



UHY ECA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2017 rok

Kraków, 18.05.2018 r.

Spis treści

- I. Pismo Zarządu
- II. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje z rocznego sprawozdania finansowego, w tym przeliczone na euro
- III. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności i kompletności sprawozdania finansowego oraz oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego
- IV. Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”
- V. Roczne sprawozdanie finansowe, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi
- VI. Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Emitenta za rok 2017, zawierające informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”
- VII. Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017

I. Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy Giełdowi,

Przedstawiamy Państwu raport podsumowujący działalność Spółki UHY ECA S.A. w roku obrotowym 2017, w którym UHY ECA S.A. realizowała przyjętą politykę rozwoju, zarówno na płaszczyźnie podejmowanej przez Spółkę aktywności gospodarczej, jak również w zakresie dalszego porządkowania spraw organizacyjno-prawnych w Grupie Kapitałowej UHY ECA, utworzonej po połączeniu Spółki z ECA Group Sp. z o.o. pod koniec 2011 r.

Działalność Emitenta jest skupiona na zarządzaniu Grupą Kapitałową i wzmacnianiu marki UHY ECA we wszystkich prowadzonych sektorach usług. Dlatego w kolejnych latach Emitent planuje generować przychody głównie poprzez otrzymywane dywidendy od spółek zależnych.

Prowadzone przez Zarząd działania po raz kolejny znalazły swoje odzwierciedlenie w prestiżowych rankingach publikowanych przez dziennik Rzeczpospolita oraz Gazeta Prawna.

Osiągane wyniki w głównym segmencie usług Grupy UHY ECA – audycie finansowym, przyniosły w rankingu firm audytorskich za rok 2016 dziewiąte miejsce. Wyniki rankingu ugruntowują silną pozycję Grupy UHY ECA w czołówce firm na polskim rynku audytorskim i stanowią potwierdzenie rosnącego uznania oraz zaufania wśród klientów.

Pozycja ta jest efektem długotrwałych działań Zarządu zmierzających do zapewnienia klientom kompleksowych usług finansowych na najwyższym poziomie.

Mając na uwadze powyższe, pragniemy serdecznie podziękować Państwu za dotychczasowe zaufanie i zainteresowanie działalnością Spółki. Jednocześnie zapewniamy, że dołożymy wszelkich starań, by rok 2018 był okresem pełnym sukcesów. Jesteśmy przekonani, że dotychczasowe osiągnięcia oraz planowane działania stanowią trwałą podstawę do dalszego rozwoju UHY ECA w kluczowych obszarach działalności.

Kraków, Maj 2018 rok

dr Roman Seredyński

Prezes Zarządu

Piotr Woźniak

Członek Zarządu

II. Wybrane dane finansowe UHY ECA S.A., zawierające podstawowe pozycje z rocznego sprawozdania finansowego, w tym przeliczone na euro

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EURO	
		Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
I.	Przychody netto ze sprzedaży usług z działalności kontynuowanej	1.106.021,63	917.135,13	260.567,37	209.597,35
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22.621,88	35.894,51	5.329,48	8.203,15
III.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	613.709,49	485.381,62	144.583,67	110.926,62
IV.	Zysk okresu z działalności kontynuowanej	488.173,62	377.485,14	115.008,71	86.268,51
V.	Zysk okresu z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) okresu	488.173,62	377.485,14	115.008,71	86.268,51
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-81.858,72	-181.572,50	-19.285,08	-41.495,65
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	27.671,03	372.156,80	6.519,01	85.050,80
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-339.902,65	-236.282,69	-80.077,58	-53.998,83
X.	Przepływy pieniężne netto, razem	-394.090,34	-45.698,39	-92.843,65	-10.443,68
XI.	Aktywa razem	11.812.546,25	11.652.713,50	2.832.133,65	2.633.976,83
XII.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	458.749,78	475.839,09	109.988,20	107.558,56
XIII.	Zobowiązania długoterminowe	262.870,34	228.145,85	63.024,85	51.570,04
XIV.	Zobowiązania krótkoterminowe	195.879,44	247.693,24	46.963,35	55.988,53
XV.	Kapitał własny	11.353.796,47	11.176.874,41	2.722.145,45	2.526.418,27
XVI.	Kapitał zakładowy	2.593.763,00	2.593.763,00	621.871,30	586.293,63
XVII.	Liczba akcji	5.187.526	5.187.526	5.187.526	5.187.526
XVIII.	Średnioważona liczba akcji	5.187.526	5.187.526	5.187.526	5.187.526
XIX.	Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,06	0,04	0,01	0,01
XX.	Wyplacona dywidenda	311.251,56	207.501,04	73.309,83	47.584,34

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

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

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

Oświadczenie Zarządu UHY ECA S.A.

Zarząd UHY ECA S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zarząd UHY ECA S.A. oświadcza ponadto, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

dr Roman Seredyński

Prezes Zarządu

Piotr Woźniak

Członek Zarządu

IV. Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

Informacje w przedmiocie przestrzegania przez UHY ECA S.A. w 2017 r. zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

UHY ECA S.A. stosuje zasady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na rynku NewConnect ujęte w punktach 1-4, dotyczących konieczności prowadzenia przejrzystej strony internetowej i efektywnej polityki informacyjnej, by zapewnić inwestorom szybki i szeroki dostęp do informacji, który niezbędny jest do oceny sytuacji i perspektyw Spółki oraz sposobu jej funkcjonowania. W ocenie Zarządu Spółki, informacje zawarte na stronie internetowej UHY ECA S.A. dają pełen obraz o sytuacji Spółki zarówno w kwestii jej finansów, jak i środowiska, w jakim funkcjonuje, z wyłączeniem punktu 3.8., gdyż Zarząd Spółki nie publikuje prognoz wyników finansowych wraz z założeniami do tych prognoz.

UHY ECA S.A. korzystało w 2017 r. z usług autoryzowanego doradcy, stąd zastosowania do punktu 3.19, 6,7 i 8 zasad Dobrych Praktyk Spółek notowanych na rynku NewConnect. W odniesieniu do punktu 9 zbioru UHY ECA S.A. prezentuje wskazane w punkcie 9.1 oraz 9.2 informacje w raportach rocznych. Punkt 10, dotyczący obecności władz Spółki oraz organów nadzorujących podczas WZA, jest zawsze realizowany. Punkt 11 był i jest realizowany przez Spółkę. UHY ECA S.A. stosuje pkt 13 zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect zgodnie z regulacjami GPW odnośnie informacji związanych z WZA. Spółka stosuje pkt 14 i 15 zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect. W 2017 roku Spółka wypłaciła dywidendę z zysku za 2016 rok. Zbiór dobrych praktyk spółek notowanych na rynku NewConnect w punkcie 16 nakłada obowiązek publikowania raportów miesięcznych w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. UHY ECA S.A. publikowała w roku 2017 rozszerzone raporty miesięczne o dane finansowe zgodne pod względem merytorycznym z rekomendacjami zbioru w terminie wskazanym w harmonogramie publikacji raportów w danym roku, tj. w terminie do 25 dnia miesiąca kalendarzowego.

Nr	Treść zasady	Realizacja zasady przez Emitenta w 2017 r.	Wyjaśnienie
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK , z wyłączeniem transmisji obrad Walnego Zgromadzenia przez Internet, rejestracji video przebiegu obrad oraz upublicznianiem takiej video rejestracji	Wszystkie istotne informacje dotyczące zwołania i przebiegu Walnego Zgromadzenia Emitent publikuje w formie raportów bieżących oraz umieszcza na swojej stronie internetowej – zatem akcjonariusze nie biorący udziału osobiście w walnym zgromadzeniu oraz inni zainteresowani inwestorzy mają możliwość zapoznania się ze sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu. Koszty związane z infrastrukturą techniczną umożliwiającą transmisję obrad walnego zgromadzenia przez Internet Emitent uznaje za niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw Spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
3.1.	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
3.4.	życiorysy zawodowe członków organów Spółki.	TAK	
3.5.	powiżęte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki	TAK	

3.6.	dokumenty korporacyjne Spółki.	TAK	
3.7.	zarys planów strategicznych Spółki.	TAK	
3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy) .	NIE DOTYCZY	Emitent nie publikuje prognoz, w 2017 r. również ich nie wskazywał. W przypadku ich publikacji stosowna informacja będzie zamieszczona na stronie internetowej Emitenta.
3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakt z mediami.	TAK	
3.11.	(skreślony)		
3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych.	TAK	
3.14.	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczone w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15.	(skreślony)		
3.16.	pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach Walnego Zgromadzenia decyduje wybrany przez Walne Zgromadzenie Przewodniczący, kierując się przepisami prawa oraz uzasadnionymi żądaniem akcjonariuszy.

