourcing Sp. z o.o.)	904,91	1.110,96	704,43
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o. (dawniej: ECA Szkolenia Sp. z o.o.)	366,33	413,39	319,26
Razem:	9.912,60	12.432,87	7.457,90
<i>odchylenie</i>		<i>2.520,27</i>	<i>-2.454,69</i>

Zmiana kosztów w prognozie wyników	wg przyjętej wartości	+1%	-1%
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: ECA Serechyński i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp.k.)	7.232,06	5.624,00	8.797,11
UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k.)	1.409,29	1.034,25	1.774,30
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o. (dawniej: ECA Outsourcing Sp. z o.o.)	904,91	728,80	1.076,27
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o. (dawniej: ECA Szkolenia Sp. z o.o.)	366,33	320,43	412,23
Razem:	9.912,60	7.707,48	12.059,91
<i>odchylenie</i>		<i>-2.205,12</i>	<i>2.147,32</i>

3.29 Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

W roku 2015 jednostka Dominująca wypłaciła dywidendę w wysokości 207.501,04 PLN, co stanowiło równowartość 0,04 PLN na akcje.

Zysk okresu na jedną akcję	2015	2014
Zysk/Strata okresu	430.139,77	-715.501,00
Liczba akcji zwykłych	5.187.526	5.881.000
Średnia ważona liczba akcji	5.187.526	5.187.526
Zysk/Strata na jedną akcję - zwykły	0,08	-0,12
Zysk/Strata na jedną akcję - rozwodniony	0,08	-0,12

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 5 kwietnia 2016 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę nazwy Spółki dominującej z ECA S.A. na UHY ECA S.A.. Poza tym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na sprawozdanie finansowe.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ UHY ECA
(DAWNIEJ: ECA)

za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Kraków, 29 kwietnia 2016 r.

Spis treści

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej
2. Dane podstawowe – Spółka dominująca
3. Kapitał zakładowy, nabycie akcji własnych
4. Struktura akcjonariatu
5. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki dominującej
6. Spółki zależne
7. Charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej
8. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej, jakie nastąpiły w roku obrotowym, zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym i mogą znacząco wpłynąć na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w 2015 roku, przewidywany rozwój spółki
9. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa, majątkowa i kadrowa
10. Wskazanie czynników ryzyka i zagrożeń w tym informacje o instrumentach finansowych
11. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju
12. Ochrona środowiska

1. PODSTAWOWE INFORMACJE

➤ SPÓŁKA DOMINUJĄCA

A. DANE PODSTAWOWE

Nazwa (firma):	UHY ECA Spółka Akcyjna (dawniej: ECA S.A.)
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj:	Polska
Przepisy prawa, zgodnie z którymi działa Spółka:	ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. nr 94, poz. 1037 ze zm., zwana dalej: „Kodeks spółek handlowych”), Statut Spółki, inne przepisy dotyczące spółek handlowych
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Moniuszki 50, 31 – 523 Kraków
Telefon:	+ 48 12 417 78 00
Fax:	+ 48 12 417 78 00 w.825
adres poczty elektronicznej:	biuro@uhy-pl.com
adres strony internetowej:	www.uhy-pl.com

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

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

Rok obrotowy Spółki dominującej, jak i spółek zależnych tworzących Grupę Kapitałową UHY ECA pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej UHY ECA obejmuje rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

W roku obrotowym od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. zasady polityki rachunkowości nie uległy zmianie.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015 r. zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta, zgodnie z zasadami wynikającymi z art. 64 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. 2009, nr 152, poz. 1223 ze zmianami, zwana dalej: „ustawą o rachunkowości”).

