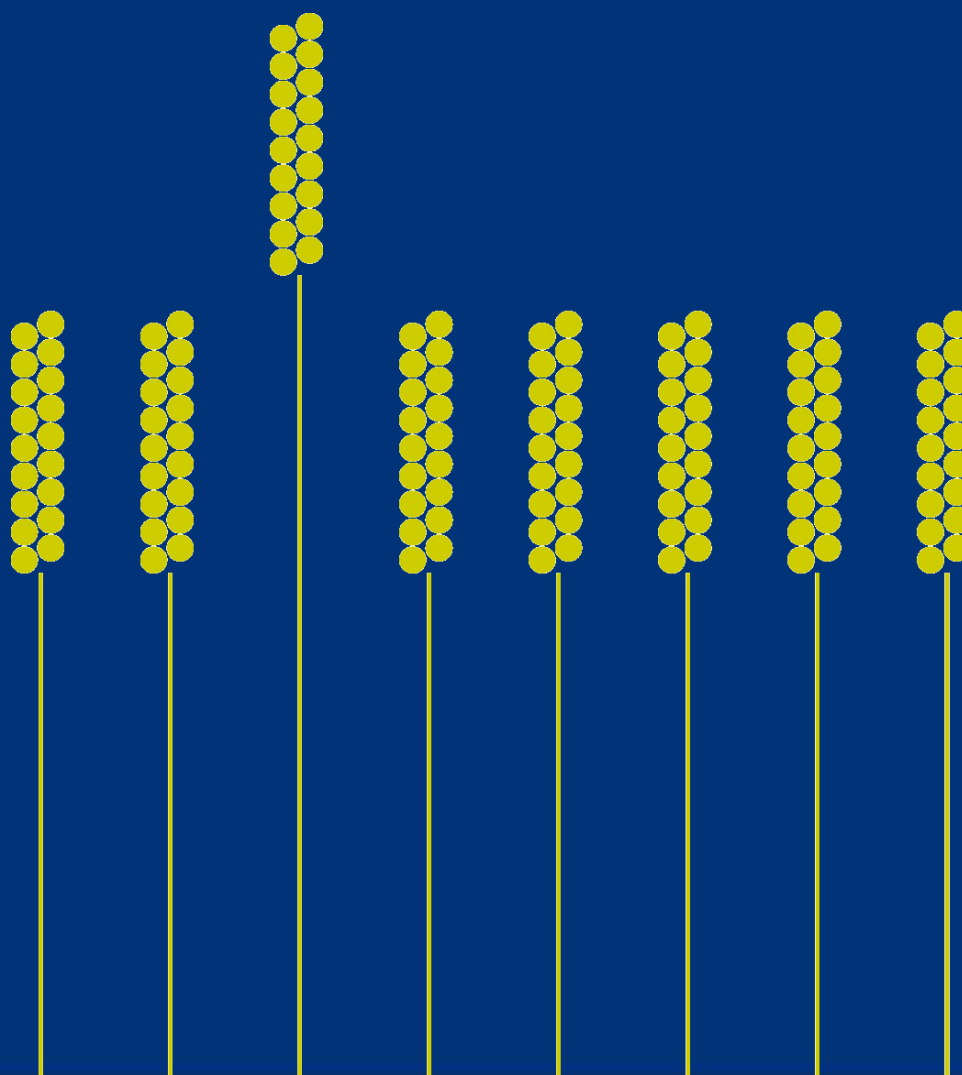


**Skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej UHY ECA S.A.  
za IV kwartał 2019 roku**

**Warszawa, 14.02.2020 r.**



## SPIS TREŚCI

---

1.	Wprowadzenie .....	3
2.	Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej UHY ECA, w tym opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	3
3.	Struktura akcjonariatu i organy Emitenta, w tym informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	6
4.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	8
5.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	9
5.1.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	9
5.2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	12
5.3.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	14
5.4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	15
5.5.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	17
5.6.	Wybrane informacje dodatkowe .....	19
6.	Wybrane jednostkowe dane finansowe	26
7.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta .....	27
7.1.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	27
7.2.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Emitenta.....	28
7.3.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	30
7.4.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitenta.....	31
7.5.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Emitenta.....	33
8.	Komentarz Zarządu, zawierający zwięzłą charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki, w odniesieniu do Emitenta i Grupy. ....	35
9.	Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podjęto w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie. ....	36
10.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz finansowych na dany rok obrotowy. ....	36
11.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji (ogólny opis planowanych działań i inwestycji emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej) – odniesienie .....	37
12.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	37
13.	Oświadczenie Zarządu .....	38

## 1. Wprowadzenie

Zarząd UHY ECA S.A. przedkłada raport z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w IV kwartale 2019 roku. Zawarte w niniejszym raporcie wyniki finansowe Emitent prezentuje w MSR i obejmują one Grupę Kapitałową UHY ECA, w której Emitent jest jednostką dominującą.

## 2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej UHY ECA, w tym opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

**UHY ECA S.A.** jest spółką akcyjną. W okresie objętym raportem kwartalnym siedziba UHY ECA S.A. mieści się w Warszawie przy ul. Połczyńskiej 31a.

**Numer statystyczny w systemie REGON:** 350778346

**Numer identyfikacji podatkowej NIP:** 676 10 15 337

UHY ECA S.A. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS pod nr KRS 0000142734. Kapitał zakładowy UHY ECA S.A. dzieli się na 5.187.526 akcji zwykłych na okaziciela. Kwota kapitału wpłaconego wynosi 2.593.763,00 zł. W okresie objętym raportem kwartalnym UHY ECA S.A. miała siedzibę w Warszawie, a biura w Zabrze, Krakowie, Poznaniu, Wrocławiu.

### **Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym:**

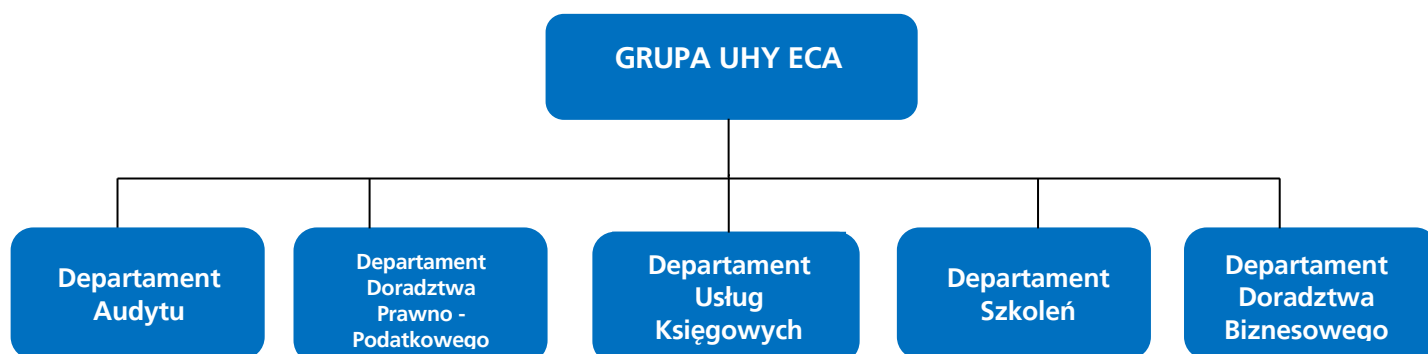
Na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym Emitent posiada udziały w następujących podmiotach gospodarczych:

- 1) **UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.** z siedzibą w Warszawie, 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 współnika w majątku Spółki wynosi 97% i w takim samym stosunku uczestniczy on w zyskach i stratach Spółki.
- 2) **UHY ECA TAX & LAW Trawiński Spółka Komandytowa** z siedzibą w Warszawie, 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 współnika w majątku Spółki wynosi 99% i w takim samym stosunku uczestniczy on w zyskach i stratach Spółki.

- 3) **UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, 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 po 360 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.
- 4) **UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, 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 po 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.

Emitent posiada także udziały w 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.