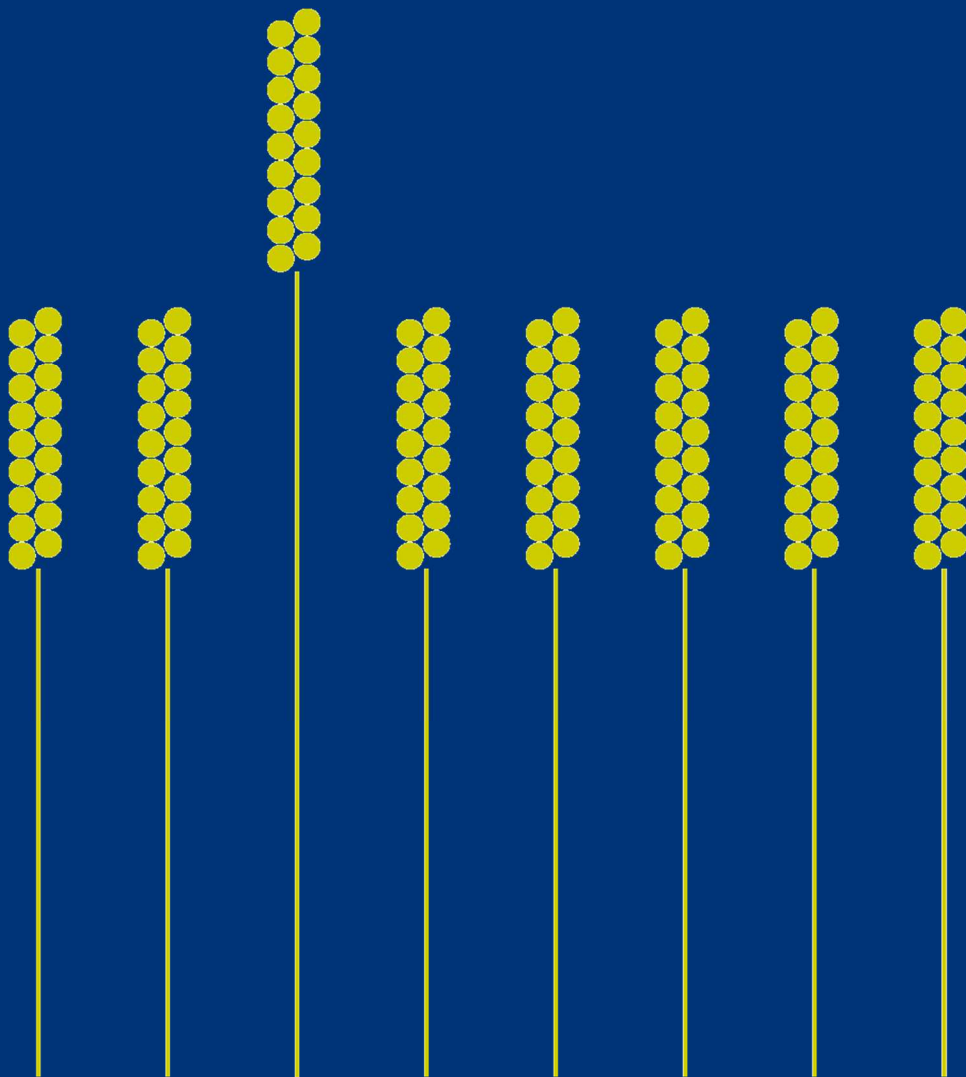
3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	W 2017 r. nie doszło do odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu zgromadzenia. O zmianach porządku obrad walnych zgromadzeń i powodach tych zmian Emitent na bieżąco informował stosownymi raportami.
3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	NIE DOTYCZY	W 2017 r. nie było takiego wydarzenia.
3.19.	Informacje na temat podmiotu, z którym Spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy.	TAK	
3.20.	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta.	TAK	
3.21.	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) Spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy.	NIE DOTYCZY	Spółka nie publikowała dokumentu informacyjnego lub prospektu emisyjnego w ciągu ostatnich 12 miesięcy
3.22.	(skreślony)	-	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	W 2017 r. Emitent na bieżąco aktualizował informacje zamieszczone na jego stronie internetowej.
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Emitent prowadzi stronę w języku polskim, w tym samym języku Emitent publikuje raporty bieżące i okresowe.

5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej Spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	TAK	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową zawierającą moduł relacji inwestorskich stworzony zgodnie z rekomendacjami GPW. Strona ta jest na bieżąco aktualizowana, a wszelkie informacje i raporty zawierające treści istotne z punktu widzenia inwestorów indywidualnych oraz innych akcjonariuszy są na niej zamieszczane niezwłocznie i z zachowaniem należytej staranności. W opinii zarządu Spółki informacje przekazywane za pośrednictwem strony internetowej www.uhy-pl.com w sposób wystarczający i kompletny zapewniają inwestorom możliwość dokonywania bieżącej oceny rozwoju Spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakt z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	18.10.2016r. Spółka podpisała umowę z Autoryzowanym Doradcą (Dom Maklerski Capital Partners S. A.) w zakresie świadczenia usług AD w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect. Umowa jest związana z procesem dematerializacji i wprowadzenia akcji na okaziciela serii A. F1 i F2 do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S. A.
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadomi o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	Spółka współpracowała w 2017 r. z Autoryzowanym Doradcą. 18.10.2016r. Spółka podpisała umowę z Autoryzowanym Doradcą (Dom Maklerski Capital Partners S. A.) w zakresie świadczenia usług AD w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect. Umowa jest związana z procesem dematerializacji i wprowadzenia akcji na okaziciela serii A. F1 i F2 do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S. A.

8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	Spółka współpracowała w 2017r. z Autoryzowanym Doradcą. 18.10.2016r. Spółka podpisała umowę z Autoryzowanym Doradcą (Dom Maklerski Capital Partners S. A.) w zakresie świadczenia usług AD w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect. Umowa jest związana z procesem dematerializacji i wprowadzenia akcji na okaziciela serii A. F1 i F2 do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S. A.
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	TAK	
9.1.	informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,		
9.2.	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	TAK	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami	TAK, z zastrzeżeniem	18.10.2016r. Spółka podpisała umowę z Autoryzowanym Doradcą (Dom Maklerski Capital Partners S. A.) w zakresie świadczenia usług AD w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect. Umowa jest związana z procesem dematerializacji i wprowadzenia akcji na okaziciela serii A. F1 i F2 do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S. A.

12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13.	Uchwała walnego zgromadzenia powinna zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	NIE DOTYCZY	W 2017 r. nie było takiego wydarzenia.
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	W 2017 r. Emitent wypłacił dywidendę. Zgodnie z uchwałą z dnia 29.06.2017 r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dzień ustalenia prawa do dywidendy ustalono na 18 sierpnia 2017 r., natomiast dzień wypłaty na 01.09.2017 r.
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	NIE DOTYCZY	W 2017 r. Emitent nie wypłacał dywidendy warunkowej.

16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	TAK, z zastrzeżeniem	Emitent publikuje raporty miesięczne rozszerzone o dane finansowe. W związku z tym, UHY ECA S.A. publikuje raporty miesięczne wraz z danymi finansowymi w terminie do 25 dnia od zakończenia każdego miesiąca.
	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	NIE DOTYCZY	W 2017 r. nie było takiego zdarzenia.
17.	(skreślony)	-	-



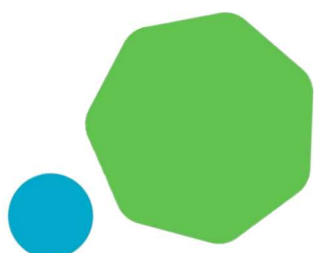
SPIS TREŚCI

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

3.1.	Działalność zaniechana	27
3.2.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	27
3.3.	Pozostałe wartości niematerialne	29
3.4.	Długoterminowe aktywa finansowe.....	31
3.4.1	Udziały w jednostkach powiązanych	33
3.4.2	Udziały w pozostałych jednostkach	36
3.5	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	38
3.6	Należności handlowe i pozostałe	40
3.7	Zestawienie krótkoterminowych aktywów finansowych	42
3.7.1	Papiery wartościowe.....	42
3.7.2	Pożyczki.....	43
3.8	Zestawienie aktywów i zobowiązań finansowych	44
3.9	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	45
3.10	Kapitały	46
3.11	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	48
3.12	Rezerwy krótkoterminowe	50
3.13	Zobowiązania	51
3.14	Rozliczenia międzyokresowe	53
3.15	Rozrachunki wzajemne – Grupa Kapitałowa	53
3.16	Przychody z działalności operacyjnej - kontynuowanej.....	54
3.17	Koszty działalności operacyjnej.....	54
3.18	Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	55
3.19	Transakcje z jednostkami powiązаныmi innymi niż Grupa Kapitałowa.....	55
3.20	Przychody od jednostek powiązanych	56
3.21	Koszty od jednostek powiązanych.....	56
3.22	Pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe, koszty świadczeń pracowniczych.....	57
3.23	Podatek dochodowy	58
3.24	Należności i zobowiązania warunkowe	58
3.25	Struktura zatrudnienia	58
3.26	Wyjaśnienie do jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych	59
3.27	Zarządzanie ryzykiem finansowym	59
3.28	Przyczyny niepewności szacunków.....	60
3.29	Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	61
3.30	Zdarzenia po dacie bilansu	61

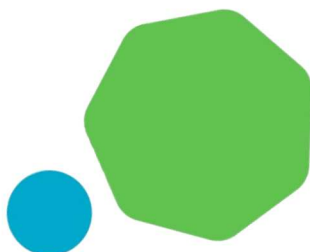
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Przychody z działalności operacyjnej	3.16	1.106.021,63	917.135,13
Koszty działalności operacyjnej	3.17	1.108.110,86	886.763,38
Amortyzacja		29.358,09	33.070,15
Zużycie materiałów i energii		87.605,32	57.202,33
Usługi obce		704.111,39	619.506,62
Podatki i opłaty		23.010,91	16.490,21
Wynagrodzenia i Świadczenia na rzecz pracowników		172.488,95	96.941,90
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
Pozostałe koszty		91.536,20	63.552,17
Zysk (strata) ze sprzedaży		-2.089,23	30.371,75
Pozostałe przychody operacyjne	3.22	27.718,19	9.829,77
Pozostałe koszty operacyjne	3.22	3.007,08	4.307,01
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		22.621,88	35.894,51
Przychody finansowe	3.22	609.848,59	524.468,35
Koszty finansowe	3.22	18.760,98	74.981,24
Zysk (strata) brutto		613.709,49	485.381,62
Podatek dochodowy	3.23	125.535,87	107.896,48
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		488.173,62	377.485,14
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		488.173,62	377.485,14
Inne całkowite dochody		0,00	0,00
- inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku		0,00	0,00
- inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku		0,00	0,00
Podatek od innych całkowitych dochodów		0,00	0,00
Inne całkowite dochody netto		0,00	0,00
Całkowity dochód za okres		488.173,62	377.485,14
Zysk okresu:		488.173,62	377.485,14
Zysk (strata) okresu (zanualizowany)		488.173,62	377.485,14
Średnia liczba akcji		5.187.526	5.187.526
Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję	3.29		
-podstawowy		0,09	0,07
-rozwodniony		0,09	0,07