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

B. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.593.763,00 zł i składa się z 5.187.526 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda. W jego skład wchodzi akcje następujących serii:

- I. Liczba akcji na okaziciela serii A: w łącznej ilości 106.000 sztuk,
- II. Liczba akcji na okaziciela serii B: w łącznej ilości 267.120 sztuk,
- III. Liczba akcji na okaziciela serii C: w łącznej ilości 500.320 sztuk,
- IV. Liczba akcji na okaziciela serii D: w łącznej ilości 299.360 sztuk,
- V. Liczba akcji na okaziciela serii E: w łącznej ilości 1.183.726 sztuk,
- VI. Liczba akcji na okaziciela serii F1: w łącznej ilości 1.415.500 sztuk,
- VII. Liczba akcji na okaziciela serii F2: w łącznej ilości 1.415.500 sztuk.

C. STRUKTURA AKCJONARIATU

Nazwa akcjonariusza	ilość akcji	wartość jednostkowa akcji	%
RS Holding Sp. z o.o.	2.157.550	0,50	41,59%
ABS Investment S.A	800.000	0,50	15,42%
Woźniak Piotr	294.265	0,50	5,67%
Kołosowski Michał	283.240	0,50	5,46%
Wójciak Paweł	283.100	0,50	5,46%
Pozostali	1.369.371	0,50	26,40%
Ogółem	5.187.526		100,00%

NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

Spółka prowadziła skup akcji własnych do końca 2013 roku i posiada 693.474 akcji własnych, o wartości nominalnej 0,50 zł każda (11,79 % w kapitale zakładowym). W związku z upływem czasu, na jaki została udzielona zgoda na skup akcji własnych, skup ten zakończono.

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

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

W dniu 24.06.2014 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie umorzenia akcji własnych oraz obniżeniu kapitału zakładowego. Ze względów formalnych umorzenie akcji własnych nie zostało w terminie zarejestrowane w sądzie rejestrowym. Z tego względu w dniu 26.02.2015 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchyliło uchwałę z 24.06.2014 i po raz kolejny uchwaliło obniżenie kapitału zakładowego oraz jego umorzenie.

Do umorzenia przeznaczono wszystkie 693.474 akcje, w tym:

- 127.200 akcje zwykłych na okaziciela serii A,
- 566.274 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela.

Dnia 25 czerwca 2015 r. zarejestrowane zostało umorzenie 693.474 akcji własnych o wartości nominalnej 0,50 zł każda, a kapitał zmniejszył się o 346.737,00 PLN i składa się obecnie z 5.187.526 akcji o wartości nominalnej 2.593.763,00 PLN.

D. ZARZĄD I RADA NADZORCZA SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Zarząd UHY ECA S.A.

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

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

- | | |
|---------------------|---|
| dr Roman Seredyński | - od 01.01.2015 r. do chwili obecnej Prezes Zarządu |
| Piotr Woźniak | - od 01.01.2015 r. do chwili obecnej Członek Zarządu, |

Skład Zarządu na dzień 31.12.2015 r:

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

Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności UHY ECA S.A., w składzie Zarządu nie nastąpiły zmiany.

Rada Nadzorcza UHY ECA S.A.

Zgodnie z § 15 ust. 1 Statutu UHY ECA S.A., Rada Nadzorcza składa się z 5 do 6 osób powoływanych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na wspólną 3-letnią kadencję. Obecna kadencja rozpoczęła się 20.06.2013 r.

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

- | | |
|----------------------|--|
| Agnieszka Rembiesa | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| Barbara Jędrzejek | - Członek Rady Nadzorczej, |
| Robert Kuc | - Członek Rady Nadzorczej do dnia 30.06.2015 r., |
| Robert Samek | - Członek Rady Nadzorczej, |
| Jarosław Lenartowski | - Członek Rady Nadzorczej, |
| Dagna Szostak | - Członek Rady Nadzorczej, od dnia 30.06.2015 r. |

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2015 r.:

Agnieszka Rembiesa	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Barbara Jędrzejek	- Członek Rady Nadzorczej,
Robert Samek	- Członek Rady Nadzorczej,
Jarosław Lenartowski	- Członek Rady Nadzorczej,
Dagna Szostak	- Członek Rady Nadzorczej.

