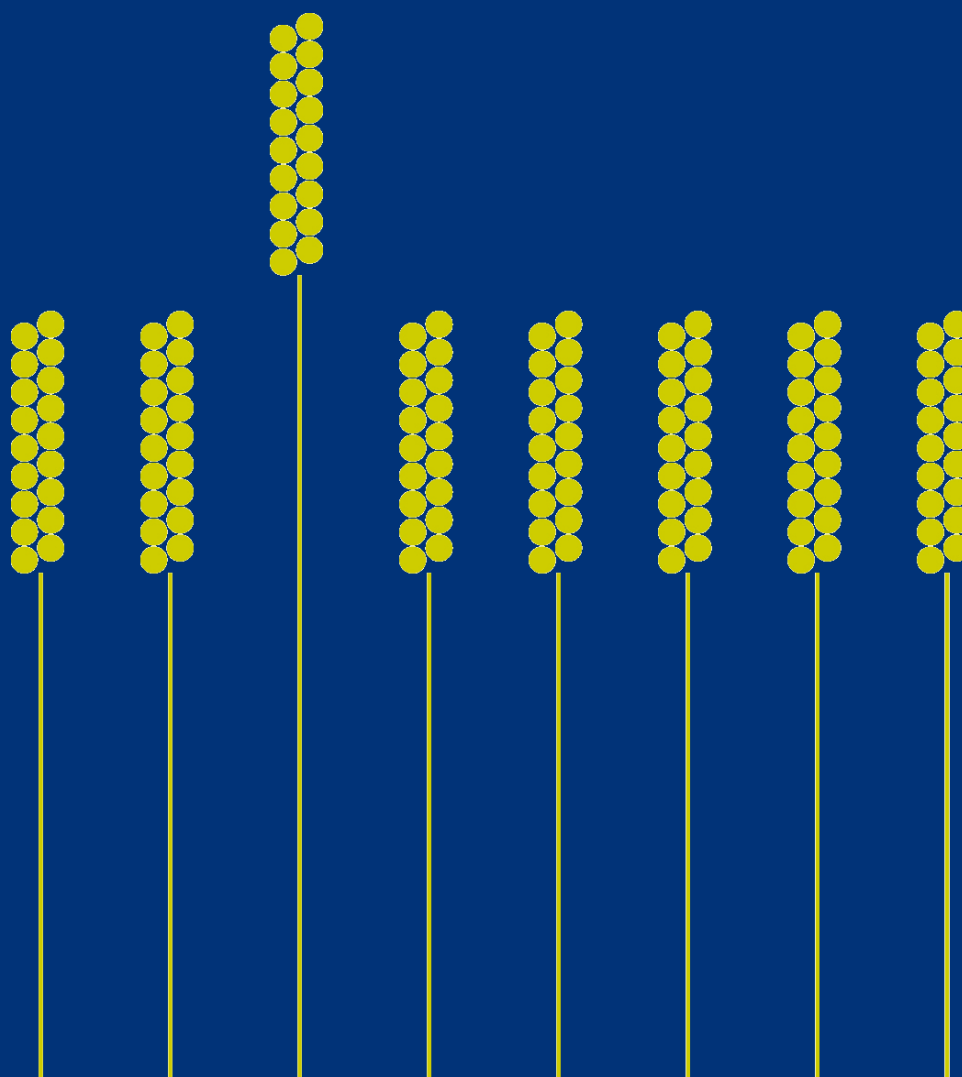


**Skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej UHY ECA S.A.
za III kwartał 2018 roku**

Kraków, 08.11.2018 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.	7
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.....	10
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.....	16
5.6.	Wybrane informacje dodatkowe	18
6.	Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	25
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.....	32
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.....	33
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.....	34
10.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz finansowych na dany rok obrotowy.	34
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.....	35
12.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	35
13.	Oświadczenie Zarządu	36

1. Wprowadzenie

Zarząd UHY ECA S.A. przedkłada raport z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w III kwartale 2018 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, 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. 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. UHY ECA S.A. ma siedzibę w Krakowie, a oddziały w Zabrze, Warszawie, 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.** (dawniej: ECA Serechyński 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 Tax & Law Trawiński Sp. k.** (dawniej: UHY ECA Podatki 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 0000419783. Jako komandytariusz Emitent odpowiada do wysokości sumy komandytowej, tj. 28.322 zł. Udział UHY ECA S.A. jako wspólnika 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.** (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 36.000,00 zł (słownie: trzydzieści sześć tysięcy złotych), co stanowi 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki.

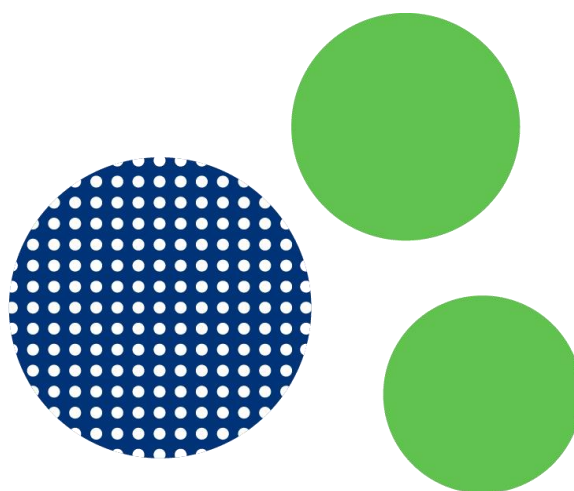
- 4) **UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.** (dawniej: ECA Szkolenia Sp. z o.o.) z siedzibą w Krakowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000395199, w której 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.