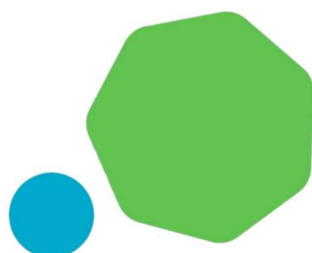
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
AKTYWA			
Aktywa trwałe		9.378.503,07	9.102.010,43
Rzeczowe aktywa trwałe	3.2	216.032,63	215.530,72
Pozostałe wartości niematerialne	3.3	0,00	0,00
Aktywa finansowe	3.4	8.721.358,38	8.721.358,38
Pożyczki	3.7.2	244.693,89	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.5	196.418,17	165.121,33
Aktywa obrotowe		2.434.043,18	2.550.703,07
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3.6	555.077,29	331.051,01
Należności z tytułu podatku dochodowego		211.145,00	199.656,00
Aktywa finansowe	3.7.1	154.894,18	172.146,48
Pożyczki	3.7.2	275.306,11	150.000,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.9	1.214.943,27	1.609.033,61
Rozliczenia międzyokresowe	3.14	22.677,33	88.815,97
AKTYWA RAZEM		11.812.546,25	11.652.713,50
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE			
Kapitał własny		11.353.796,47	11.176.874,41
Kapitał podstawowy	3.10	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		40.249,85	-136.672,21
Zobowiązania długoterminowe		262.870,34	228.145,85
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.11	262.870,34	202.401,63
Zobowiązania z tytułu leasingu	3,13	0,00	25.744,22
Zobowiązania krótkoterminowe		195.879,44	247.693,24
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	3.13	151.323,05	206.336,91
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.13	25.774,21	27.172,40
Rezerwy krótkoterminowe	3.12	18.782,18	14.183,93
Razem zobowiązania		458.749,78	475.839,09
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE		11.812.546,25	11.652.713,50



Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		613.709,49	485.381,62
Zysk (strata) brutto		613.709,49	485.381,62
Podatek dochodowy zapłacony		-48.005,00	-199.076,00
Pozostałe korekty	3.26	-647.563,21	-467.878,12
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-81.858,72	-181.572,50
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy		427.531,03	388.552,75
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:		427.531,03	388.552,75
a) w jednostkach powiązanych		400.379,21	358.040,65
- dywidendy i udziały w zyskach		400.379,21	334.256,52
- spłata pożyczki		0,00	23.784,13
b) w pozostałych jednostkach		27.151,82	30.512,10
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		1.487,28	1.403,92
- odsetki		25.664,54	29.108,18
Wydatki		399.860,00	16.395,95
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		29.860,00	16.395,95
Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		370.000,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		370.000,00	0,00
- udzielone pożyczki		370.000,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)		27.671,03	372.156,80
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy		0,00	0,00
Wydatki		339.902,65	236.282,69
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		311.251,56	207.501,04
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		27.142,41	26.147,32
Odsetki		1.508,68	2.634,33
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)		-339 902,65	-236.282,69
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)		-394 090,34	-45.698,39
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		-394.090,34	-45.698,39
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		0,00	0,00
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		1.609.033,61	1.654.732,00
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym		1.214.943,27	1.609.033,61
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00





Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) netto	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
Przeznaczenie na dywidendę	0,00	0,00	0,00	0,00	-311.251,56	-311.251,56
Nierozliczony wynik roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00	66.233,58	-66.233,58	0,00
Zysk okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	488.173,62	488.173,62
Saldo na dzień 31.12.2017	2.593.763,00	0,00	8.719.783,62	-447.923,77	488.173,62	11.353.796,47



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

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) netto	Razem Kapitał własny
Saldo na dzień 01.01.2016	2.593.763,00	0,00	8.719.783,62	-569.010,77	262.354,46	11.006.890,31
Przeznaczenie na dywidendę	0,00	0,00	0,00	0,00	-207.501,04	-207.501,04
Nierozliczony wynik roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00	54.853,42	-54.853,42	0,00
Zysk okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	377.485,14	377.485,14
Saldo na dzień 31.12.2016	2.593.763,00	0,00	8.719.783,62	-514.157,35	377.485,14	11.176.874,41

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

1. Informacje ogólne o UHY ECA S.A.

UHY ECA S.A. jest spółką akcyjną, mającą siedzibę w Krakowie przy ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków.

Numer statystyczny w systemie REGON: 350778346

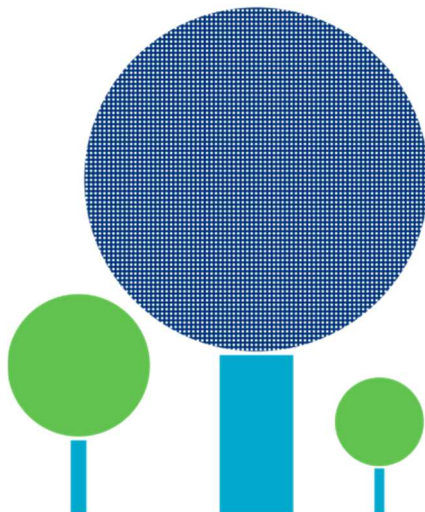
Numer identyfikacji podatkowej NIP: 676 10 15 337

UHY ECA S.A. powstało w 1995 roku jako Auxilium Sp. z o.o, która dopiero w roku 1999 została przekształcona w spółkę akcyjną. Do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS pod nr KRS 0000142734. Mając na uwadze zmieniające się regulacje oraz dynamiczne przemiany na krajowym rynku audytorskim a także planowane regulacje Unii Europejskiej, Zarząd Auxilium w roku 2010 podjął decyzję o poszukiwaniu partnera z branży, z którym połączenie wzmocniłoby i zdynamizowałoby proces rozwoju. Wyteżone starania doprowadziły z końcem roku 2011 do połączenia dwóch podmiotów z branży audytorskiej, tj. Auxilium S.A. posiadającej oddziały w Łodzi i Bielsku Białej oraz będącej właścicielem Auxilium Audyt Krystyna Adamus, Jadwiga Faron Sp. k. i ECA GROUP Sp. z o.o., w skład której wchodziła spółka audytorska, doradcza oraz szkoleniowa. Po dokonanych w 2015 r. umorzeniu akcji własnych kapitał zakładowy UHY ECA S.A. wynosi 2.593.763,00 zł i dzieli się na 5.187.526 akcji wszystkich emisji. Kwota kapitału wpłaconego wynosi 2.593.763,00 zł. UHY ECA S.A. ma siedzibę w Krakowie oraz oddziały w Zabrzu, Warszawie, Poznaniu i Wrocławiu.

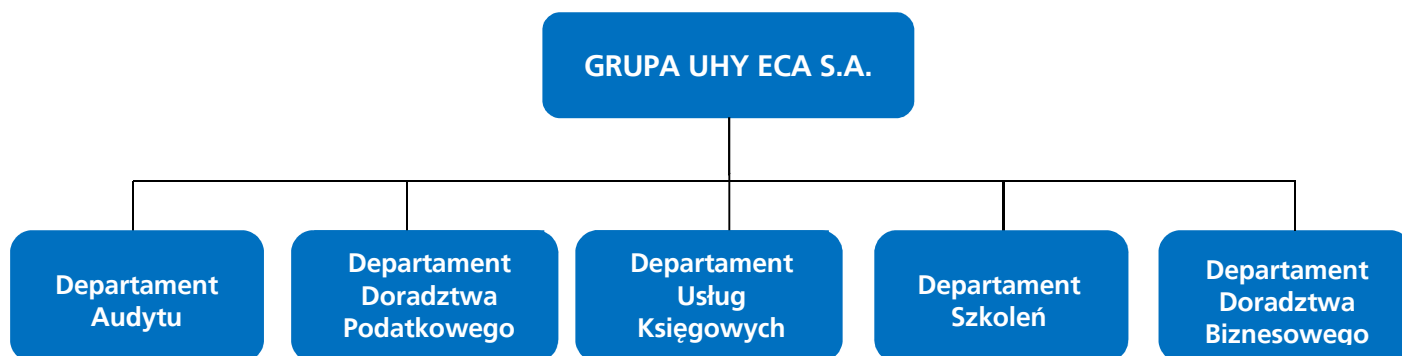
Czas działalności Jednostki jest nieoznaczony.

Podstawowy przedmiot działalności Spółki:

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



Struktura działania Grupy Kapitałowej UHY ECA S.A.



1.1. Jednostki zależne

Na ostatni dzień roku obrotowego Emitent posiadał udziały w następujących podmiotach gospodarczych:

- 1) **UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.** z siedzibą w Krakowie, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000418856. Jako komandytariusz Emitent odpowiada do wysokości sumy komandytowej 782.478 zł. Udział UHY ECA S.A, jako wspólnika w spółce wynosi 97%, w takim stosunku uczestniczy w zyskach i stratach Spółki.
- 2) **UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.** z siedzibą w Krakowie, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000419783. Jako komandytariusz Emitent odpowiada do wysokości sumy komandytowej w wysokości 28.322 zł, udział Emitenta jako wspólnika w ww. Spółce nie uległ zmianie i wynosi 98 % i w takim stosunku uczestniczy w zyskach i stratach Spółki.
- 3) **UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.** z siedzibą w Krakowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000423285, w której UHY ECA S.A. posiada 100 (słownie: sto) udziałów o wartości nominalnej 360,00 zł (słownie: trzysta sześćdziesiąt złotych) każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 36.000,00 zł (słownie: trzydzieści sześć tysięcy złotych), co stanowi 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki.
- 4) **UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.** z siedzibą w Krakowie, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000395199 – 100 (słownie: sto) udziałów o

wartości nominalnej 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt) złotych każdy na łączną wartość 5.000 (słownie: pięć tysięcy) złotych, co stanowi 100 % udziału w kapitale Spółki.

Połączenie Auxilium S.A. i ECA Group Sp. z o.o. i umorzenie akcji własnych

W dniu 29 listopada 2011 r. zarejestrowane zostało połączenie Auxilium S.A. z ECA Group Sp. z o.o., polegające na przejściu przez Auxilium S.A. spółek należących do ECA Group Sp. z o.o. W ramach przejścia podwyższony został kapitał podstawowy poprzez emisję nowych akcji, które zostały objęte przez dotychczasowych udziałowców ECA Group Sp. z o.o. Kapitał zwiększył się o 2.831.000 akcji Serii F1 i F2 o wartości nominalnej 0,50 zł. W dniu 25 czerwca 2015 r. zarejestrowane zostało umorzenie 693.474 akcji własnych o wartości nominalnej 0,50 zł każda, a kapitał zmniejszył się o 346.737,00 zł i składa się obecnie z 5.187.526 akcji o wartości nominalnej 2.593.763,00 zł.