## Struktura działania Grupy UHY ECA

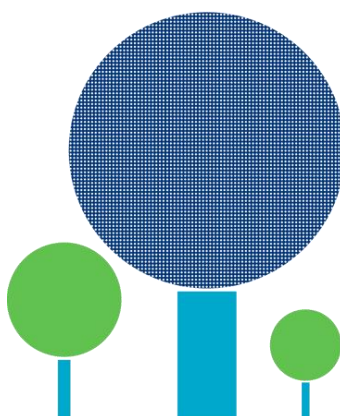


### Grupa UHY ECA - profil działalności

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. UHY ECA S.A. jest Firmą Partnerską Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. 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 jako profesjonalny partner w biznesie. Naszych specjalistów wyróżniają 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 tego typu struktur w Polsce. Z Klientami dzielimy się dostrzeżonymi możliwościami optymalizacji ich biznesu, proponując kompleksowe rozwiązania w zakresie:

- audytu,
- podatków,
- outsourcingu księgowego,
- szkoleń,
- doradztwa biznesowego.

Eksperti UHY ECA S.A. wspomagają klientów w rozwiązywaniu problemów z zakresu outsourcingu finansowego. Emitent stara się wykorzystywać najlepsze ze zdobytych doświadczeń, łącząc wysoki standard usług i profesjonalizm z niezależnością. Stosunki spółki z Klientami opierają się zawsze na partnerstwie i wzajemnym zaufaniu. Model działalności UHY ECA S.A. oparty jest na zdywersyfikowanych grupach docelowych. 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.



### 3. Struktura akcjonariatu i organy Emitenta, w tym informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Na dzień przekazania niniejszego raportu, 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.

## **AKCJONARIAT**

Według najlepszej wiedzy Emitenta, z uwzględnieniem zawiadomień akcjonariuszy i stanu akcjonariatu na ostatnim Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, stan akcjonariatu na dzień przekazania raportu jest następujący:

<b>AKCJONARIUSZ</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>Udział % w kapitale zakładowym</b>	<b>Ilość głosów</b>
<b>RS Holding Sp. z o.o.</b>	1.857.550	35,81%	1.857.550
<b>ABS Investment S.A</b>	837.000	16,13%	837.000
<b>Woźniak Piotr</b>	594.265	11,46%	594.265
<b>Kołosowski Michał</b>	283.240	5,46%	283.240
<b>Pozostali</b>	1.615.471	31,14%	1.615.471

## **Rada Nadzorcza UHY ECA S.A.**

### **Skład Rady Nadzorczej w okresie objętym raportem:**

Agnieszka Rembiesa - Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
Jarosław Lenartowski - Członek Rady Nadzorczej,  
Dagna Szostak - Biel - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,  
Sławomir Jarosz - Członek Rady Nadzorczej,  
Marcin Kapera - Członek Rady Nadzorczej,

Dnia 26 czerwca 2019r. Rada Nadzorcza UHY ECA S.A. podjęła uchwałę o wyborze Zarządu nowej kadencji.

## **Zarząd UHY ECA S.A.**

### **Skład Zarządu w okresie objętym raportem:**

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

Do dnia publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

#### 4. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Poniższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu NBP na kolejne dni bilansowe, tj.:

na 31.12.2018: 4,3000

na 31.12.2019: 4,2585

- pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów według średnich arytmetycznych kursów ogłoszonych przez NBP na ostatnie dni miesiący w okresie, tj.:

IV kwartał 2018: 4,3072

IV kwartał 2019: 4,2813

IV kwartał narastająco 2018: 4,2669

IV kwartał narastająco 2019: 4,3028

L.p.	SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w zł		w EUR	
		IV kwartał 2019 01.10.2019 - 31.12.2019	IV kwartał 2018 01.10.2018 - 31.10.2018	IV kwartał 2019 01.10.2019 - 31.12.2019	IV kwartał 2018 01.10.2018 - 31.10.2018
1	Przychody netto ze sprzedaży	3.099.102,51	2.308.615,67	723.869,50	535.989,89
2	Amortyzacja	78.713,60	118.219,13	18.385,59	27.446,65
3	Zysk/strata na sprzedaży	-745.873,99	-470.941,21	-174.218,06	-109.337,29
4	Zysk/strata na działalności operacyjnej	-675.379,18	-658.050,38	-157.752,19	-152.777,97
5	Zysk/strata brutto	-669.481,17	-731.600,76	-156.374,56	-169.853,99
6	Zysk/strata netto	-603.426,36	-528.887,04	-140.096,05	-122.790,43

Źródło: Spółka

L.p.	SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w zł		w EUR	
		Narastająco 01.01.2019 - 31.12.2019	Narastająco 01.01.2018 - 31.12.2018	Narastająco 01.01.2019 - 31.12.2019	Narastająco 01.01.2018 - 31.12.2018
1	Przychody netto ze sprzedaży	14.665.519,05	11.535.253,47	3.408.366,42	2.703.416,63
2	Amortyzacja	318.518,23	358.584,93	74.025,80	84.038,42
3	Zysk/strata na sprzedaży	272.948,33	349.367,37	63.435,05	81.878,18
4	Zysk/strata na działalności operacyjnej	392.871,40	169.720,37	91.305,99	39.775,88
5	Zysk/strata brutto	388.939,52	100.963,04	90.392,19	23.661,83
6	Zysk/strata netto	279.609,88	132.654,14	64.983,24	31.088,99

Źródło: Spółka



L.p.	SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w zł		w EUR	
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
1	Kapitał własny	11.177.528,49	11.128.095,28	2.624.757,19	2.587.929,13
2	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności krótkoterminowe	1.342.769,70	1.315.545,85	315.315,18	305.940,90
4	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1.783.541,65	1.814.058,80	418.819,22	421.874,14
5	Zobowiązania długoterminowe	348.163,11	386.798,79	81.757,22	89.953,21
6	Zobowiązania krótkoterminowe	3.672.400,81	3.343.124,96	862.369,57	777.470,92

*Źródło: Spółka*

## 5. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W szczególności niniejszy raport sporządzono w oparciu o MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe. W kwestiach nie uregulowanych przez MSSF zastosowano wymogi ustawy o rachunkowości.

### 5.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

#### **Metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego**

##### Rzeczowe aktywa trwałe

Wycena odbywa się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem poniższych wytycznych.

Komputery umarzane są przez okres 3 lat.

Inne urządzenia techniczne umarzane są przez okres 5 lat.

Samochody osobowe oraz ciężarowe (zarówno będące własnością spółki, jak i użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego zgodnie z UOR) umarzane są przez okres 4 lat.

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.

Środki trwałe o wartości poniżej 3.500 zł, jeśli zostaną uznane za nieistotne, mogą być umarzane jednorazowo.

### Wartości niematerialne i wartość firmy

Wycena odbywa się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wartości niematerialne wycenia się według wartości początkowej pomniejszonej o łączne odpisy amortyzacyjne. Wartość firmy nie podlega amortyzacji i zgodnie z MSR 36 i jest corocznie poddawana testowi na utratę wartości.

Wartość początkowa ustalona jest zgodnie z MSSF 3.

### Aktywa finansowe

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

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

### Należności

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.

### Kontrakty długoterminowe

W celu rzetelnego ustalenia wyniku finansowego jednostek 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
- Doradztwo związane z przekształcaniem sprawozdań finansowych na zgodne z wytycznymi MSR/MSSF.

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.

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. Zrealizowane przychody prezentowane są w pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych.