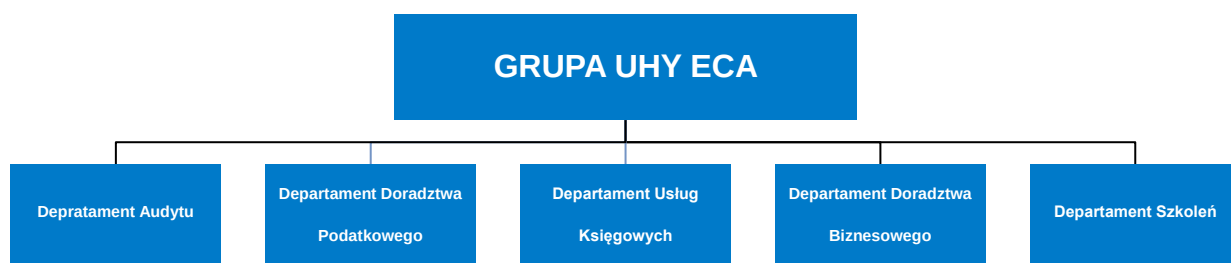
➤ **SPÓŁKI ZALEŻNE**

Spółka dominująca posiada udziały w następujących podmiotach gospodarczych:

- 1) **UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.)** z siedzibą w Krakowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000418856. Jako komandytariusz Emitent odpowiada do wysokości sumy komandytowej, tj. 782.478 zł. Udział UHY ECA S.A. jako wspólnika w majątku Spółki wynosi 97% i w takim samym stosunku uczestniczy on w zyskach i stratach Spółki.
- 2) **UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: ECA Podatki Sp. z o.o. Sp. k.)** z siedzibą w Krakowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000419783. Jako komandytariusz Emitent odpowiada do wysokości sumy komandytowej, tj. 28.322 zł. Udział UHY ECA S.A. jako wspólnika w majątku Spółki wynosi 98% i w takim samym stosunku uczestniczy on w zyskach i stratach Spółki.
- 3) **UHY ECA Szkolenia sp. z o.o. (dawniej: ECA Szkolenia sp. z o.o.)** z siedzibą w Krakowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000395199, w której UHY ECA S.A. posiada 100 (słownie: sto) udziałów o wartości nominalnej 50 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 5.000 zł (słownie: pięć tysięcy złotych), co stanowi 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki.
- 4) **UHY ECA Outsourcing sp. z o.o. (dawniej: 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 zł (słownie: trzysta sześćdziesiąt złotych) każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 36.000 zł (słownie: trzydzieści sześć tysięcy złotych) co stanowi 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki.
- 5) **Auxilium Audyt Sp. z o.o. sp. k.** z siedzibą w Krakowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000321651. Jako komandytariusz Emitent odpowiada do wysokości sumy komandytowej, tj. 773.780 zł. Udział UHY ECA S.A. jako wspólnika w majątku Spółki wynosi 98% i w takim samym stosunku uczestniczy on w zyskach i stratach Spółki.

Emitent posiada także udziały w spółce Auxilium-Archeo Kancelaria Archiwizacyjna Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Zgodnie z regułami MSSF 10 i 11, spółka ta nie wchodzi w skład Grupy Kapitałowej, nie jest jednostką zależną tworzącą sieć (jednostka stowarzyszona i jednostka-inwestycja).

2. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI



Struktura działania Grupy UHY ECA:

Grupa UHY ECA - profil działalności

Grupa Kapitałowa UHY ECA świadczy usługi w zakresie:

