

UHY ECA S.A.

Kraków

**Opinia niezależnego
biegłego rewidenta**

**Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
na dzień 31.12.2015**

Satelles Audit & Advisory Sp. z o.o.

ul. Czapińskiego 2

PL-30-048 Kraków

Telefon +48 (12) 444 12 70

Telefax +48 (12) 444 12 73

e-mail: office@satelles.pl

www.satelles.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego UHY ECA S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, 31-523 („Spółka”), na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 11.573.550,42 złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące dodatnie całkowite dochody netto w kwocie 262.354,46 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 54.853,42 złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 278.559,60 złotych,
- informację dodatkową obejmującą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również innymi obowiązującymi przepisami, odpowiedzialny jest Zarząd UHY ECA S.A.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności UHY ECA S.A. spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 0, poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości; Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce; przepisów Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe UHY ECA S.A., we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r., jak też jej wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 – 31.12.2015;
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego informujemy, że Zarząd UHY ECA S.A. przeprowadził test na utratę wartości aktywów w postaci wkładów i udziałów w grupie Spółek zależnych, których wartość netto na dzień bilansowy wynosi 8.641.550,00 PLN. W bieżącym roku obrotowym analiza utraty wartości, ujawniona w nocie objaśniającej nr 3.5.1 do sprawozdania finansowego, oparta o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, nie wykazała konieczności dokonywania odpisu aktualizującego tych aktywów. Zwracamy uwagę, iż przyjęte przez Zarząd prognozy finansowe i oczekiwane przepływy pieniężne, ujęte w teście, a służące do wyceny wartości udziałów, prezentowanych w sprawozdaniu finansowym, zależą od działań i zdarzeń przyszłych, których realizacja niekoniecznie musi nastąpić.

Sprawozdanie z działalności UHY ECA S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Grażyna Dądela; nr ewidencyjny 10041

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Satelles Audit & Advisory Sp. z o.o.

podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3463

ul. Czapińskiego 2

30-048 Kraków



Kraków, 04.05.2016

Raport uzupełniający opinię
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

Spis treści

1.	Dane identyfikujące Spółkę	3
3.	Analiza finansowa Spółki	8
4.	Stwierdzenia biegłego rewidenta	12
5.	Objaśnienia do wybranych pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów na dzień 31.12.2015 oraz sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2015-31.12.2015	14
6.	Informacje końcowe	16

1. Dane identyfikujące Spółkę

Nazwa, siedziba

UHY ECA S.A.
Ul. Moniuszki 50
31-523 Kraków

Podstawą działalności Spółki jest umowa Spółki z dnia 23.04.1998 r. zawarta przed notariuszem Anną Gawel w kancelarii notarialnej w Krakowie, Plac Matejki 8, pod sygnaturą akt Repertorium A Nr 1978/98.

Spółka została zawarta na czas nieokreślony.

W dniu 20.01.2003 Sąd Rejonowy w Krakowie, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000142734

Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

Numer NIP: 6761015337
REGON: 350778346

Przedmiot działalności

W badanym okresie przedmiotem działalności Spółki było w szczególności:

- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- Działalność holdingów finansowych.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki w badanym okresie uległ zmianie i wynosi 2.593.763,00 PLN.

Zgodnie z otrzymanymi od spółki informacją stan na dzień bilansowy struktura własnościowa w Spółce kształtowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	% posiadanych głosów
RS Holding Sp. z o.o.	2.157.550	1.078.775,00	41,59%
ABS Investment S.A.	800.000	400.000,00	15,42%
Piotr Woźniak	294.265	147.132,50	5,67%
Michał Kołosowski	283.240	141.620,00	5,46%
Paweł Wójciak	283.100	141.550,00	5,46%
Pozostali (udział poniżej 5%),	1.369.371	684.685,50	26,40%
Razem	5.187.526	2.593.763,00	100,00%

Jednostki powiązane

Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k.

UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k.,

UHY ECA Podatki Sp. z o.o. Sp. k.

UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.

UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.

Zarząd Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2015 wchodził:

- Roman Seredyński - Prezes Zarządu;
- Piotr Woźniak - Członek Zarządu.

Skład zarządu w badanym okresie nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2015 wchodził:

- Agnieszka Rembiesa.
- Barbara Jędrzejek;
- Robert Samek;
- Dagna Szostak;
- Jarosław Lenartowski.