Dnia 01.01.2018 r. spółka wchodząca w skład Grupy Kapitałowej Emitenta - UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k., nabyła przedsiębiorstwo innej spółki wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej Emitenta – UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

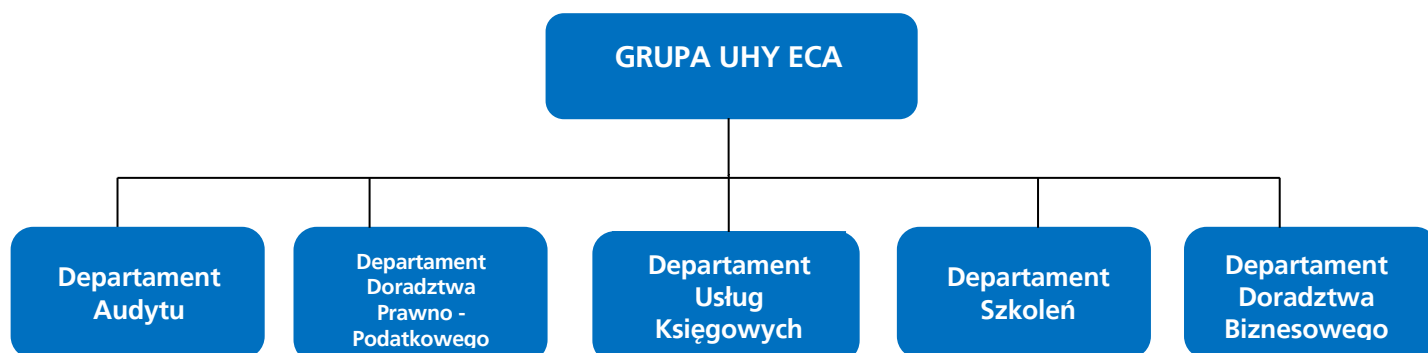
Nabycie przedsiębiorstwa UHY ECA Podatki Sp. z o.o. Sp. k. jest rezultatem przyjętej i konsekwentnie realizowanej strategii rozwoju Grupy Kapitałowej. Zgodnie z dotychczasowym modelem działalności Grupy UHY ECA, spółka UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. świadczyła usługi audytorskie dla jednostek zainteresowania publicznego, podmiotów oraz grup kapitałowych należących do międzynarodowych koncernów, spółek Skarbu Państwa oraz małych i średnich przedsiębiorstw, a spółka UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. kompleksowe usługi doradztwa podatkowego.

Jak wskazano powyżej, zgodnie z konsekwentnie wdrażaną przez Grupę Kapitałową strategią, podjęta została decyzja o skoncentrowaniu działalności audytorskiej oraz w zakresie doradztwa podatkowego w obrębie jednego podmiotu, tj. UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. W konsekwencji podjęto decyzję o zbyciu całości przedsiębiorstwa UHY ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k. na rzecz UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. Usługi doradztwa podatkowego będą w pełnym zakresie oferowane w ramach jednostki zależnej UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. przy wykorzystaniu posiadanych przez tę spółkę zasobów ludzkich, które dotychczas funkcjonowały w ramach dwóch podmiotów.

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

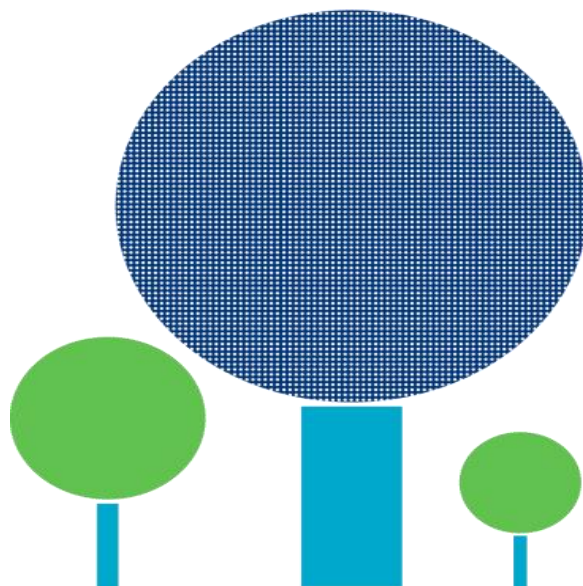


Grupa UHY ECA - profil działalności

Grupa Kapitałowa UHY ECA świadczy usługi w zakresie audytu, doradztwa prawno - podatkowego, 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,
- doradztwa prawno - podatkowego,
- 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:

AKCJONARIUSZ	Ilość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Ilość głosów
RS Holding Sp. z o.o.	1.857.550	35,81%	1.857.550
ABS Investment S.A	837.000	16,13%	837.000
Woźniak Piotr	594.265	11,46%	594.265
Kołosowski Michał	283.240	5,46%	283.240
Pozostali	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,
Aneta Antoniewicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Sławomir Jarosz - Członek Rady Nadzorczej,
Jarosław Lenartowski - Członek Rady Nadzorczej,
Dagna Szostak - Biel - Członek Rady Nadzorczej.

Dnia 28 czerwca 2016r. podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołano Radę Nadzorczą nowej kadencji. Do dnia publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej uległ zmianie. Z dniem 31 marca Pan Robert Samek złożył rezygnację z pełnienia obowiązków członka Rady Nadzorczej UHY ECA S. A. Dnia 24 kwietnia na Członka Rady Nadzorczej powołano Pana Sławomira Jarosza.

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 30.09.2017: 4,3091
na 28.09.2018: 4,2714
- pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów według średnich arytmetycznych kursów ogłoszonych przez NBP na ostatnie dni miesiący w okresie, tj.:

III kwartał 2017: 4,2751

III kwartał 2018: 4,2815

I-III kwartał 2017: 4,2566

I-III kwartał 2018: 4,2535

L.p.	SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w zł		w EUR	
		III kwartał 2018 01.07.2018 - 30.09.2018	III kwartał 2017 01.07.2017 - 30.09.2017	III kwartał 2018 01.07.2018 - 30.09.2018	III kwartał 2017 01.07.2017 - 30.09.2017
1	Przychody netto ze sprzedaży	2.958.428,96	2.209.807,21	690.974,17	516.897,85
2	Amortyzacja	94.048,19	49.526,17	21.966,01	11.584,71
3	Zysk/strata na sprzedaży	-64.324,17	25.847,52	-15.023,63	6.046,01
4	Zysk/strata na działalności operacyjnej	-61.986,99	-96.588,48	-14.477,75	-22.593,09
5	Zysk/strata brutto	-66.778,32	-106.389,30	-15.596,82	-24.885,61
6	Zysk/strata netto	-66.680,82	-46.766,69	-15.574,05	-10.939,24