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Skład Zarządu w ciągu roku obrotowego:

dr Roman Seredyński - Prezes Zarządu
Piotr Woźniak - Członek Zarządu

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

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

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień bilansowy:

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

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Przedstawiane jednostkowe sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

2.1 Oświadczenie o zgodności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki UHY ECA S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe rzetelnie przedstawia sytuację finansową Spółki, finansowe wyniki działalności i przepływów środków pieniężnych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

2.2 Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych zostały zaprezentowane tylko w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

2.3 Rzeczowe aktywa trwałe

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są środki trwałe, które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok.

Zalicza się do nich w szczególności:

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

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

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

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

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

W jednostce stosowane są następujące okresy użyteczności środków trwałych:

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

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

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

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

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

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

2.4 Leasing

Umowę leasingu, w ramach której zasadniczo wszystkie ryzyka i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przysługują Jednostce, klasyfikuje się jako leasing finansowy. W Jednostce, jako leasing finansowy są przede wszystkim klasyfikowane umowy, z których wynika, że leasingobiorca ma możliwość zakupu składnika aktywów za cenę, która – według przewidywań – będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupu składnika będzie mogło zostać zrealizowane, iż w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa.

Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych

W przypadku, gdy umowa leasingu przewiduje, że korzystający uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy, to amortyzuje się go przez okres ekonomicznej użyteczności zgodnie z metodą i stawką stosowaną dla podobnych własnych składników aktywów. Gdy umowa leasingu nie przewiduje przeniesienia prawa własności, należy amortyzować przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania leasingu albo okres użytkowania przez korzystającego. Podział podstawowych opłat leasingowych na część kapitałową i odsetkową dokonywany jest za pomocą metody wewnętrznej stopy zwrotu (IRR).

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

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i korzyści z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego), stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

2.5 Wartości niematerialne i wartość firmy

Do wartości niematerialnych zaliczane są nabyte przez Jednostkę, spełniające definicję aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby Jednostki, a w szczególności:

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje (w tym na programy komputerowe), koncesje,
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- know-how;
- wartość firmy,
- koszty prac rozwojowych,
- prawo wieczystego użytkowania gruntu,
- zaliczki na wartości niematerialne.

Początkowo składnik aktywów niematerialnych wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pod warunkiem, że jest prawdopodobne, że Jednostka osiągnie dzięki niemu przyszłe korzyści ekonomiczne. Na dzień bilansowy wartości niematerialne wycenia się według wartości początkowej pomniejszonej o

łączne odpisy amortyzacyjne, a także o ewentualne straty z tytułu utraty wartości, przy czym wartość początkową stanowi dla:

- wartości firmy – wartość początkowa ustalona zgodnie z MSSF 3;
- pozostałe wartości niematerialne – cena nabycia lub koszt wytworzenia.

W Jednostce stosowana jest amortyzacja liniowa. Dla wartości niematerialnych przyporządkowuje się następujące okresy użytkowania składników:

- licencje na programy komputerowe – 2 lata,
- pozostałe wartości niematerialne – 5 lat.

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

Wartość firmy nie podlega amortyzacji i zgodnie z MSR 36 jest corocznie poddawana testowi na utratę wartości.

Wartości niematerialne o wartości poniżej 3.500,00 zł mogą być umarżane jednorazowo w dniu przyjęcia do użytkowania.

2.6 Inwestycje i inne aktywa finansowe

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

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

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

Inwestycje i inne aktywa finansowe

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

- a) Aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej poprzez wynik finansowy

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

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeśli są nabyte w celu odsprzedaży w krótkim czasie. Instrumenty pochodne są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba, że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowy gwarancji finansowych. Zyski lub straty na inwestycjach przeznaczonych do obrotu ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

- taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub
- aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
- aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

b) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi nie zaliczanymi do instrumentów pochodnych, z utrzymanym terminem wymagalności, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku. Po wstępnej wycenie pożyczki i należności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki i należności zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

c) Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami i ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je do upływu terminu wymagalności, klasyfikowane są jako inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności.

Inwestycje, które Spółka zamierza utrzymywać przez czas nieokreślony nie są zaliczane do tej kategorii. Inne inwestycje długoterminowe, takie jak obligacje, które Spółka zamierza utrzymywać do terminu wymagalności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Zamortyzowany koszt to kwota, w jakiej składnik aktywów finansowych wycenia się w momencie początkowego ujęcia, pomniejszona o spłaty kapitału oraz powiększona lub pomniejszona o ustaloną z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację wszelkich różnic pomiędzy wartością początkową a wartością w terminie wymagalności. Zamortyzowany koszt obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje i odsetki stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie lub dyskonta. Zyski lub straty na inwestycjach ujmowanych według zamortyzowanego kosztu są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie usunięcia (wyłączenia) inwestycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej lub w razie stwierdzenia utraty jej wartości, jak też w wyniku amortyzacji.

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

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pożyczek i należności kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych efektywną stopą procentową dla tych aktywów (tj. efektywną stopą procentową wyliczoną na moment początkowego ujęcia dla aktywów opartych na stałej stopie procentowej oraz efektywną stopą procentową ustaloną na moment ostatniego przeszacowania dla aktywów opartych na zmiennej stopie procentowej). Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Jeżeli występują przesłanki wskazujące na utratę wartości nie notowanych instrumentów kapitałowych, które są wyceniane w cenie nabycia (ze względu na brak możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej), kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnych aktywów finansowych.

2.7 Zapasy

Przedmiotem działalności Spółki są usługi księgowe i doradcze. W związku z tym w Spółce nie występuje pozycja zapasów.

2.8 Należności

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

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

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

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

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

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

Prezentacja odpisów aktualizujących w sprawozdaniu z całkowitych dochodów następuje per saldem w pozostałych przychodach lub pozostałych kosztach operacyjnych.

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

2.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

przelicza się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

2.10 Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

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

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

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

2.11 Kapitały

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

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

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

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

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

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

2.12 Rezerwy

W Jednostce tworzone są rezerwy zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy tworzona jest wg następującego wzoru:

Rezerwa urlopowa = Ilość dni niewykorzystanego urlopu x średnie wynagrodzenie miesięczne

$$\begin{array}{l} \text{Średnie} \\ \text{wynagrodzenie} \\ \text{miesięczne} \\ \text{pracownika} \end{array} = \frac{\text{suma wynagrodzeń brutto pracownika w roku wraz z ZUS} \\ \text{pracodawcy}}{\text{ilość przepracowanych miesięcy}}$$

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

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

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

2.13 Kredyty i pożyczki

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

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

2.14 Zobowiązania

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

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

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

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

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

2.15 Zasady ustalania wyniku finansowego

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

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

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

2.15.1 Przychody

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

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

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

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

2.15.2 Koszty

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

Spółka ujmuje koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie sprawozdawczym w związku z uzyskanymi w tym okresie przychodami (zasada współmierności).

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

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

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

2.16 Podatek dochodowy

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

2.16.1 Podatek bieżący

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

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

Od 2016 roku Emitent w celu zachowania zasady współmierności przychodów i kosztów ujmuje podatek od spółek komandytowych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie podziału zysku przez te spółki.

2.16.2 Podatek odroczony

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

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego to podatek podlegający zwrotowi w przyszłości, wyliczany metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Podstawowe różnice przejściowe dotyczą odmiennej wyceny aktywów i zobowiązań rozliczanych w czasie dla celów podatkowych i bilansowych.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które będą obowiązywać w momencie ich realizacji.

Odroczony podatek jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, a w przypadku gdy dotyczy on transakcji rozlicznych z kapitałem własnym ujmowany jest w kapitale własnym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Zobowiązanie lub aktywo z tytułu podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest wykazywane odpowiednio jako zobowiązanie lub aktywo długoterminowe.

2.17 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i oczekiwane zmiany w MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o przepisy obowiązujące na dzień sporządzenia.

W przypadku nowych standardów i interpretacji, które będą obowiązywać dla następnych okresów sprawozdawczych, Jednostka może zdecydować o zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie (jeżeli standard/interpretacja dopuszcza takie rozwiązanie), a jego wcześniejsze zastosowanie spowoduje właściwsze i bardziej poprawne prezentowanie danego zagadnienia, istotnego dla Jednostki. W tej sytuacji Jednostka dokonuje odpowiedniej zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości.

1. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

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

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

Zastosowanie zmian do standardów nie miało wpływu na politykę rachunkowości Spółki ani na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

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

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

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

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Wejście w życie:

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

Główne zmiany wprowadzone przez standard:

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

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

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

Wpływ zmian na sprawozdanie finansowe:

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

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

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

Na podstawie tego testu Spółka uznaje, że:

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

- Wszystkie aktywa finansowe, które są klasyfikowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 39 jako dostępne do sprzedaży zostaną zaklasyfikowane na podstawie modelu biznesowego jako aktywa finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

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

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Wejście w życie:

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

Główne zmiany wprowadzone przez standard:

Standard ma zastosowanie do wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w wysokości ceny transakcyjnej w momencie przekazania przyrzeczonych w umowie towarów lub usług na rzecz klienta, które ma miejsce wtedy, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tymi składnikami aktywów. Ujmowanie przychodów następuje na podstawie pięcioelementowego modelu. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w świetle zawartej z klientem umowy, należy ujmować oddzielnie. Ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy, co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Wpływ zmian na sprawozdanie finansowe:

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

MSSF 16 „Leasingi”

Data wejścia w życie:

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

Główne zmiany wprowadzone przez standard:

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

Wpływ zmian na sprawozdanie finansowe:

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

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

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

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

2.18 Zasada istotności

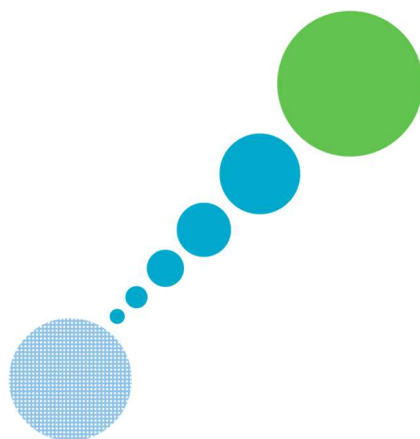
Dane informacje są istotne, jeżeli ich pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane na podstawie sprawozdania finansowego.