W dniu 28.05.2015 Rober Kuc złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem prawnym od 30.06.2015. Tego dnia Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o powołaniu Dagny Szostak w miejsce Roberta Kuca.

Zgromadzenie Akcjonariuszy

Dnia 26.02.2015 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło m.in. następujące uchwały:

- o umorzeniu akcji zwykłych na okaziciela ECA S.A., nabytych przez spółkę;
- o obniżeniu kapitału zakładowego ECA S.A. do kwoty 2.593.763,00 PLN.

Dnia 30.06.2015 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło m.in. następujące uchwały:

- o zatwierdzeniu sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za 2014 rok;
- o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2014 rok;
- o zatwierdzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2014 rok;
- o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2014 rok;
- o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2014 rok;
- o pokryciu straty za 2014 rok w kwocie 569.010,77 PLN z przyszłych zysków spółki;

- o wypłacie dywidendy w kwocie 207.501,04 PLN z kapitału zapasowego Spółki utworzonego z zysków z lat ubiegłych;
- o udzieleniu absolutorium Członkom Zarządu: Romanowi Seredyńskiemu, Pawłowi Wójciakowi, Piotrowi Woźniakowi za 2014 r.
- o udzieleniu absolutorium Członkom Rady Nadzorczej: Janowi Gąsowskiemu, Agnieszce Rembiesa, Barbarze Jędrzejek, Robertowi Kucowi, Jarosławowi Lenartowskiemu, Robertowi Samkowi;
- o powołaniu Dagny Szostak na Członka Rady Nadzorczej;

Dnia 08.01.2016 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło m.in. następujące uchwały:

- o zmianie firmy spółki na „UHY ECA Spółka Akcyjna”

Kontrole zewnętrzne

W 2015 rok nie przeprowadzono kontroli zewnętrznych.

2. Informacje o przeprowadzonym badaniu

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 01.02.2016r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej podjętej w obiegu korespondencyjnym w dniu 29.12.2015r.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w lutym i kwietniu 2016r. oraz biurze audytora w kwietniu 2016r. i zakończone w dniu 04.05.2016r.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony - Satelles Audit & Advisory Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Czapińskiego 2, 30-048, nr ewidencyjny 3463; jak również biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie jest Grażyna Dądela, numer ewidencyjny 10041. Zarówno podmiot jak i biegły rewident są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 66 ust. 2 Ustawy o rachunkowości i spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu. Niezależność została pisemnie potwierdzona.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu oraz poinformował o wszelkich istotnych zdarzeniach, które miały miejsce po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony.

3. Analiza finansowa Spółki

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.12.2015 r. tys. zł	Struktura (%)	31.12.2014 r. tys. zł	Struktura (%)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	232	2,0	23	0,2
Pozostałe wartości niematerialne	0	0,0	0	0,0
Aktywa finansowe	8 668	74,9	8.668	75,4
Aktywa z tyt. odroc. podatku dochodowego	214	1,8	196	1,7
	<u>9 114</u>	<u>78,7</u>	<u>8.887</u>	<u>77,3</u>
Aktywa obrotowe				
Należności krótkoterminowe	435	3,8	417	3,6
Aktywa finansowe	187	1,6	202	1,8
Pożyczki	174	1,5	62	0,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.655	14,3	1.933	16,8
Rozliczenia międzyokresowe	8	0,1	4	0,0
	<u>2.460</u>	<u>21,3</u>	<u>2.618</u>	<u>22,7</u>
Aktywa razem	<u>11.574</u>	<u>100,0</u>	<u>11.505</u>	<u>100,0</u>

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)

	31.12.2015 r. tys. zł	Struktura (%)	31.12.2014 r. tys. zł	Struktura (%)
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	2.593	22,3	2.940	25,6
Udziały (akcje) własne	0	0,0	(1.498)	(13,0)
Pozostałe kapitały	8.720	75,3	10.079	87,5
Zyski zatrzymane	(306)	(2,6)	(569)	(4,9)
	<u>11.006</u>	<u>95,0</u>	<u>10.952</u>	<u>95,2</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe	259	2,3	140	1,2
Zobowiązania krótkoterminowe	308	2,7	413	3,6
	<u>567</u>	<u>5,0</u>	<u>553</u>	<u>4,8</u>
Pasywa razem	<u>11.574</u>	<u>100,0</u>	<u>11.505</u>	<u>100,0</u>