Źródło: Spółka

L.p.	SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w zł		w EUR	
		Narastająco 01.01.2018 - 30.09.2018	Narastająco 01.01.2017 - 30.09.2017	Narastająco 01.01.2018 - 30.09.2018	Narastająco 01.01.2017 - 30.09.2017
1	Przychody netto ze sprzedaży	9.226.637,80	7.649.328,57	2.169.198,54	1.797.032,54
2	Amortyzacja	240.365,80	147.724,86	56.510,42	34.704,53
3	Zysk/strata na sprzedaży	820.308,58	691.765,24	192.855,97	162.514,22
4	Zysk/strata na działalności operacyjnej	827.770,75	593.231,58	194.610,34	139.366,02
5	Zysk/strata brutto	832.563,80	589.780,07	195.737,19	138.555,16
6	Zysk/strata netto	661.541,18	639.141,71	155.529,48	150.151,54

Źródło: Spółka

L.p.	SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w zł		w EUR	
		30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
1	Kapitał własny	11.656.982,36	11.930.155,45	2.729.077,67	2.768.595,63
2	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności krótkoterminowe	1.559.663,97	1.181.610,98	365.141,16	274.212,94
4	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2.235.293,92	2.559.427,90	523.316,46	593.958,81
5	Zobowiązania długoterminowe	368.987,72	301.045,43	86.385,66	69.862,72
6	Zobowiązania krótkoterminowe	3.166.067,43	1.972.576,99	741.224,76	457.770,07

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 sprawozdanie finansowe oraz MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe. W kwestiach nie uregulowanych przez MSSF zastosowano wymogi ustawy o rachunkowości.

Dane porównawcze za rok 2017 są danymi ostatecznymi z opublikowanego sprawozdania finansowego za rok 2017.

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 wariantach 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

		01.01.2018	01.01.2017
	Nota	30.09.2018	30.09.2017
Przychody z działalności operacyjnej	5.6.7	9.226.637,80	7.649.328,57
Koszty działalności operacyjnej		8.406.329,22	6.957.563,33
Amortyzacja		240.365,80	147.724,86
Zużycie materiałów i energii		163.809,90	207.476,31
Usługi obce		2.351.083,09	2.652.679,39
Podatki i opłaty		121.089,53	85.195,29
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		4.904.221,76	3.357.364,35
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
Pozostałe koszty		625.759,14	507.123,13
Zysk (strata) ze sprzedaży		820.308,58	691.765,24
Pozostałe przychody operacyjne		8.317,47	101.468,92
Pozostałe koszty operacyjne		855,30	200.002,58
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		827.770,75	593.231,58
Przychody finansowe		23.233,20	20.898,94
Koszty finansowe		18.440,15	24.350,45
Zysk (strata) brutto		832.563,80	589.780,07
Podatek dochodowy		171.022,62	-49.361,64
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		661.541,18	639.141,71
Działalność zaniechana		0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		661.541,18	639.141,71
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		661.541,18	639.141,71
Zysk okresu:		661.541,18	639.141,71
przypadający jednostce Dominującej		638.879,12	622.817,49
na udziały niekontrolujące		22.662,06	16.324,22
Zysk (strata) okresu (zannualizowany)		661.541,18	639.141,71
Średnia liczba akcji		5.187.526	5.187.526
Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję			
-podstawowy		0,13	0,12
-rozwodniony		0,13	0,12

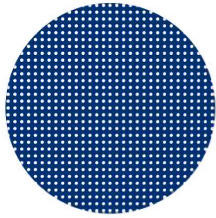
		01.07.2018	01.07.2017
	Nota	30.09.2018	30.09.2017
Przychody z działalności operacyjnej	5.6.7	2.958.428,96	2.209.807,21
Koszty działalności operacyjnej		3.022.753,13	2.183.959,69
Amortyzacja		94.048,19	49.526,17
Zużycie materiałów i energii		57.345,65	85.543,20
Usługi obce		899.594,66	685.629,51
Podatki i opłaty		44.584,92	32.854,55
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		1.667.230,42	1.136.021,68
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
Pozostałe koszty		259.949,29	194.384,58
Zysk (strata) ze sprzedaży		-64.324,17	25.847,52
Pozostałe przychody operacyjne		2.771,10	71.870,27
Pozostałe koszty operacyjne		433,92	194.306,27
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-61.986,99	-96.588,48
Przychody finansowe		3.823,18	3.856,49
Koszty finansowe		8.614,51	13.657,31
Zysk (strata) brutto		-66.778,32	-106.389,30
Podatek dochodowy		-97,50	-59.622,61
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-66.680,82	-46.766,69
Działalność zaniechana		0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		-66.680,82	-46.766,69
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		-66.680,82	-46.766,69
Zysk okresu:		-66.680,82	-46.766,69
przypadający jednostce Dominującej		-65.312,43	-44.383,64
na udziały niekontrolujące		-1.368,39	-2.383,05
Zysk (strata) okresu (zannualizowany)		-66.680,82	-46.766,69
Średnia liczba akcji		5.187.526	5.187.526
Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję			
-podstawowy		-0,01	-0,01
-rozwodniony		-0,01	-0,01