Ustala się, że dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, których łączna wartość przekracza 1% sumy bilansowej za poprzedni okres sprawozdawczy w przypadku wielkości bilansowych lub te kwoty, które przekraczają 10% wyniku finansowego brutto w przypadku wielkości wynikowych.

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

2.19 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Pozycje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność, określanej jako waluta funkcjonalna, tj. w PLN.



Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

3.1. Działalność zaniechana

Nie dotyczy.

3.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za okres 01.01.2017 – 31.12.2017

Pozycja:	Inwestycje w obcym środku trwałym	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2017	113.226,78	44.960,02	0,00	130.338,93	288.525,73
Zwiększenia:	0,00	29.860,00	0,00	0,00	29.860,00
Nabycie	0,00	29.860,00	0,00	0,00	29.860,00
Leasing	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpis aktualizujący	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na 31.12.2017	113.226,78	74.820,02	0,00	130.338,93	318.385,73
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2017	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 01.01.2016	11.322,72	29.483,62	0,00	32.188,67	72.995,01
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	11.322,72	4.806,05	0,00	13.229,32	29.358,09
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 31.12.2017	22.645,44	34.289,67	0,00	45.417,99	102.353,10
Wartość netto na 01.01.2017	101.904,06	15.476,40	0,00	98.150,26	215.530,72
Wartość netto na 31.12.2017	90.581,34	40.530,35	0,00	84.920,94	216.032,63

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

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):	31.12.2017
własne	135.664,13
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	80.368,50
Razem:	216.032,63

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

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

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za okres 01.01.2016 – 31.12.2016

Pozycja:	Inwestycje w obcym środku trwałym	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2016	113.226,78	30.824,24	0,00	130.338,93	274.389,95
Zwiększenia:	0,00	14.135,78	0,00	0,00	14.135,78
Nabycie	0,00	14.135,78	0,00	0,00	14.135,78
Leasing	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpis aktualizujący	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na 31.12.2016	113.226,78	44.960,02	0,00	130.338,93	288.525,73
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2016	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 01.01.2016	0,00	23.225,52	0,00	18.959,51	42.185,03
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	11.322,72	6.258,1	0,00	13.229,16	30.809,98
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 31.12.2016	11.322,72	29.483,62	0,00	32.188,67	72.995,01
Wartość netto na 01.01.2016	113.226,78	7.598,72	0,00	111.379,42	232.204,92
Wartość netto na 31.12.2016	101.904,06	15.476,40	0,00	98.150,26	215.530,72

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

Środki trwale bilansowe (struktura własnościowa):	31.12.2016
Własne	90.520,26
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	125.010,46
Razem:	215.530,72

Środki trwale wykazywane pozabilansowo:	31.12.2016
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00

Koszty finansowania zewnętrznego	01.01.2016-31.12.2016
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w okresie sprawozdawczym:	0,00

3.3. Pozostałe wartości niematerialne

Zestawienie w wartości niematerialnych za okres 01.01.2017 – 31.12.2017

Pozycja:	Oprogramowanie komputerowe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2017	59.488,25	59.488,25
Zwiększenia:	0,00	0,00
nabycie	0,00	0,00
przemieszczenie	0,00	0,00
Zmniejszenia:	55.498,00	55.498,00
Wartość brutto na 31.12.2017	3.990,25	3.990,25
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2017	0,00	0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2017	0,00	0,00
Umorzenie na 01.01.2017	59.488,25	59.488,25
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0,00	0,00
przemieszczenie	0,00	0,00
Zmniejszenia:	55.498,00	55.498,00
Umorzenie na 31.12.2017	3.990,25	3.990,25
Wartość netto na 01.01.2017	0,00	0,00
Wartość netto na 31.12.2017	0,00	0,00

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

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

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

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

Zestawienie w wartości niematerialnych za okres 01.01.2016 – 31.12.2016

Pozycja:	Oprogramowanie komputerowe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2016	57.228,08	57.228,08
Zwiększenia:		
nabycie	2.260,17	2.260,17
przemieszczenie	0,00	0,00
Zmniejszenia:		
	0,00	0,00
Wartość brutto na 31.12.2016	59.488,25	59.488,25
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2016		
Zwiększenia:	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2016		
	0,00	0,00
Umorzenie na 01.01.2016	57.228,08	57.228,08
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	2.260,17	2.260,17
przemieszczenie	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00
Umorzenie na 31.12.2016	59.488,25	59.488,25
Wartość netto na 01.01.2016	0,00	0,00
Wartość netto na 31.12.2016	0,00	0,00

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

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

Wartości niematerialne wykazywane pozabilansowo:	31.12.2016
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00

Koszty finansowania zewnętrznego	01.01.2016 - 31.12.2016
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w okresie sprawozdawczym:	0,00



3.4. Długoterminowe aktywa finansowe

Zestawienie udziałów na 31.12.2017

Nazwa spółki	Udział w kapitale i zysku	Udział w liczbie głosów	Wartość początkowa				Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				Wartość netto na 31.12.2017
			01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017	01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017	
UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k.	97,00%	97,00%	7.019.866,06	0,00	0,00	7.019.866,06	0,00	0,00	0,00	0,00	7.019.866,06
UHY ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k.	98,00%	98,00%	1.171.254,67	0,00	0,00	1.171.254,67	36.200,00	0,00	0,00	36.200,00	1.135.054,67
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	532.437,65	0,00	0,00	532.437,65	0,00	0,00	0,00	0,00	532.437,65
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	7.000,00	0,00	0,00	7.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.000,00
Auxilium - Archeo Kancelaria Archiwizacyjna Sp. z o.o.	13,50%	13,50%	27.000,00	0,00	0,00	27.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.000,00
Razem:			8.757.558,38	0,00	0,00	8.757.558,38	36.200,00	0,00	0,00	36.200,00	8.721.358,38

Zestawienie udziałów na 31.12.2016

Nazwa spółki powiązanej	Udział w kapitale i zysku	Udział w liczbie głosów	Wartość początkowa				Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				Wartość netto na 31.12.2016
			01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2016	01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2016	
UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k.	97,00%	97,00%	6.966.891,00	52.975,06	0,00	7.019.866,06	0,00	0,00	0,00	0,00	7.019.866,06
UHY ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k.	98,00%	98,00%	1.171.254,67	0,00	0,00	1.171.254,67	36.200,00	0,00	0,00	36.200,00	1.135.054,67
Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.k.	99,80%	98,00%	773.780,00	0,00	773.780,00	0,00	773.780,00	0,00	773.780,00	0,00	0,00
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	532.437,65	0,00	0,00	532.437,65	0,00	0,00	0,00	0,00	532.437,65
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	7.000,00	0,00	0,00	7.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.000,00
Auxilium - Archeo Kancelaria Archiwizacyjna Sp. z o.o.	13,50%	13,50%	27.000,00	0,00	0,00	27.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.000,00
Razem:			9.478.363,32	52.975,06	773.780,00	8.757.558,38	809.980,00	0,00	773.780,00	36.200,00	8.721.358,38

3.4.1 Udziały w jednostkach powiązanych

Zestawienie udziałów w jednostkach powiązanych na 31.12.2017

Nazwa spółki powiązanej	Udział w kapitale i zysku	Udział w liczbie głosów	Wartość początkowa				Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				Wartość netto na 31.12.2017
			01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017	01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017	
UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k.	97,00%	97,00%	7.019.866,06	0,00	0,00	7.019.866,06	0,00	0,00	0,00	0,00	7.019.866,06
UHY ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k.	98,00%	98,00%	1.171.254,67	0,00	0,00	1.171.254,67	36.200,00	0,00	0,00	36.200,00	1.135.054,67
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	532.437,65	0,00	0,00	532.437,65	0,00	0,00	0,00	0,00	532.437,65
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	7.000,00	0,00	0,00	7.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.000,00
Razem:			8.730.558,38	0,00	0,00	8.730.558,38	36.200,00	0,00	0,00	36.200,00	8.694.358,38



Zestawienie udziałów w jednostkach powiązanych na 31.12.2016

Nazwa spółki powiązanej	Udział w kapitale i zysku	Udział w liczbie głosów	Wartość początkowa				Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				Wartość netto na 31.12.2016
			01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2016	01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2016	
UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k.	97,00%	97,00%	6.966.891,00	52.975,06	0,00	7.019.866,06	0,00	0,00	0,00	0,00	7.019.866,06
UHY ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k.	98,00%	98,00%	1.171.254,67	0,00	0,00	1.171.254,67	36.200,00	0,00	0,00	36.200,00	1.135.054,67
Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.k.	99,80%	98,00%	773.780,00	0,00	773.780,00	0,00	773.780,00	0,00	773.780,00	0,00	0,00
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	532.437,65	0,00	0,00	532.437,65	0,00	0,00	0,00	0,00	532.437,65
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	7.000,00	0,00	0,00	7.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.000,00
Razem:			9.451.363,32	52.975,06	773.780,00	8.730.558,38	809.980,00	0,00	773.780,00	36.200,00	8.694.358,38

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

Przeprowadzony test nie wykazał konieczności dokonania odpisów aktualizujących wartość udziałów.

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

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

Przyjęto, że wartości odtworzeniowe są najbliższe wartości oszacowanej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Obliczenie zostało przeprowadzone na podstawie prognoz przepływów pieniężnych opracowanych w oparciu o zatwierdzone przez kierownictwo jednostek budżety finansowe na okres 5 lat (2018 – 2022), przy zastosowaniu następujących stóp dyskontowych:

- 3,5% - dla UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k.
- 3,5% - UHY ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k. UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o. oraz UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.

Okres prognozowania

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

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

Stopa dyskontowa

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

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

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

- za stopę zwrotu wolną od ryzyka przyjęto oprocentowanie 4 letnich obligacji emitowanych przez Skarb Państwa z terminem wymagalności w 2022 roku;
- premię za ryzyko, w całym okresie prognozy przyjęto na poziomie 6,06%. Wartość premii za ryzyko rynkowe przyjęto na podstawie wyników badań opublikowanych przez Aswath'a Damodarana;
- współczynnik β (Beta) niezadłużona przyjęto na podstawie obliczeń Aswath'a Damodarana dla odpowiedniego sektora rynku europejskiego (Financial Services) ze względu na fakt, że głównym przedmiotem działalności Spółek są usługi doradcze i finansowe (Beta = 0,18);
- kapitał własny na 31.12.2017;
- wartość oprocentowanego kapitału obcego (UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., UHY ECA Outsourcing Sp. o.o.);

- założono, że Spółki w okresie obejmującym prognozę płacą podatek dochodowy w wysokości 19% podstawy do opodatkowania;
- wzrost rezydualny po okresie prognozy został ustalony na poziomie 0%.

