

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY  
GRUPY KAPITAŁOWEJ UHY ECA  
za rok obrotowy od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.**

**Warszawa, 30.06.2020 r.**

## Spis treści

- I. Pismo Zarządu dotyczące Grupy Kapitałowej UHY ECA
- II. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje z rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym przeliczone na euro
- III. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności i kompletności skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- IV. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi
- V. Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie objętym raportem rocznym oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- VI. Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## I. Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy Giełdowi

Przedstawiamy Państwu raport podsumowujący działalność Grupy Kapitałowej UHY ECA w roku obrotowym 2019. Miniony rok to czas, w którym Grupa realizowała przyjętą politykę rozwoju, zarówno na płaszczyźnie aktywności gospodarczej podejmowanej przez spółki wchodzące w jej skład, jak również w zakresie dalszego porządkowania wewnętrznych spraw Grupy o charakterze organizacyjno-prawnym. Działanie w ramach międzynarodowej sieci prawnie niezależnych firm audytorskich i konsultingowych zaowocowało zwiększeniem skali prowadzonej działalności, wprowadzeniem do oferty nowych usług oraz umocnieniem pozycji rynkowej. Obecnie działalność UHY ECA S.A. skupia się na działalności holdingowej, polegającej na efektywnym zarządzaniu Grupą UHY ECA.

Wśród Spółek zależnych, na szczególną uwagę zasługuje **UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.** – podmiot audytorski, stanowiący jednocześnie fundament Grupy.

W 2019 roku spółka ta przeprowadziła 743 usługi rewizji finansowej, około 124 dla jednostek zainteresowania publicznego. Wśród klientów znalazły się Grupy Kapitałowe notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, takie jak: APLISENS S. A., Lena Lighting S.A., PBS Finanse S.A., VOXEL S.A., PROTEKTOR S.A., Solar Company S.A., Wittchen S.A., ALTA S.A., Esotiq & Henderson S.A., Artifex Mundi S.A., Komputronik S.A., PCC Rokita S.A., Fabryka Obrabiarek Rafamet S.A., Mostostal Zabrze S.A., P.A. Nova S.A., AC S. A., Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego S. A.

Zainteresowaniem cieszyły się również usługi doradztwa podatkowego, świadczone przez **UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.**, w szczególności dotyczące transakcji zawieranych w obrębie Grup Kapitałowych. oraz sporządzania dokumentacji podatkowej cen transferowych, opinii dotyczących ostatnich zmian w ustawie o podatku od towarów i usług, a także podatku dochodowego, jak i również przeprowadzania przeglądów podatkowych.

Spółka **UHY ECA Tax & Law Trawiński Sp. k.** intensywnie rozwija swoją działalność w zakresie doradztwa prawno – podatkowego. Spółka specjalizuje się w obsłudze transakcji restrukturyzacyjnych (zmiana form prawnych, połączenia i przekształcenia spółek, transakcje zbycia przedsiębiorstw/ZCP, zgodności korporacyjnej).

Spółka **UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.** prowadzi kompleksową obsługę księgową, sprawozdawczość, nadzór księgowy oraz obsługę kadrowo-płacową dla ponad 120 klientów. Spółka obsługuje kompleksowo wielu klientów zagranicznych rozpoczynających działalność na rynku polskim.

W ramach grupy działalność prowadziła również **UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.** – w 2019 r. przeprowadzono 131 szkolenia z zakresu rachunkowości, podatków i księgowości, dedykowanych głównym księgowym, dyrektorom finansowym oraz organom zarządzającym największych podmiotów w kraju.

Grupa Kapitałowa UHY ECA chce być postrzegana jako jeden z filarów polskiego sektora branży consultingowej, świadczącej usługi audytorskie, doradztwa prawno-podatkowego oraz dynamicznie wzrastający podmiot księgowy. Aktualnie, Grupa jest partnerem biznesowym znacznej liczby największych podmiotów w kraju, które doceniły najwyższe standardy jakości oraz atrakcyjną ofertę rynkową Grupy będącą odpowiedzią na ich potrzeby.

Działania Zarządu Spółki dominującej doprowadziły do wzmocnienia marki UHY ECA oraz jej pozycji na rynku firm audytorskich i podatkowych, co znalazło potwierdzenie w obiektywnych rankingach branżowych. Grupa UHY ECA zajęła miejsce w pierwszej dziesiątce, plasując się na 9. miejscu prestiżowego Rankingu Najlepszych Firm Audytorskich, opublikowanego przez Rzeczpospolitą (stanowi to awans o jedną pozycję w stosunku do ubiegłego roku). Grupa UHY ECA pozostaje również w pierwszej dziesiątce w Rankingu Najlepszych Auditorów Spółek Giełdowych, zajmując 7. lokatę, zajmuje dziesiąte miejsce pod względem przychodów z audytu, została również wyróżniona w kategorii „Prospołeczna firma audytorska”. Osiągnięte wyniki ugruntowują silną pozycję Grupy UHY ECA w czołówce firm na polskim rynku audytorskim i stanowią potwierdzenie wysokiej jakości usług świadczonych przez Grupę UHY ECA oraz rosnącego uznania oraz zaufania klientów.

Intensywne działania sprzedażowe przyniosły wzrosty przychodów w stosunku do roku ubiegłego o 28,29 %. Presja płacowa nie pozwoliła na zwiększenie zysków z działalności operacyjnej.

Grupa osiągnęła zysk netto o 65 % wyższy niż w analogicznym okresie 2018 roku r. Grupa Kapitałowa UHY ECA zamknęła rok zyskiem netto w wysokości 219.417,42 zł.

Celem Grupy Kapitałowej UHY ECA w najbliższych latach będzie praca nad utrzymaniem pozycji całej Grupy na rynku usług audytorskich oraz znaczące umocnienie pozycji na rynku usług doradczych i outsourcingowych. W perspektywie roku 2020 celem strategicznym Grupy Kapitałowej UHY ECA będzie utrzymanie wysokiej i stabilnej pozycji solidnego partnera, podmiotu specjalizującego się w kompleksowym doradztwie finansowo-podatkowym.

Pragniemy serdecznie podziękować Państwu za dotychczasowe zaufanie i zainteresowanie działalnością Grupy Kapitałowej UHY ECA. Zapewniamy, że dołożymy wszelkich starań, by rok 2020 był okresem pełnym sukcesów.

Jesteśmy przekonani, że dotychczasowe osiągnięcia oraz planowane działania stanowią trwałą podstawę do dalszego rozwoju wszystkich spółek Grupy Kapitałowej w kluczowych obszarach działalności.

dr Roman Seredyński

Prezes Zarządu

Piotr Woźniak

Członek Zarządu

## II. Wybrane dane finansowe

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EURO	
		Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
I.	Przychody netto ze sprzedaży usług z działalności kontynuowanej	14.644.795,43	11.535.253,47	3.403.550,11	2.703.416,63
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	343.045,61	169.720,37	79.726,13	39.775,88
III.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	340.025,50	100.963,04	79.024,24	23.661,83
IV.	Zysk okresu z działalności kontynuowanej	219.417,42	132.654,14	50.994,10	31.088,99
V.	Zysk okresu z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) okresu	219.417,42	132.654,14	50.994,10	31.088,99
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	280.849,76	821.848,64	65.271,39	192.609,49
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-36.767,49	-211.875,95	-8.545,01	-49.655,52
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-277.846,00	-502.335,09	-64.573,30	-117.727,89
X.	Przepływy pieniężne netto, razem	-33.763,73	107.637,60	-7.846,92	25.226,08
XI.	Aktywa razem	15.565.983,47	14.858.019,03	3.655.273,80	3.455.353,26
XII.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4.379.080,44	3.729.923,75	1.028.315,24	867.424,13
XIII.	Zobowiązania długoterminowe	606.804,10	386.798,79	142.492,45	89.953,21
XIV.	Zobowiązania krótkoterminowe	3.772.276,34	3.343.124,96	885.822,79	777.470,92
XV.	Kapitał własny	11.186.903,03	11.128.095,28	2.626.958,56	2.587.929,13
XVI.	Kapitał zakładowy	11.184.756,90	11.123.736,21	2.626.454,60	2.586.915,40
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)	0,03	0,06	0,01	0,01
XX.	Wyplacona dywidenda	155.625,78	311251,56	36.654,92	71.376,51

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

1. Pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który dla 2019 roku wyniósł 4,3028 PLN/EUR, a dla 2018 roku wyniósł 4,2669 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 31.12.2019 roku 4,2585 PLN/EUR, na 31.12.2018 roku 4,3000 PLN/EUR,
3. Wyplacona dywidenda według średniego kursu NBP z dnia wypłaty dywidendy, tj. z dnia 02.09.2019, który wyniósł 4,3691 PLN/EUR.

## Oświadczenie kierownictwa

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

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

Warszawa, 30 czerwca 2020 rok

*dr Roman Seredyński*

Prezes Zarządu

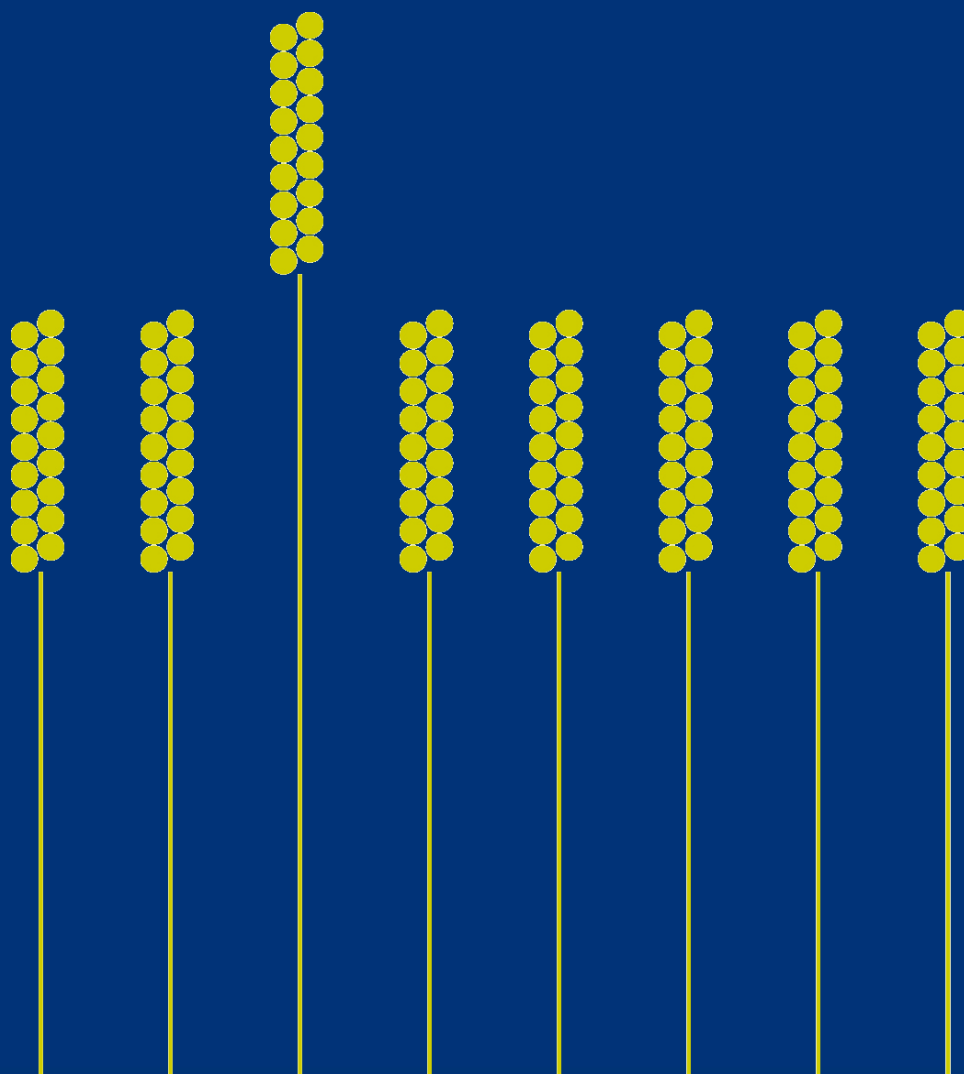
*Piotr Woźniak*

Członek Zarządu

**Grupa Kapitałowa UHY ECA**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok**

**Warszawa, 30.06.2020 r.**



## SPIS TREŚCI

---

<b>Oświadczenie kierownictwa</b> .....	1
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	3
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	4
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	6
Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające .....	8
1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej UHY ECA.....	8
1.1. Jednostka dominująca .....	8
1.2. Skład Grupy Kapitałowej.....	9
1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej .....	10
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości .....	10
2.1 Oświadczenie o zgodności .....	10
2.2 Sprawozdawczość dotycząca segmentów .....	11
2.3 Rzeczowe aktywa trwałe.....	11
2.4 Prawo do użytkowania aktywów .....	12
2.5 Aktywa niematerialne i wartość firmy .....	13
2.6 Inwestycje i inne aktywa finansowe .....	14
2.7 Należności .....	15
2.8 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	16
2.9 Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów .....	16
2.10 Aktywa z tytułu umów .....	16
2.11 Kapitały .....	17
2.12 Rezerwy .....	18
2.13 Kredyty i pożyczki .....	18
2.14 Zobowiązania .....	18
2.15 Zasady ustalania wyniku finansowego.....	19
2.15.1 Przychody .....	19
2.15.2 Koszty .....	20
2.16 Podatek dochodowy.....	20
2.16.1 Podatek bieżący.....	20
2.16.2 Podatek odroczony .....	21
2.17 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i oczekiwane zmiany w MSSF .....	21
2.18 Zasada istotności .....	24
2.19 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza .....	25
3. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	25