5.3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	Stan.na 30.09.2018	Stan.na 30.09.2017
Aktywa trwałe		10.056.554,39	9.530.144,01
Rzeczowe aktywa trwałe		953.155,18	703.925,35
Wartość firmy	5.6.2	8.551.081,69	8.551.081,69
Pozostałe wartości niematerialne		8.236,50	6.405,92
Aktywa finansowe		27.000,00	27.000,00
Pożyczki		201.740,56	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		315.340,46	241.731,05
Aktywa obrotowe		5.135.483,12	4.673.633,86
Należności handlowe oraz pozostałe należności	5.6.3	1.556.795,97	1.180.880,58
Należności z tytułu podatku dochodowego	5.6.3	2.868,00	730,40
Aktywa finansowe		156.414,92	164.922,38
Pożyczki		111.634,63	50.000,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2.235.293,92	2.559.427,90
Rozliczenia międzyokresowe		1.072.475,68	717.672,60
AKTYWA RAZEM		15.192.037,51	14.203.777,87
Kapitał własny przypadający jednostce dominującej		11.634.320,30	11.916.389,17
Kapitał podstawowy		2.593.763,00	2.593.763,00
Akcje własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
Pozostałe kapitały		8.806.868,10	8.806.868,11
Zyski zatrzymane		233.689,20	515.758,06
Udziały niedające kontroli		22.662,06	13.766,28
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		11.656.982,36	11.930.155,45
Zobowiązania długoterminowe		368.987,72	301.045,43
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		223.589,99	120.922,89
Zobowiązania z tytułu leasingu		145.397,73	180.122,54
Zobowiązania krótkoterminowe		3.166.067,43	1.972.576,99
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	5.6.5	1.381.683,76	980.840,92
Zaliczki otrzymane	5.6.5	404.739,27	186.384,27
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		49.500,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.6.5	224.648,16	165.382,22
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe		6.092,94	0,00
Rezerwy krótkoterminowe	5.6.4	1.099.403,30	639.969,58
Razem zobowiązania		3.535.055,15	2.273.622,42
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE		15.192.037,51	14.203.777,87

5.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

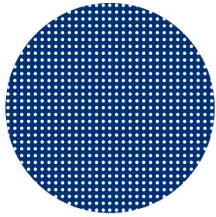
	Nota	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk (strata) brutto		832.563,80	589.780,07
Podatek dochodowy zapłacony		-64.259,00	-67.151,40
Pozostałe korekty	5.6.6	397.675,89	-109.396,37
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1.165.980,69	413.232,30
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy		24.102,27	24.349,18
Zbycie wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	3.658,54
Z aktywów finansowych, w tym :		0,00	20.690,64
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		24.102,27	20.690,64
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	1.487,28
- odsetki		24.102,27	19.203,36
- spłata pożyczki		0,00	0,00
Wydatki		210.760,09	24.674,85
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		210.760,09	26.674,85
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)		-186.658,63	-325,67
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy		36.624,81	0,00
Kredyty i pożyczki		36.624,81	0,00
Wydatki		487.074,15	421.073,37
Dywidendy i inne spłaty na rzecz właścicieli		311.251,56	311.251,56
Spłaty kredytów i pożyczek		0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		164.474,71	101.416,72
Odsetki		11.347,88	8.405,09
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)		-450.449,34	-421.073,37
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/- BIII+/- CIII)		528.872,72	-8.166,74
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		528.872,72	-8.166,74
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		0,00	0,00
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		1.706.421,20	2.567.594,64
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym		2.235.293,92	2.559.427,90
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00



5.5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2018 – 30.09.2018

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) netto	Udziały niedające kontroli	Razem Kapitał własny
Saldo na dzień 01.01.2018	2.593.763,00	0,00	8.806.868,11	-111.033,69	107.311,91	1.416,32	11.398.325,65
Wyłączenie kapitałów mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na początek okresu skorygowany	2.593.763,00	0,00	8.806.868,11	-111.033,69	107.311,91	1.416,32	11.398.325,65
Nierozliczony zysk roku ubiegłego	0,00	0,00		-291.598,29	-107.311,91	-1.416,32	-400.326,52
Zysk okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	636.321,18	22.662,06	658.983,24
Utrata kontroli nad jednostką zależną	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo na dzień 30.06.2018	2.593.763,00	0,00	8.806.868,11	-402.631,98	636.321,18	22.662,05	11.656.982,36



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2017 – 30.09.2017

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) netto	Udziały niedające kontroli	Razem Kapitał własny
Saldo na dzień 01.01.2017	2.593.763,00	0,00	8.806.868,11	-503.849,98	735.581,38	14.716,82	11.647.079,33
Wyłączenie kapitałów mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na początek okresu skorygowany	2.593.763,00	0,00	8.806.868,11	-503.849,98	735.581,38	14.716,82	11.647.079,33
Nierozliczony zysk roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00	813.684,18	-735.581,38	-14.716,82	63.385,98
Zysk okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	517.175,43	13.766,28	530.941,71
Przeznaczenie na dywidendę - Emitent	0,00	0,00	0,00	-311.251,56	0,00	0,00	-311,251,56
Saldo na dzień 30.09.2017	2.593.763,00	0,00	8.806.868,11	-1.417,36	517.175,43	13.766,27	11.930.155,45

5.6. 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 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. – część audytowa	6.969,9	168,0	7.728,6	-	6.969,9
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – część podatkowa powstała ze zbycia spółki.	1.135,0	-150,6	2.361,8	-	1.135,0
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.	496,4	40,8	2.257,1	-	496,4
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.	2,7	67,1	869,9	-	2,7
Różnica	8.604,0		9.912,6		8.604,0

5.6.3. Należności handlowe i pozostałe

Należności handlowe i pozostałe, w tym	1.559.663,97
należności handlowe	1.356.348,32
<i>Brutto</i>	<i>1.748.428,31</i>
<i>Odpisy</i>	<i>392.079,99</i>
podatkowe, w tym:	80.374,37
z tytułu podatku dochodowego	2.868,00
pozostałe należności podatkowe, w tym VAT	77.506,37
pozostałe należności	122.941,28
zapłacone zaliczki	10.744,23
kaucje, wadia	50.651,47
od pracowników	43.382,32
od właścicieli	16.895,55
Pozostałe	1.267,71

