



*SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY*

***GRUPY KAPITAŁOWEJ AUXILIA S.A.***

*za rok obrotowy  
od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.*

*Wrocław, 29 maja 2020 r.*

## *Spis treści*

<b>1.</b>	<b>LIST DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW .....</b>	<b>3</b>
<b>2.</b>	<b>INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ .....</b>	<b>4</b>
<b>3.</b>	<b>WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>6</b>
<b>4.</b>	<b>OŚWIADCZENIA ZARZĄDU AUXILIA S.A. ....</b>	<b>7</b>
<b>5.</b>	<b>STANOWISKO ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO SPÓŁKĄ DOMINUJĄCĄ WRAZ Z OPINIĄ ORGANU NADZORUJĄCEGO ODNOSZĄCE SIĘ DO WYDANEJ PRZEZ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH OPINII Z ZASTRZEŻENIAMI .....</b>	<b>8</b>
<b>6.</b>	<b>ZAŁĄCZNIKI .....</b>	<b>10</b>

## 1. LIST DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW

---

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Działając w imieniu Grupy Kapitałowej Auxilia S.A. niniejszym przedstawiam Państwu skonsolidowany raport roczny podsumowujący osiągnięcia Grupy, jakie miały miejsce w 2019 r.

W trakcie ostatniego roku Grupa Kapitałowa Auxilia S.A. skupiała się na realizacji celów strategicznych mających umocnić jej pozycję na rynku podmiotów branży odszkodowawczej oraz na systematycznym wzroście osiąganych przez nią wyników finansowych.

W 2019 r. Grupa wypracowała przychody netto ze sprzedaży w kwocie 13.709.199,67 zł przy 10.989.621,79 zł w 2018 r., co oznacza wzrost o 24,75 % r/r. Na poziomie wyniku ze sprzedaży Grupa odnotowała w 2019 r. zysk na poziomie 4.518.553,99 zł wobec 1.775.757,05 zł w roku ubiegłym. Biorąc pod uwagę powyższe dane, należy uznać, że zarówno w obszarze przychodów jak i wyniku ze sprzedaży wyniki Grupy są znacząco lepsze niż w roku 2018.

Również na poziomie wyniku netto sytuacja Grupy uległa znacznej poprawie. Skonsolidowany zysk netto w 2019 r. wyniósł 3.258.437,82 zł, co jest rezultatem lepszym niż wynik roku 2018 r. który zakończył się na poziomie 1.334.400,42zł.

W 2019 r. Grupa Kapitałowa podejmowała również liczne działania w obszarze sprzedaży które w rezultacie przełożyły się na istotny wzrost zakontraktowanego portfela roszczeń. Ogółem w 2019 r. zakontraktowano portfel roszczeń odszkodowawczych w wysokości 71.901.000 zł. W stosunku do sumy zakontraktowanych roszczeń w 2018 r. na poziomie 59.913.000 zł wynik był o 20 % r/r wyższy.

Ponadto w 2019 r. Grupa Kapitałowa zaktualizowała swoją strategię rozwoju oraz wypracowała założenia polityki dywidendowej.

Za kluczowe w perspektywie dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej należy również uznać:

- zawarcie transakcji zbycia wierzytelności w oparciu o które Emitent dokonał sprzedaży wierzytelności przyszłych stanowiących jego wynagrodzenie ze spraw odszkodowawczych na łączną wstępnie szacowaną wartość ok. 7,27 mln zł,
- wykup i umorzenie obligacji serii A, który nastąpił w dniu 3 stycznia 2019 r.,
- zawarcie przez Emitenta w dniu 28.02.2019 r. z Alior Bank S.A. aneksu do umowy linii kredytowej w rachunku bieżącym zwiększający dostępność linii kredytowej do 1.800.000. zł,
- wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii A, C, D i E Emitenta. Pierwsze notowanie przedmiotowych akcji zostało wyznaczone na 6 marca 2019 r.,
- ustanowienie wymaganych zabezpieczeń dla wyemitowanych w trybie prywatnym obligacji serii B.