#### Rezerwy

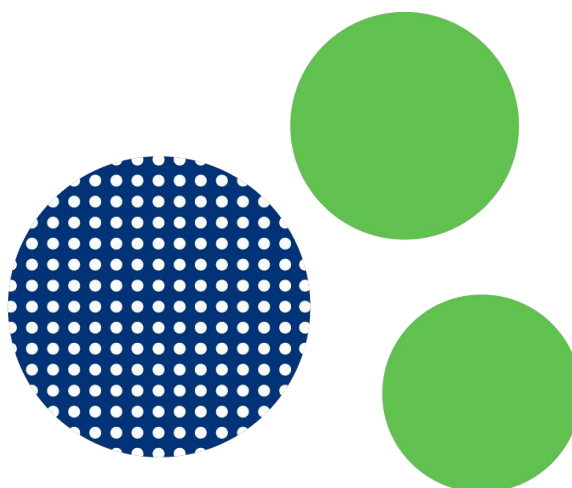
Podstawą tworzenia rezerwy jest rzetelny szacunek dokonany przez kierownika lub niezależnych ekspertów. Na każdy dzień bilansowy jednostka weryfikuje zasadność i wysokość kwot utworzonych rezerw. W przypadku gdy skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy dotycząca przyszłych 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.

#### Zasady ustalania wyniku finansowego

Jednostka sporządza odrębne sprawozdanie z dochodów dla składników wyniku finansowego w wariacie porównawczym/kalkulacyjnym.

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

W przypadku niezakończonych usług należy wycenić przychody proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, 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). Do ujmowania przychodów i kosztów związanych z usługami stosowany jest MSR 18.



## 5.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

		<b>01.01.2019</b>	<b>01.01.2018</b>
	<b>Nota</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Przychody z działalności operacyjnej</b>	5.6.7	<b>14.665.519,05</b>	<b>11.535.253,47</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>14.392.570,72</b>	<b>11.185.886,10</b>
Amortyzacja		318.518,23	358.584,93
Zużycie materiałów i energii		564.670,82	227.691,25
Usługi obce		2.597.707,71	3.418.403,43
Podatki i opłaty		172.028,71	187.086,62
Wynagrodzenia i Świadczenia na rzecz pracowników		9.293.530,72	6.059.472,07
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
Pozostałe koszty		1.446.114,53	934.647,80
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>272.948,33</b>	<b>349.367,37</b>
Pozostałe przychody operacyjne		399.592,47	60.345,88
Pozostałe koszty operacyjne		279.669,40	239.992,88
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>392.871,40</b>	<b>169.720,37</b>
Przychody finansowe		32.418,25	28.030,83
Koszty finansowe		36.350,13	96.788,16
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>388.939,52</b>	<b>100.963,04</b>
<b>Podatek dochodowy</b>		<b>109.329,64</b>	<b>-31.691,10</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>279.609,88</b>	<b>132.654,14</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>		<b>279.609,88</b>	<b>132.654,14</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zabezpieczenia przepływów pieniężnych		0,00	0,00
<b>Podatek od innych całkowitych dochodów</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Całkowity dochód za okres</b>		<b>279.609,88</b>	<b>132.654,14</b>
<b>Zysk okresu:</b>		<b>279.609,88</b>	<b>132.654,14</b>
przypadający jednostce Dominującej		271.821,89	128.295,07
na udziały niekontrolujące		7.787,99	4.359,07
<b>Zysk (strata) okresu (zannualizowany)</b>		<b>279.609,88</b>	<b>132.654,14</b>
Średnia liczba akcji		5.187.526	5.187.526
<b>Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję</b>			
-podstawowy		<b>0,05</b>	<b>0,03</b>
-rozwodniony		<b>0,05</b>	<b>0,03</b>

	01.10.2019	01.10.2018
Nota	31.12.2019	31.12.2018
<b>Przychody z działalności operacyjnej</b>	5.6.7 <b>3.099.102,51</b>	<b>2.308.615,67</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3.844.976,50</b>	<b>2.779.556,88</b>
Amortyzacja	78.713,60	118.219,13
Zużycie materiałów i energii	130.387,60	63.881,35
Usługi obce	964.879,94	1.067.320,34
Podatki i opłaty	55.506,89	65.997,09
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	2.119.177,64	1.155.250,31
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
Pozostałe koszty	496.310,83	308.888,66
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-745.873,99</b>	<b>-470.941,21</b>
Pozostałe przychody operacyjne	326.685,66	52.028,41
Pozostałe koszty operacyjne	256.190,85	239.137,58
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-675.379,81</b>	<b>-658.050,38</b>
Przychody finansowe	10.239,69	4.797,63
Koszty finansowe	4.341,68	78.348,01
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-669.481,17</b>	<b>-731.600,76</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-66.054,81</b>	<b>-202.713,72</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-603.426,36</b>	<b>-528.887,04</b>
<b>Działalność zaniechana</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>-603.426,36</b>	<b>-528.887,04</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0,00	0,00
<b>Podatek od innych całkowitych dochodów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>-603.426,36</b>	<b>-528.887,04</b>
<b>Zysk okresu:</b>	<b>-603.426,36</b>	<b>-528.887,04</b>
przypadający jednostce Dominującej	-585.519,61	-506.224,98
na udziały niekontrolujące	-17.906,75	-22.662,06
<b>Zysk (strata) okresu (zannualizowany)</b>	<b>-603.426,36</b>	<b>-528.887,04</b>
Średnia liczba akcji	5.187.526	5.187.526
<b>Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję</b>		
-podstawowy	<b>-0,12</b>	<b>-0,09</b>
-rozwodniony	<b>-0,12</b>	<b>-0,09</b>

### 5.3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

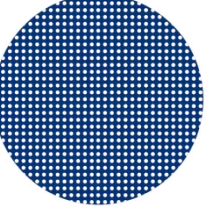
<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>Stan.na 31.12.2019</b>	<b>Stan.na 31.12.2018</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>9.879.797,66</b>	<b>10.074.055,21</b>
Rzeczowe aktywa trwałe		942.361,27	1.019.015,01
Wartość firmy	5.6.2	8.551.081,69	8.551.081,69
Pozostałe wartości niematerialne		6.529,18	4.660,50
Aktywa finansowe		27.000,00	27.000,00
Pożyczki			187.134,52
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		352.825,52	285.163,49
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>5.318.294,75</b>	<b>4.783.963,82</b>
Należności handlowe oraz pozostałe należności	5.6.3	1.087.841,70	1.114.520,85
Należności z tytułu podatku dochodowego	5.6.3	254.928,00	201.025,00
Aktywa finansowe		82.861,50	84.173,92
Pożyczki		243.291,06	116.931,10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1.783.541,65	1.814.058,80
Rozliczenia międzyokresowe		1.865.830,84	1.453.254,15
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>15.198.092,41</b>	<b>14.858.019,03</b>
		<b>10 036 479,56</b>	
<b>Kapitał własny przypadający jednostce dominującej</b>		<b>11.173.962,73</b>	<b>11.123.736,21</b>
Kapitał podstawowy		2.593.763,00	2.593.763,00
Akcje własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
Pozostałe kapitały		8.806.868,10	8.806.868,10
Zyski zatrzymane		-226.668,37	-276.894,89
<b>Udziały niedające kontroli</b>		<b>3.565,76</b>	<b>4.359,07</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>		<b>11.177.528,49</b>	<b>11.128.095,28</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>348.163,11</b>	<b>386.798,79</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		348.163,11	274.689,34
Zobowiązania z tytułu leasingu		.	112.109,45
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>3.672.400,81</b>	<b>3.343.124,96</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	5.6.5	1.447.363,27	1.429.505,11
Zaliczki otrzymane	5.6.5	981.428,37	921.959,27
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			2.337,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.6.5	427.963,89	373.787,85
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe			91,98
Rezerwy krótkoterminowe	5.6.4	805.738,50	615.443,75
Rozliczenia międzyokresowe		9.906,78	0,00
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>4.020.563,92</b>	<b>3.729.923,75</b>
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE</b>		<b>15.198.092,41</b>	<b>14.858.019,03</b>