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

Grupa Kapitałowa UHY ECA przeprowadziła badania audytorskie szeregu podmiotów, jednostek zainteresowania publicznego, w tym spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych czy towarzystw funduszy inwestycyjnych. Nasi eksperci doradztwa podatkowego z sukcesem reprezentują interesy klientów, w tym również przed Naczelnym Sądem Administracyjnym. Posiadamy kompetencje w zakresie niemieckiego prawa bilansowego (HGB). Zapewniliśmy obsługę wielu transakcji kapitałowych i debiutów giełdowych. Wysokie kompetencje Grupy UHY ECA potwierdzają pozycje w pierwszej dziesiątce najbardziej prestiżowych rankingów firm audytorskich i doradztwa podatkowego. Relacje z Klientami opieramy na zaufaniu, budując trwałe stosunki biznesowe. Naszych specjalistów wyróżniają profesjonalizm, doskonałe kompetencje i wieloletnie doświadczenie praktyczne. Współpracowaliśmy z największymi polskimi i międzynarodowymi firmami, funduszami i inwestorami. Grupa UHY ECA cieszy się uznaniem Klientów, a także mediów, którym zapewniamy opinie eksperckie. Udowodniliśmy, że potrafimy obsłużyć podmioty oraz grupy kapitałowe należące do największych w Polsce. Dużym atutem Grupy

UHY ECA jest elastyczność polegająca na całkowitym dopasowaniu oferty do potrzeb klienta oraz kompleksowości oferowanych usług. Grupa dysponuje zespołem specjalistów o różnych profilach biznesowych – wśród nich znajdują się między innymi biegli rewidenci, doradcy podatkowi, specjaliści z uprawnieniami do usługowego prowadzenia ksiąg handlowych, prawnicy oraz ekonomiści.

AUDYT

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

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

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

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

- [Audyt korporacyjny](#)
- [Audyt sektora publicznego](#)
- [MSR/MSSF](#)
- [German Desk](#)

Zarówno w trakcie 2015 r., jak i na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej UHY ECA usługi audytu w ramach Grupy Kapitałowej UHY ECA świadczyły i świadczą następujące podmioty: UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) i Auxilium Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

DORADZTWO PODATKOWE

Świadczymy kompleksowe usługi doradztwa podatkowego w obrębie:

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

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

- [bieżące doradztwo podatkowe](#),
- [przeglądy podatkowe](#),
- [obsługa postępowań podatkowych i sądowych](#),
- [doradztwo w zakresie problematyki cen transferowych](#).

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

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania, jak również w okresie 2015 r., usługi doradztwa podatkowego w ramach Grupy Kapitałowej UHY ECA świadczyła i świadczy nadal spółka UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k).

USŁUGI KSIĘGOWE

Grupa UHY ECA oferuje swoim klientom kompleksową obsługę księgową oraz kadrowo-płacową. Głównym atutem takiego rozwiązania jest optymalizacja kosztów wynikających z konieczności posiadania wewnętrznej księgowości. Jesteśmy przygotowani do prowadzenia nadzoru nad personelem księgowym naszych Klientów,

przejmując w ten sposób odpowiedzialność zgodną z zakresem funkcji Głównego Księgowego firmy. Świadczymy również w pełnym zakresie usługi kadrowo – płacowe oraz doradztwo w zakresie optymalizacji podatkowej. W ramach naszej działalności korzystamy z pomocy biegłych rewidentów oraz doradców podatkowych, dzięki czemu jesteśmy w stanie świadczyć usługi księgowe na najwyższym poziomie.

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

W zakres świadczonych przez nas usług księgowych wchodzi przede wszystkim:

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

W trakcie roku obrotowego 2015 usługi księgowe w ramach Grupy Kapitałowej UHY ECA świadczyła i świadczy nadal spółka UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o. (dawniej: ECA Outsourcing Sp. z o.o.).

SZKOLENIA

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

W trakcie roku obrotowego 2015, jak również na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania, usługi szkoleniowe świadczy spółka UHY ECA Szkolenie Sp. z o.o. (dawniej: ECA Szkolenia Sp. z o.o.).

DORADZTWO GIEŁDOWE

Do dnia 22 września 2015 roku UHY ECA S.A. świadczyło usługi Autoryzowanego Doradcy, jednak decyzją Zarządu UHY ECA S.A., działalność ta została zakończona. Spółka była Autoryzowanym Doradcą rynku NewConnect od 2007 roku wpisanym na listę jako jeden z pierwszych piętnastu podmiotów w Polsce. Jako Autoryzowany Doradca jednostka pomagała klientom zaistnieć w Alternatywnym Systemie Obrotu rynku NewConnect, skupiając działania wokół zasad i reguł obowiązujących na rynku NewConnect. Działalność prowadzona w ramach Autoryzowanego Doradztwa stanowiła marginalny udział w przychodach Emitenta.