Ponadto po zakończeniu okresu rozliczeniowego miały miejsce :

- zawarcie transakcji zbycia wierzytelności w oparciu o które Emitent dokonał sprzedaży wierzytelności przyszłych stanowiących jego wynagrodzenie ze spraw odszkodowawczych na łączną wstępnie szacowaną wartość ok. 4,66 mln zł,
- uzyskanie z Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. pomocy publicznej przeznaczonej na realizację rządowego programu wsparcia finansowego przedsiębiorców w celu minimalizacji negatywnych skutków gospodarczych pandemii COVID-19. W dniu 01 maja 2020 r. spółka zależna LEXBRIDGE Groński Adwokaci i Radcowie Prawni S.k. otrzymała decyzję o przyznaniu subwencji finansowej w kwocie 131.229,00 zł, natomiast Emitent w dniu 19.05.2020 r. otrzymał decyzję w sprawie udzielenia mu subwencji finansowej w kwocie 684.836,00 zł.
- zawarcie przez Emitenta w dniu 26.05.2019 r. z Alior Bank S.A. aneksu do umowy linii kredytowej w rachunku bieżącym zwiększający dostępność linii kredytowej z 1.800.000 zł do 2.300.000 zł.

W mojej ocenie aktualna sytuacja i wyniki finansowe Grupy pozwalają na optymistyczne patrzenie na perspektywy dalszego jej rozwoju. Omówione wcześniej wyniki finansowe, w tym wzrost przychodów oraz wyniku netto, a także wzrost kontraktacji portfela roszczeń z całą pewnością stanowią wartość dodaną dla aktualnych akcjonariuszy oraz potencjalnych inwestorów. Wyrażam nadzieję, że będą chcieli oni związać się z Grupą Kapitałową długoterminowo.

**Kamila Barszczewska – Wiceprezes Zarząd**

**2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ****2.1. Podstawowe informacje o emitencie**

Nazwa:	Auxilia Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona:	Auxilia S.A.
Adres siedziby:	ul. Zaolziańska, 53-334 Wrocław
REGON:	020186390
NIP:	8992553857
KRS:	0000546429
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Tel:	(+48) 71 799 97 60 do 64
Fax:	(+48) 71 799 97 65
Adres strony internetowej:	auxilia.pl
Adres poczty elektronicznej:	info@auxilia.pl

Auxilia S.A. powstała na skutek przekształcenia spółki Auxilia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (KRS 0000247559), które dokonane zostało na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Auxilia sp. z o.o. z dnia 5 lutego 2015 r. w sprawie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną (Repertorium A Nr 2304/2015).

Na mocy wydanego w dniu 20 marca 2015 r. przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000546429.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Spółka działa na podstawie Statutu Spółki oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r., Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.).

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wg klasyfikacji PKD:

- 69, 10, Z, działalność prawnicza

Przedmiotem działalności Spółki może także być:

- 66, 21, Z, Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat
- 66, 29, Z, Pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne
- 69, 20, Z, Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe
- 70, 21, Z, Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja
- 70, 22, Z, Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- 70, 10, Z, Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
- 82, 99, Z, Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 96, 09, Z, Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 64, 99, Z, Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.

**2.2. Informacje o Grupie Kapitałowej**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent jest podmiotem bezpośrednio dominującym w stosunku do Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp. k. z siedzibą we Wrocławiu.

Schemat 1 Podmioty zależne od Auxilia S.A.



Źródło: Emitent

TABELA 1 PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ LEXBRIDGE GROŃSKI ADWOKACI I RADCOWIE PRAWNI SP. K.

Firma:	LEXBRIDGE Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp. k.
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Zaolziańska 4,53-334 Wrocław
Telefon:	+ 48 (71) 79 99 766
Faks:	+ 48 (71) 79 95 080
NIP:	899-256-32-06
REGON:	20252950
KRS:	546515
Udział Auxilia S.A. w zyskach:	80,00%
Udział Auxilia S.A. na Zebraniu Wspólników:	57,14%

Źródło: LEXBRIDGE Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp. k.