Dane w TPLN

Stan na koniec roku 2017	Wartość nabycia	Dotychczasowy odpis	Aktywa netto	Wartość odzyskiwalna
UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k.	7.019,8	0,0	146,0	7 728,70
UHY ECA Podatki Sp. z o.o. Sp. k.	1.171,2	36,2	-148,1	2 361,87
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.	532,4	0,0	40,8	2 257,14
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.	7,0	0,0	66,8	869,93

3.4.2 Udziały w pozostałych jednostkach

Jednostka na dzień bilansowy posiada udziały posiada w jednym podmiocie, nad którymi nie sprawuje kontroli.

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

Nazwa spółki powiązanej	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów	Wartość początkowa			
			01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017
Auxilium - Archeo Kancelaria Archiwizacyjna Sp. z o.o.	13,50%	13,50%	27.000,00	0,00	0,00	27.000,00
Razem:			27 000,00	0,00	0,00	27.000,00

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

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

Nazwa spółki powiązanej	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów	Wartość początkowa			
			01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2016
Auxilium - Archeo Kancelaria Archiwizacyjna Sp. z o.o.	13,50%	13,50%	27.000,00	0,00	0,00	27.000,00
Razem:			27 000,00	0,00	0,00	27.000,00



3.5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczony
	31.12.2017	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19,00%
1. Stan na początek okresu, w tym:		165.121,33
a) odniesione na wynik finansowy		165.121,33
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	278.399,08	52.895,83
- z tytułu rezerwy na premie	257.085,00	48.846,15
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	151.634,11	28.810,48
- z tytułu wyceny akcji i obligacji	17.141,08	3.256,81
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	96.376,01	18.311,44
- z tytułu odpisów aktualizujących udziały	36.200,00	6.878,00
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	14.000,00	2.660,00
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	18.224,36	3.462,63
2. Zwiększenia:		38.082,76
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem ujemnych różnic przejściowych		38.082,76
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	26.985,21	5.127,19
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	45.226,37	8.593,01
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	40.028,99	7.605,51
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	88.195,02	16.757,05
3. Zmniejszenia:		6.785,93
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się ujemnych różnic przejściowych		6.785,93
- z tytułu rezerwy na premie	16.264,00	3.090,16
- z tytułu wyceny akcji i obligacji	19.451,43	3.695,77
4. Stan na koniec okresu, w tym:		196.418,17
a) odniesione na wynik finansowy		196.418,17
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	366.594,11	69.652,88
- z tytułu rezerwy na premie	240.821,00	45.755,99
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	196.860,49	37.403,49
- z tytułu wyceny akcji i obligacji	-2.310,35	-438,97
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	123.361,23	23.438,63
- z tytułu odpisów aktualizujących udziały	36.200,00	6.878,00
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	14.000,00	2.660,00
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	58.253,35	11.068,14

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczony
	31.12.2016	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19,00%
1. Stan na początek okresu, w tym:		213.169,36
a) odniesione na wynik finansowy		213.169,36
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	437.341,62	83.094,91
- z tytułu rezerwy na premie	278.073,00	52.833,87
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	120.534,50	22.901,56
- z tytułu rezerwy na sprawy sądowe i odszkodowania	92.080,80	17.495,35
- z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	57.887,84	10.998,69
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	82.242,10	15.626,00
- z tytułu odpisów aktualizujących udziały	36.200,00	6.878,00
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	14.000,00	2.660,00
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	3.584,15	680,99
2. Zwiększenia:		11.376,01
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem ujemnych różnic przejściowych		11.376,01
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	14.133,91	2.685,44
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	31.099,61	5.908,93
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	14.640,21	2.781,64
3. Zmniejszenia:		59.424,04
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się ujemnych różnic przejściowych		59.424,04
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	158.942,54	30.199,08
- z tytułu rezerwy na premie	20.988,00	3.987,72
- z tytułu rezerwy na sprawy sądowe i odszkodowania	92.080,80	17.495,35
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	40.746,76	7.741,88
4. Stan na koniec okresu, w tym:		165.121,33
a) odniesione na wynik finansowy		165.121,33
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	278.399,08	52.895,83
- z tytułu rezerwy na premie	257.085,00	48.846,15
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	151.634,11	28.810,48
- z tytułu wyceny akcji i obligacji	17.141,08	3.256,81
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	96.376,01	18.311,44
- z tytułu odpisów aktualizujących udziały	36.200,00	6.878,00
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	14.000,00	2.660,00
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	18.224,36	3.462,63



3.6 Należności handlowe i pozostałe

Spółka stosuje głównie 14 dniowy termin płatności.

Zestawienie:	Wartość brutto na 31.12.2016:	Odpisy aktualizujące:	Wartość netto na 31.12.2016:	Wartość brutto na 31.12.2017:	Odpisy aktualizujące:	Wartość netto na 31.12.2017:
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	72.147,24	70.386,10	1.761,14	32.830,57	27.951,10	4.879,47
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	288.729,55	0,00	288.729,55	331.081,46	0,00	331.081,46
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	13.515,11	0,00	13.515,11	6.992,42	0,00	6.992,42
Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat (bez podatku dochodowego)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności od udziałowców	0,00	0,00	0,00	182.290,35	0,00	182.290,35
Należności od pracowników	0,00	0,00	0,00	966,73	0,00	966,73
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	27.045,21	0,00	27.045,21	28.866,86	0,00	28.866,86
Suma:	401.437,11	70.386,10	331.051,01	583.028,39	27.951,10	555.077,29

Struktura walutowa

Należności handlowe i pozostałe brutto:	Kwota na 31.12.2017:	Kwota na 31.12.2016:
w walucie polskiej	583.028,39	401.437,11
w walucie obcej	0,00	0,00

Zestawienie z uwzględnieniem okresu przeterminowania:

Specyfikacja należności z tytułu dostaw i usług ze względu na okres przeterminowania:	Kwota na 31.12.2017:	Kwota na 31.12.2016:
należności nieprzeterminowane	223.810,34	290.329,56
należności przeterminowane	140.101,69	70.547,23
do 1 miesiąca	73.352,70	0,00
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	63,76	0,00
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	38.254,43	0,00
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	479,70	0,00
powyżej 1 roku	27.951,10	70.547,23
Należności ogółem (brutto)	363.912,03	360.876,79
Odpisy aktualizujące	27.951,10	70.386,10
Należności ogółem (netto)	335.960,93	290.490,69

Zestawienie z uwzględnieniem okresu spłaty:

Należności z tytułu dostaw i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	Kwota na 31.12.2017:	Kwota na 31.12.2016:
do 1 miesiąca	223.810,14	290.329,56
należności przeterminowane	140.101,69	70.547,23
Należności ogółem (brutto)	363.911,83	360.876,79
Odpisy aktualizujące	27.951,10	70.386,10
Należności ogółem (netto)	335.960,73	290.490,69

Odpisy aktualizujące należności

Zmiany w odpisach aktualizujących należności:	rok 2017	rok 2016
Stan na początek okresu:	70.386,10	193.383,36
Zwiększenia z tytułu:		
utworzenia odpisu	0,00	3.304,07
Zmniejszenia z tytułu:		
rozwiązanie odpisu	42.435,00	126.301,33
wykorzystanie odpisu	27.675,00	110.397,49
wydziałanie ZCP	14.760,00	15.903,84
wydziałanie ZCP	0,00	0,00
Stan na koniec okresu:	27.951,10	70.386,10

3.7.1 Zestawienie krótkoterminowych aktywów finansowych

3.7.1 Papiery wartościowe

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

Wszystkie krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone są do obrotu.

Na dzień bilansowy zostały wycenione do wartości rynkowych przez wynik finansowy.

Struktura walutowa	Obligacje	Fundusze inwestycyjne	Akcje	Razem:
w walucie polskiej	0,00	0,00	154.894,18	154.894,18
w walucie obcej	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

3.7.2 Pożyczki

Nazwa pożyczkobiorcy	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów	Wartość początkowa			
			01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017
UHY ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k.	98,0%	98,0%	150.000,00	0,00	0,00	150.000,00
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.	100%	100%	0,00	70.000,00	0,00	70.000,00
Piotr Woźniak – Członek Zarządu			0,00	300.000,00	0,00	300.000,00
Razem:			150.000,00	370.000,00	0,00	520.000,00

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

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

Naliczone na dzień bilansowy odsetki:

Nazwa spółki powiązanej	Stawka bazowa (WIBOR 1M)	Marża	Przyjęta stopa procentowa	Odsetki naliczone na 31.12.2017
UHY ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k.	1,65%	3,50%	5,15%	1.904,79
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.	1,65%	3,50%	5,15%	266,67
Razem:				2.171,46

Ze względu na niską wartość naliczonych odsetek, należności z tego tytułu prezentowane są w należnościach handlowych od jednostek powiązanych.

3.8 Zestawienie aktywów i zobowiązań finansowych

Rok bieżący

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

Rok ubiegły

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

Emitent posiada zobowiązanie finansowe w postaci leasingu finansowego.

Aktywa finansowe według pozycji bilansu	Wartość godziwa na 31.12.2017	Wartość księgowa na 31.12.2017	Klasyfikacja instrumentów finansowych według MSR 39		
			wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy		Wycenione w zamortyzowanym koszcie
			wyznaczonym przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	
Leasing finansowy	25.774,21	25.774,21			25.774,21

Rok ubiegły

Aktywa finansowe według pozycji bilansu	Wartość godziwa na 31.12.2016	Wartość księgowa na 31.12.2016	Klasyfikacja instrumentów finansowych według MSR 39		
			wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy		Wycenione w zamortyzowanym koszcie
			wyznaczonym przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	
Leasing finansowy	52.916,62	52.916,62			52.916,62

3.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zestawienie:	Kwota na 31.12.2017:	Kwota na 31.12.2016:
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	63.850,22	54.713,31
Środki pieniężne w kasie	11,41	22,11
Lokaty terminowe	1.151.081,64	1.554.298,19
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0,00	0,00
Suma:	1.214.943,27	1.609.033,61

Środki pieniężne na podstawowych rachunkach bankowych nie są oprocentowane.