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

PODSUMOWANIE

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

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

3. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA, WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, WAŻNIEJSZE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM I KTÓRE MOGĄ WPŁYNAĆ NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2015 ROKU ORAZ PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Rok 2015 dla Grupy Kapitałowej UHY ECA S.A. to czas realizacji strategii, w której każda ze spółek prowadzi jednolitą działalność. Przyjęta strategia pozwala zwiększyć efektywność działania oraz w większym wymiarze skupić się na jakości świadczonych usług.

Grupa Kapitałowa UHY ECA dąży do osiągnięcia pozycję polskiej firmy audytorsko – doradczej o zasięgu międzynarodowym i być liderem na rynku usług audytorskich, doradztwa podatkowego, doradztwa biznesowego, usług księgowych oraz szkoleń. Zamierzeniem Zarządu UHY ECA S.A. jest zorganizowanie Grupy Kapitałowej UHY ECA w taki sposób, by dostarczać na rynek natychmiastową odpowiedź na jego potrzeby w postaci szerokiego wachlarza usług o wysokiej jakości.

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

1. Wstąpienie do międzynarodowej sieci prawnie niezależnych firm audytorskich i konsultingowych zmiany w składzie Zarządu jednostki Dominującej i jednostkach zależnych,
2. utrzymanie pozycji rynkowej marki UHY ECA.

Ad. 1.

W dniu 7 maja 2015 r. podpisał Akt Przystąpienia do sieci spółek księgowych i konsultingowych UHY International. Sieć UHY jest renomowaną Grupą działającą w blisko 90 krajach na całym świecie zrzeszając spółki świadczące usługi w zakresie audytu, doradztwa podatkowego, usług księgowych oraz szeroko pojętego doradztwa biznesowego.

W ramach podpisanego Aktu UHY ECA S.A. stało się pełnoprawnym członkiem sieci UHY International, natomiast jako członkowie stowarzyszeni dołączyły spółki zależne z Grupy ECA, tj.: UHY ECA Audyt (dawniej: ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.), UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k.), UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o. (dawniej: ECA Outsourcing Sp. z o.o.), UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o. (dawniej: ECA Szkolenia Sp. z o.o.).

Ad. 2.

Przyjęta przez Zarząd jednostki Dominującej strategia zarządzania Grupą znajduje swoje odzwierciedlenie w pozycji rynkowej marki UHY ECA. Stałe podnoszenie jakości świadczonych usług pozwala zapewnić naszym Klientom usługi na najwyższym poziomie.

Efektem tego są wysokie miejsca w prestiżowych rankingach branżowych.

Dziennik Rzeczpospolita w rankingu firm audytorskich za rok 2015 sklasyfikował Grupę UHY ECA na 7 pozycji, co jest nie tylko najwyższym miejscem osiągniętym do tej pory przez naszą Grupę. Oznacza to także że UHY ECA jest najwyższej sklasyfikowaną polską firmą audytorską poprawiając swoją pozycję już kolejny raz.

Grupa UHY ECA zajęła także 8 miejsce wśród audytorów badających sprawozdania spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, co świadczy o dużym zufaniu do marki UHY ECA.

Podczas XV Gali Rankingu Audytorów Dziennika Rzeczpospolita i Gazety Giełdy Parkiet Grupa UHY ECA otrzymała wyróżnienie – jako jedna z najbardziej aktywnych firm audytorskich spółek notowanych na New Connect. Osiągnięte w Rankingu III miejsce świadczy o wysokiej jakości usług świadczonych przez Grupę UHY ECA na rynku New Connect.

Powyższe działania wynikają z chęci skupienia się przede wszystkim na podstawowej działalności Grupy ECA i maksymalizacji jej rentowności w nadchodzącym roku.

PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Celem Grupy Kapitałowej w najbliższych latach jest praca nad wzrostem pozycji całej Grupy na rynku usług audytorskich oraz znaczące umocnienie pozycji na rynku usług doradczych poprzez rozwój sprzedaży i koncentrację działań skierowanych na usługi doradztwa podatkowego i outsourcingu księgowego oraz ekspansję na rynki zagraniczne. W 2016 roku Zarząd spółki dominującej planuje dalszy rozwój poprzez intensywną sprzedaż usług oraz poprawę wyników ekonomicznych.

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Dnia 5 kwietnia 2016 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę nazwy Spółki z ECA S.A. na UHY ECA S.A.. Poza tym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na sprawozdanie finansowe.

4. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA, MAJĄTKOWA I KADROWA

Struktura bilansu

	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Rzeczowe aktywa trwałe	475,60	3,5	267,0	2,0	360,8	2,5
Wartość firmy	8.551,10	62,4	8.551,1	64,2	8.569,8	58,5
Pozostałe wartości niematerialne	3,90	0,0	3,8	0,1	17,3	0,1
Inwestycje długoterminowe	27,00	0,2	27,0	0,2	47,0	0,3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	234,10	1,7	218,6	1,6	287,3	2,0
Należności krótkoterminowe	1.033,80	7,5	980,4	7,3	1.135,0	7,7
Aktywa finansowe	187,10	1,4	201,5	1,5	2.932,0	20,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.184,30	15,9	2.407,0	18,1	674,1	4,6
Rozliczenia międzyokresowe	998,20	7,3	666,6	5,0	624,5	4,3
Aktywa razem	13.695,10	100,0	13.923,0	100,0	14.647,8	100,0
Kapitał własny	11.116,50	81,2	10.900,5	81,8	11.823,5	80,7
Rezerwy na zobowiązania	882,9	6,4	620,4	4,7	994,5	6,8
Zobowiązania długoterminowe	86	0,6	0,0	0,0	67,7	0,5
Zobowiązania krótkoterminowe	1.609,70	11,8	1.802,1	13,5	1.762,1	12,0
Pasywa razem	13.695,10	100,0	13.323,0	100,0	14.647,8	100,0

Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących

	31.12.2015	2014/2015	31.12.2014	2013/2014	31.12.2013
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	8.698,70	5,3	8.263,9	-8,2	9.055,3
Koszty działalności operacyjnej	8.144,20	-2,7	8.372,8	-9,0	9.203,3
Zysk (strata) ze sprzedaży	554,6	-608,8	-109,0	44,9	-148,0
Pozostałe przychody operacyjne	39,6	5,6	37,5	-77,1	164,1
Pozostałe koszty operacyjne	154,3	-60,9	394,8	-43,3	696,6
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	439,8	-194,3	-466,3	-36,2	-680,4
Przychody finansowe	153,6	16,6	131,7	-84,1	827,8
Koszty finansowe	80,1	-80,1	402,4	1.688,4	22,5
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	513,4	-169,7	-737,0	-1.084,0	124,9
Zysk (strata) brutto	513,4	-169,7	-737,0	-1.084,0	124,9
Podatek dochodowy	83,2	-487,0	-21,5	-29,5	-30,5
Zysk (strata) netto	430,1	-160,1	-715,5	-778,8	155,4

Wskaźniki finansowe

		31.12.2015	31.12.2014
Suma bilansowa	TPLN	13.695,1	13.323,0
Wynik finansowy netto	TPLN	430,1	-715,5

Rentowność

Rentowność majątku	Wynik netto do aktywów	%	3,2	-5,4
Rentowność sprzedaży netto	Wynik netto do sprzedaży produktów i towarów	%	5,0	-8,7
Rentowność sprzedaży brutto	Wynik na sprzedaży do sprzedaży produktów i towarów	%	6,4	-1,3
Rentowność kapitału własnego	Wynik netto do kapitałów własnych	%	3,9	-6,6

Zadłużenie

Pokrycie majątku zobowiązaniami	Zobowiązania do majątku	%	18,8	18,2
--	-------------------------	---	------	------