5.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Nota	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
Zysk (strata) brutto		<b>388.939,52</b>	<b>100.963,04</b>
Podatek dochodowy zapłacony		-119.193,00	-113.759,00
Pozostałe korekty	5.6.6	14.349,82	834.644,60
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>284.096,34</b>	<b>821.848,64</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>102.983,66</b>	<b>27.720,32</b>
Zbycie wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowych aktywów trwałych		88.250,17	0,00
Z aktywów finansowych, w tym :		14.733,49	27.720,32
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		14.733,49	27.720,32
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
- odsetki		14.733,49	0,00
- spłata pożyczki		0,00	27.720,32
<b>Wydatki</b>		<b>148.200,62</b>	<b>239.596,27</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		148.200,62	239.596,27
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)</b>		<b>-45.216,96</b>	<b>-211.875,95</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>60.774,56</b>	<b>45.934,38</b>
Kredyty i pożyczki		60.774,56	45.934,38
<b>Wydatki</b>		<b>330.171,09</b>	<b>548.269,47</b>
Dywidendy i inne spłaty na rzecz właścicieli		155.625,78	311.251,56
Spłaty kredytów i pożyczek			.
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		167.546,07	215.114,90
Odsetki		6.999,24	21.903,01
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)</b>		<b>-269.396,53</b>	<b>-502.335,09</b>
<b>PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>		<b>-30.517,15</b>	<b>107.637,60</b>
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>		<b>-30.517,15</b>	<b>107.637,60</b>
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>		<b>1.814.058,80</b>	<b>1.706.421,20</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym</b>		<b>1.783.541,65</b>	<b>1.814.058,80</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

	Nota	01.10.2019 31.12.2019	01.10.2018 31.12.2018
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
Zysk (strata) brutto		-669.481,17	-731.600,76
Podatek dochodowy zapłacony		-25.085,00	-49.500,00
Pozostałe korekty	5.6.6	285.622,49	436.968,71
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-408.943,68</b>	<b>-344.132,05</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>56.795,43</b>	<b>3.618,05</b>
Zbycie wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowych aktywów trwałych		51.990,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym :		4.805,43	3.618,05
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		4.805,43	3.618,05
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
- odsetki		4.805,43	0,00
- spłata pożyczki		0,00	3.618,05
<b>Wydatki</b>		<b>-38.806,30</b>	<b>28.835,37</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-38.806,30	28.835,37
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)</b>		<b>95 601,73</b>	<b>-25.217,32</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>11.049,92</b>	<b>9.309,57</b>
Kredyty i pożyczki		11.049,92	9.309,57
<b>Wydatki</b>		<b>35.317,09</b>	<b>61.195,32</b>
Dywidendy i inne spłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek			.
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		32.929,30	50.640,19
Odsetki		2.387,79	10.555,13
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)</b>		<b>-24.267,17</b>	<b>-51.885,75</b>
<b>PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>		<b>-337.609,12</b>	<b>-421.235,12</b>
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>		<b>-337.609,12</b>	<b>-421.235,12</b>
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		0,00	0,00
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>		<b>2.121.150,77</b>	<b>2.235.293,92</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym</b>		<b>1.783.541,65</b>	<b>1.814.058,80</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00





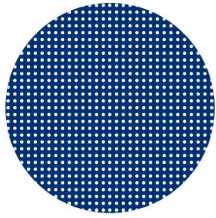
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.**

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) netto	Udziały niedające kontroli	Razem Kapitał własny
<b>Saldo na dzień 01.01.2019</b>	<b>2.593.763,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.806.868,10</b>	<b>-402.631,98</b>	<b>125.737,09</b>	<b>4.359,07</b>	<b>11.128.095,28</b>
Stan na początek okresu skorygowany	2.593.763,00	0,00	8.806.868,10	-402.631,98	125.737,09	4.359,07	11.128.095,28
Nierozliczony zysk roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00	-259.272,05	-125.737,09	-4.359,07	-389.368,21
Zysk okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	279.609,88	3.565,76	283.175,64
Przeznaczenie na dywidendę - Emitent	0,00	0,00	0,00	155.625,78	0,00	0,00	155.625,78
<b>Saldo na dzień 31.12.2019</b>	<b>2.593.763,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.806.868,10</b>	<b>-506.278,25</b>	<b>279.609,88</b>	<b>3.565,76</b>	<b>11.177.528,49</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r.**

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) netto	Udziały niedające kontroli	Razem Kapitał własny
<b>Saldo na dzień 01.01.2018</b>	<b>2.593.763,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.806.868,10</b>	<b>-107.059,43</b>	<b>86.820,64</b>	<b>1.416,32</b>	<b>11.381.808,63</b>
Stan na początek okresu skorygowany	2.593.763,00	0,00	8.806.868,10	-107.059,43	86.820,64	1.416,32	11.381.808,63
Nierozliczony zysk roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00	8.761,96	-86.820,64	-1.416,32	-79.475,00
Przeznaczenie na dywidendę - Emitent	0,00	0,00	0,00	-311.251,56	0,00	0,00	-311.251,56
Zysk okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	132.654,14	4.359,07	137.013,21
<b>Saldo na dzień 31.12.2018</b>	<b>2.593.763,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.806.868,10</b>	<b>-409.549,03</b>	<b>132.654,14</b>	<b>4.359,07</b>	<b>11.128.095,28</b>



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.10.2019 r. – 31.12.2019 r.**

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) netto	Udziały niedające kontroli	Razem Kapitał własny
<b>Saldo na dzień 01.10.2019</b>	<b>2.593.763,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.806.868,10</b>	<b>-398.296,99</b>	<b>883.036,24</b>	<b>21.472,52</b>	<b>11.906.842,86</b>
Stan na początek okresu skorygowany	2.593.763,00	0,00	8.806.868,10	-398.296,99	883.036,24	21.472,52	11.906.842,86
Nierozliczony zysk roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00	-107.981,26	0,00	0,00	-107.981,26
Zysk okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	-603.426,36	-17.906,76	-621.333,12
<b>Saldo na dzień 31.12.2019</b>	<b>2.593.763,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.806.868,10</b>	<b>-506.278,25</b>	<b>279.609,88</b>	<b>3.565,76</b>	<b>11.177.528,49</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.10.2018 r. – 31.12.2018 r.**

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) netto	Udziały niedające kontroli	Razem Kapitał własny
<b>Saldo na dzień 01.10.2018</b>	<b>2.593.763,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.806.868,10</b>	<b>-402.631,98</b>	<b>636.321,18</b>	<b>22.662,06</b>	<b>11.656.982,36</b>
Stan na początek okresu skorygowany	2.593.763,00	0,00	8.806.868,10	-402.631,98	636.321,18	0,00	11.656.982,36
Nierozliczony zysk roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00	0,00	18.302,94	0,00	18.302,94
Zysk okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	-528.887,04	4.359,07	-547.190,03
<b>Saldo na dzień 31.12.2018</b>	<b>2.593.763,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.806.868,10</b>	<b>-402.631,98</b>	<b>125.737,08</b>	<b>4.359,07</b>	<b>11.128.095,28</b>

## 5.5. Wybrane informacje dodatkowe

### 5.6.1. Sezonowość przychodów

O wynikach Grupy w znacznym stopniu decyduje sezonowość. Główny udział w przychodach Emitenta mają usługi audytorskie, a Grupa największe przychody generuje w pierwszym i drugim kwartale roku obrotowego, z uwagi na realizowanie w tym okresie usługi i czas zlecenia przez klientów badań sprawozdań finansowych.

### 5.6.2. Wartość firmy

W ramach konsolidacji danych finansowych 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 3,05.

Wartość firmy = akcje nowej emisji \* kurs z dnia objęcia kontroli – Aktywa netto spółek przejmowanych

Wartość firmy = 2.831.000 \* 3,05 – 64.768,31 = 8.569.781,69

W roku 2012 zgodnie z umową połączenia jednostka dominująca zakupiła 100% udziałów w spółce UHY 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.

Na koniec 2014 roku stwierdzono konieczność utworzenia odpisu aktualizującego w wysokości 18,7 TPLN

Powstała w wyniku konsolidacji wartość firmy na koniec 2015, 2016, 2017 i 2018 roku została poddana testowi na utratę wartości zgodnie z MSR 36. Na jego podstawie nie stwierdzono konieczności utworzenia odpisu aktualizującego.