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług

Należności brutto	1.748.428,31
W terminie	444.335,81
Przeterminowane	1.304.092,50
do 30 dni	261.637,12
od 31 do 90 dni	228.129,14
od 91 do 180 dni	86.769,09
od 181 do 365 dni	304.385,65
powyżej roku	423.171,50

5.6.4. Rezerwy krótkoterminowe

Tytuł rezerwy:	Wartość na 30.09.2018
na niewykorzystane urlopy	463.392,45
na wynagrodzenia podwykonawców	13.904,90
na premie i wynagrodzenia	617.664,00
pozostałe rezerwy	4.441,95
Razem:	1.099.403,30

5.6.5. Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania handlowe i pozostałe	2.066.664,13
handlowe	503.360,97
podatkowe, w tym:	619.538,71
z tytułu podatku dochodowego	49.500,00
pozostałe zobowiązania podatkowe, w tym VAT	570.038,71
pozostałe	943.764,45
zaliczki otrzymane	404.739,27
wobec akcjonariuszy - dywidenda	0,00
leasingowe	224.648,16
wobec pracowników	289.859,77
kredyty i pożyczki	6.092,94
wobec właścicieli	9.495,66
kaucje	6.833,67
pozostałe	2.094,98

5.6.6. Nota dodatkowa rachunku przepływów pieniężnych

Specyfikacja szczegółowa pozostałych korekt działalności operacyjnej.

	01.01.2018	01.01.2017
	30.09.2018	30.09.2017
Pozostałe korekty	397.675,89	-109.396,37
Amortyzacja	240.365,80	147.724,86
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-12.754,39	-12.285,55
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	-1.520,74	7.224,10
Zmiana stanu rezerw	505.630,65	91.942,84
Zmiana stanu należności	-489.078,57	-227.267,80
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-101.716,07	-500.667,81
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	337.691,05	311.118,85
Inne korekty	0,00	0,00
Zmiana podatku dochodowego	-80.941,84	72.814,14

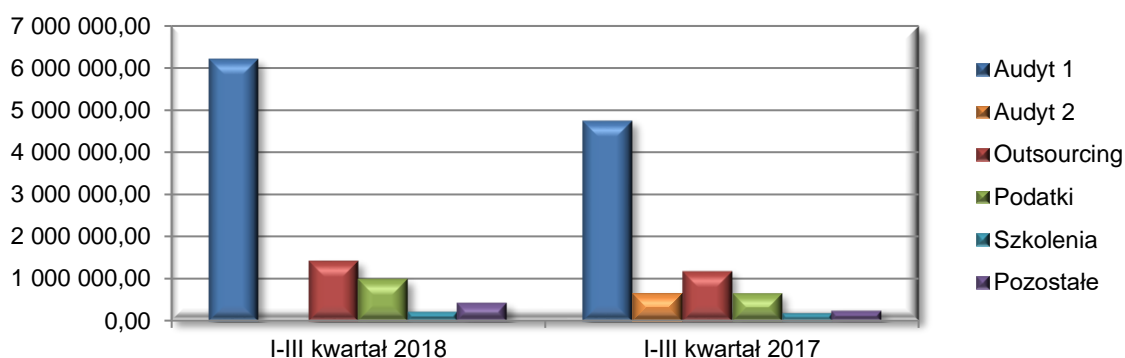
5.6.7. Segmenty operacyjne

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

- audyt 1 – usługi związane z badaniami i przeglądami sprawozdań finansowych oraz inne usługi świadczone przez biegłych rewidentów na rzecz sektora korporacyjnego,
- audyt 2 – usługi związane z badaniami i przeglądami sprawozdań finansowych oraz inne usługi świadczone przez biegłych rewidentów na rzecz sektora publicznego oraz małych i średnich przedsiębiorstw,
- outsourcing księgowy – usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz obsługa kadrowa,
- podatki – doradztwo prawno podatkowe,
- szkolenia – usługi szkoleniowe z zakresu rachunkowości i podatków.

Od 2018 r, w związku z restrukturyzacją formy świadczenia usług audytorskich, Zarząd już nie rozpoznaje segmentu Audyt 2.

	Audyt 1	Audyt 2	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostałe
I-III kwartał 2018	6.223.501,76	0,00	1.418.661,19	982.564,54	200.327,65	401.582,66
I-III kwartał 2017	4.756.169,06	664.375,73	1.175.506,66	650.738,35	169.483,82	233.054,95

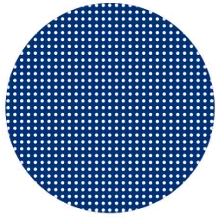


	Audyt 1	Audyt 2	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostałe
I kwartał 2018	1.800.288,33	0,00	437.898,67	335.794,18	58.500,00	141.760,21
II kwartał 2018	2.467.442,25	0,00	549.010,53	252.662,38	76.100,00	148.752,29
III kwartał 2018	1.955.771,18	0,00	431.751,99	394.107,98	65.727,65	111.070,16

	I - III kwartał 2018	I - III kwartał 2017
Rentowność sprzedaży netto	8,89	9,04
Rentowność brutto	9,02	7,71
Rentowność netto	7,17	8,36

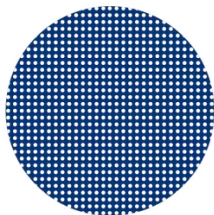
Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 01.01.2018 - 30.09.2018

	Audyt 1	Audyt 2	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostała działalność	Razem
Przychody ze sprzedaż uzyskiwane od zewnętrznych klientów	6.223.501,76	0,00	1.418.661,19	982.564,54	200.327,65	401.582,66	9.226.637,80
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	3.627.752,15	0,00	1.194.355,18	812.573,34	164.521,54	211.157,26	6.010.359,47
Koszty ogólnego przypadające na segment	1.723.305,64	0,00	281.641,62	154.433,32	29.512,52	207.076,65	2.395.969,75
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	872.443,97	0,00	-57.335,61	15.557,88	6.293,59	-16.651,25	820.308,58
Pozostałe przychody operacyjne						8.317,47	8.317,47
Pozostałe koszty operacyjne						855,30	855,30
Wynik segmentu z działalności gospodarczej	872.443,97	0,00	-57.335,61	15.557,88	6.293,59	-9.189,08	827.770,75
Przychody finansowe						23.233,20	23.233,20
Koszty finansowe						18.440,15	18.440,15
Wynik finansowy brutto	872.443,97	0,00	-57.335,61	15.557,88	6.293,59	-4.396,03	832.563,80
Podatek dochodowy						171.022,62	171.022,62
Wynik finansowy netto							661.541,18



Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 01.01.2017 - 30.09.2017

	Audyt 1	Audyt 2	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostała działalność	Razem
Przychody ze sprzedaż uzyskiwane od zewnętrznych klientów	4.756.169,06	664.375,73	1.175.506,66	650.738,35	169.483,82	233.054,95	7.649.328,57
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	3.245.179,91	552.889,56	1.085.693,46	535.110,19	128.077,87	84.079,91	5.631.030,90
Koszty ogólnego przypadające na segment	931.433,67	92.229,03	26.945,47	152.064,47	28.924,27	94.935,52	1.326.532,43
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	579.555,48	19.257,14	62.867,73	-36.436,31	12.481,68	54.039,52	691.765,24
Pozostałe przychody operacyjne						101.468,92	101.468,92
Pozostałe koszty operacyjne						200.002,58	200.002,58
Wynik segmentu z działalności gospodarczej	579.555,48	19.257,14	62.867,73	-36.436,31	12.481,68	-44.494,14	593.231,58
Przychody finansowe						20.898,94	20.898,94
Koszty finansowe						24.350,45	24.350,45
Wynik finansowy brutto	579.555,48	19.257,14	62.867,73	-36.436,31	12.481,68	-47.945,65	589.780,07
Podatek dochodowy						-49.361,64	-49.361,64
Wynik finansowy netto							639.141,71



Aktywa segmentów na 30.09.2018

	Audyt	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostała działalność	Razem
Aktywa segmentów	4.020.958,70	515.093,70	78.150,94	107.216,40	790.604,69	5.512.024,43
Wartość firmy	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	1.128.931,39	1.128.931,39
Aktywa ogółem	4.020.958,70	515.093,70	78.150,94	107.216,40	10.470.617,77	15.192.037,51

Aktywa segmentów na 30.09.2017

	Audyt.	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostała działalność	Razem
Aktywa segmentów	2.292.498,91	368.865,42	343.006,23	89.969,84	709.139,76	3.803.480,16
Wartość firmy	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	1.849.216,02	1.849.216,02
Aktywa ogółem	2.292.498,91	368.865,42	343.006,23	89.969,84	11.109.437,47	14.203.777,87

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 FINANSOWE DANE	w zł		w EUR	
		III kwartał 2018 01.07.2018 - 30.09.2018	III kwartał 2017 01.07.2017 - 30.09.2017	III kwartał 2018 01.07.2018 - 30.06.2018	III kwartał 2017 01.07.2017 - 30.09.2017
1	Przychody netto ze sprzedaży	306.261,39	281.166,32	71.530,77	65.767,85
2	Amortyzacja	11.153,37	7.019,73	2.604,99	1.641,99
3	Zysk/strata na sprzedaży	-4.059,48	-16.968,17	-948,14	-3.969,04
4	Zysk/strata na działalności operacyjnej	-4.048,43	-1.594,01	-945,56	-372,86
5	Zysk/strata brutto	723,73	-5.693,35	169,04	-1.331,74
6	Zysk/strata netto	40.049,52	47.490,96	9.354,01	11.108,65

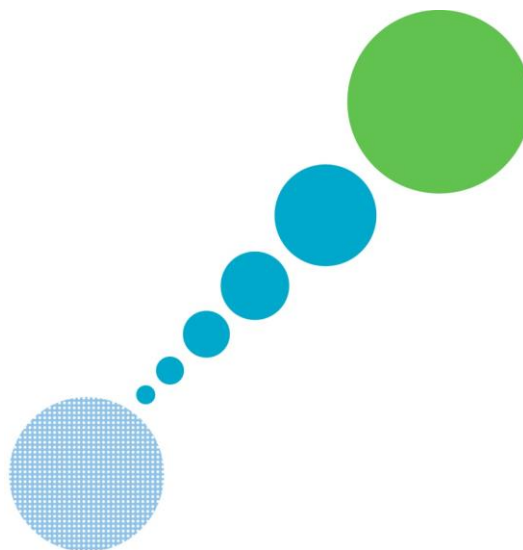
Źródło: Spółka

L.p.	WYBRANE FINANSOWE DANE	w zł		w EUR	
		Narastająco 01.01.2018 - 30.09.2018	Narastająco 01.01.2017 - 30.09.2017	Narastająco 01.01.2018 - 30.09.2018	Narastająco 01.01.2017 - 30.09.2017
1	Przychody netto ze sprzedaży	806.365,20	704.875,41	189.577,86	165.594,15
2	Amortyzacja	28.566,85	21.591,71	6.716,12	5.072,47
3	Zysk/strata na sprzedaży	27.244,68	-6.995,65	6.405,27	-1.643,47
4	Zysk/strata na działalności operacyjnej	30.459,28	14.659,87	7.161,03	3.444,00
5	Zysk/strata brutto	223.994,95	610.138,32	52.661,60	143.337,86
6	Zysk/strata netto	334.510,39	652.850,45	78.643,97	153.372,09

Źródło: Spółka

L.p.	WYBRANE FINANSOWE DANE	w zł		w EUR	
		30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
1	Kapitał własny	11.377.055,30	11.518.473,30	2.663.542,47	2.673.057,78
2	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności krótkoterminowe	483.424,18	489.014,55	113.176,99	113.484,15
4	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1.117.385,72	1.629.947,46	261.597,07	378.257,05
5	Zobowiązania długoterminowe	217.598,03	125.732,53	50.943,02	29.178,37
6	Zobowiązania krótkoterminowe	210.908,60	169.678,09	49.376,93	39.376,69