Płynność

I stopnia	Majątek obrotowy ogółem do zobowiązań krótkoterminowych	2,7	2,4
II stopnia	Majątek obrotowy ogółem bez zapasów do zobowiązań krótkoterminowych	2,7	2,4
III stopnia	Środki pieniężne i papiery wartościowe przeznaczone do obrotu do zobowiązań krótkoterminowych	1,5	1,4

Trwałość struktury finansowania	Kapitał własny, rezerwy i zobowiązania długoterminowe do sumy pasywów	81,8	81,8
--	---	------	------

Efektywność

Szybkość obrotu należnościami	Należności z dostaw i usług do sprzedaży produktów i towarów	dni	35	39
Szybkość obrotu zobowiązaniami	Zobowiązania z dostaw i usług do wartości sprzedanych towarów i kosztu wytworzenia sprzedanych produktów	dni	43	45

Inne wskaźniki

EBIT (Zysk operacyjny)	TPLN	439,8	-466,3
EBITDA (Zysk operacyjny przed amortyzacją)	TPLN	593,8	-324,8

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

- wynik na sprzedaży	PLN	554.580,13
- wynik na pozostałej działalności operacyjnej	PLN	-114.777,06
- wynik na działalności finansowej	PLN	73.556,85
- wynik zdarzeń nadzwyczajnych	PLN	0,00
- podatek dochodowy	PLN	83.220,15
wpłynęły na powstanie zysku netto w kwocie	PLN	430.139,77

Struktura majątkowa Grupy UHY ECA w 2015 r. uległa nieznacznej poprawie. Suma aktywów uległa zwiększeniu o około 3%, na co główny wpływ miała dodatnia wycena papierów.

W strukturze aktywów nadal głównymi pozycjami jest wartość firmy, która stanowi ponad 62,4% sumy bilansowej. Kolejnym istotnym składnikiem aktywów są środki pieniężne i ich ekwiwalenty, które na koniec 2015 roku stanowiły 15,9% sumy bilansowej, w porównaniu do 18,1% w roku ubiegłym.

Dzięki wzrostowi przychodów i spadkowi kosztów działalności operacyjnej Grupa w przeciwieństwie do poprzedniego okresu osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 554.6 TPLN.

Pomimo straty na pozostałej działalności operacyjnej udało się utrzymać dodatni wynik z działalności operacyjnej.

Zysk na działalności finansowej wynika w głównej mierze z odsetek od lokat.

Powyższe zdarzenia miały kluczowy wpływ na wygenerowany w 2015 roku zysk netto na poziomie 430,1 TPLN.

W związku z opisanymi wyżej zyskami z działalności operacyjnej oraz finansowej znacznemu polepszeniu uległy wszystkie wskaźniki rentowności.

Podobnie wszystkie wskaźniki płynności finansowej wykazały wzrost.

SYTUACJA KADROWA

➤ SPÓŁKA DOMINUJĄCA

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Spółka dominująca zatrudniała 1 osobę w oparciu o umowę o pracę. Dwóch Członków Zarządu sprawuje funkcję na zasadzie powołania. Polityka zatrudnienia jest elastyczna i dopasowana do aktualnych potrzeb Spółki.

➤ GRUPA KAPITAŁOWA UHY ECA

Na dzień 31 grudnia 2015 r. w Grupie Kapitałowej UHY ECA zatrudnionych było 72 osób w oparciu o umowę o pracę. Dwóch Członków Zarządu spółki dominującej sprawuje funkcję na zasadzie powołania. Polityka zatrudnienia jest elastyczna i dopasowana do aktualnych potrzeb w Grupie Kapitałowej UHY ECA.