3.1.	Sprawozdawczość według segmentów .....	25
3.2.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	30
3.3.	Aktywa niematerialne i wartość firmy .....	33
3.4.	Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe.....	37
3.5	Pożyczki udzielone.....	38
3.6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	39
3.7	Należności handlowe i pozostałe .....	41
3.8	Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe .....	43
3.9	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	44
3.10	Rozliczenia międzyokresowe.....	45
3.11	Kapitały .....	45
3.12	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	48
3.13	Zobowiązania .....	50
3.14	Rezerwy krótkoterminowe.....	52
3.16	Rozrachunki wzajemne – Grupa Kapitałowa .....	54
3.17	Przychody z działalności operacyjnej .....	55
3.18	Koszty działalności operacyjnej .....	55
3.19	Pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe, koszty świadczeń pracowniczych.....	55
3.20	Podatek dochodowy.....	56
3.21	Wynagrodzenie biegłego rewidenta .....	57
3.22	Transakcje z jednostkami powiązаныmi innymi niż Grupa Kapitałowa .....	57
3.23	Przychody – Grupa Kapitałowa .....	58
3.24	Koszty – Grupa Kapitałowa.....	59
3.25	Należności i zobowiązania warunkowe .....	60
3.26	Struktura zatrudnienia .....	60
3.27	Wyjaśnienie do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	60
3.28	Zarządzanie ryzykiem finansowym .....	61
3.29	Przyczyny niepewności szacunków.....	63
3.30	Zysk na akcję i wypłacone dywidendy .....	64
3.31	Zdarzenia po dacie bilansu .....	65

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
<b>Przychody z działalności operacyjnej</b>	3.17	<b>14.644.795,43</b>	<b>11.535.253,47</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	3.18	<b>14.351.168,21</b>	<b>11.185.886,10</b>
Amortyzacja		318.518,23	358.584,93
Zużycie materiałów i energii		564.983,50	227.691,25
Usługi obce		3.116.283,84	3.418.403,43
Podatki i opłaty		82.058,71	187.086,62
Wynagrodzenia i Świadczenia na rzecz pracowników		8.814.119,59	6.059.472,07
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
Pozostałe koszty		1.455.204,34	934.647,80
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>293.627,22</b>	<b>349.367,37</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3.19	402.667,47	60.345,88
Pozostałe koszty operacyjne	3.19	353.249,08	239.992,88
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>343.045,61</b>	<b>169.720,37</b>
Przychody finansowe	3.19	44.438,03	28.030,83
Koszty finansowe	3.19	47.458,14	96.788,16
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>340.025,50</b>	<b>100.963,04</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	3.20	<b>120.608,08</b>	<b>-31.691,10</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>219.417,42</b>	<b>132.654,10</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>		<b>219.417,42</b>	<b>132.654,10</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- 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 zostaćprzekwalifikowane do wyniku		0,00	0,00
<b>Podatek od innych całkowitych dochodów</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Całkowity dochód za okres</b>		<b>219.417,42</b>	<b>132.654,10</b>
<b>Zysk okresu:</b>		<b>219.417,42</b>	<b>132.654,10</b>
<b>Zysk (strata) okresu (zanualizowany)</b>			
Średnia liczba akcji		5.187.526	5.187.526
<b>Zysk (strata) przypadająca na jedną akcje</b>	3.30		
- podstawowy		0,04	0,03
- rozwodniony		0,04	0,03

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>Stan na 31.12.2019 r.</b>	<b>Stan na 31.12.2018 r.</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>9.993.051,27</b>	<b>10.074.055,21</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	3.2	948.531,95	1.019.015,01
Wartość firmy	3.3	8.551.081,69	8.551.081,69
Aktywa niematerialne	3.3	358,50	4.660,50
Pozostałe aktywa finansowe	3.4	0,00	27.000,00
Pożyczki udzielone	3.5	129.916,05	187.134,52
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.6	363.163,08	285.163,49
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>5.572.932,20</b>	<b>4.783.963,82</b>
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3.7	1.418.311,31	1.114.520,85
Należności z tytułu podatku dochodowego		255.142,00	201.025,00
Pozostałe aktywa finansowe	3.8	82.861,50	84.173,92
Pożyczki udzielone	3.5	121.824,48	116.931,10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.9	1.780.295,07	1.814.058,80
Rozliczenia międzyokresowe	3.10	1.914.497,84	1.453.254,15
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>15.565.983,47</b>	<b>14.858.019,03</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE</b>			
<b>Kapitał własny przypadający Jednostce dominującej</b>		<b>11.184.756,90</b>	<b>11.123.736,21</b>
Kapitał podstawowy	3.11	2.593.763,00	2.593.763,00
Akcje własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
Pozostałe kapitały	3.11	8.806.868,10	8.806.868,10
Zyski zatrzymane		-215.874,20	-276.894,89
<b>Udziały niedające kontroli</b>	3.11	<b>2.146,13</b>	<b>4.359,07</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>		<b>11.186.903,03</b>	<b>11.128.095,28</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>606.804,10</b>	<b>386.798,79</b>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.12	348.163,11	274.689,34
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.13	258.640,99	112.109,45
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>3.772.276,34</b>	<b>3.343.124,96</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	3.13	1.828.553,98	1.429.505,11
Zaliczki otrzymane	3.13	981.428,37	921.959,27
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3.13	0,00	2.337,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.13	169.322,90	373.787,85
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	3.13	0,00	91,98
Rezerwy krótkoterminowe	3.14	783.064,31	615.443,75
Rozliczenia międzyokresowe	3.10	9.906,78	0,00
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>4.379.080,44</b>	<b>3.729.923,75</b>
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE</b>		<b>15.565.983,47</b>	<b>14.858.019,03</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
<b>PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
Zysk (strata) brutto		<b>340.025,50</b>	<b>100.963,04</b>
Podatek dochodowy zapłacony		-119.193,00	-113.759,00
Pozostałe korekty	3.27	60.017,26	834.644,60
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>280.849,76</b>	<b>821.848,64</b>
<b>PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>111.443,13</b>	<b>27.720,32</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		88.250,17	0,00
Z aktywów finansowych, w tym :		23.182,96	27.720,32
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		23.182,96	27.720,32
- odsetki		23.182,96	27.720,32
<b>Wydatki</b>		<b>148.200,62</b>	<b>239.596,27</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		148.200,62	239.596,27
Na aktywa finansowe, w tym :		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)</b>		<b>-36.767,49</b>	<b>-211.875,95</b>
<b>PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>52.325,09</b>	<b>45.934,38</b>
Kredyty i pożyczki		52.325,09	45.934,38
<b>Wydatki</b>		<b>330.171,09</b>	<b>548.269,47</b>
Nabycie akcji (udziałów) własnych		0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		155.625,78	311.251,56
Splaty kredytów i pożyczek		0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		167.546,07	215.114,90
Odsetki		6.999,24	21.903,01
Inne wydatki finansowe		0,00	0,00
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)</b>		<b>-277 846,00</b>	<b>-502.335,09</b>
<b>PRZEPIYBY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>		<b>-33.763,73</b>	<b>107.637,60</b>
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>		<b>-33.763,73</b>	<b>107.637,60</b>
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		0,00	0,00
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>		<b>1.814.058,80</b>	<b>1.706.421,20</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym</b>		<b>1.780.295,07</b>	<b>1.814.058,80</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00





## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2019 – 31.12.2019

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) netto	Udziały niedające kontroli	Razem Kapitał własny
<b>Saldo na dzień 01.01.2019</b>	<b>2.593.763,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.806.868,11</b>	<b>-276.894,89</b>	<b>0,00</b>	<b>4.359,07</b>	<b>11.128.095,29</b>
Wyłączenie kapitałów mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na początek okresu skorygowany	2.593.763,00	0,00	8.806.868,11	-276.894,89	0,00	4.359,07	11.128.095,28
Przeznaczenie na dywidendę - Emitent	0,00	0,00	0,00	155.625,78	0,00	0,00	155.625,78
Nierozliczony zysk roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00	-314.022,51	-125.737,09	-4.359,07	-318.381,58
Zysk okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	219.417,42	2.146,13	221.563,55
<b>Saldo na dzień 31.12.2019</b>	<b>2.593.763,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.806.868,11</b>	<b>-435.291,62</b>	<b>219.417,42</b>	<b>2.146,13</b>	<b>11.186.903,03</b>

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

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) netto	Udziały niedające kontroli	Razem Kapitał własny
<b>Saldo na dzień 01.01.2018</b>	<b>2.593.763,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.806.868,11</b>	<b>-20.238,79</b>	<b>0,00</b>	<b>1.416,32</b>	<b>11.381.808,65</b>
Wyłączenie kapitałów mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na początek okresu skorygowany	2.593.763,00	0,00	8.806.868,11	-20.238,79	0,00	1.416,32	11.381.808,65
Przeznaczenie na dywidendę - Emitent	0,00	0,00	0,00	-311.251,56	0,00	0,00	-311.251,56
Nierozliczony zysk roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00	-78.058,68	0,00	-1.416,32	-79.475,00
Zysk okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	132.654,14	4.359,07	137.013,21
<b>Saldo na dzień 31.12.2018</b>	<b>2.593.763,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.806.868,11</b>	<b>-409.549,03</b>	<b>132.654,14</b>	<b>4.359,07</b>	<b>11.128.095,28</b>

## Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

### 1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej UHY ECA

#### 1.1. Jednostka dominująca

**UHY ECA S.A.** jest spółką akcyjną, mającą siedzibę w Warszawie przy ul. Potczyńskiej 31a, 01-377 Warszawa.

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 Rejestr 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 Warszawie, a oddziały w Zabrze, Krakowie, Poznaniu i Wrocławiu.

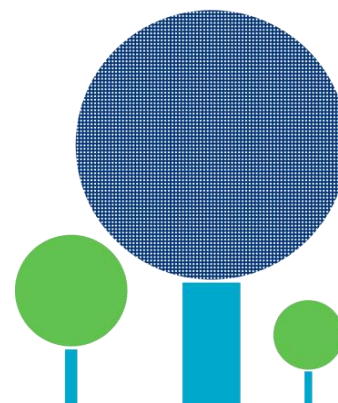
Czas działalności Jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowy przedmiot działalności Jednostki dominującej:

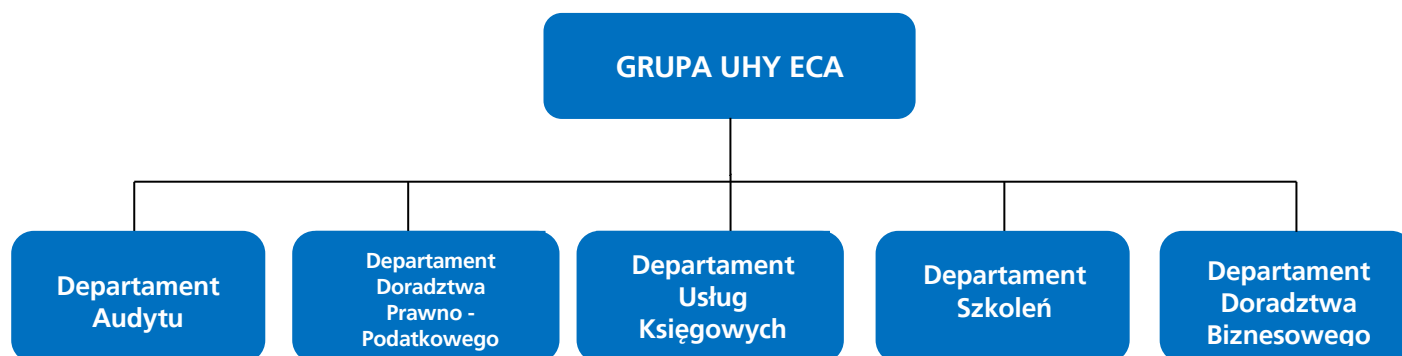
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- działalność firm centralnych (head office) i holdingów.

Ponadto w zakresie działalności Grupy Kapitałowej znajdują się:

- audyt,
- doradztwo podatkowe,
- działalność szkoleniowa.



### Struktura działania Grupy Kapitałowej UHY ECA S.A.



#### 1.2. Skład Grupy Kapitałowej

Na ostatni dzień roku obrotowego Jednostka dominująca posiadała udziały w następujących podmiotach gospodarczych:

- 1) **UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.** z siedzibą w Warszawie, 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 Warszawie, 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 Szkolenia Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, 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.
- 4) **UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000423285, w której UHY ECA S.A. posiada 100 (słownie: sto) udziałów o wartości nominalnej 360,00 zł (słownie: trzysta sześćdziesiąt złotych) każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 36.000,00 zł (słownie: trzydzieści sześć tysięcy złotych), co stanowi 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki.