### Dane w TPLN

Spółka	Wartość firmy BO	Aktywa netto	Wartość odzyskiwalna	Odpis	Wartość firmy BZ
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	6.969,9	442,6	18.492,2	-	6.969,9
UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	1.135,0	-217,5	1.884,1	0,32	1.135,0
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.	496,4	-50,2	3.274,7	-	496,4
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.	2,7	67,8	870,6	-	2,7
<b>Różnica</b>	<b>8.604,0</b>		<b>24.521,8</b>	<b>0,32</b>	<b>8.604,0</b>

5.6.3. Należności handlowe i pozostałe na 31.12.2019

<b>Należności handlowe i pozostałe, w tym</b>	<b>1.342.769,70</b>
należności handlowe	946.994,03
<i>Brutto</i>	1.620.449,21
<i>Odpisy</i>	673.445,18
podatkowe, w tym:	265.058,10
z tytułu podatku dochodowego	254.928,00
pozostałe należności podatkowe, w tym VAT	10.130,10
pozostałe należności	130.717,57
zapłacone zaliczki	0,00
kaucje, wadia	50.651,47
od pracowników	10.102,96
od właścicieli	717,12
Pozostałe	69.246,02

**Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług**

<b>Należności brutto</b>	<b>1.761.296,88</b>
W terminie	495.589,26
<b>Przeterminowane</b>	<b>1.265.707,62</b>
do 30 dni	353.333,82
od 31 do 90 dni	126.117,99
od 91 do 180 dni	111.509,13
od 181 do 365 dni	1.291,50
powyżej roku	673.455,18

5.6.4. Rezerwy krótkoterminowe

<b>Tytuł rezerwy:</b>	<b>Wartość na 31.12.2019</b>
na niewykorzystane urlopy	357.451,44
na wynagrodzenia podwykonawców	0,00
na premie i wynagrodzenia	393.120,00
pozostałe rezerwy	55.167,06
<b>Razem:</b>	<b>805.738,50</b>

5.6.5. Zobowiązania handlowe i pozostałe na dzień 31.12.2019

<b>Zobowiązania handlowe i pozostałe</b>	<b>2.856.755,53</b>
<b>handlowe</b>	<b>815.393,58</b>
<b>podatkowe, w tym:</b>	<b>560.685,79</b>
z tytułu podatku dochodowego	0,00
pozostałe zobowiązania podatkowe, w tym VAT	560.685,79
<b>pozostałe</b>	<b>1.480.130,16</b>
zaliczki otrzymane	981.428,37
wobec akcjonariuszy - dywidenda	0,00
leasingowe	427.963,89
wobec pracowników	58.737,90
kredyty i pożyczki	0,00
wobec właścicieli	0,00
kaucje	0,00
pozostałe	12.000,00

5.6.6. Nota dodatkowa rachunku przepływów pieniężnych

Specyfikacja szczegółowa pozostałych korekt działalności operacyjnej.

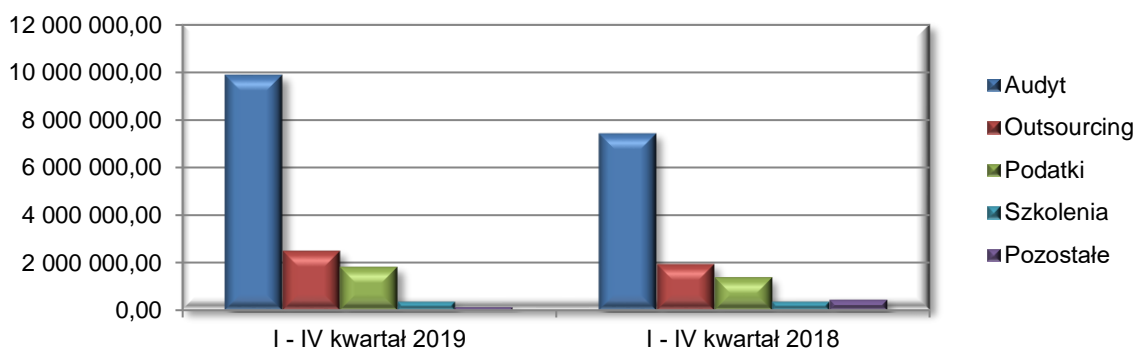
	<b>01.01.2019</b>	<b>01.01.2018</b>
	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Pozostałe korekty</b>	<b>14.349,82</b>	<b>834.644,60</b>
Amortyzacja	318.518,23	358.584,93
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-7.734,25	-5.817,31
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	1.312,42	70.720,26
Zmiana stanu rezerw	190.294,75	21.671,10
Zmiana stanu należności	26.679,15	-46.803,45
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	131.503,30	612.464,97
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-412.576,69	-43.087,42
Inne korekty	0,00	0,00
Zmiana podatku dochodowego	-233.647,09	-133.088,48

### 5.6.7. Segmenty operacyjne

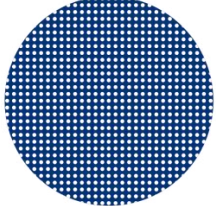
Zgodnie z MSSF 8 prezentujemy przychody ze sprzedaży głównych segmentów operacyjnych Grupy. Wśród głównych obszarów działania Grupy UHY ECA wyróżniamy:

- audyt – usługi związane z badaniami i przeglądami sprawozdań finansowych oraz inne usługi świadczone przez biegłych rewidentów na rzecz sektora korporacyjnego,
- outsourcing księgowy – usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz obsługa kadrowa,
- podatki – doradztwo prawno - podatkowe,
- szkolenia – usługi szkoleniowe z zakresu rachunkowości i podatków.

	Audyt	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostałe
<b>I-IVkwartał 2019</b>	9.911.159,66	2.479.290,73	1.797.838,14	350.663,83	126.566,69
<b>I-IVkwartał 2018</b>	7.439.892,33	1.929.356,79	1.365.515,69	354.479,68	446.008,98



	I-IV kwartał 2019	I-IV kwartał 2018
Rentowność sprzedaży netto	1,9	3,0
Rentowność brutto	2,7	0,9
Rentowność netto	1,9	1,1



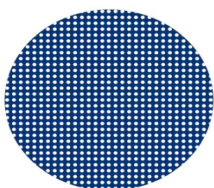
**Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 01.01.2019r. - 31.12.2019r.**

	<b>Audyt</b>	<b>Outsourcing</b>	<b>Podatki</b>	<b>Szkolenia</b>	<b>Pozostała działalność</b>	<b>Razem</b>
<b>Przychody ze sprzedaż uzyskiwane od zewnętrznych klientów</b>	9.911.159,66	2.479.290,73	1.797.838,14	350.663,83	126.566,69	14.665.519,05
<b>Koszty podstawowej działalności operacyjnej</b>	8.168.903,51	1.939.110,72	1.730.018,31	342.526,40	70.589,28	12.251.148,22
<b>Koszty ogólnego przypadające na segment</b>	1.317.150,09	649.874,64	117.186,78	25.273,47	31.937,52	2.141.422,50
<b>Wynik segmentu na działalności operacyjnej</b>	425.106,06	-109.694,63	-49.366,95	-17.136,04	24.039,89	272.948,33
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	224.251,20	175.315,34	24,39	1,54		399.592,47
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	210.420,26	47.347,66	7.462,09	0,00	14.439,39	279.669,40
<b>Wynik segmentu z działalności gospodarczej</b>	438.937,00	18.273,05	-56.804,65	-17.134,50	9.600,50	392.871,40
<b>Przychody finansowe</b>	6.914,50	263,77	0,37	243,23	24.996,38	32.418,25
<b>Koszty finansowe</b>	17.138,45	804,05	25,74	19,60	18.362,29	36.350,13
<b>Wynik finansowy brutto</b>	428.713,05	17.732,77	-56.830,02	-16.910,87	16.234,59	388.939,52
<b>Podatek dochodowy</b>					109.329,64	109.329,64
<b>Wynik finansowy netto</b>						<b>279.609,88</b>

**Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 01.01.2018r. - 31.12.2018r.**

	Audyt	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostała działalność	Razem
Przychody ze sprzedaż uzyskiwane od zewnętrznych klientów	7.439.892,33	1.929.356,79	1.365.515,69	354.479,68	446.008,98	11.535.253,47
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	5.217.873,64	1.816.355,87	1.513.690,11	285.848,36	129.632,80	8.963.400,78
Koszty ogólnego zarządu przypadające na segment	1.742.208,51	228.403,56	40.848,67	42.991,17	168.033,41	2.222.485,32
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	479.810,18	-115.402,64	-189.023,09	25.640,15	148.342,77	349.367,37
Pozostałe przychody operacyjne					60.345,88	60.345,88
Pozostałe koszty operacyjne					239.992,88	239.992,88
Wynik segmentu z działalności gospodarczej	479.810,18	-115.402,64	-189.023,09	25.640,15	-31.304,23	169.720,37
Przychody finansowe					28.030,83	28.030,83
Koszty finansowe					96.788,16	96.788,16
Wynik finansowy brutto	479.810,18	-115.402,64	-189.023,09	25.640,15	-100.061,56	100.963,04
Podatek dochodowy					-31.691,10	-31.691,10
Wynik finansowy netto						<b>132.654,14</b>





**Aktywa segmentów na 31.12.2019**

	<b>Audyt</b>	<b>Outsourcing</b>	<b>Podatki</b>	<b>Szkolenia</b>	<b>Pozostała działalność</b>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa segmentów</b>	3.617.465,19	860.225,28	349.135,54	206.494,42	580.820,00	5.614.140,43
<b>Wartość firmy</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	8.551.081,69	8.551.081,69
<b>Aktywa nieprzypisane segmentom</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	1.032.870,29	1.032.870,29
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>3.617.465,19</b>	<b>860.225,28</b>	<b>349.135,54</b>	<b>206.494,42</b>	<b>10.164.771,98</b>	<b>15.198.092,41</b>

**Aktywa segmentów na 31.12.2018**

	<b>Audyt</b>	<b>Outsourcing</b>	<b>Podatki</b>	<b>Szkolenia</b>	<b>Pozostała działalność</b>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa segmentów</b>	2.594.933,01	523.508,70	379.806,11	116.595,78	626.840,16	4.241.683,76
<b>Wartość firmy</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	8.551.081,69	8.551.081,69
<b>Aktywa nieprzypisane segmentom</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	2.065.253,58	2.065.253,58
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>2.594.933,01</b>	<b>523.508,70</b>	<b>379.806,11</b>	<b>116.595,78</b>	<b>11.243.175,43</b>	<b>14.858.019,03</b>

## 6. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Poniższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według kursów z punktu 4. Prezentowane dane zawierają wyłącznie jednostkowe dane finansowe Emitenta, z uwzględnieniem wypłaconych Emitentowi dywidend ze spółek zależnych.

L.p.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w zł		w EUR	
		IV kwartał 2019 01.10.2019 - 31.12.2019	IV kwartał 2018 01.10.2018 - 31.12.2018	IV kwartał 2019 01.10.2019 - 31.12.2019	IV kwartał 2018 01.10.2018 - 31.12.2018
1	Przychody netto ze sprzedaży	365.391,48	387.723,68	85.346,58	90.016,87
2	Amortyzacja	8.278,75	8.551,74	1.933,72	1.985,44
3	Zysk/strata na sprzedaży	-12.412,84	-6.767,30	-2.899,34	-1.571,15
4	Zysk/strata na działalności operacyjnej	-23.343,89	-6.766,07	-5.452,57	-1.570,86
5	Zysk/strata brutto	-2.882,31	-71.234,62	-673,24	-16.538,37
6	Zysk/strata netto	-196.906,98	-172.097,38	-45.992,69	-39.955,43

*Źródło: Spółka*

L.p.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w zł		w EUR	
		Narastająco 01.01.2019 - 31.12.2019	Narastająco 01.01.2018 - 31.12.2018	Narastająco 01.01.2019 - 31.12.2019	Narastająco 01.01.2018 - 31.12.2018
1	Przychody netto ze sprzedaży	1.567.919,06	1.194.088,88	364.395,06	279.848,18
2	Amortyzacja	33.752,21	37.118,59	7.844,24	8.699,16
3	Zysk/strata na sprzedaży	164.408,24	20.477,38	38.209,59	4.799,10
4	Zysk/strata na działalności operacyjnej	149.968,85	23.693,21	34.853,78	5.552,77
5	Zysk/strata brutto	466.387,79	152.760,33	108.391,70	35.801,10
6	Zysk/strata netto	312.713,91	162.413,01	72.676,84	38.063,32

*Źródło: Spółka*

L.p.	WYBRANE FINANSOWE	DANE	w zł		w EUR	
			31.12.2019r.	31.12.2018r.	31.12.2019r.	31.12.2018r.
1	Kapitał własny		11.362.046,05	11.204.957,92	2.668.086,43	2.605.804,17
2	Należności długoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności krótkoterminowe		1.049.157,96	527.966,08	246.367,96	122.782,81
4	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		954.094,24	1.119.242,56	224.044,67	260.288,97
5	Zobowiązania długoterminowe		343.230,47	264.333,08	80.598,91	61.472,81
6	Zobowiązania krótkoterminowe		327.839,84	236.668,58	76.984,82	55.039,20

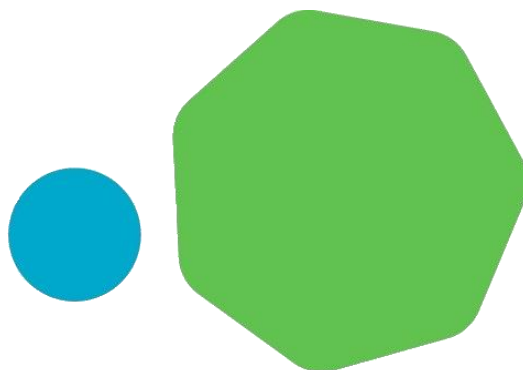
*Źródło: Spółka*

## 7. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta

### 7.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W szczególności niniejszy raport sporządzono w oparciu o MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe. W kwestiach nie uregulowanych przez MSSF zastosowano wymogi ustawy o rachunkowości.

Metody wyceny są zgodne z zasadami przyjętymi do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego opisanymi w punkcie 5.1.



7.2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Emitenta

	<b>01.01.2019</b> <b>31.12.2019</b>	<b>01.01.2018</b> <b>31.12.2018</b>
<b>Przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>1.567.919,06</b>	<b>1.194.088,88</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1.403.510,82</b>	<b>1.173.611,50</b>
Amortyzacja	33.752,21	37.118,59
Zużycie materiałów i energii	85.013,20	57.599,90
Usługi obce	884.810,41	673.102,23
Podatki i opłaty	8.745,40	15.959,54
Wynagrodzenia i Świadczenia na rzecz pracowników	236.530,46	305.769,21
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
Pozostałe koszty	154.659,14	84.062,03
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>164.408,24</b>	<b>20.477,38</b>
Pozostałe przychody operacyjne	90.796,30	124.241,69
Pozostałe koszty operacyjne	105.235,69	121.025,86
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>149.968,85</b>	<b>23.693,21</b>
Przychody finansowe	334.781,23	200.378,47
Koszty finansowe	18.362,29	71.311,35
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>466.387,79</b>	<b>152.760,33</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>153.673,88</b>	<b>-9.652,68</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>312.713,91</b>	<b>162.413,01</b>
<b>Działalność zaniechana</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>312.713,91</b>	<b>162.413,01</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0,00	0,00
<b>Podatek od innych całkowitych dochodów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>312.713,91</b>	<b>162.413,01</b>
<b>Zysk (strata) okresu (zannualizowany)</b>	<b>312.713,91</b>	<b>162.413,01</b>
Średnia liczba akcji	5.187.526	5.187.526
<b>Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję</b>		
-podstawowy	0,08	0,03
-rozwodniony	0,08	0,03