Struktura walutowa

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty:	Kwota na 31.12.2017:	Kwota na 31.12.2016:
w walucie polskiej	1.214.943,27	1.609.033,61
w walucie obcej	0,00	0,00

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

Zestawienie:	31.12.2017	31.12.2016
środki pieniężne na rachunkach bankowych	63.850,22	54.713,31
środki pieniężne w kasie	11,41	22,11
lokaty terminowe	1.151.081,64	1.554.298,19
Kredyt w rachunku bieżącym	0,00	0,00
Razem:	1.214.943,27	1.609.033,61

3.10 Kapitały

Kapitał podstawowy Jednostki na 31.12.2017

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

Seria	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość nominalna akcji
A	106.000,00	0,50	53.000,00
B	267.120,00	0,50	133.560,00
C	500.320,00	0,50	250.160,00
D	299.360,00	0,50	149.680,00
E	1.183.726,00	0,50	591.863,00
F1	1.415.500,00	0,50	707.750,00
F2	1.415.500,00	0,50	707.750,00
Suma:	5.187.526,00		2.593.763,00

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

Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Pozostałe kapitały na 31.12.2017

Zestawienie:	Wartość na 31.12.2017:
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (pomniejszone o koszty emisji i wartość umorzonych akcji)	7.998.096,05
z zysków lat ubiegłych	721.687,57
Suma:	8.719.783,62

Kapitał podstawowy Jednostki na 31.12.2016

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

Seria	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość nominalna akcji
A	106.000,00	0,50	53.000,00
B	267.120,00	0,50	133.560,00
C	500.320,00	0,50	250.160,00
D	299.360,00	0,50	149.680,00
E	1.183.726,00	0,50	591.863,00
F1	1.415.500,00	0,50	707.750,00
F2	1.415.500,00	0,50	707.750,00
Suma:	5.187.526,00		2.593.763,00

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

Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

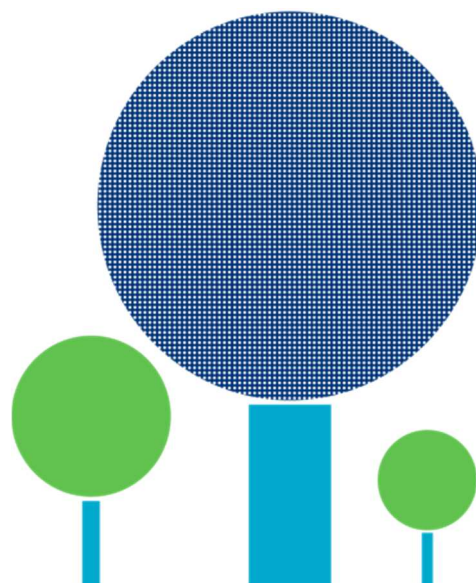
Pozostałe kapitały na 31.12.2016

Zestawienie:	Wartość na 31.12.2016:
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (pomniejszone o koszty emisji i wartość umorzonych akcji)	7.998.096,05
z zysków lat ubiegłych	721.687,57
Suma:	8.719.783,62

3.11 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczony
	31.12.2017	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19,00%
4. Stan na koniec okresu, w tym:		202.401,63
a) odniesione na wynik finansowy		202.401,63
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	185.611,05	35.266,10
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	879.660,70	167.135,53
2. Zwiększenia:		60.468,71
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem dodatnich różnic przejściowych		60.468,71
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	41.064,84	7.802,32
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	277.191,51	52.666,39
3. Zmniejszenia:		0,00
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się dodatnich różnic przejściowych		0,00
- z tytułu wyceny obligacji i innych papierów wartościowych	0,00	0,00
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	0,00	0,00
4. Stan na koniec okresu, w tym:		262.870,34
a) odniesione na wynik finansowy		262.870,34
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	226.675,89	43.068,42
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	1.156.852,21	219.801,92

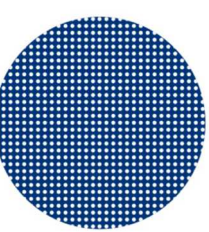
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczony
	31.12.2016	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19,00%
4. Stan na koniec okresu, w tym:		206.000,18
a) odniesione na wynik finansowy		206.000,18
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	151.909,16	28.862,74
- z tytułu wyceny obligacji i innych papierów wartościowych	29.880,09	5.677,22
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	902.422,22	171.460,22
2. Zwiększenia:		6.403,36
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem dodatnich różnic przejściowych		6.403,36
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	33.701,89	6.403,36
3. Zmniejszenia:		10.001,91
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się dodatnich różnic przejściowych		10.001,91
- z tytułu wyceny obligacji i innych papierów wartościowych	29.880,09	5.677,22
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	22.761,52	4.324,69
4. Stan na koniec okresu, w tym:		202.401,63
a) odniesione na wynik finansowy		202.401,63
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	185.611,05	35.266,10
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	879.660,70	167.135,53





3.12 Rezerwy krótkoterminowe

Tytuł rezerwy:	Wartość na 01.01.2016	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na 31.12.2016	Wartość na 01.01.2017	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na 31.12.2017
na zakaz konkurencji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
na niewykorzystane urlopy	5.880,00	0,00	5.460,00	236,07	183,93	183,93	4.598,25	0,00	0,00	4.782,18
na badanie sprawozdania finansowego	14.000,00	14.000,00	14.000,00	0,00	14.000,00	14.000,00	14.000,00	14.000,00	0,00	14.000,00
na sprawy sądowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem:	19.880,00	14.000,00	19.460,00	236,07	14.183,93	14.183,93	18.598,25	14.000,00	0,00	18.782,18



3.13 Zobowiązania

Zestawienie zobowiązań na 31.12.2017

Specyfikacja	Wartość na 31.12.2017	w tym o okresie spłaty:			w tym zabezpieczone na majątku Spółki	Rodzaj zabezpieczenia:
		do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	12.938,36	12.938,36				Brak
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	81.590,55	81.590,55				Brak
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat	28.896,05	28.896,05				Brak
Zobowiązania z tytułu leasingu	25.774,21	25.774,21				Weksel in blanco
Zobowiązania wobec pracowników	13.582,00	13.582,00				Brak
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	7.465,42	7.465,42				Brak
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	6.850,67	6.850,67				Brak
Razem:	177.097,26	177.097,26	0,00	0,00	0,00	

Struktura walutowa

Spółka posiada zobowiązania tylko w walucie polskiej.

Zestawienie zobowiązań na 31.12.2016

Specyfikacja	Wartość na 31.12.2016	w tym o okresie spłaty:			w tym zabezpieczone na majątku Spółki	Rodzaj zabezpieczenia:
		do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	14.032,39	14.032,39				Brak
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	107.099,15	107.099,15				Brak
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat	33.666,70	33.666,70				Brak
Zobowiązania z tytułu leasingu	52.916,62	27.172,40	25.744,22			Weksel in blanco
Zobowiązania wobec pracowników	4.120,00	4.120,00				Brak
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	27.206,42	27.206,42				Brak
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	20.212,25	20.212,25				Brak
Razem:	259.253,53	233.509,31	25.744,22	0,00	0,00	

Struktura walutowa

Spółka posiada zobowiązania tylko w walucie polskiej.

3.14 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Specyfikacja	Krótkoterminowe	Krótkoterminowe
	31.12.2017	31.12.2016
domeny	1.018,72	899,12
ubezpieczenie mienia	213,58	213,58
ogłoszenia	4.794,36	0,00
pozostałe	133,66	6.301,27
podatek dochodowy	16.517,00	81.402,00
Razem:	22.677,33	88.815,97

Rozliczenia międzyokresowe bierne – pozycja nie wystąpiła w bieżącym, jak i ubiegłym roku.

3.15 Rozrachunki wzajemne – Grupa Kapitałowa

Należności

Nazwa jednostki powiązanej:	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności
	31.12.2017		31.12.2016	
UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k.	215.092,30	59.632,56	165.154,82	0,00.
UHY ECA Podatki Sp. z o.o. Sp. k.	36.402,22	122.657,79	64.496,91	0,00
UHY ECA Outsourcing Sp. z o. o.	76.936,29	0,00	57.313,95	0,00
UHY ECA Szkolenia Sp. z o. o.	2.650,65	0,00	1.763,87	0,00
Razem:	331.081,46	182.290,35	288.729,55	0,00

Zobowiązania

Nazwa jednostki powiązanej:	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pozostałe zobowiązania
	31.12.2017		31.12.2016	
UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k.	0,00	1.571,67	0,00	1.571,67
UHY ECA Podatki Sp. z o.o. Sp. k.	8.758,45	5.893,75	8.758,45	25.634,75
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.	4.179,91	0,00	5.273,94	0,00
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem:	12.938,36	7.465,42	14.032,39	27.206,42

3.16 Przychody z działalności operacyjnej - kontynuowanej

Struktura rzeczowa przychodów

Zestawienie:	2017	2016
Przychody ze sprzedaży usług	1.106.021,63	917.135,13
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Razem:	1.106.021,63	917.135,13

Struktura terytorialna przychodów

Zestawienie:	2017	2016
Przychody ze sprzedaży krajowej	1.106.021,63	917.135,13

3.17 Koszty działalności operacyjnej

Zestawienie:	2017	2016
amortyzacja	29.358,09	33.070,15
zużycie materiałów i energii	87.605,32	57.202,33
usługi obce	704.111,39	619.506,62
podatki i opłaty	23.010,91	16.490,21
wynagrodzenia	155.804,83	76.745,95
ubezpieczenia społeczne	16.684,12	20.195,95
pozostałe koszty rodzajowe	91.536,20	63.552,17
koszty rodzajowe razem	1.108.110,86	886.763,38
koszty sprzedaży	0,00	0,00
koszty ogólnego zarządu	1.108.110,86	886.763,38
koszt wytworzenia sprzedanych usług	0,00	0,00

3.18 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

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

3.19 Transakcje z jednostkami powiązаныmi innymi niż Grupa Kapitałowa

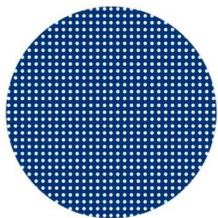
Wynagrodzenie Zarządu Emitenta

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

Zestawienie wynagrodzeń Członków Zarządu Jednostki

Osoba	Stanowisko	UHY ECA S.A.
dr Roman Seredyński	Prezes Zarządu	69.000,00
Piotr Woźniak	Członek Zarządu	24.000,00
Razem:		93.000,00

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w 2017 roku wyniosło 20.000 PLN.