### 1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Skład Zarządu w ciągu roku obrotowego:

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

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

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

Agnieszka Rembiesa - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Aneta Antoniewicz - do 26.06.2019 Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
Jarosław Lenartowski - Członek Rady Nadzorczej  
Dagna Szostak - Biel - Członek Rady Nadzorczej  
Sławomir Jarosz - Członek Rady Nadzorczej  
Marcin Kapera - od 26.06.2019 Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień bilansowy:

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

## 2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

### 2.1 Oświadczenie o zgodności

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

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie przedstawia sytuację finansową Grupy, finansowe wyniki działalności i przepływów środków pieniężnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez

emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

## 2.2 Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

Zgodnie z MSSF 8 prezentujemy przychody ze sprzedaży głównych segmentów operacyjnych Grupy. Głównymi obszarami działania Grupy UHY ECA. są usługi audytorskie, usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych (outsourcing), doradztwo podatkowe oraz szkolenia.

Grupa UHY ECA działa tylko na terenie Polski.

Większość aktywów i zobowiązań można bezpośrednio przypisać do segmentów. W przypadku, gdy składnik aktywów lub zobowiązań jest wykorzystywany przez dwa lub więcej segmentów, prezentowany jest w pozostałej działalności.

Transakcje pomiędzy segmentami realizowane są na podstawie wewnętrznie ustalonych cen.

## 2.3 Rzeczowe aktywa trwałe

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

Zalicza się do nich w szczególności:

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

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

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

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

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

- środki trwałe o wartości początkowej niższej niż 3.500,00 PLN ze względu na zasadę istotności są jednorazowo umarzane w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

W Grupie stosowane są następujące okresy użyteczności środków trwałych:

- samochody osobowe (zarówno będące własnością Grupy, jak i użytkowane na podstawie umowy leasingu) – 4 lata,
- sprzęt komputerowy – 3 lata,
- pozostałe środki trwałe – według stawek określonych w Załączniku nr 1 Ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2019 r. poz. 865 z późn. zm.) „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 końcowa składnika aktywów 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 rzeczowych aktywów trwałych, wartość początkowa i dotychczasowe umorzenie są wyksięgowywane, a wynik zbycia jest odnoszony w ciężar rachunku zysków i strat, w pozostałe przychody bądź koszty operacyjne. Wynik na zbyciu środków trwałych prezentowany jest per saldo jako zysk albo strata.

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

#### 2.4 Prawo do użytkowania aktywów

Prawo do użytkowania składnika aktywów na dzień początkowego ujęcia wycenia się według kosztu, który obejmuje zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez Grupę jako leasingobiorcę, oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia prawo do użytkowania składnika aktywów według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i łączne straty z tytułu utraty wartości, oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie.

Grupa dla każdej umowy leasingu określa okres leasingu, jako: nieodwołalny okres, przez który leasingobiorca ma prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów wraz z okresami, na które można

przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa oraz okresami, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tego prawa. Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu obliczana jest z zastosowaniem stopy leasingu. W przypadku, gdy stopa leasingu nie jest znana, Grupa stosuje krańcową stopę procentową dla danej umowy leasingowej.

Grupa korzysta ze zwolnienia i nie stosuje wymogów w zakresie wyceny zobowiązania z tytułu leasingu oraz składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w odniesieniu do:

- leasingów krótkoterminowych, tj. leasingów, których okres leasingu jest nie dłuższy niż 12 miesięcy i nie zawierają opcji kupna;
- leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość i które nie są przedmiotem dalszego sub-leasingu. Grupa uznaje za składniki o niskiej wartości, te aktywa które nowe, bez względu na wiek składnika objętego leasingiem, nie przekraczają kwoty 20.000 zł (nawet jeśli ich wartość jest istotna po zagregowaniu).

W przypadku zastosowania zwolnień o których mowa powyżej, Grupa rozpoznaje płatności leasingowe jako koszt zgodnie z metodą liniową przez okres leasingu lub według innej metody, jeżeli lepiej odzwierciedla korzyści Grupy.

Istotne szacunki

Szacunki mające wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania dokonywane przez Grupę obejmują:

- ustalenie umów zakwalifikowanych do objęcia MSSF 16,
- ustalenie okresów użyteczności, w tym umów,
- ustalenie stawek amortyzacyjnych praw do użytkowania składników aktywów,
- ustalenie krańcowych stóp procentowych stosowanych do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych.

## 2.5 Aktywa niematerialne i wartość firmy

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

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

Początkowo składnik aktywów niematerialnych wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pod warunkiem, że jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie dzięki niemu przyszłe korzyści ekonomiczne. Na dzień bilansowy wartości niematerialne wycenia się według wartości początkowej pomniejszonej o łączne odpisy amortyzacyjne, a także o ewentualne straty z tytułu utraty wartości, przy czym wartość początkową stanowi dla:

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

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

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

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

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

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

## 2.6 Inwestycje i inne aktywa finansowe

Do inwestycji zaliczamy takie aktywa posiadane przez Grupę, 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 Grupa zamierza je utrzymywać 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.

### **Klasyfikacja**

Aktywa finansowe podlegają kwalifikacji do następujących kategorii instrumentów finansowych, zgodnie z MSSF 9:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik.

Klasyfikacja aktywów finansowych opiera się na kryterium modelu biznesowego oraz charakterystyce przepływów pieniężnych.

### **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 rachunku zysków i strat – wyłącza się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat. Straty z tytułu utraty wartości ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów a dotyczące instrumentów kapitałowych nie podlegają odwróceniu w korespondencji z rachunkiem zysków i strat. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dłużnych instrumentów finansowych ujmuje się w rachunku zysków i strat, jeżeli w kolejnych okresach, po ujęciu odpisu wartość godziwa tych instrumentów finansowych wzrosła w wyniku zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pożyczek i należności kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych efektywną stopą procentową dla tych aktywów (tj. efektywną stopą procentową wyliczoną na moment początkowego ujęcia dla aktywów opartych na stałej stopie procentowej oraz efektywną stopą procentową ustaloną na moment ostatniego przeszacowania dla aktywów opartych na zmiennej stopie procentowej). Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w 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 zostałyby 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 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.

Odpis aktualizujący wartość należności liczony jest na bazie modelu oczekiwanej straty kredytowej niezależnie od wystąpienia przesłanek utraty wartości, zgodnie z MSSF 9.

Grupa uważa, że należności od odbiorców nie zawierają istotnego elementu finansowania dlatego korzysta w tym przypadku z uproszczonego podejścia i wyceny odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia należności.

Dla należności od odbiorców pozostałych przeprowadzono analizę portfelową. Zastosowano uproszczoną macierzę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Poziom oczekiwanych strat został określony w oparciu o analizę danych historycznych. Zgodnie z MSSF 9 historyczne wskaźniki strat powinny zostać skorygowane w oparciu o

oczekiwania dotyczące zdarzeń przyszłych. Grupa po analizie uznała wyliczone wartości za nieistotne, w związku z powyższym dokonała odpisów wg następujących zasad:

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

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

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

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

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

## 2.8 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.

## 2.9 Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

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

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

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

## 2.10 Aktywa z tytułu umów

Usługi audytorskie i doradztwa podatkowego

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

Do tego typu niezakończonych usług należy zaliczyć m.in.

- Badanie sprawozdań finansowych,
- Przeglądy sprawozdań finansowych,

- Audyty podatkowe,
- Związane z przekształcaniem sprawozdań finansowych na zgodne z wytycznymi MSR,
- Doradztwa podatkowe.

Na każdy dzień bilansowy kierownik projektu (zazwyczaj biegły rewident lub doradca podatkowy) jest zobowiązany do ustalenia stopnia zaawansowania danego projektu. Stopień zaawansowania usługi mierzy się zgodnie z MSSF 15.

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

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

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

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

## 2.11 Kapitały

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

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

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

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

- wynik finansowy brutto 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 odchyli 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 Grupie 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

$$\begin{array}{l} \text{Średnie} \\ \text{wynagrodzenie} \\ \text{miesięczne} \end{array} = \frac{\text{suma wynagrodzeń brutto wraz z ZUS pracodawcy}}{\text{ilość pracowników}}$$

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

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

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

## 2.13 Kredyty i pożyczki

Grupa 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 i 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 zamortyzowanym koszcie. 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 wariantach porównawczych.

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

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

### 2.15.1 Przychody

Przychody ze sprzedaży są ujmowane zgodnie z modelem wskazanym w MSSF 15, tj. zgodnie z niżej wymienionymi krokami:

- identyfikacja umowy,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ustalenie ceny transakcyjnej,
- przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu.

W każdej umowie z klientem wyodrębnia się elementy stanowiące odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia. W przypadku identyfikacji kilku zobowiązań umownych, do każdego z nich przypisywane jest oczekiwane wynagrodzenie, zaś przychód ujmowany jest w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonej usługi klientowi.

Kontrola nad usługą jest przekazywana w miarę upływu czasu i tym samym zobowiązanie do wykonania świadczenia spełniane jest w czasie i przychód ujmowany jest w miarę upływu czasu, gdy spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia jednostki, w miarę wykonywania przez jednostkę tego świadczenia;
- w wyniku wykonania świadczenia przez jednostkę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient; lub
- w wyniku wykonania świadczenia przez jednostkę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla jednostki, a jednostce przysługuje egzekwowne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Jeżeli zobowiązanie do wykonania świadczenia nie jest spełniane w czasie zgodnie z zapisem wskazanym powyżej, zobowiązanie do wykonania świadczenia jest spełniane w określonym momencie i w tym momencie ujmowany jest przychód ze sprzedaży. W celu określenia momentu spełnienia zobowiązania i

ujęcia przychodu uwzględniane są wymogi dotyczące przeniesienia na klienta kontroli nad przyrzeczoną składnikiem aktywów. Następujące okoliczności mogą wskazywać na przeniesienie kontroli:

- Spółka ma bieżące prawo do zapłaty za składnik aktywów,
- klient posiada tytuł prawny do składnika aktywów,
- składnik aktywów został fizycznie przekazany klientowi,
- klient ponosi istotne ryzyko i uzyskuje istotne korzyści wynikające z własności składnika aktywów,
- klient przyjął składnik aktywów.

Metody pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania obejmują metody oparte na wynikach.

Zgodnie z metodami opartymi na wynikach, Grupa ujmuje przychody na podstawie bezpośredniego pomiaru wartości dla klienta dóbr lub usług, które zostały dotychczas przekazane na rzecz klienta, w stosunku do pozostałych dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie. Metody oparte na wynikach obejmują metody takie, jak analizy dotychczas wykonanych świadczeń, ocenę osiągniętych wyników i etapów oraz czasu trwania wykonywania świadczenia.

Jeżeli Grupa ma prawo do otrzymania wynagrodzenia od klienta w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane przez Spółkę (na przykład w przypadku umowy o świadczenie usług, w ramach której Spółka nalicza klientowi stałą kwotę za każdą godzinę wykonanej usługi), Grupa ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

## 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.

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

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

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

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

## 2.16 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.

## 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 rachunku zysków i strat, a w przypadku gdy dotyczy on transakcji rozlicznych z kapitałem własnym ujmowany jest w kapitale własnym.

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

## 2.17 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i oczekiwane zmiany w MSSF

### **Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji**

Od 1 stycznia 2019 r. Grupa zastosowała niżej opisane standardy:

- MSSF 16 „Leasing”

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Grupa dokonała w 2018 r. analizy wpływu zastosowania MSSF 16 na sprawozdania finansowe. Grupa przeprowadziła inwentaryzację posiadanych umów pod kątem identyfikacji tych, które zawierają leasing lub komponent leasingowy zgodnie z MSSF 16.

Zidentyfikowano następujące obszary, na które potencjalnie MSSF 16 ma wpływ:

- umowy leasingu finansowego w myśl MSR 17.

Grupa skorzystała ze zwolnienia praktycznego, zgodnie z paragrafem C3 i zastosowała niniejszy standard do umów, które wcześniej zidentyfikowano jako leasingi zgodnie z MSR 17 *Leasing* oraz KIMSF 4 *Ustalenie, czy umowa zawiera leasing*. Standard nie został zastosowany do umów, których wcześniej nie zidentyfikowano jako umowy zawierające leasing zgodnie z MSR 17 i KIMSF 4.

Grupa zdecydowała się na wdrożenie MSSF 16 z zastosowaniem ograniczonej metody retrospektywnej bez zmiany danych porównawczych.

Zobowiązania z tytułu leasingu

<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ujęte na dzień 31 grudnia 2018 r.</b>	<b>485.897,30</b>
<i>Kwoty przyszłych opłat, do których leasingobiorca jest zobowiązany z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 r.</i>	<i>0,00</i>
<i>Korekty</i>	<i>0,00</i>
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 r., po korektach</i>	<i>485.897,30</i>
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 r., po korektach, zdyskontowane na dzień 1 stycznia 2019 r.</i>	<i>485.897,30</i>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu ujęte na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>485.897,30</b>

Dyskonto zobowiązania na dzień 31.12.2019 r. Zarząd uznał za nieznaczące.

Informacje na temat zobowiązań z tytułu leasingu przedstawiono w nocie 3.13 a na temat prawa do użytkowania składników aktywów w nocie 3.2 niniejszego sprawozdania finansowego. Informacje o kosztach amortyzacji dotyczącej prawa do użytkowania składników aktywów zawiera nota 3.2, a o kosztach odsetek od zobowiązań leasingowych nota 3.19.