Źródło: Spółka

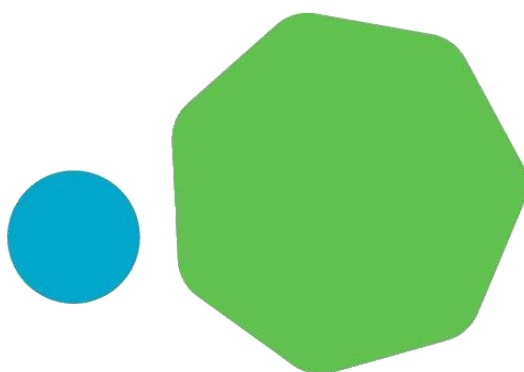


7. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2017 – 31.12.2017 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

	01.01.2018	01.01.2017
	30.09.2018	30.09.2017
Przychody z działalności operacyjnej	806.365,20	704.875,41
Koszty działalności operacyjnej	779.120,52	711.871,06
Amortyzacja	28.566,85	21.591,71
Zużycie materiałów i energii	42.541,72	69.068,65
Usługi obce	435.079,76	442.801,06
Podatki i opłaty	8.180,56	10.007,03
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	234.382,33	117.400,28
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
Pozostałe koszty	30.369,30	51.002,33
Zysk (strata) ze sprzedaży	27.244,68	-6.995,65
Pozostałe przychody operacyjne	124.239,45	24.642,16
Pozostałe koszty operacyjne	121.024,85	2.986,64
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	30.459,28	14.659,87
Przychody finansowe	194.104,87	603.951,98
Koszty finansowe	569,20	8.473,53
Zysk (strata) brutto	223.994,95	610.138,32
Podatek dochodowy	-110.515,44	-42.712,13
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	334.510,39	652.850,45
Działalność zaniechana		0,00
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	334.510,39	652.850,45
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	334.510,39	652.850,45
Zysk (strata) okresu (zannualizowany)	334.510,39	652.850,45
Średnia liczba akcji	5.187.526	5.187.526
Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję		
-podstawowy	0,06	0,13
-rozwodniony	0,06	0,13

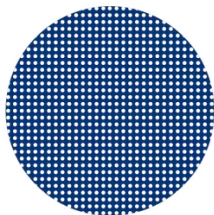
	01.07.2018	01.07.2017
	30.09.2018	30.09.2017
Przychody z działalności operacyjnej	306.261,39	281.166,32
Koszty działalności operacyjnej	310.320,87	298.134,49
Amortyzacja	11.153,37	7.019,73
Zużycie materiałów i energii	13.432,31	40.487,76
Usługi obce	199.549,19	158.330,83
Podatki i opłaty	7.028,40	8.646,90
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	71.340,00	50.427,14
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
Pozostałe koszty	7.817,60	33.222,13
Zysk (strata) ze sprzedaży	-4.059,48	-16.968,17
Pozostałe przychody operacyjne	121.021,42	15.375,62
Pozostałe koszty operacyjne	121.010,37	1,46
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-4.048,43	-1.594,01
Przychody finansowe	4.879,73	3.466,92
Koszty finansowe	107,57	7.566,26
Zysk (strata) brutto	723,73	-5.693,35
Podatek dochodowy	-39.325,79	-53.184,31
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	40.049,52	47.490,96
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	40.049,52	47.490,96
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	40.049,52	47.490,96
Zysk (strata) okresu (zannualizowany)	40.049,52	47.490,96
Średnia liczba akcji	5.187.526	5.187.526
Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję		
-podstawowy	0,01	0,01
-rozwodniony	0,01	0,01

7.3. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.09.2017
Aktywa trwałe	9.396.780,65	9.128.067,57
Rzeczowe aktywa trwałe	190.067,41	193.939,01
Pozostałe wartości niematerialne	0,00	0,00
Aktywa finansowe	8.721.358,38	8.721.358,38
Pożyczki	201.740,56	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	283.614,30	212.770,18
Aktywa obrotowe	2.408.781,28	2.685.816,35
Należności handlowe oraz pozostałe należności	483.424,18	489.014,55
Należności z tytułu podatku dochodowego	0,00	700,00
Aktywa finansowe	156.414,92	164.922,38
Pożyczki	330.134,63	150.000,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.117.385,72	1.629.947,46
Rozliczenia międzyokresowe	321.421,83	251.231,96
AKTYWA RAZEM	11.805.561,93	11.813.883,92
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE		
Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	11.377.055,30	11.518.473,30
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	63.508,68	204.926,68
Zobowiązania długoterminowe	217.598,03	125.732,53
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	217.598,03	120.981,35
Zobowiązania z tytułu leasingu	0,00	4.751,18
Zobowiązania krótkoterminowe	210.908,60	169.678,09
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	155.254,29	122.993,26
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	49.500,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	4.751,16	27.902,65
Rezerwy krótkoterminowe	1.403,15	18.782,18
Razem zobowiązania	428.506,63	295.410,62
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE	11.805.561,93	11.813.883,92

7.4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitenta

	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	223.994,95	610.138,32
Zysk (strata) brutto	223.994,95	610.138,32
Podatek dochodowy zapłacony	-61.402,00	0,00
Pozostałe korekty	-70.272,35	-672.369,64
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	92.320,60	-62.231,32
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	278.463,19	415.908,95
Zbycie wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowych aktywów trwałych	84.714,22	415.908,95
Z aktywów finansowych, w tym :	193.748,97	415.908,95
a) w jednostkach powiązanych	177.096,41	400.379,21
- dywidendy udziały w zyskach	170.700,27	400.379,21
- odsetki	6.396,14	0,00
b) w pozostałych jednostkach	16.652,56	15.529,74
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	1.487,28
- odsetki	16.652,56	14.042,46
Wydatki	172.122,34	0,00
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	123.622,34	0,00
Na aktywa finansowe, w tym :	48.500,00	0,00
a) W jednostkach powiązanych	48.500,00	0,00
- udzielone pożyczki	48.500,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	106.340,85	415.908,95
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	36.624,81	0,00
Kredyty i pożyczki	36.624,81	0,00
Wydatki	332.843,81	332.763,78
Dywidendy i inne wpłaty na temat właścicieli	311.251,56	311.251,56
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	21.023,05	20.262,79
Odsetki	569,20	1.249,43
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	-296.219,00	-332.763,78
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	-97.557,55	20.913,85
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-97.557,55	20.913,85
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1.214.943,27	1.609.033,61
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym	1.117.385,72	1.629.947,46
- 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 01.01.2018 – 30.09.2018