3.20 Przychody od jednostek powiązanych

Nazwa jednostki powiązanej:	Przychody z refaktur i opłat administracyjnych	Przychody finansowe	Razem:
UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k.	582.726,32	0,00	582.726,32
UHY ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k.	162.241,59	7.630,26	169.871,85
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o	258.909,39	266,67	259.176,06
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.	13.194,82	0,00	13.194,82
Razem	1.017.072,12	7.896,93	1.024.969,05

3.21 Koszty od jednostek powiązanych

Nazwa jednostki powiązanej:	Usługi obce – usługi księgowo	Usługi obce - refaktury	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe	Razem:
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	0,00	502,13	0,00	0,00	502,13
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.	36.526,90	390,00	0,00	0,00	36.916,90
Razem	36.526,90	892,13	0,00	0,00	37.419,03

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

Pozostałe przychody operacyjne

Specyfikacja:	Przychody za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Przychody za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Zwrot zasadzonych kosztów	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży środków trwałych	0,00	0,00
Koszt sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00
Pozostałe przychody	43,19	108,43
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	27.675,00	9.721,34
Utworzenie odpisu aktualizującego należności	0,00	0,00
Razem:	27.718,19	9.829,77

Pozostałe koszty operacyjne

Specyfikacja:	Koszty za okres 01.01.2017- 31.12.2017	Koszty za okres 01.01.2016- 31.12.2016
Kary i odszkodowania	3.003,71	0,00
Rozwiązanie rezerwy na zakaz konkurencji	0,00	0,00
Utworzenie rezerwy na zakaz konkurencji	0,00	0,00
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	0,00	3.304,07
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
Odpis z tytułu utraty wartości udziałów	0,00	0,00
Koszty sądowe	0,00	0,00
Składka członkowska	0,00	0,00
Pozostałe koszty	3,37	1.002,94
Razem:	3.007,08	4.307,01

Przychody finansowe

Specyfikacja:	Przychody za okres 01.01.2017- 31.12.2017	Przychody za okres 01.01.2016- 31.12.2016
Odsetki od lokat	17.767,61	21.004,57
Zysk ze sprzedaży inwestycji (obligacje)	0,00	0,00
Dywidenda	584.156,84	440.319,29
Zysk ze sprzedaży inwestycji (udziały, akcje, fundusze)	0,00	1,00
Odsetki od należności (zapłacone)	0,00	0,00
Odsetki od udzielonych pożyczek (naliczone)	7.896,93	8.091,04
Przychody z tytułu odsetek bankowych	0,00	0,00
Pozostałe przychody	27,21	12,57
Wycena aktywów finansowych	0,00	55.039,88
Razem:	609 848,59	524.468,35

Koszty finansowe

Specyfikacja:	Koszty za okres 01.01.2017- 31.12.2017	Koszty za okres 01.01.2016- 31.12.2016
Wycena aktywów finansowych	17.252,30	69.978,02
Odsetki karne	1.508,68	2.634,33
Różnice kursowe	0,00	2.368,89
Razem:	18.760,98	74.981,24

3.23 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Podatek bieżący	96.364,00	63.447,00
Podatek odroczony	29.171,87	44.449,48
Razem:	125.535,87	107.896,48

Kalkulacja podatku dochodowego	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Zysk przed opodatkowaniem	898.081,74	845.283,51
Podatek dochodowy wg stawki krajowej	170.635,53	160.603,87
Przychody nie podlegające opodatkowaniu (-)	-396.167,65	-829.142,59
Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodu (kup) (+)	-54.162,12	807.847,90
Koszty włączone do opodatkowania (-)	38.639,57	-415.334,67
straty z lat ubiegłych	0,00	14.196,76
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)	3.938,00	0,00
Zmiana podatku odroczonego	29.171,87	44.449,48
Obciążenie zysku netto z tytułu podatku dochodowego	125.535,87	107.896,48
Efektywna stopa podatkowa	20,45%	22,23%

3.24 Należności i zobowiązania warunkowe

W Spółce nie występują należności warunkowe.

3.25 Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco

Grupy zawodowe	Liczba osób:	Liczba osób:
	Rok 2017	Rok 2016
Zarząd	2	2
Administracja	1	1
Razem:	3	3

3.26 Wyjaśnienie do jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Specyfikacja szczegółowa pozostałych korekt działalności operacyjnej

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Pozostałe korekty	-647.563,21	-467.878,12
Amortyzacja	29.358,09	33.070,15
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-426.022,35	-362.134,29
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	17.252,30	14.924,57
Zmiana stanu rezerw	4.598,25	-5.696,07
Zmiana stanu należności	-224.026,28	-93.686,47
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-55.013,86	-55.365,51
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	66.138,64	-80.392,50
Inne korekty		
Zmiana podatku dochodowego	-59.848,00	81.402,00

3.27 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ze względu na wydzielenie segmentu usług księgowych do spółki zależnej, a tym samym ograniczenie działalności Emitenta do działalności holdingowej, ryzyka dotyczące działalności Spółki ściśle wiążą się z działalnością jednostek zależnych i należy je rozpatrywać z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy UHY ECA.

UHY ECA S.A. obecnie nie dysponuje kompleksowym z informatyzowanym systemem zarządzania ryzykiem. Poszczególne rodzaje ryzyk są analizowane odrębnie przez Zarząd w stosunku do działań, w którym może pojawić się ryzyko.

W Spółce może wyróżnić następujące istotne ryzyka:

- ryzyko rynkowe:
 - ryzyko cenowe,
 - ryzyko walutowe,
 - ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności.

W celu zminimalizowania **ryzyka cenowego** Spółka stosuje zasadę dywersyfikacji usług, realizacji usług od kwalifikowanych Wykonawców oraz pracowników, a także negocjacji zleceń na dłuższe niż rok okresy.

Spółka posiada zobowiązania finansowe z tytułu leasingu oprocentowanego zmienną stopą procentową. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu leasingu wynosi 25.774,21 PLN. Miesięcznie płatności z tego tytułu nie przekraczają 10.000.00 PLN i nie stanowią istotnego obciążenia dla płynności finansowej Spółki.

Spółka nie jest narażona na ryzyko utraty płynności finansowej. W roku obrotowym nie wystąpiły zakłócenia przepływów środków finansowych.

AKTYWA FINANSOWE

Na dzień bilansowy Emitent posiadał następujące aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej:

Papiery wartościowe	Wartość w cenie nabycia	Wartość wyceny rynkowej	Różnica z wyceny
Akcje	157.204,53	154 894,18	2.310,35

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

INNE RYZYKA I ZAGROŻENIA

Na działalność gospodarczą Spółki może potencjalnie wpłynąć szereg zagrożeń, które mogą znaleźć odbicie w jej sytuacji finansowej i majątkowej.

Do istotnych czynników ryzyka i zagrożeń należy zaliczyć:

- 1) Zaostrzenie się konkurencyjności na rynku może skutkować poniesieniem większych nakładów na informacje o ofercie usług;
- 2) Ograniczone możliwości podpisania kontraktów długoterminowych, co związane jest z charakterem prowadzonej działalności i posiadaną ofertą usług.
- 3) Zmiany ustawowe w regulacjach dotyczących warunków prowadzonej przez Spółkę oraz spółki Grupy UHY ECA działalności gospodarczej, w szczególności nowelizacja ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089), nowelizacja przepisów związanych z działalnością Autoryzowanego Doradcy i jego rolą na rynku kapitałowym oraz Dyrektywa i Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego w sprawie ustawowych badań sprawozdań finansowych
- 4) Kwestie organizacyjno – formalne związane z połączeniem. Ujednolicenie i wdrożenie mechanizmów wspólnej realizacji przedsięwzięć biznesowych, zgodnie z przyjętą koncepcją strategii dla Grupy spółek.

3.28 Przyczyny niepewności szacunków

Nie dotyczy.

3.29 Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

Zysk okresu na jedną akcję	2017	2016
Zysk/Strata z działalności kontynuowanej	488.173,62	377.485,14
Zysk/Strata z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk/Strata okresu	488.173,62	377.485,14
Liczba akcji zwykłych	5.187.526	5.187.526
Średnia ważona liczba akcji	5.187.526	5.187.526
Zysk/Strata na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,09	0,07
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Całkowity zysk/strata na jedną akcję	0,09	0,07

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

Średnia ważona liczby akcji zwykłych występujących w ciągu okresu, to liczba akcji zwykłych na początku okresu, skorygowana o liczbę akcji zwykłych odkupionych przez Emitenta w ciągu tego okresu ważona wskaźnikiem odzwierciedlającym okres występowania tych akcji. Wskaźnik odzwierciedlający okres występowania poszczególnych akcji jest to liczba dni, przez jaką określone akcje występują, do całkowitej liczby dni w danym okresie.

3.30 Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 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 Sp. z o.o. Sp.k.

Zarząd podjął decyzję o skoncentrowaniu działalności audytorskiej oraz w zakresie doradztwa podatkowego w obrębie jednego podmiotu, tj. UHY ECA Audyt Sp. z o. o. Sp. k. W konsekwencji podjęto decyzję o zbyciu całości przedsiębiorstwa UHY ECA Podatki Sp. z o. o. Sp.k. na rzecz UHY ECA Audyt Sp. z o. o. Sp. k. Usługi doradztwa podatkowego będą w pełnym zakresie oferowane w ramach jednostki zależnej UHY ECA Audyt Sp. z o. o. Sp. k. przy wykorzystaniu posiadanych przez tę spółkę zasobów ludzkich, które dotychczas funkcjonowały w ramach dwóch podmiotów.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu UHY ECA S.A.

Niniejsze Sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji.

dr Roman Seredyński
Prezes Zarządu

Piotr Woźniak
Członek Zarządu

Kraków, 18.05.2018