Całkowite wypływy środków pieniężnych z tytułu leasingu w 2019 roku wyniosły 219.390,85 PLN.

W bieżącym okresie nie wystąpiły transakcje sprzedaży i leasingu zwrotnego.

- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Interpretacja KIMSF 23 Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego została opublikowana w 2017 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. Zgodnie z interpretacją elementy niepewne dotyczące rozliczania zobowiązań lub aktywów z tytułu podatku dochodowego należy ujmować w tych zobowiązaniach lub aktywach wyłącznie wówczas, gdy zachodzi prawdopodobieństwo, że jednostka zapłaci lub odzyska przedmiotową kwotę. Ponadto jednostka musi samodzielnie wybrać jednostkę obrachunkową odpowiednią do dokonania oceny (tj. zdecydować, czy w danym przypadku występuje pojedyncza pozycja czy też grupa powiązanych pozycji obciążonych niepewnością). Ocena powinna być dokonana w oparciu o założenie „ryzyka pełnego wykrycia” (organy podatkowe uzyskają dostęp do wszystkich istotnych informacji). Grupa stosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. i gdy zaistnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

- Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą

Zmiana do MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. Na skutek zmiany MSSF 9 jednostki wyceniają aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek – zamiast dokonywania wyceny przez wynik finansowy. Grupa stosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Zmiana nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostki stowarzyszone obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. Zgodnie ze zmianami do MSR 28 jednostki ujmują długoterminowe inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia, które stanowią część inwestycji netto w te jednostki, w stosunku do których nie stosują metody praw własności, zgodnie z wytycznymi nowego standardu MSSF 9. Dotyczy to w szczególności wymogów dotyczących utraty wartości. Grupa stosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Zmiana nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu z tytułu określonych świadczeń

Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu z tytułu określonych świadczeń mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem zawartych w tym dokumencie zmian jest doprecyzowanie, że w przypadku zmiany, ograniczenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń jednostka powinna przez pozostałą część okresu sprawozdawczego stosować zaktualizowane założenia wynikające z aktualizacji wyceny jej zobowiązania (składnika aktywów) netto z tytułu określonych świadczeń. Grupa stosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Zmiana nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017

Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 3 – wycena posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach; MSSF 11 – brak wyceny posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach; MSSF 12 – konsekwencje podatkowe w związku z wypłatą dywidendy; MSR 23 – koszty finansowania, w przypadku gdy składnik aktywa został przekazany do użytkowania. Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

### **Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane a nie weszły jeszcze w życie**

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

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie. Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, nowy standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- MSSF 3 „Połączenie przedsięwzięć” W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów. Zmiany do MSSF 3 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, nowy standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych. Zmiana jest obowiązkowa dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie.
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”. Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu w sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów. Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami. Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes”. W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziału innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF. Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF będą miały zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 r.
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską. Grupa jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

## 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 Grupy, jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, których łączna wartość przekracza 1% sumy bilansowej za poprzedni okres sprawozdawczy w przypadku wielkości bilansowych lub te kwoty, które przekraczają 5% wyniku finansowego brutto w przypadku wielkości wynikowych.

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

## 2.19 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

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

## 3. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 3.1 Sprawozdawczość według segmentów

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

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

W ramach sprawozdawczości segmentów prezentowane są:

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

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

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

Kapitały i zobowiązania segmentów, są kapitałami i zobowiązaniami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej segmentu.

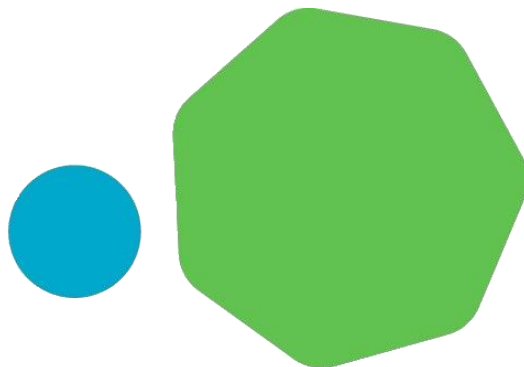
Aktywa oraz kapitały i zobowiązania nieprzypisane segmentom prezentowane jako pozostała działalność.



**Informacje dotyczące obszarów geograficznych**

Grupa Kapitałowa UHY ECA działa wyłącznie na terenie kraju.

Na poziomie Grupy nie ma klientów, których obroty przewyższają 10 % całości przychodów.



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

	Audyt	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostała działalność	Razem
<b>Przychody ze sprzedaż uzyskiwane od zewnętrznych klientów</b>	9.911.159,66	2.460.080,85	1.796.324,40	350.663,83	126.566,69	14.644.795,43
<i>Przychody ze sprzedaż uzyskiwane z transakcji z innymi segmentami (usługi księgowo wyłączone w konsolidacji)</i>						0,00
<b>Koszty podstawowej działalności operacyjnej, w tym:</b>	7.017.621,65	1.724.086,79	1.639.166,59	289.778,07	49.109,55	10.719.762,65
<i>Amortyzacja</i>						
<b>Koszty ogólnego zarządu przypadające na segment, w tym:</b>	2.521.906,22	869.783,46	176.221,51	63.494,37	0,00	3.631.405,56
<i>Amortyzacja</i>	238.537,40	37.152,09	9.076,53	0,00	33.752,21	318.518,23
<b>Wynik segmentu na działalności operacyjnej</b>	371.631,79	-133.789,40	-19.063,70	-2.608,61	77.457,14	293.627,22
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	224.218,20	175.289,34	24,39	1,54	3.134,00	402.667,47
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	194.197,70	24.137,31	2.885,24	0,00	132.028,83	353.249,08
<b>Wynik segmentu z działalności gospodarczej</b>	401.652,29	17.362,63	-21.924,55	-2.607,07	-51.437,69	343.045,61
<b>Przychody finansowe</b>	7.419,85	2.695,57	423,67	243,23	33.655,71	44.438,03
<b>Koszty finansowe</b>	21.271,58	6.586,58	393,77	19,60	19.186,61	47.458,14
<b>Wynik finansowy brutto</b>	387.800,56	13.471,62	-21.894,65	-2.383,44	-36.968,59	340.025,50
<b>Podatek dochodowy</b>					120.608,08	120.608,08
<b>Wynik finansowy netto</b>						219.417,42

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

	Audyt	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostała działalność	Razem
<b>Przychody ze sprzedaż uzyskiwane od zewnętrznych klientów</b>	7.439.892,33	1.929.356,79	1.365.515,69	354.479,68	446.008,98	11.535.253,47
<i>Przychody ze sprzedaż uzyskiwane z transakcji z innymi segmentami (usługi księgowo wyłączone w konsolidacji)</i>						0,00
<b>Koszty podstawowej działalności operacyjnej, w tym:</b>	5.217.873,64	1.816.355,87	1.513.690,11	285.848,36	129.632,80	8.963.400,78
<i>Amortyzacja</i>						
<b>Koszty ogólnego zarządu przypadające na segment, w tym:</b>	1.742.208,51	228.403,56	40.848,67	42.991,17	168.033,41	2.222.485,32
<i>Amortyzacja</i>						
<b>Wynik segmentu na działalności operacyjnej</b>	479.810,18	-115.402,64	-189.023,09	25.640,15	148.342,77	349.367,37
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>					60.345,88	60.345,88
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>					239.992,88	239.992,88
<b>Wynik segmentu z działalności gospodarczej</b>	479.810,18	-115.402,64	-189.023,09	25.640,15	-31.304,23	169.720,37
<b>Przychody finansowe</b>					28.030,83	28.030,83
<b>Koszty finansowe</b>					96.788,16	96.788,16
<b>Wynik finansowy brutto</b>	479.810,18	-115.402,64	-189.023,09	25.640,15	-100.061,56	100.963,04
<b>Podatek dochodowy</b>					-31.691,06	-31.691,06
<b>Wynik finansowy netto</b>						<b>132.654,10</b>

Aktywa, zobowiązania i kapitały segmentów na 31.12.2019 r.

	Audyt	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostała działalność	Razem
Aktywa segmentów	3.752.502,97	848.398,53	197.116,35	185.637,22	998.376,42	5.982.031,49
Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	8.551.081,69	8.551.081,69
Aktywa nieprzypisane segmentom	0,00	0,00	0,00	0,00	1.032.870,29	1.032.870,29
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>3.752.502,97</b>	<b>848.398,53</b>	<b>197.116,35</b>	<b>185.637,22</b>	<b>10.582.328,40</b>	<b>15.565.983,47</b>
Zobowiązania segmentów	2.772.062,01	388.585,81	87.590,13	125.906,37	221.871,81	3.596.016,13
Rezerwy segmentów	664.332,45	93.182,25	1.369,51	3.800,00	20.380,10	783.064,31
Kapitały I zobowiązania nieprzypisane segmentom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zobowiązania i rezerwy ogółem</b>	<b>3.436.394,46</b>	<b>481.768,06</b>	<b>88.959,64</b>	<b>129.706,37</b>	<b>242.251,91</b>	<b>4.379.080,44</b>

Aktywa, zobowiązania i kapitały segmentów na 31.12.2018 r.

	Audyt	Outsourcing	Podatki	Szkolenia	Pozostała działalność	Razem
Aktywa segmentów	3.508.034,82	613.115,63	110.564,91	224.653,73	770.317,61	5.226.686,70
Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	8.551.081,69	8.551.081,69
Aktywa nieprzypisane segmentom	0,00	0,00	0,00	0,00	1.080.250,64	1.080.250,64
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>3.508.034,82</b>	<b>613.115,63</b>	<b>110.564,91</b>	<b>224.653,73</b>	<b>10.398.989,94</b>	<b>14.858.019,03</b>
Zobowiązania segmentów	2.346.251,54	294.080,13	299.874,30	142.562,16	28.180,05	3.110.948,18
Rezerwy segmentów	503.245,27	104.562,47	0,00	3.800,00	7.367,83	618.975,57
Kapitały I zobowiązania nieprzypisane segmentom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zobowiązania i rezerwy ogółem</b>	<b>2.849.496,81</b>	<b>398.642,60</b>	<b>299.874,30</b>	<b>146.362,16</b>	<b>35.547,88</b>	<b>3.729.923,75</b>

### 3.2 Rzeczowe aktywa trwałe

#### Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

Pozycja:	Maszyny i urządzenia	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Pozostałe	Razem:
<b>Wartość brutto na 01.01.2019</b>	<b>516.287,53</b>	<b>1.395.420,55</b>	<b>154.155,40</b>	<b>2.065.863,48</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>48.586,94</b>	<b>150.529,07</b>	<b>108.934,43</b>	<b>308.050,44</b>
Nabycie	48.586,94	83.174,00	108.934,43	240.695,37
Leasing	0,00	67.355,07	0,00	67.355,07
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>135.447,21</b>	<b>0,00</b>	<b>135.447,21</b>
Sprzedaż	0,00	135.447,21	0,00	135.447,21
Przekwalifikowanie	0,00	-18.153,05	0,00	-18.153,05
<b>Wartość brutto na 31.12.2019</b>	<b>564.874,47</b>	<b>1.392.349,36</b>	<b>263.089,83</b>	<b>2.220.313,66</b>
<b>Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2019	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Umorzenie na 01.01.2019</b>	<b>477.563,04</b>	<b>433.929,86</b>	<b>135.355,57</b>	<b>1.046.848,47</b>
Odpis amortyzacyjny za o135kres sprawozdawczy	60.590,04	218.795,50	23.363,27	302.748,81
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	70.121,05	77.815,57	0,00	147.936,62
<b>Umorzenie na 31.12.2019</b>	<b>538.153,08</b>	<b>574.909,79</b>	<b>158.718,84</b>	<b>1.271.781,71</b>
<b>Wartość netto na 01.01.2019</b>	<b>38.724,49</b>	<b>961.490,69</b>	<b>18.799,83</b>	<b>1.019.015,01</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2019</b>	<b>26.721,39</b>	<b>817.439,57</b>	<b>104.370,99</b>	<b>948.531,95</b>

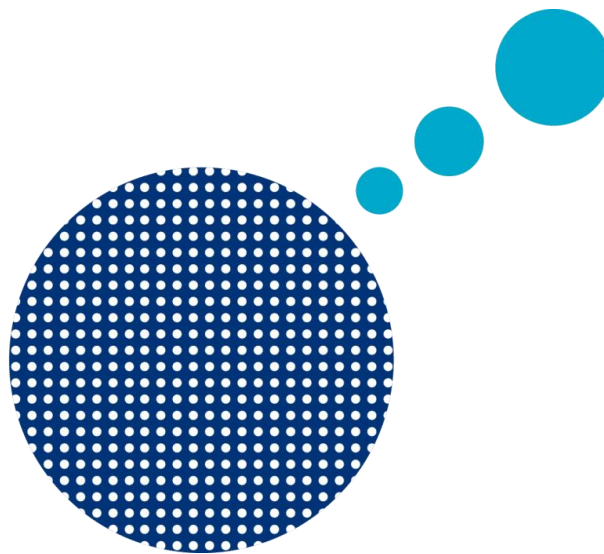
W bieżącym okresie nie stwierdzono konieczności tworzenia odpisów z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych.