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) netto	Razem Kapitał własny
Saldo na dzień 01.01.2018	2.593.763,00	0,00	8.719.783,62	-447.923,77	488.173,62	11.353.796,47
Stan na początek okresu skorygowany	2.593.763,00	0,00	8.719.783,62	-447.923,77	488.173,62	11.353.796,47
Przeznaczenie na dywidendę	0,00	0,00	0,00	0,00	-311.251,56	-311.251,56
Nierozliczony zysk roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00	176.922,06	-176.922,06	0,00
Zysk okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	334.510,39	334.510,39
Saldo na dzień 30.09.2018	2.593.763,00	0,00	8.719.783,62	-271.001,71	334.510,39	11.377.055,30

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2017 – 30.09.2017

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) netto	Razem Kapitał własny
Saldo na dzień 01.01.2017	2.593.763,00	0,00	8.719.783,62	-514.157,35	377.485,14	11.176.874,41
Stan na początek okresu skorygowany	2.593.763,00	0,00	8.719.783,62	-514.157,35	377.485,14	11.176.874,41
Przeznaczenie na dywidendę	0,00	0,00	0,00	0,00	-311.251,56	-311.251,56
Nierozliczony zysk roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00	0,00	652.850,45	652.850,45
Zysk okresu	0,00	0,00	0,00	66.233,58	-66.233,58	0,00
Saldo na dzień 30.09.2017	2.593.763,00	0,00	8.719.783,62	-447.923,77	652.850,45	11.518.473,30

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

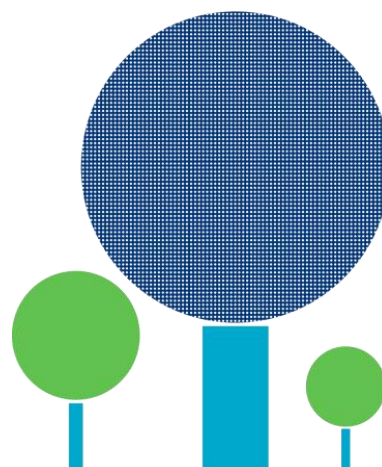
W III kwartale 2018 r. Grupa osiągnęła przychody na poziomie 2.958 tys. zł i poniosła stratę ze sprzedaży w wysokości 64,3 tys. zł, w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, w którym Grupa wygenerowała przychody w wysokości 2.209 tys. zł i osiągnęła zysk na sprzedaży 25,8 tys. zł.

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. Przychody tego segmentu wzrosły w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Emitent

W III kwartale 2018 r. Emitent osiągnął przychody na poziomie 306,3 tys. zł. i poniosł stratę ze sprzedaży na poziomie 4 tys. zł. Naratająco Emitent wypracował 806,4 tys. zł przychodów i osiągnął zysk netto w wysokości 27,2 tys. zł. Zgodnie z przyjętą strategią działania, generowane przychody w głównej mierze dotyczą refakturowanych kosztów Grupowych oraz opłat holdingowych.

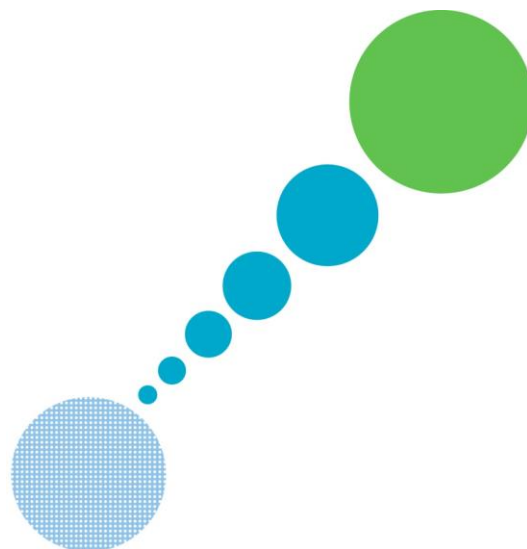


9. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podjęto w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W trzecim kwartale 2018 r. Spółki audytorskie, wchodzące w skład Grupy Kapitałowej UHY ECA, pozyskały szereg zleceń na przeprowadzenie badań sprawozdań finansowych. Wśród klientów pozyskanych w tym okresie można wskazać na podmioty notowane na rynku GPW takie jak: Solar Company S.A., Wittchen S.A., ALTA S.A., Esotiq & Henderson S.A., Artifex Mundi S.A., Komputronik S.A. W omawianym okresie, działania w obszarze rozwoju prowadzonej 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, uwzględniający zarówno aspekt ceny, jak i sposobu dotarcia do klienta. Duży nacisk Emitent stawia na cross-selling. Emitent docierał ze swoją ofertą do szerokiego wachlarza klientów - od małej firmy po podmiot o złożonej strukturze, w tym również z kapitałem zagranicznym. W gronie klientów Grupy znajduje się szereg jednostek zainteresowania publicznego. 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 III kwartale 2018 r. stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty prezentował się następująco:

- UHY ECA S.A.: 1 etat,
- Grupa Kapitałowa UHY ECA: 88 etatów.



13. Oświadczenie Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za III kwartał 2018 roku

Zarząd UHY ECA S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: „Emitent”) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne za III kwartał 2018 roku, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że kwartalne skonsolidowane sprawozdanie z działalności 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