	<b>01.10.2019</b>	<b>01.10.2018</b>
	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>365.391,48</b>	<b>387.723,68</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>377.804,32</b>	<b>394.490,98</b>
Amortyzacja	8.278,75	8.551,74
Zużycie materiałów i energii	9.194,55	15.058,18
Usługi obce	270.686,94	238.022,47
Podatki i opłaty	6.866,50	7.778,98
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	45.616,02	71.386,88
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
Pozostałe koszty	37.161,56	53.692,73
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-12.412,84</b>	<b>-6.767,30</b>
Pozostałe przychody operacyjne	38.806,30	3,84
Pozostałe koszty operacyjne	49.737,35	2,61
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-23.343,89</b>	<b>-6.766,07</b>
Przychody finansowe	20.827,62	6.273,60
Koszty finansowe	366,04	70.742,15
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-2.882,31</b>	<b>-71.234,62</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>194 024,67</b>	<b>100 862,76</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-196 906,98</b>	<b>-172 097,38</b>
<b>Działalność zaniechana</b>	<b>-196.906,98</b>	<b>-172.097,38</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>-196.906,98</b>	<b>-172.097,38</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0,00	0,00
<b>Podatek od innych całkowitych dochodów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>-196.906,98</b>	<b>-172.097,38</b>
<b>Zysk (strata) okresu (zannualizowany)</b>	<b>-196.906,98</b>	<b>-172.097,38</b>
Średnia liczba akcji	5.187.526	5.187.526
<b>Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję</b>		
-podstawowy	-0,04	-0,03
-rozwodniony	-0,04	-0,03

7.3. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

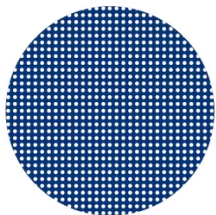
<b>AKTYWA</b>	<b>Stan na 31.12.2019r.</b>	<b>Stan na 31.12.2018r.</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>9.369.047,93</b>	<b>9.325.160,16</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	147.763,47	181.515,67
Pozostałe wartości niematerialne	0,00	0,00
Aktywa finansowe	8.721.358,38	8.721.358,38
Pożyczki	204.340,98	187.134,52
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	295.585,10	235.151,59
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2.664.068,43</b>	<b>2.380.799,42</b>
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1.049.157,96	527.966,08
Należności z tytułu podatku dochodowego	254.928,00	201.025,00
Aktywa finansowe	82.861,50	84.173,92
Pożyczki	257.450,08	335.431,10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	954.094,24	1.119.242,56
Rozliczenia międzyokresowe	65.576,65	112.960,76
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>12.033.116,36</b>	<b>11.705.959,58</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE</b>		
<b>Kapitał własny przypadający jednostce dominującej</b>	<b>11.362.046,05</b>	<b>11.204.957,92</b>
Kapitał podstawowy	2.593.763,00	2.593.763,00
Akcje własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Pozostałe kapitały	8.719.783,62	8.719.783,62
Zyski zatrzymane	48.499,43	-108.588,70
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>343.230,47</b>	<b>264.333,08</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	343.230,47	264.333,08
Zobowiązania z tytułu leasingu	0,00	
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>327.839,84</b>	<b>236.668,58</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	310.625,55	222.476,31
Zobowiązania z tytułu leasingu	0,00	0,00
Rezerwy krótkoterminowe	17.214,29	14.192,27
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>671.070,31</b>	<b>501.001,66</b>
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE</b>	<b>12.033.116,36</b>	<b>11.705.959,58</b>

7.4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitenta

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>		
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>466.387,79</b>	<b>152.760,33</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>466.387,79</b>	<b>152.760,33</b>
Podatek dochodowy zapłacony	-119.193,00	-110.902,00
Pozostałe korekty	-721.553,76	7.362,39
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-374.358,97</b>	<b>49.220,72</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>356.262,42</b>	<b>318.883,39</b>
Zbycie wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowych aktywów trwałych	51.990,00	121.020,71
Z aktywów finansowych, w tym :	304.272,42	197.862,68
a) w jednostkach powiązanych	296.010,80	175.931,57
- dywidendy udziały w zyskach	296.010,80	166.132,46
- spłata pożyczki	0,00	9.799,11
b) w pozostałych jednostkach	8.261,62	21.931,11
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- odsetki	8.261,62	<b>21.931,11</b>
<b>Wydatki</b>	<b>51.931,00</b>	<b>172.122,34</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	51.931,00	123.622,34
Na aktywa finansowe, w tym :	0,00	48.500,00
a) W jednostkach powiązanych	0,00	48.500,00
- udzielone pożyczki	0,00	48.500,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)</b>	<b>304 331,42</b>	<b>146.761,05</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>60.774,56</b>	<b>45.934,38</b>
Kredyty i pożyczki	60.774,56	45.934,38
<b>Wydatki</b>	<b>155.895,33</b>	<b>337.616,86</b>
Dywidendy i inne wpłaty na temat właścicieli	155.625,78	311.251,56
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	25.774,21
Odsetki	269,55	591,09
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)</b>	<b>-95.120,77</b>	<b>-291.682,48</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>-165.148,32</b>	<b>-95.700,71</b>
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1.119.242,56</b>	<b>1.214.943,27</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym</b>	<b>954.094,24</b>	<b>1.119.242,56</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

	01.10.2019 31.12.2019	01.10.2018 31.12.2018
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>		
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-2.882,31</b>	<b>-71.234,62</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-2.882,31</b>	<b>-71.234,62</b>
Podatek dochodowy zapłacony	-25.085,00	-37.328,00
Pozostałe korekty	-45.221,24	65.462,74
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-73.188,55</b>	<b>-43.099,88</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>53.609,31</b>	40.420,20
Zbycie wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowych aktywów trwałych	51.990,00	36.306,49
Z aktywów finansowych, w tym :	<b>1.619,31</b>	4.113,71
a) w jednostkach powiązanych	0,00	-1.164,84
- dywidendy udziały w zyskach		
- spłata pożyczki		
b) w pozostałych jednostkach	<b>1.619,31</b>	5.278,55
- zbycie aktywów finansowych	-6.642,31	-16.652,56
- dywidendy i udziały w zyskach	<b>1.619,31</b>	5.278,55
- odsetki		
<b>Wydatki</b>	<b>-38.806,30</b>	0,00
Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-38.806,30	0,00
Na aktywa finansowe, w tym :	0,00	0,00
a) W jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)</b>	<b>92 415,61</b>	40.420,20
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	9.309,57
Kredyty i pożyczki	0,00	9.309,57
<b>Wydatki</b>	<b>21,31</b>	4.773,05
Dywidendy i inne wpłaty na temat właścicieli	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	4.751,16
Odsetki	21,31	21,89
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)</b>	<b>-21,31</b>	4.536,52
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>30.255,67</b>	<b>1.856,84</b>
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>30.255,67</b>	1.856,84
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>923.838,57</b>	1.117.385,72
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym</b>	<b>954.094,24</b>	1.119.242,56
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00





## 7.5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Emitenta

### JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) netto	Razem Kapitał własny
<b>Saldo na dzień 01.01.2019</b>	<b>2.593.763,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.719.783,62</b>	<b>-108.588,70</b>	<b>162.413,01</b>	<b>11.204.957,92</b>
Stan na początek okresu skorygowany	<b>2.593.763,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.719.783,62</b>	<b>-108.588,70</b>	<b>-162.413,01</b>	<b>11.204.957,92</b>
Przeznaczenie na dywidendę	0,00	0,00	0,00	-155.625,78	0,00	-155.625,78
Nierozliczony zysk roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	312.713,91	312.713,91
<b>Saldo na dzień 31.12.2019</b>	<b>2.593.763,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.719.783,62</b>	<b>-264.214,48</b>	<b>312.713,91</b>	<b>11.362.046,05</b>

### JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) netto	Razem Kapitał własny
<b>Saldo na dzień 01.01.2018</b>	<b>2.593.763,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.719.783,62</b>	<b>-447.923,77</b>	<b>488.173,62</b>	<b>11.353.796,47</b>
Stan na początek okresu skorygowany	<b>2.593.763,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.719.783,62</b>	<b>-447.923,77</b>	<b>488.173,62</b>	<b>11.353.796,47</b>
Przeznaczenie na dywidendę	0,00	0,00	0,00	0,00	-311.251,56	-311.251,56
Zysk okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	162.413,01	162.413,01
nierozliczony wynik roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00	176.922,06	-176.922,06	0,00
<b>Saldo na dzień 01.01.2018</b>	<b>2.593.763,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.719.783,62</b>	<b>-271.001,71</b>	<b>162.413,01</b>	<b>11.204.957,92</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.10.2019 r. – 31.12.2019 r.**

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) netto	Razem Kapitał własny
<b>Saldo na dzień 01.10.2019</b>	<b>2.593.763,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.719.783,62</b>	<b>-264.214,48</b>	<b>509.620,89</b>	<b>11.558.953,03</b>
Stan na początek okresu skorygowany	2.593.763,00	0,00	8.719.783,62	-264.214,48	509.620,89	11.558.953,03
Przeznaczenie na dywidendę	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nierozliczony zysk roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	-196.906,98	-196.906,98
<b>Saldo na dzień 31.12.2019</b>	<b>2.593.763,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.719.783,62</b>	<b>-264.214,48</b>	<b>312.713,91</b>	<b>11.362.046,05</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.10.2018 r. – 31.12.2018 r.**

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) netto	Razem Kapitał własny
<b>Saldo na dzień 01.10.2018</b>	<b>2.593.763,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.719.783,62</b>	<b>-271.001,71</b>	<b>334.510,39</b>	<b>11.377.055,30</b>
Stan na początek okresu skorygowany	2.593.763,00	0,00	8.719.783,62	-271.001,71	334.510,39	11.377.055,30
Nierozliczony zysk roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	-172.097,38	-172.097,38
<b>Saldo na dzień 01.10.2018</b>	<b>2.593.763,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.719.783,62</b>	<b>-271.001,71</b>	<b>162.413,01</b>	<b>11.204.957,92</b>

8. Komentarz Zarządu, zawierający zwięzłą charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki, w odniesieniu do Emitenta i Grupy.

### **Grupa**

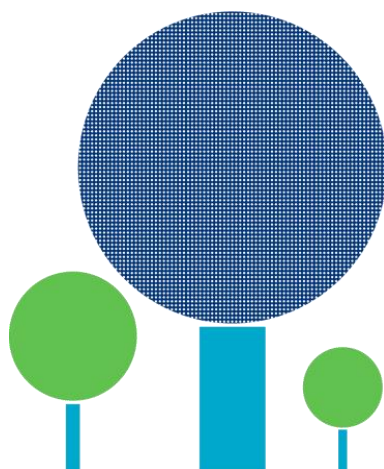
W IV kwartale 2019 r. Grupa osiągnęła przychody na poziomie 14.665,5 tys. zł i osiągnęła zysk netto w wysokości 279,6 tys. zł, co oznacza wzrost wyniku o 210,7 % w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, w którym Grupa wygenerowała przychody w wysokości 11.535,2 tys. zł i osiągnęła zysk netto w wysokości 132,6 tys. zł.

Prowadzona przez Grupę działalność ma charakter sezonowy. Sezonowość dotyczy zwłaszcza usług audytorskich. W związku z przeprowadzonymi w pierwszym i drugim kwartale badaniami sprawozdań finansowych, które stanowią główny obszar działalności Grupy UHY ECA, wyniki tych segmentów mogą wahać się pomiędzy pierwszym i drugim kwartałem.

Widocznej poprawie uległy wyniki w segmentach doradztwa podatkowego i outsourcingu. Przychody tych segmentów wzrosły w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

### **Emitent**

W IV kwartale 2019 r. Emitent osiągnął przychody na poziomie 365,3 tys. zł. i osiągnęła stratę na sprzedaży na poziomie 196,90 tys. zł. Zgodnie z przyjętą strategią działania, generowane przychody w głównej mierze dotyczą refakturowanych kosztów Grupowych oraz opłat holdingowych.

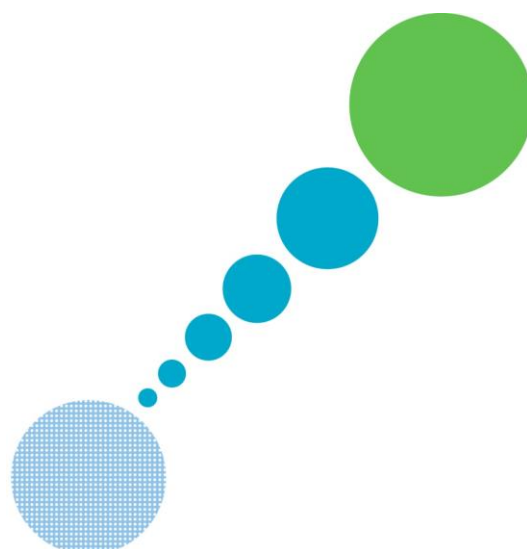


9. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podjęto w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W czwartym kwartale 2019 r. Spółka audytorska, wchodząca w skład Grupy Kapitałowej UHY ECA, pozyskała szereg zleceń na przeprowadzenie badań sprawozdań finansowych. Wśród klientów pozyskanych w tym okresie można wskazać na największe jednostki oraz Grupy Kapitałowe w Polsce. W omawianym okresie, działania w obszarze rozwoju prowadzone przez poszczególne Spółki z Grupy Kapitałowej UHY ECA działalności polegały przede wszystkim na dynamicznym dostosowywaniu oferty usług do potrzeb rynku. Grupa stale dopracowuje model sprzedaży, uwzględniając zarówno aspekt ceny, jak i sposobu dotarcia do klienta, angażując się jednocześnie w wydarzenia marketingowe (konferencje, warsztaty). Duży nacisk Emitent stawia na cross-selling oraz współpracę transgraniczną. Emitent docierał ze swoją ofertą do szerokiego wachlarza klientów - od małej firmy po podmioty o złożonej strukturze, liderów w swojej branży, w tym również przedsiębiorstwa z kapitałem zagranicznym. W gronie klientów Grupy znajduje się szereg jednostek zainteresowania publicznego, notowanych zarówno na podstawowym rynku GPW jak i w Alternatywnym Systemie Obrotu New Connect. Korzystając z różnych doświadczeń Emitent stale uatrakcyjnia swoją ofertę, biorąc pod uwagę oczekiwania zmieniającego się rynku.

10. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz finansowych na dany rok obrotowy.

Emitent nie publikował prognoz finansowych.



11. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji (ogólny opis planowanych działań i inwestycji emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej) – odniesienie

Emitent nie publikował Dokumentu Informacyjnego. Prospekt emisyjny nie zawierał informacji dotyczących dokumentu informacyjnego wg § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w związku z tym nie przekazuje się w raporcie kwartalnym opisu stanu realizacji działań i inwestycji oraz harmonogramu ich realizacji. Emitent debiutował w 2007 r.

12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

W IV kwartale 2019 r. stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty prezentował się następująco:

- UHY ECA S.A.: 1 etat,
- Grupa Kapitałowa UHY ECA: 107 etatów.



## 13. Oświadczenie Zarządu

### **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

#### **dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za IV kwartał 2019 roku**

Zarząd UHY ECA S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Emitent”) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne za IV kwartał 2019 roku, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że kwartalny skonsolidowany raport Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć UHY ECA S.A. oraz Grupy Kapitałowej UHY ECA, w której UHY ECA S.A. jest jednostką dominującą.

dr Roman Seredyński  
Prezes Zarządu

Piotr Woźniak  
Członek Zarządu