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):	31.12.2019
własne	131.092,38
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu w myśl MSSF 16	817.439,57
<b>Razem:</b>	<b>948.531,95</b>

Grupa na koniec 2019 roku użytkowała na podstawie umów leasingu 6 samochodów osobowych oraz komplet mebli stanowiący wyposażenie nowego biura. Zabezpieczeniem zobowiązań leasingowych są przedmioty leasingu.

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo:	31.12.2019
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00

Koszty finansowania zewnętrznego	01.01.2019 - 31.12.2019
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w okresie sprawozdawczym:	0,00



**Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za okres 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r.**

Pozycja:	Inwestycje w obcym środku trwałym	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem:
<b>Wartość brutto na 01.01.2018</b>	<b>131.379,83</b>	<b>418.068,84</b>	<b>940.624,25</b>	<b>113.933,27</b>	<b>1.604.006,19</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>223.887,98</b>	<b>168.339,74</b>	220.549,20	<b>40.222,13</b>	<b>652.999,05</b>
Nabycie	223.887,98	168.339,74	0,00	40.222,13	<b>432.449,85</b>
Leasing	0,00	0,00	220.549,20	0,00	<b>220.549,20</b>
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>121.020,70</b>	<b>70.121,05</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>191.141,75</b>
Sprzedaż	121.020,70	70.121,05	0,00	0,00	<b>191.141,75</b>
Przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>Wartość brutto na 31.12.2018</b>	<b>234.247,11</b>	<b>516.287,53</b>	<b>1.161.173,45</b>	<b>154.155,40</b>	<b>2.065.863,49</b>
<b>Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2017	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2018</b>	<b>48.339,76</b>	<b>354.891,11</b>	<b>207.288,10</b>	<b>96.132,28</b>	<b>706.651,25</b>
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	152.513,51	192.792,98	172.503,52	39.223,29	<b>557.033,30</b>
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Zmniejszenia	146.715,03	70.121,05	0,00	0,00	<b>216.836,08</b>
<b>Umorzenie na 31.12.2018</b>	<b>54.138,24</b>	<b>477.563,04</b>	<b>379.791,62</b>	<b>135.355,57</b>	<b>1.046.848,47</b>
<b>Wartość netto na 01.01.2018</b>	<b>83.040,07</b>	<b>63.177,73</b>	<b>733.336,15</b>	<b>17.800,99</b>	<b>897.354,94</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2018</b>	<b>180.108,86</b>	<b>38.724,49</b>	<b>781.381,83</b>	<b>18.799,83</b>	<b>1.019.015,01</b>

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

Środki trwale bilansowe (struktura własnościowa):	31.12.2018
własne	237.633,18
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	781.381,83
<b>Razem:</b>	<b>1.019.015,01</b>

Środki trwale wykazywane pozabilansowo:	31.12.2018
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00

Koszty finansowania zewnętrznego	01.01.2018 - 31.12.2018
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w okresie sprawozdawczym:	0,00

### 3.3 Aktywa niematerialne i wartość firmy

#### Zestawienie wartości firmy i aktywów niematerialnych za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

Pozycja:	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Razem:
<b>Wartość brutto na 01.01.2019</b>	<b>8.551.081,69</b>	<b>177.784,34</b>	<b>8.728.866,03</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>3.012,00</b>	<b>3.012,00</b>
nabycie	0,00	3.012,00	3.012,00
przeksięgowanie	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość brutto na 31.12.2019</b>	<b>8.551.081,69</b>	<b>180.796,34</b>	<b>8.731.878,03</b>
<b>Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
<b>Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>173.123,84</b>	<b>173.123,84</b>
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0,00	9.182,68	9.182,68
przeksięgowanie	0,00	-1.868,68	-1.868,68
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00
<b>Umorzenie na 31.12.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>180.437,84</b>	<b>180.437,84</b>
<b>Wartość netto na 01.01.2019</b>	<b>8.551.081,69</b>	<b>4.660,50</b>	<b>8.555.742,19</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2019</b>	<b>8.551.081,69</b>	<b>358,50</b>	<b>8.551.440,19</b>

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

Wartości niematerialne bilansowe (struktura własnościowa):	31.12.2019
własne	8.551.440,19
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00
<b>Razem:</b>	<b>8.551.440,19</b>



<b>Wartości niematerialne wykazywane pozabilansowo:</b>	<b>31.12.2019</b>
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00

<b>Koszty finansowania zewnętrznego</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w okresie sprawozdawczym:	0,00

**Zestawienie wartości firmy i aktywów niematerialnych za okres 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r.**

<b>Pozycja:</b>	<b>Wartość firmy</b>	<b>Oprogramowanie komputerowe</b>	<b>Razem:</b>
<b>Wartość brutto na 01.01.2018</b>	<b>8.551.081,69</b>	<b>162.283,18</b>	<b>8.713.364,87</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>55.220,58</b>	<b>55.220,58</b>
nabycie	0,00	55.220,58	55.220,58
przejęcie	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>39.719,42</b>	<b>39.719,42</b>
<b>Wartość brutto na 31.12.2018</b>	<b>8.551.081,69</b>	<b>177.784,34</b>	<b>8.728.866,03</b>
<b>Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
<b>Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>155.806,86</b>	<b>155.806,86</b>
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0,00	57.036,40	57.036,40
przejęcie	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	39.719,42	39.719,42
<b>Umorzenie na 31.12.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>173.123,84</b>	<b>173.123,84</b>
<b>Wartość netto na 01.01.2018</b>	<b>8.551.081,69</b>	<b>6.476,32</b>	<b>8.557.558,01</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2018</b>	<b>8.551.081,69</b>	<b>4.660,50</b>	<b>8.555.742,19</b>

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

<b>Wartości niematerialne bilansowe (struktura własnościowa):</b>	<b>31.12.2018</b>
własne	8.555.742,19
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00
<b>Razem:</b>	<b>8.555.742,19</b>

Wartości niematerialne wykazywane pozabilansowo:	31.12.2018
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00

Koszty finansowania zewnętrznego	01.01.2018 - 31.12.2018
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w okresie sprawozdawczym:	0,00

W ramach konsolidacji danych finansowych na ten dzień powstała wartość firmy wynikająca z nadwyżki ceny nabycia udziałów przejmowanych spółek, nad sumą ich aktywów netto. Jako cenę nabycia przyjęto wartość nowej emisji akcji (2.831.000 sztuk) ustaloną według kursu rynkowego akcji Auxilium S.A. na dzień rejestracji połączenia, który w dniu 29 listopada 2011 r. wynosił PLN 3,05.

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

Wartość firmy = 2.831.000 \* 3,05 – 67.495,68 = 8.567.054,32

W roku 2012 zgodnie z umową połączenia Jednostka dominująca zakupiła 100% udziałów w spółce ECA Szkolenia Sp. o.o., za cenę PLN 7.000,00.

Aktywa netto spółki przejmowanej na dzień objęcia kontroli wynosiły PLN 4.272,63. Nadwyżka ceny nabycia nad aktywami netto dały wartość firmy w kwocie PLN 2.727,37.

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

W celu przeprowadzenia testu na utratę wartości wartość firmy została przypisana do trzech spółek zależnych, po przejęciu których powstała wartość firmy i zarazem stanowią one odrębne ośrodki wypracowujące środki pieniężne.

Wartości odzyskiwalne wszystkich Spółek zostały ustalone w oparciu o takie same kluczowe założenia.

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

Zastosowanie metody dochodowej uzasadnione jest faktem, iż na wartość Spółki wpływają przede wszystkim możliwości generowania przez nią przyszłych przepływów pieniężnych. Wartość ta umożliwi 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 (2020 – 2025), przy zastosowaniu następujących stóp dyskontowych:

- 6,04% - dla UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k.
- 6,04% - 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 2024 roku;
- premię za ryzyko, w całym okresie prognozy przyjęto na poziomie 6,04%. Wartość premii za ryzyko rynkowe przyjęto na podstawie wyników badań opublikowanych przez Aswath'a Damodarana;
- współczynnik  $\beta$  (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 = 0,19);
- kapitał własny na 31.12.2019
- wartość oprocentowanego kapitału obcego (UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., UHY ECA Outsourcing Sp. o.o.);
- założono, że Spółki w okresie obejmującym prognozę płacą podatek dochodowy w wysokości 19% podstawy do opodatkowania;
- wzrost rezydualny po okresie prognozy został ustalony na poziomie 0%.

Dane w TPLN

Spółka	Wartość firmy	Aktywa netto	Wartość odzyskiwalna	Odpis
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	6.969,0	282,3	14.427,1	-
UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	1.135,0	-316,2	2.144,5	0,32
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.	496,4	-60,8	3.364,5	-
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.	2,7	46,2	692,5	-
<b>SUMA</b>	<b>8.604,1*</b>		20.628,5	0,32

Przeprowadzony test nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość udziałów.

\*Różnica między wartością firmy z bilansu wynika z podniesienia kapitału z dopłat wspólników w spółce Audytoskiej. W konsolidacji ta dopłata jest wyłączona i z tego powodu powstaje rozbieżność.

### 3.4 Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

Jednostka Dominująca posiada udziały w 1 jednostce, nad którą nie sprawuje kontroli.

Pozycja:	Udziały lub akcje
Wartość na 01.01.2019	27.000,00
Zwiększenia:	0,00
Zmniejszenia:	0,00
Wartość na 31.12.2019	27.000,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2019	0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2019	27.000,00
Wartość netto na 01.01.2019	27.000,00
Wartość netto na 31.12.2019	0,00

Nazwa spółki	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów	Wartość początkowa			
			01.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2019
Auxilium - Archeo Kancelaria Archiwizacyjna Sp. z o.o.	13,50%	13,50%	27.000,00	0,00	27.000,00	0,00
<b>Razem:</b>			<b>27.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>27.000,00</b>	<b>0,00</b>

Zarząd jednostki Dominującej planuje sprzedaż posiadanych udziałów w 2020 roku. Posiadane udziały nie są notowane i zostały wykazane zgodnie z MSSF 9.

Pozycja:	Udziały lub akcje
Wartość na 01.01.2018	27.000,00
Zwiększenia:	0,00
Zmniejszenia:	0,00
Wartość na 31.12.2018	27.000,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2018	0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2018	0,00
Wartość netto na 01.01.2018	27.000,00
Wartość netto na 31.12.2018	27.000,00

Nazwa spółki powiązanej	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów	Wartość początkowa			
			01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2018
Auxilium - Archeo Kancelaria Archiwizacyjna Sp. z o.o.	13,50%	13,50%	27.000,00	0,00	0,00	27.000,00
<b>Razem:</b>			<b>27.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>27.000,00</b>

### 3.5 Pożyczki udzielone

Nazwa pożyczkobiorcy	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów	Wartość początkowa			
			01.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2019
KD Security Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k			50.000,00	0,00	0,00	50.000,00
Piotr Woźniak – Członek Zarządu			254.065,62	0,00	52.325,09	201.740,53
<b>Razem:</b>			<b>304.065,62</b>	<b>0,00</b>	<b>52.325,09</b>	<b>251.740,53</b>

Nazwa pożyczkobiorcy	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
KD Security Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k	0,00	50.000,00
Piotr Woźniak – Członek Zarządu	129.916,05	71.824,48
<b>Razem:</b>	<b>129.916,05</b>	<b>121.824,48</b>

Oprocentowanie pożyczek 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 31.12.2019
KD Security Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k	1,65%	3,50%	5,15%	2.650,00
<b>Razem:</b>				<b>2.650,00</b>

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

### 3.6 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczony
	31.12.2019	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19,00%
4. Stan na koniec okresu, w tym:		<b>285.163,49</b>
a) odniesione na wynik finansowy		<b>285.163,49</b>
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	563.043,53	106.978,27
- z tytułu rezerwy na premie	283.610,08	53.885,92
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	293.367,18	55.739,76
- z tytułu wyceny akcji i obligacji	70.720,26	13.436,85
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	144.324,33	27.421,89
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	14.000,00	2.660,00
- z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	131.793,70	25.040,80
2. Zwiększenia:		<b>77.999,58</b>
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem ujemnych różnic przejściowych		<b>77.999,58</b>
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	32.261,52	6.129,69
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	84.516,43	16.058,12
- z tytułu wyceny akcji o obligacji	3.622,77	688,33
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	86.229,41	16.383,59
- z tytułu rezerwy na premie	72.765,52	13.825,45
- z tytułu pozostałych rezerw	131.128,47	24.914,41
3. Zmniejszenia:		<b>0,00</b>
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się ujemnych różnic przejściowych		<b>0,00</b>
- z tytułu wyceny akcji i obligacji	0,00	0,00
4. Stan na koniec okresu, w tym:		<b>363.163,08</b>
a) odniesione na wynik finansowy		<b>363.163,08</b>
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	649.272,94	123.361,86
- z tytułu rezerwy na premie	356.375,60	67.711,36
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	377.883,61	71.797,89
- z tytułu wyceny akcji i obligacji	74.343,03	14.125,18
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	176.585,85	33.551,31
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	14.000,00	2.660,00
- z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	262.923,57	49.955,48

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczony
	31.12.2018	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19,00%
4. Stan na koniec okresu, w tym:		<b>220.526,65</b>
a) odniesione na wynik finansowy		<b>220.526,65</b>
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	422.729,18	80.318,54
- z tytułu rezerwy na premie	243.921,00	46.344,99
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	262.065,23	49.792,39
- z tytułu wyceny akcji i obligacji	-2.310,35	-438,97
- z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	746,95	141,92
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	142.561,23	27.086,63
- z tytułu odpisów aktualizujących udziały	18.700,00	3.553,00
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	14.000,00	2.660,00
- z tytułu rezerwy na składki KIBR	58.253,35	11.068,14
2. Zwiększenia:		<b>64.636,84</b>
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem ujemnych różnic przejściowych		<b>64.636,84</b>
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	3.770,75	716,44
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	31.300,95	5.947,18
- z tytułu wyceny akcji o obligacji	73.030,61	13.875,82
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	137.982,71	26.216,71
- z tytułu rezerwy na premie	39.689,08	7.540,93
- z tytułu pozostałych rezerw	54.419,81	10.339,76
3. Zmniejszenia:		<b>0,00</b>
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się ujemnych różnic przejściowych		<b>0,00</b>
- z tytułu wyceny akcji i obligacji		<b>0,00</b>
- z tytułu wyceny akcji i obligacji	0,00	0,00
4. Stan na koniec okresu, w tym:		<b>285.163,49</b>
a) odniesione na wynik finansowy		<b>285.163,49</b>
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	563.043,53	106.978,27
- z tytułu rezerwy na premie	283.610,08	53.885,92
- z tytułu rezerwy na niewykorzystane urlopy	293.367,18	55.739,76
- z tytułu wyceny akcji i obligacji	70.720,26	13.436,85
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	144.324,33	27.421,89
- z tytułu rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	14.000,00	2.660,00
- z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	131.793,70	25.040,80



### 3.7 Należności handlowe i pozostałe

Grupa stosuje głównie 14 dniowy termin płatności.