Grupy zawodowe	Liczba osób:
	Rok 2015
Zarząd	2
Administracja	7
Dział sprzedaży	6
Pracownicy outsourcingu księgowego	15
Pracownicy audytu	34
Pracownicy doradztwa podatkowego	8
Razem:	72

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

W trakcie 2015 r., Grupa Kapitałowa UHY ECA kontynuowała praktykę dzielenia się swoją wiedzą i doświadczeniem ze środowiskiem akademickim. Wspierała to środowisko, organizując praktyki dla studentów uczelni ekonomicznych z Krakowa, Poznania, Warszawy oraz Katowic.

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

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

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

Grupa posiada zobowiązania finansowe z tytułu leasingu oprocentowanego zmienną stopą procentową. Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu leasingu w ramach Grupy wynosiły 131.489,82 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 55.453,38 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 kredytowej swoich znaczących klientów, stosowanie przedpłat, stosowanie zabezpieczeń, doskonalenie systemu windykacji należności.

Poszczególne jednostki Grupy Kapitałowej UHY ECA nie są narażone 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 Grupa Kapitałowa ECA posiadała następujące aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej:

Papiery wartościowe	Wartość w cenie nabycia	Wartość wyceny rynkowej	Różnica z wyceny
Akcje	157.204,53	187.084,62	-29.880,09

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

Do istotnych czynników ryzyka i zagrożeń należy zaliczyć:

- 1) 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 Spółkę oraz spółki grupy ECA działalności gospodarczej, w szczególności nowelizacja ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. nr 77, poz. 649 ze zmianami), nowelizacja przepisów związanych z działalnością Autoryzowanego Doradcy i jego rolą na rynku kapitałowym 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 spółek.

6. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

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

7. OCHRONA ŚRODOWISKA

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

8. STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W 2015 r. UHY ECA S.A. stosowała zasady Dobrych Praktyk Spółek notowanych na rynku NewConnect w odniesieniu do punktów dotyczących konieczności prowadzenia przejrzystej strony internetowej i efektywnej polityki informacyjnej, by zapewnić inwestorom szybki i szeroki dostęp do informacji, który niezbędny jest do oceny sytuacji i perspektyw Spółki oraz sposobu jej funkcjonowania. W ocenie Zarządu Spółki, informacje zawarte na stronie internetowej UHY ECA S.A. dają pełen obraz o sytuacji Spółki zarówno w kwestii jej finansów, jak i środowiska, w jakim funkcjonuje (pkt 1-5) z wyłączeniem punktu 3.8., gdyż Zarząd Spółki nie publikuje prognoz wyników finansowych wraz z założeniami do tych prognoz. UHY ECA S.A. nie korzystała w 2015 r. z usług autoryzowanego doradcy, nie ma zatem zastosowania punkt 6,7 i 8 zasad Dobrych Praktyk Spółek notowanych na rynku NewConnect. W odniesieniu do punktu 9 zbioru UHY ECA S.A. prezentuje wskazane w punkcie 9.1 informacje w raportach rocznych, natomiast punkt 9.2 nie ma zastosowania. Punkt 10, dotyczący obecności władz spółki oraz organów nadzorujących podczas WZA, jest zawsze realizowany. Punkt 11 był i jest realizowany przez Spółkę. Punkt 12 będzie stosowany, jeżeli zajdzie zdarzenie w Spółce zgodnie z regulacjami. UHY ECA S.A. stosuje pkt 13 zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect zgodnie z regulacjami GPW odnośnie informacji związanych z WZA. Spółka stosuje pkt 14 i 15 zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect. W 2015 roku Spółka wypłaciła dywidendę z zysku za 2014 rok. Zbiór dobrych praktyk spółek notowanych na rynku NewConnect w punkcie 16 nakłada obowiązek publikowania raportów miesięcznych w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. UHY ECA S.A. publikowała w roku 2015 rozszerzone raporty miesięczne o dane finansowe zgodne pod względem merytorycznym z rekomendacjami zbioru w terminie wskazanym w harmonogramie publikacji raportów w danym roku, tj. w terminie do 25 dnia miesiąca kalendarzowego.

REASUMPCJA

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

Zarząd UHY ECA S.A.:

dr Roman Seredyński
Prezes Zarządu

Piotr Woźniak
Członek Zarządu