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	2015 r.	Dynamika	2014 r.	Dynamika
	tys. zł	(%)	tys. zł	(%)
Przychody z działalności operacyjnej	972	(6,6)	1.041	22,9
Koszty działalności operacyjnej	(986)	0,5	(981)	6,2
Zysk (strata) ze sprzedaży	(14)	n/d*	60	n/d*
Pozostałe przychody operacyjne	4	(37,3)	6	(45,5)
Pozostałe koszty operacyjne	(3)	(99,2)	(328)	(30,9)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(13)	(95,0)	(262)	(51,6)
Przychody finansowe	421	231,3	127	(88,0)
Koszty finansowe	(73)	(81,2)	(389)	n/d*
Zysk brutto	335	n/d*	(524)	n/d*
Podatek dochodowy	(72,4)	n/d*	(31)	(24,4)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	262	n/d*	(493)	n/d*
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0,0	(76)	(77,3)
Zysk (strata) okresu	262	n/d*	(569)	n/d*

* wskaźnik nierealny z uwagi na wartości o przeciwnym znaku w roku ubiegłym

Wybrane wskaźniki finansowe

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2015r.	2014r.	2013r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	84 dni	72 dni	76 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	27,0 %	-43,8 %	12,1 %
- ogólna rentowność kapitału	2,4 %	-4,9 %	1,9 %

Wskaźniki zadłużenia

- stopa zadłużenia	2,9 %	3,5 %	3,0 %
- szybkość obrotu zobowiązań	122 dni	67 dni	16 dni

Wskaźniki płynności

- wskaźnik płynności gotówkowej	5,75	4,85	0,89
- wskaźnik płynności szybkiej	8,55	6,57	9,91
- wskaźnik płynności bieżącej	8,55	6,57	9,91

Interpretacja wskaźników

Analiza została przeprowadzona w cenach bieżących, z uwzględnieniem danych z kolejnych trzech lat obrotowych.

Suma bilansowa w bieżącym roku obrotowym zwiększyła się o 69 KPLN co stanowi 0,6% tej wielkości z roku poprzedniego. Po stronie aktywów bilansu nastąpiło zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych, natomiast po stronie pasywów nastąpiło zwiększenie zobowiązań finansowych z tytułu leasingu.

Rentowność sprzedaży netto i rentowność kapitału własnego

W 2015 roku spółka osiągnęła zysk na poziomie 262 KPLN co przyczyniło się do wzrostu rentowności sprzedaży netto z poziomu -43,8% w roku ubiegłym do 27% w roku badanym, oraz do wzrostu rentowności kapitału z -4,9% do 2,4%. Należy zwrócić uwagę, że poprawa wskaźników jest wynikiem osiągnięcia istotnego zysku na działalności finansowej.

Szybkość obrotu należności i zobowiązań

Cykl należności zwiększył się, natomiast wskaźnik obrotu zobowiązaniami wzrósł do poziomu 122 dni. Bezpośredni wpływ na zmianę wskaźników miał proporcjonalnie większy spadek przychodów i kosztów działalności operacyjnej (wydzielenie ZCP w 2014 roku) niż spadek należności i zobowiązań krótkoterminowych.

Stopa zadłużenia

Wskaźniki zadłużenia utrzymują się w kolejnych latach na niskim poziomie. Głównym źródłem finansowania działalności Spółki są kapitały własne.

Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności kształtują się na wysokim poziomie. Spółka jest w stanie regulować swoje zobowiązania na bieżąco.

Kontynuacja działalności

Analiza finansowa została przeprowadzona przy założeniu kontynuowania działalności w niezmnieszonej istotnie zakresie, co zakłada Zarząd w złożonym oświadczeniu i sprawozdaniu finansowym. Naszym zdaniem jest to uzależnione od uzyskiwanych przez Spółki zależne wyników finansowych, z których UHY ECA SA, jako Spółka zarządzająca, czerpie przychody finansowe (dywidendy).

4. Stwierdzenia biegłego rewidenta

Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiadała aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a także ustawą o rachunkowości. Zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły w stosunku do ubiegłego okresu.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy oceny prawidłowości działania systemu rachunkowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym powiązania zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego
- zgodność przyjętych zasad ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych z ustawą o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych zgodnie z Ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego sprawozdaniem finansowym.

Informacja dodatkowa

Dane zawarte w informacji dodatkowej, która obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zostały przedstawione kompletnie i prawidłowo, zgodnie MSR i MSSF.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, stwierdzono jego powiązanie z sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz księgami rachunkowymi.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami MSR i MSSF.

Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności ECA S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Grażynę Dądela – biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 10041, reprezentującą Satelles Audit & Advisory Sp. z o.o., podmiot uprawniony nr 3463 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 30.06.2015 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 10.07.2015 r. oraz wysłane do Urzędu Skarbowego Kraków-Śródmieście w dniu 20.07.2014 r.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2014 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.

5. **Objaśnienia do wybranych pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów na dzień 31.12.2015 oraz sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2015-31.12.2015**

I. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością oraz udziały w spółkach osobowych (nabyte prawa i obowiązki) wycenione według cen nabycia, z uwzględnieniem analizy trwałej utraty wartości, lub inaczej ustalonej wartości godziwej.

Nazwa jednostki	Rodzaj inwestycji	Wartość w bilansie na dzień 31.12.2015 w KPLN
UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k.,	Udział w spółce komandytowej	6.967
UHY ECA Podatki Sp. z o.o. Sp. k.	Udział w spółce komandytowej	1.135
Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k.	Udział w spółce komandytowej	0
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.	Udziały	532
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.	Udziały	7
„Auxilium – Archeo” Kancelaria Archiwizacyjna Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie	Udziały	27
Razem:		8.668

UHY ECA S.A. w związku przejściem w 2014 roku na sprawozdawczość wg. MSR dokonała ujawnienia w księgach wartości posiadanych udziałów w Auxilium Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa, która powstała z wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Auxilium S.A. (obecnie UHY ECA S.A.). Zgodnie z umową Spółki Auxilium Audyt Sp. z o.o. sp.k. UHY ECA S.A. posiada 98% udziału w zysku spółki komandytowej. Udziały są objęte odpisem aktualizującym w 100%, a ich wartość bilansowa wynosi 0 PLN.

Zarząd UHY ECA S.A. przeprowadził test na utratę wartości aktywów w postaci wkładów i udziałów w grupie Spółek zależnych, których wartość netto na dzień bilansowy wynosi 8.641 KPLN. Na dzień 31.12.2015 przeprowadzona przez Zarząd analiza utraty wartości w oparciu o oczekiwane wyniki finansowe wykazała, iż wartość bilansowa posiadanych aktywów nie przewyższa ich wartości odzyskiwalnej, wyliczoną metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, na podstawie przyjętych przez Zarząd prognoz finansowych na lata 2016-2020, w związku z tym Zarząd nie dokonał odpisu aktualizującego wartości udziałów. Wskazujemy na fakt, że nie ma pewności, że przyjęte przez Zarząd założenia i prognozy, co do przyszłych korzyści finansowych i oczekiwanych przepływów pieniężnych, zostaną w przyszłości zrealizowane.

II. Kapitał własny

Szczegółowe informacje dotyczące kapitału podstawowego zawarto w punkcie 1. raportu „Dane identyfikujące Spółkę”.

W roku 2015 na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26.02.2015 dokonano obniżenia kapitału podstawowego poprzez umorzenie akcji własnych. Kapitał podstawowy został obniżony z 2.940.500,00 PLN do 2.593.763,00 PLN.

W związku z umorzeniem akcji własnych kapitał rezerwowy został rozliczony z różnicą pomiędzy wartością zakupu, a wartością nominalną akcji, która wyniosła 1.151.279,35 PLN. Niewykorzystana część została przekazana na kapitał zapasowy tj. 348.720,65 PLN.

Na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2015 dokonano wypłaty dywidendy z zysku lat ubiegłych w wysokości 207.501,04 PLN.

Strata roku ubiegłego w wysokości 569.010,77 PLN została przeznaczona do pokrycia z zysków lat przyszłych.

Wynik netto roku obrotowego wyniósł 262.354,46 PLN.

6. Informacje końcowe

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej UHY ECA S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, 31-523 i dotyczy sprawozdania finansowego obejmującego:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 11.573.550,42 złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące całkowite dochody netto w kwocie 262.354,46 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenia kapitału własnego o kwotę 54.853,42 złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 278.559,60 złotych,
- informację dodatkową obejmującą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane w dniu 29.04.2016 przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych.

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem.

Raport zawiera 16 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.



Grażyna Dądela; nr ewidencyjny 10041

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Satelles Audit & Advisory Sp. z o.o.

podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3463

ul. Czapińskiego 2

30-048 Kraków



Kraków, 04.05.2016