Zestawienie:	Wartość brutto na 31.12.2018:	Odpisy aktualizujące:	Wartość netto na 31.12.2018:	Wartość brutto na 31.12.2019:	Odpisy aktualizujące:	Wartość netto na 31.12.2019:
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	1.470.348,21	577.284,13	893.064,08	2.030.526,48	701.886,20	1.328.640,28
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	167.639,33	0,00	167.639,33	6.162,48	0,00	6.162,48
Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat (bez podatku dochodowego)	2.129,20	0,00	2.129,20	8.282,00	0,00	8.282,00
Należności od udziałowców	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności od pracowników	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	51.688,24	0,00	51.688,24	75.226,55	0,00	75.226,55
<b>Suma:</b>	<b>1.691.804,98</b>	<b>577.284,13</b>	<b>1.114.520,85</b>	<b>2.120.197,51</b>	<b>701.886,20</b>	<b>1.418.311,31</b>



Struktura walutowa

Należności handlowe i pozostałe brutto:	Kwota na 31.12.2019:	Kwota na 31.12.2018:
w walucie polskiej	2.030.526,48	1.691.804,98
w walucie obcej	0,00	0,00

Zestawienie z uwzględnieniem okresu przeterminowania:

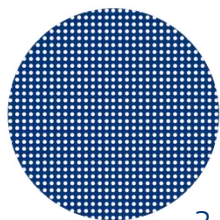
Specyfikacja należności z tytułu dostaw i usług ze względu na okres przeterminowania:	Kwota na 31.12.2019:	Kwota na 31.12.2018:
należności nieprzeterminowane	583.943,63	562.806,39
należności przeterminowane	1.446.582,85	907.541,82
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	309.047,80	290.902,94
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	302.137,25	39.519,11
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	167.560,87	34.680,66
powyżej 1 roku	667.836,93	542.439,11
Należności ogółem (brutto)	2.030.526,48	1.470.348,21
Odpisy aktualizujące	701.886,20	577.284,13
Należności ogółem (netto)	1.328.640,28	893.064,08

Zestawienie z uwzględnieniem okresu spłaty:

Należności z tytułu dostaw i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	Kwota na 31.12.2019:	Kwota na 31.12.2018:
do 1 miesiąca	309.047,80	290.902,94
należności przeterminowane	1.446.582,85	907.541,82
Należności ogółem (brutto)	2.030.526,48	1.470.348,21
Odpisy aktualizujące	701.886,20	577.284,13
Należności ogółem (netto)	1.328.640,28	893.064,08

Odpisy aktualizujące należności

Zmiany w odpisach aktualizujących należności:	rok 2019	rok 2018
Stan na początek okresu:	577.284,13	430.547,44
Zwiększenia z tytułu:	243.735,81	283.716,08
utworzenia odpisu	243.735,81	283.716,05
Zmniejszenia z tytułu:	119.133,74	136.979,39
rozwiązanie odpisu	119.133,74	136.979,39
wykorzystanie odpisu	0,00	0,00
Stan na koniec okresu:	701.886,20	577.284,13



### 3.8 Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

Pozycja:	Akcje	Razem:
Wartość na 01.01.2019	<b>157.204,53</b>	<b>157.204,53</b>
Zwiększenia:	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00
sprzedaż	0,00	0,00
Wartość na 31.12.2019	<b>157.204,53</b>	<b>157.204,53</b>
Wycena do wartości godziwej na 01.01.2019	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zwiększenia:	0,00	0,00
Zmniejszenia:	74.343,03	74.343,03
Wycena do wartości godziwej na 31.12.2019	<b>-74.343,03</b>	<b>-74.343,03</b>
Wartość netto na 01.01.2019	<b>82.861,50</b>	<b>82.861,50</b>
Wartość netto na 31.12.2019	<b>82.861,50</b>	<b>82.861,50</b>

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	82.861,50	<b>82.861,50</b>
w walucie obcej	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozycja:	Akcje	Razem:
Wartość na 01.01.2018	<b>157.204,53</b>	<b>157.204,53</b>
Zwiększenia:	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00
sprzedaż	0,00	0,00
Wartość na 31.12.2018	<b>157.204,53</b>	<b>157.204,53</b>
Wycena do wartości godziwej na 01.01.2018	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zwiększenia:	0,00	0,00
Zmniejszenia:	73.030,61	73.030,61
Wycena do wartości godziwej na 31.12.2018	<b>-73.030,61</b>	<b>-73.030,61</b>
Wartość netto na 01.01.2018	<b>84.173,92</b>	<b>84.173,92</b>
Wartość netto na 31.12.2018	<b>84.173,92</b>	<b>84.173,92</b>

Wszystkie krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone są do obrotu.  
Na poprzedni dzień bilansowy zostały wycenione do wartości rynkowych przez wynik finansowy.

Struktura walutowa	Obligacje	Fundusze inwestycyjne	Akcje	Razem:
w walucie polskiej	0,00	0,00	84.173,92	<b>84.173,92</b>
w walucie obcej	0,00	0,00	0,00	0,00

### 3.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zestawienie:	Kwota na 31.12.2019:	Kwota na 31.12.2018:
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1.779.555,39	1.813.213,87
Środki pieniężne w kasie	739,68	844,93
Lokaty terminowe	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0,00	0,00
<b>Suma:</b>	<b>1.780.295,07</b>	<b>1.814.058,80</b>

Środki pieniężne na podstawowych rachunkach bankowych nie są oprocentowane. Oprocentowanie rachunków oszczędnościowych wynosi 0,5%.

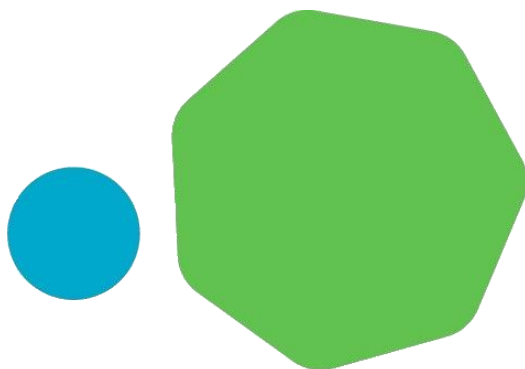
Na dzień 31.12.2019 r. Grupa dysponowała niewykorzystanym limitem kredytu w rachunku bieżącym na kwotę PLN 690.000,00.

#### Struktura walutowa

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty:	Kwota na 31.12.2018:	Kwota na 31.12.2018:
w walucie polskiej	1.780.295,07	1.814.058,80
w walucie obcej	0,00	0,00

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

Zestawienie:	31.12.2019	31.12.2018
środki pieniężne na rachunkach bankowych	1.779.555,39	1.813.213,87
środki pieniężne w kasie	739,68	844,93
lokaty terminowe	0,00	0,00
Kredyt w rachunku bieżącym	0,00	-91,98
<b>Razem:</b>	<b>1.780.295,07</b>	<b>1.814.150,78</b>



### 3.10 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Specyfikacja	Krótkoterminowe	Krótkoterminowe
	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa z tytułu umów z klientami (wycena kontraktów)	1 616 280,00	1.170.734,93
ubezpieczenie samochodów	12 940,69	44.384,25
ubezpieczenie firmy	5 591,72	1.110,73
podatek dochodowy	0,00	104.687,00
licencje	184 804,91	95.992,79
pozostałe	94 880,52	36.344,45
<b>Razem:</b>	<b>1.914.497,87</b>	<b>1.453.254,15</b>

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Specyfikacja	Krótkoterminowe	Krótkoterminowe
	31.12.2019	31.12.2018
Rozliczenia międzyokresowe	9906,78	0,00
<b>Razem:</b>	<b>9.906,78</b>	<b>0,00</b>

### 3.11 Kapitały

**Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31.12.2019 r.**

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%
<b>Suma:</b>	<b>5.187.526,00</b>		<b>2.593.763,00</b>	<b>100%</b>	<b>100,00%</b>

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
<b>Suma:</b>	<b>5.187.526,00</b>		<b>2.593.763,00</b>

Na dzień 31.12.2019 r. wszystkie akcje Jednostki dominującej były równe w prawie głosu.

Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

**Pozostałe kapitały na 31.12.2019 r.**

Zestawienie:	Wartość na 31.12.2018:
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (pomniejszone o koszty emisji i wartość umorzonych akcji)	7.998.096,05
z zysków lat ubiegłych	808.722,06
<b>Suma:</b>	<b>8.806.868,11</b>

**Udziały niedające kontroli na 31.12.2019 r.**

Zestawienie:	Wartość na 31.12.2019:
Stan na początek okresu	<b>4.359,07</b>
Zwiększenia	<b>0,00</b>
Zmniejszenia	<b>2.392,94</b>
Korekta wyniku lat ubiegłych	2.392,94
<b>Suma:</b>	<b>2.146,13</b>

**Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31.12.2018 r.**

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%
RS Holding Sp. z o.o.	1.857.550,00	0,50	928.775,00	35,81%	35,81%
<b>Suma:</b>	<b>5.187.526,00</b>		<b>2.593.763,00</b>	<b>100%</b>	<b>100,00%</b>

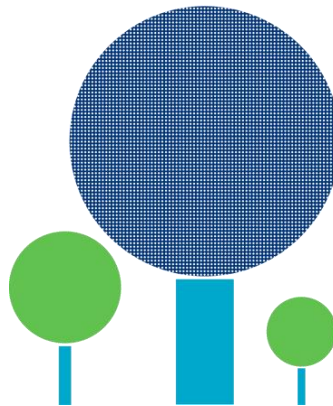
Seria	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość nominalna akcji
A	106.000,00	0,50	53.000,00
B	267.120,00	0,50	133.560,00
C	500.320,00	0,50	250.160,00
D	299.360,00	0,50	149.680,00
E	1.183.726,00	0,50	591.863,00
F1	1.415.500,00	0,50	707.750,00
F2	1.415.500,00	0,50	707.750,00
<b>Suma:</b>	<b>5.187.526,00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

**Pozostałe kapitały na 31.12.2018 r.**

Zestawienie:	Wartość na 31.12.2018:
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (pomniejszone o koszty emisji i wartość umorzonych akcji)	7.998.096,05
z zysków lat ubiegłych	808.722,06
<b>Suma:</b>	<b>8.806.868,11</b>

**Udziały niedające kontroli na 31.12.2018 r.**

Zestawienie:	Wartość na 31.12.2018:
Stan na początek okresu	1.416,33
Zwiększenia	2.942,74
Zmniejszenia	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych	0,00
<b>Suma:</b>	<b>4.359,07</b>

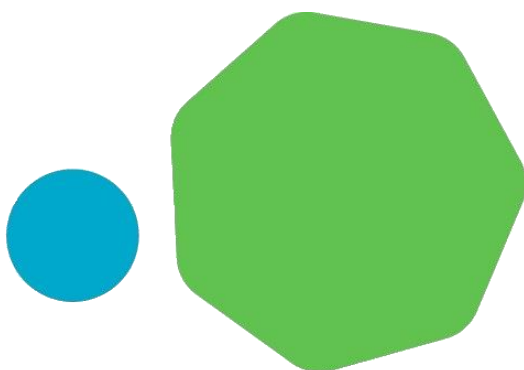


### 3.12 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczony
	31.12.2019	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19,00%
1. Stan na początek okresu, w tym:		<b>274.689,34</b>
a) odniesione na wynik finansowy		<b>274.689,34</b>
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	1.135.612,88	215.766,45
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	310.120,46	58.922,89
2. Zwiększenia:		<b>82.113,96</b>
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem dodatnich różnic przejściowych		<b>82.113,96</b>
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	432.178,72	82.113,96
3. Zmniejszenia:		<b>8.640,18</b>
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się dodatnich różnic przejściowych		<b>8.640,18</b>
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	<b>45.474,65</b>	8.640,18
4. Stan na koniec okresu, w tym:		<b>348.163,11</b>
a) odniesione na wynik finansowy		<b>348.163,11</b>
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	1.567.791,60	297.880,40
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	264.645,81	50.282,70



Zmiana stanu zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczone
	31.12.2018	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19,00%
1. Stan na początek okresu, w tym:		<b>267.310,85</b>
a) odniesione na wynik finansowy		<b>267.310,85</b>
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	1.156.852,21	219.801,92
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	250.047,00	47.508,93
2. Zwiększenia:		<b>11.413,96</b>
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem dodatnich różnic przejściowych		<b>11.413,96</b>
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	60.073,46	11.413,96
3. Zmniejszenia:		<b>4.035,47</b>
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się dodatnich różnic przejściowych		<b>4.035,47</b>
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	<b>21.239,33</b>	4.035,47
4. Stan na koniec okresu, w tym:		<b>274.689,34</b>
a) odniesione na wynik finansowy		<b>274.689,34</b>
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	1.135.612,88	215.766,45
- z tytułu środków trwałych w leasingu (nadwyżka wartości netto nad zobowiązaniami)	310.120,46	58.922,89







### 3.13 Zobowiązania

#### Zestawienie zobowiązań na 31.12.2019 r.

Specyfikacja	Wartość na 31.12.2019	w tym o okresie spłaty:			w tym zabezpieczone na majątku Spółki	Rodzaj zabezpieczenia:
		do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	931.720,60	931.720,60				brak
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat	560.685,79	560.685,79				brak
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowego	169.322,90	169.322,90			169.322,90	przedmioty leasingu
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowego	258.640,99	0,00	258.640,99		258.640,99	przedmioty leasingu
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00				brak
Zaliczki otrzymane	981.428,37	981.428,37				brak
Zobowiązania wobec pracowników	349.958,88	349.958,88				brak
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	76.188,71	76.188,71				brak
<b>Razem:</b>	<b>3.327.946,24</b>	<b>3.069.305,25</b>	<b>258.640,99</b>		<b>427.963,89</b>	

#### *Struktura walutowa*

Grupa nie posiada zobowiązania w walutach obcych.

Udzielony przez	Waluta*	Kwota kredytu wg umowy	Kwota kredytu na dzień bilansowy	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Uwagi
ING Bank Śląski S.A.	PLN	90.000,00	0,00	4,34%	03.04.2021	kredyt w rachunku bieżącym - brak zabezpieczenia
ING Bank Śląski S.A.	PLN	600.000,00	0,00	3,94%	15.03.2021	kredyt w rachunku bieżącym - brak zabezpieczenia

**Zestawienie zobowiązań na 31.12.2018 r.**

Specyfikacja	Wartość na 31.12.2018	w tym o okresie spłaty:			w tym zabezpieczone na majątku Spółki	Rodzaj zabezpieczenia:
		do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	552.696,63	552.696,63				brak
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat	608.291,08	608.291,08				brak
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowego	373.787,85	373.787,85			373.787,85	przedmioty leasingu
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowego	112.109,45	0,00	112.109,45		112.109,45	przedmioty leasingu
Kredyty i pożyczki	91,98	91,98				brak
Zaliczki otrzymane	921.959,27	921.959,27				brak
Zobowiązania wobec pracowników	268.517,40	268.517,40				brak
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	2.337,00	2.337,00				brak
<b>Razem:</b>	<b>2.839.790,66</b>	<b>2.727.681,21</b>	<b>112.109,45</b>		<b>485.897,30</b>	

Struktura walutowa

Grupa na dzień 31.12.2018 r. posiadała zobowiązania tylko w walucie polskiej.

Udzielony przez	Waluta*	Kwota kredytu wg umowy	Kwota kredytu na dzień bilansowy	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Uwagi
ING Bank Śląski S.A.	PLN	90.000,00	0,00	4,76%	03.04.2020	kredyt w rachunku bieżącym - brak zabezpieczenia
ING Bank Śląski S.A.	PLN	600.000,00	0,00	4,26%	12.03.2020	kredyt w rachunku bieżącym - brak zabezpieczenia

### 3.14 Rezerwy krótkoterminowe

Tytuł rezerwy:	Wartość na 01.01.2018	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na 31.12.2018	Wartość na 01.01.2019	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na 31.12.2019
na niewykorzystane urlopy	267.770,55	58.496,12	0,00	4.589,91	<b>321.676,76</b>	321.676,76	88.092,71	0,00	0,00	409.769,47
na premie	251.200,00	236.061,14	88.200,00	129.700,00	<b>269.361,14</b>	269.361,14	78.816,00	3.800,00	0,00	344.377,14
odszkodowania gwarancyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
rezerwa na składki KIBR	3.695,00	0,00	0,00	0,00	<b>3.695,00</b>	3.695,00	0,00	0,00	0,00	3.695,00
na badanie sprawozdania finansowego	14.000,00	14.000,00	14.000,00	0,00	<b>14.000,00</b>	14.000,00	14.000,00	14.000,00	0,00	14.000,00
pozostałe rezerwy na zobowiązania	57.107,10	0,00	50.396,25	0,00	<b>6.710,85</b>	6.710,85	4.511,85	0,00	0,00	11.222,70
<b>Razem:</b>	593.772,65	<b>308.557,26</b>	<b>152.596,25</b>	<b>134.289,91</b>	<b>615.443,75</b>	615.443,75	185.420,56	17.800,00	0,00	783.064,31

### 3.15 Zestawienie aktywów i zobowiązań finansowych

Aktywa finansowe – 31.12.2019 r.

Aktywa finansowe według pozycji bilansu	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)			pozostałe
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Akcje	82.861,50	-	-	-
Pożyczki	251.740,53	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	1.328.640,28	-
Środki pieniężne	-	-	-	1.780.295,07

Aktywa finansowe – 31.12.2018 r.

Aktywa finansowe według pozycji bilansu	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)			pozostałe
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Akcje	84.173,92	-	-	-
Pożyczki	304.065,62	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	893.064,08	-
Środki pieniężne	-	-	-	1.814.058,80

Zobowiązania finansowe – 31.12.2019 r.

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansu	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale rachunkowość zabezpieczeń
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	931.720,60	-

Zobowiązania finansowe – 31.12.2018 r.

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansu	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale rachunkowość zabezpieczeń
Kredyty i pożyczki	-	91,98	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	552.696,63	-

### 3.16 Rozrachunki wzajemne – Grupa Kapitałowa

Należności

Nazwa jednostki powiązanej:	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności
	31.12.2019		31.12.2018	
<b>UHY ECA S.A. - jednostka Dominująca</b>	871.950,89	86.320,54	278.301,77	177.722,54
<b>UHY ECA Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.</b>	463.897,96	214.236,96	161.242,23	214.236,96
<b>UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.</b>	5.128,09	2.706,0	1.094,70	0,0
<b>UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.</b>	168.689,65	0,00	70.756,40	0,00
<b>UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.</b>	21.820,20	0,00	0,00	0,00
<b>Razem:</b>	<b>1.531.486,79</b>	<b>303.263,50</b>	<b>511.395,10</b>	<b>391.959,50</b>

Zobowiązania

Nazwa jednostki powiązanej:	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pozostałe zobowiązania
	31.12.2019		31.12.2018	
<b>UHY ECA S.A. - jednostka Dominująca</b>	39.480,24	2.706,00	27.582,37	0,00
<b>UHY ECA Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.</b>	673.835,38	86.320,54	152.952,43	177.772,54
<b>UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.</b>	192.988,13	214.236,96	102.489,78	214.236,96
<b>UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.</b>	593.691,37	0,00	216.945,69	0,00
<b>UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.</b>	31.491,67	0,00	11.424,83	0,00
<b>Razem:</b>	<b>1.531.486,79</b>	<b>303.263,50</b>	<b>511.395,10</b>	<b>391.959,00</b>

### 3.17 Przychody z działalności operacyjnej

Struktura rzeczowa przychodów

Zestawienie:	2019	2018
Przychody ze sprzedaży usług	14.644.795,43	11.535.253,47
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>Razem:</b>	<b>14.644.795,43</b>	<b>11.535.253,47</b>

Struktura terytorialna przychodów

Zestawienie:	2019	2018
Przychody ze sprzedaży krajowej	14.644.795,43	11.535.253,47

### 3.18 Koszty działalności operacyjnej

Zestawienie:	2019	2018
amortyzacja	318.518,23	358.584,93
zużycie materiałów i energii	564.983,50	227.691,25
usługi obce	3.116.283,84	3.418.403,43
podatki i opłaty	82.058,71	187.086,62
wynagrodzenia	7.144.445,75	5.076.007,98
ubezpieczenia społeczne	1.669.673,84	983.464,09
pozostałe koszty rodzajowe	1.455.204,34	934.647,80
<b>koszty rodzajowe razem</b>	<b>14.351.168,21</b>	<b>11.185.886,10</b>
koszty sprzedaży	488.698,99	385.350,00
koszty ogólnego zarządu	2.329.846,04	1.837.135,32
koszt wytworzenia sprzedanych usług	11.532.623,18	8.963.400,78

### 3.19 Pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe, koszty świadczeń pracowniczych

Pozostałe przychody operacyjne

Specyfikacja:	Przychody za okres 01.01.2019 -31.12.2019	Przychody za okres 01.01.2018 -31.12.2018
Odszkodowanie	13.486,03	0,00
Pozostałe przychody	82.692,44	0,00
Rozwiązanie rezerwy na premie	77.841,54	0,00
Przychody ze sprzedaży środków trwałych	156.260,20	10.562,28
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	72.387,29	49.783,60
<b>Razem:</b>	<b>402.667,47</b>	<b>60.345,88</b>

Pozostałe koszty operacyjne

Specyfikacja:	Koszty za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Koszty za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Wartość sprzedanych środków trwałych	19.154,08	0,00
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	334.095,00	239.976,32
Pozostałe koszty	0,00	16,56
<b>Razem:</b>	<b>353.249,08</b>	<b>239.992,88</b>

Przychody finansowe

Specyfikacja:	Przychody za okres 01.01.2019 -31.12.2019	Przychody za okres 01.01.2018 -31.12.2018
Odsetki bankowe (lokaty)	44.438,03	28.030,83
<b>Razem:</b>	<b>44.438,03</b>	<b>28.030,83</b>

Koszty finansowe

Specyfikacja:	Koszty za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Koszty za okres 01.01.2018- 31.12.2018
Wycena aktywów finansowych	21.634,79	70.720,26
Koszty z tytułu leasingu finansowego	14.944,7	12.001,35
Odsetki od kredytów bankowych	2.732,48	2.269,27
Pozostałe	8.146,17	11.797,28
<b>Razem:</b>	<b>47.458,14</b>	<b>96.788,16</b>

3.20 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Podatek bieżący	65.076,00	115.787,00
Podatek odroczone	55.532,08	-147.478,10
<b>Razem:</b>	<b>120.608,08</b>	<b>-31.691,10</b>

Kalkulacja skonsolidowanego podatku dochodowego	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Zysk przed opodatkowaniem	651.408,48	100.963,04
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej	123.767,61	19.182,97
Przychody nie podlegające opodatkowaniu (-)	-863.766,56	-258.287,41
Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodu (kup) (+)	554.864,84	516.782,37
<b>Obciążenie zysku netto z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>120.608,08</b>	<b>-31.691,06</b>
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>35,46%</b>	<b>31,38%</b>

### 3.21 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Zestawienie:	31.12.2019	31.12.2018
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
<b>Razem</b>	<b>14.000,00</b>	<b>14.000,00</b>

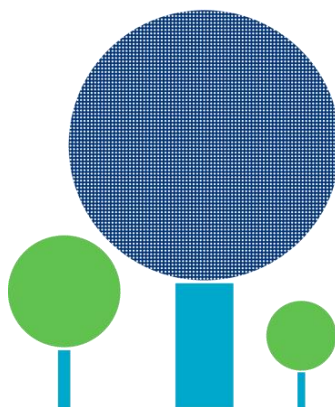
### 3.22 Transakcje z jednostkami powiązаныmi innymi niż Grupa Kapitałowa

Wynagrodzenie Zarządu Jednostki dominującej

Specyfikacja:	2019	2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicz (wynagrodzenia oraz narzuty)	150.133,32	192.000,00
Należne zgodnie z umowami premie	0,00	0,00
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,00	0,00
<b>Razem:</b>	<b>150.133,32</b>	<b>192.000,00</b>

Zestawienie wynagrodzeń Członków Zarządu jednostki Dominującej

Osoba	Stanowisko	RAZEM - roczne	UHY ECA S.A.	Ze spółek zależnych
Roman Seredyński wraz z podmiotami powiązаныmi	Zarząd, biegły rewident	390.066,66	75.066,66	315.000,00
Piotr Woźniak	Zarząd, biegły rewident	331.066,66	75.066,66	256.000,00
<b>RAZEM</b>		<b>721.133,32</b>	<b>150.133,32</b>	<b>571.000,00</b>







### 3.23 Przychody – Grupa Kapitałowa

Nazwa jednostki powiązanej:	Przychody ze sprzedaży usług	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Razem:
UHY ECA S.A. - jednostka Dominująca	126.566,69	3.134,00	33.655,71	163.356,40
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	9.911.159,66	224.192,20	7.419,85	10.142.771,71
UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	1.796.324,40	24,39	423,67	1.796.772,46
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.	2.460.080,85	175.315,34	2.695,57	2.638.091,76
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.	350.663,83	1,54	243,23	350.908,60
<b>Razem:</b>	<b>14.644.795,43</b>	<b>402.667,47</b>	<b>44.438,03</b>	<b>15.091.900,93</b>



### 3.24 Koszty – Grupa Kapitałowa

Nazwa jednostki powiązanej:	Amortyzacja	Zużycie materiałów i energii	Usługi obce	Podatki i opłaty	Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	Pozostałe koszty	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe	Razem:
UHY ECA S.A. - jednostka Dominująca	33.752,21	85.013,20	872.172,00	8.775,40	267.233,56	123.956,04	132.028,83	19.186,61	1.542.117,85
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	238.537,40	387.594,89	1.023.997,62	57.396,81	6.718.372,78	957.037,88	194.197,70	21.271,58	9.598.406,66
UHY ECA Podatki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	9.076,53	11.453,66	620.513,39	3.259,16	16.765,75	37.396,64	2.859,24	393,77	701.718,14
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.	37.152,09	79.456,82	484.627,50	11.174,24	1.536.684,04	328.194,20	24.163,31	6.586,58	2.508.038,78
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.	0,00	1.464,93	114.973,33	1.453,10	275.063,46	8.619,58	0,00	19,60	401.594,00
<b>Razem:</b>	<b>318.518,228</b>	<b>564.983,5</b>	<b>3.116.283,84</b>	<b>82.058,71</b>	<b>8.814.119,59</b>	<b>1.455.204,34</b>	<b>353.249,08</b>	<b>47.458,14</b>	<b>14.751.875,43</b>

### 3.25 Należności i zobowiązania warunkowe

Nie dotyczy

### 3.26 Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej kształtowało się następująco

Grupy zawodowe	Liczba osób:	Liczba osób:
	Rok 2019	Rok 2018
Zarząd	2	2
Administracja	10	6
Dział sprzedaży	7	8
Pracownicy outsourcingu księgowego	20	24
Pracownicy audytu	60	48
Pracownicy doradztwa podatkowego	9	8
<b>Razem:</b>	<b>108</b>	<b>96</b>



### 3.27 Wyjaśnienie do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Specyfikacja szczegółowa pozostałych korekt działalności operacyjnej

	<b>01.01.2019</b>	<b>01.01.2018</b>
	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Pozostałe korekty</b>	<b>60.017,26</b>	<b>834.644,60</b>
Amortyzacja	318.518,23	358.584,93
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-16.183,72	-5.817,31
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	1.312,42	70.720,26
Zmiana stanu rezerw	167.620,56	21.671,10
Zmiana stanu należności	-303.790,46	-46.803,45
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek kredytów	254.053,02	612.464,97
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-461.243,69	-43.087,42
Inne korekty	0,00	0,00
Zmiana podatku dochodowego	99.730,90	-133.088,48

### 3.28 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Grupa Kapitałowa obecnie nie dysponuje kompleksowym zinformowanym systemem zarządzania ryzykiem. Poszczególne rodzaje ryzyk są analizowane odrębnie przez Zarząd w stosunku do działań, w którym może pojawić się ryzyko.

W spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej UHY ECA może wyróżnić następujące istotne ryzyka:

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

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

Grupa posiada zobowiązania finansowe z tytułu leasingu oprocentowanego zmienną stopą procentową. Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu leasingu w ramach Grupy wynosiły 427.963,89 PLN. Miesięcznie płatności z tego tytułu nie przekraczają 15 TPLN i nie stanowią istotnego obciążenia dla płynności finansowej Grupy.

Grupa dysponuje linią kredytowymi w rachunku bieżącym w spółce Outsourcing Sp. z o.o. do kwoty 90.000,00 PLN oraz UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. do kwoty 600.000,00 PLN. Na dzień bilansowy ich oprocentowanie wynosiło odpowiednio 4,76% i 4,26% w skali roku. Na Grupa nie posiadała zobowiązań wobec banków na dzień 31.12.2019.

Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe, polegające na braku wpływu należności z tytułu sprzedaży (w określonym terminie bądź w ogóle). Przed tym ryzykiem Grupa zabezpiecza się poprzez ocenę zdolności kredytową swoich znaczących klientów, stosowanie przedpłat, stosowanie zabezpieczeń, doskonalenie systemu windykacji należności.

Poszczególne jednostki Grupy Kapitałowej UHY ECA nie są narażona na ryzyko utraty płynności finansowej. W roku obrotowym nie wystąpiły zakłócenia przepływów środków finansowych.

Również w swojej działalności Grupa jest narażona na ryzyko płynności. W celu jego zmniejszenia Grupa negocjuje umowy z Wykonawcami z wydłużonymi terminami zapłaty.

## AKTYWA FINANSOWE

Na dzień bilansowy Jednostka dominująca posiadała następujące aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej:

Papiery wartościowe	Wartość w cenie nabycia	Wartość wyceny rynkowej	Różnica z wyceny
Akcje	157.204,53	82.861,15	-74.343,03

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

## INNE RYZYKA I ZAGROŻENIA

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

Do istotnych czynników ryzyka i zagrożeń należy zaliczyć:

- 1) Zaostrzenie się konkurencyjności na rynku może skutkować poniesieniem większych nakładów na informację 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 Grupę 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 2019 r., poz. 1421 z późniejszymi zmianami), nowelizacja przepisów związanych z działalnością Autoryzowanego Doradcy i jego rolą na rynku kapitałowym oraz Dyrektywa i Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego w sprawie ustawowych badań sprawozdań finansowych.
- 4) Kwestie organizacyjno – formalne związane z połączeniem. Ujednolicenie i wdrożenie mechanizmów wspólnej realizacji przedsięwzięć biznesowych, zgodnie z przyjętą koncepcją strategii dla Grupy .

### 3.29 Przyczyny niepewności szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Jednostki dominującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenionych w sposób precyzyjny. Zarząd Jednostki dominującej weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 31 grudnia 2019 roku mogą w przyszłości ulec zmianie.

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

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

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

WACC	wg przyjętej wartości	+1%	-1%
UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k.	14.427,06	11.165,40	20.255,60
UHY ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k.	2.144,46	1.654,37	3.020,62
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.	3.364,48	2.618,12	4.697,24
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.	692,50	534,90	974,12
<b>Razem:</b>	<b>20.628,51</b>	<b>15.972,79</b>	<b>28.947,58</b>
<i>odchylenie</i>		<i>-4.655,72</i>	<i>8.319,07</i>

Zmiana przychodów w prognozie wyników	wg przyjętej wartości	+1%	-1%
UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k.	14.427,06	24.999,54	4.149,07
UHY ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k.	2.144,46	3.378,43	944,35
UHY ECA Outsourcing Sp. z o.o.	3.364,48	5.876,09	923,03
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o.	692,50	802,75	582,25
<b>Razem:</b>	<b>20.628,51</b>	<b>35.056,80</b>	<b>6.598,70</b>
<i>odchylenie</i>		<i>14.428,29</i>	<i>-14.029,81</i>

Zmiana kosztów w prognozie wyników	wg przyjętej wartości	+1%	-1%
UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k.	14.427,06	4.536,02	24.041,86
UHY ECA Podatki Sp. z o.o. Sp.k.	2.144,46	994,33	3.262,87
UHY ECA Outsourcing Sp. z o. o.	3.364,48	977,77	5.684,54
UHY ECA Szkolenia Sp. z o.o	692,50	584,97	800,03
<b>Razem:</b>	<b>20.628,51</b>	<b>7.093,08</b>	<b>33.789,30</b>
<i>odchylenie</i>		<i>-13.535,42</i>	<i>13.160,79</i>

Pozostałe główne szacunki i subiektywna ocena zostały opisane w następujących notach:

- Okres ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji środków trwałych – omówiono w opisie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz wskazano w nocie 3.2
- Trwała utrata wartości środków trwałych – omówiono w opisie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz wskazano w nocie 3.2
- Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności - omówiono w opisie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz wskazano w nocie 3.7
- Rezerwy – założenia do tworzenia rezerw - omówiono w opisie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz wskazano w nocie 3.14
- Podatek dochodowy – założenia do ustalania aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego – omówiono w opisie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz wskazano w nocie 3.19
- Przychody – ujęcie przychodów należnych Spółce - omówiono w opisie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz wskazano w nocie 3.17

### 3.30 Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

W roku 2019 Jednostka dominująca wypłaciła dywidendę w wysokości 155.625,78 PLN, co stanowiło równowartość 0,03 PLN na akcje.

Zysk okresu na jedną akcję	2019	2018
Zysk/Strata okresu	219.417,42	132.654,10
Liczba akcji zwykłych	5.187.526	5.187.526
Średnia ważona liczba akcji	5.187.526	5.187.526
Zysk/Strata na jedną akcję - zwykły	0,04	0,03
Zysk/Strata na jedną akcję - rozwodniony	0,04	0,03

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

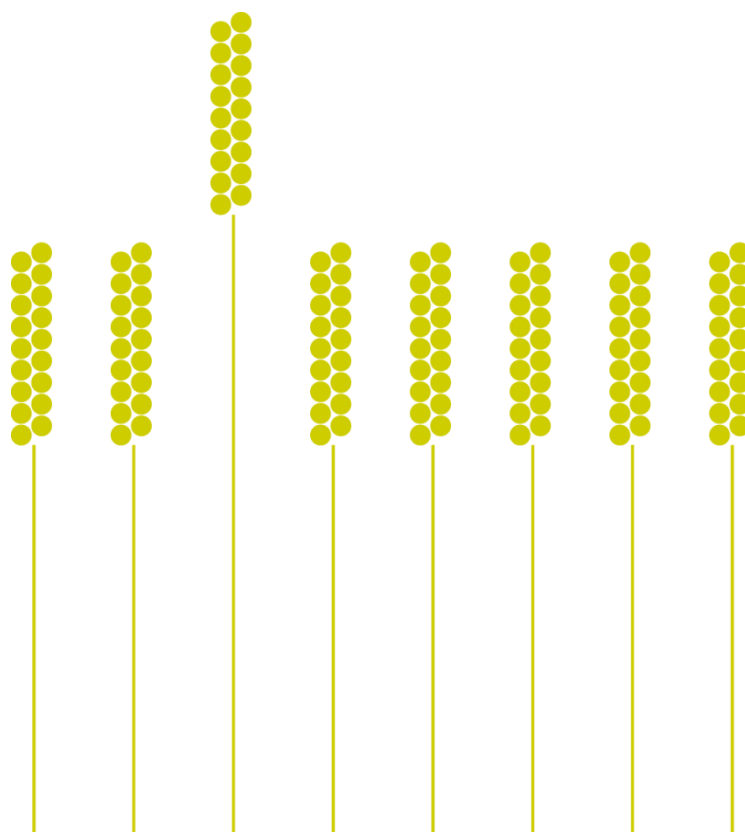
Średnia ważona liczby akcji zwykłych występujących w ciągu okresu, to liczba akcji zwykłych na początku okresu, skorygowana o liczbę akcji zwykłych odkupionych przez jednostkę Dominującą w ciągu tego okresu ważona wskaźnikiem odzwierciedlającym okres występowania tych akcji. Wskaźnik odzwierciedlający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

### 3.31 Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 17 kwietnia 2020 roku Zarząd Emitenta przeprowadził gruntowną ocenę sytuacji zarówno Emitenta jak i jego Grupy Kapitałowej, oceniając ją jako dobrą i stabilną, co zostało przyjęte w formie uchwały. Powyższe zostało uznane za informację poufną, z uwagi na zakładany istotny, negatywny wpływ pandemii na większość branż. Pandemia i ograniczenia wprowadzone na terenie kraju w sposób bezpośredni nie wpływają obecnie na działalność Emitenta. Emitent informuje, że podjął niezbędne działania w celu zachowania pełnej ciągłości operacyjnej oraz wprowadził szereg działań mających na celu zapewnienie bezpieczeństwa swoim klientom i pracownikom. Do głównych działań zaliczyć można między innymi zmianę organizacji pracy grupy.

W dłuższej perspektywie Emitent spodziewa się, iż skutki koronawirusa COVID-19 mogą mieć istotny i potencjalnie niekorzystny wpływ na przyszłe wyniki i działalność Grupy Kapitałowej UHY ECA. Do głównych zagrożeń, które w sposób pośredni mogą wpłynąć na działalność Grupy Emitenta zaliczyć można w szczególności: spowolnienie całej gospodarki, upadłość lub ograniczenie działalności części klientów, a także niewypłacalność i brak bieżącego regulowania należności.

Emitent na bieżąco monitoruje i analizuje sytuację, a także podejmuje działania w celu minimalizacji wpływu negatywnych skutków pandemii na działalność spółek Grupy UHY ECA. Powyższa ocena została sporządzona zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu. Ostateczny wpływ skutków pandemii, a także stopień tego wpływu jest obecnie nieznany i niemożliwy do wiarygodnego oszacowania oraz uzależniony od wielu czynników, które pozostają poza kontrolą ze strony Emitenta.





Podpisy wszystkich Członków Zarządu Jednostki dominującej.

Niniejsze Sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji.

*dr Roman Sereżyński*

Prezes Zarządu

*Piotr Woźniak*

Członek Zarządu

Warszawa, 30.06.2020