Na dzień bilansowy (31.12.2018 r.) Auxilia S.A. była oraz na dzień sporządzania niniejszego raportu Auxilia S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do LEXBRIDGE Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp. k. z siedzibą we Wrocławiu (spółka zależna), w której AUXILIA S.A. posiada 80% udziału w zyskach. Zgodnie z umową spółki zależnej do prowadzenia spraw spółki LEXBRIDGE Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k. uprawniony i zobowiązany jest komplementariusz, którym na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu jest: Pan Marcin Groński. LEXBRIDGE Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp. k. powstała na skutek przekształcenia spółki partnerskiej LEXBRIDGE Groński Adwokaci i Radcowie Prawni (KRS 0000253247), które dokonane zostało na podstawie uchwały Wspólników LEXBRIDGE Adwokaci i Radcowie Prawni Groński i Partnerzy spółka partnerska z dnia 24 lutego 2015 r. w sprawie przekształcenia spółki partnerskiej w spółkę komandytową (Repertorium A Nr 3459/2015). Na mocy wydanego w dniu 4 marca 2015 r. przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000546515

Przedmiotem działalności LEXBRIDGE Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k. jest reprezentowanie interesów klientów pozyskanych przez Spółkę dominującą w procesie dochodzenia roszczeń odszkodowawczych na etapie polubownym (przedsądowym) i sądowym. Podstawowym przedmiotem działalności LEXBRIDGE Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp. k. wg PKD jest:

- Działalność prawnicza – 69.10.Z

### 3. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczono na walutę EURO według kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- Bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:
  - na dzień 31.12.2018 r. średni kurs wynosił **4,3000**,
  - na dzień 31.12.2019 r. średni kurs wynosił **4,2585**.
- Rachunek zysków i strat i rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
  - średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2018 r. wyniosła **4,2669**,
  - średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2019 r. wyniosła **4,3018**.

Przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

#### Wybrane pozycje bilansu Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2019 r. (PLN)	Na dzień 31.12.2018 r. (PLN)	Na dzień 31.12.2019 r. (EUR)	Na dzień 31.12.2018 r. (EUR)
<b>Kapitał własny</b>	7 178 120,45	3 927 011,08	1 685 598,33	913 258,39
<b>Kapitał mniejszości</b>	505 986,53	416 783,11	118 818,02	96 926,31
<b>Należności długoterminowe</b>	25 154 922,32	18 375 113,21	5 906 991,27	4 273 282,15
<b>Należność krótkoterminowe</b>	14 014 633,57	11 586 647,84	3 290 978,89	2 694 569,27
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	2 452 603,72	819 864,04	575 931,37	190 666,06
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	705 613,11	2 726 054,70	165 695,23	633 966,21
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	4 586 385,54	3 169 795,60	1 076 995,55	737 161,77

Źródło: Emitent

#### Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2019r. do 31.12.2019r. (PLN)	Za okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. (PLN)	Za okres od 01.01.2019r. do 31.12.2019r. (EUR)	Za okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. (EUR)
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	13 709 199,67	10 989 621,79	3 186 851,94	2 575 551,76
<b>Amortyzacja</b>	238 772,65	258 849,89	55 505,29	60 664,63
<b>Zysk/strata na sprzedaży</b>	4 518 553,99	1 775 757,05	1 505 386,82	416 170,30
<b>Zysk/strata na działalności operacyjnej</b>	4 412 243,32	2 072 684,18	1 025 673,75	485 758,79
<b>Zysk/strata brutto</b>	4 147 326,88	1 714 529,85	964 091,05	401 820,96
<b>Zysk/strata netto</b>	3 258 437,82	1 334 400,42	757 459,17	312 733,00

Źródło: Emitent

#### Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2019r. do 31.12.2019r. (PLN)	Za okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. (PLN)	Za okres od 01.01.2019r. do 31.12.2019r. (EUR)	Za okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. (EUR)
<b>Przepływy pieniężne z dz. operacyjnej</b>	2 624 289,41	1 004 427,68	610 044,50	235 399,87
<b>Przepływy pieniężne z dz. inwestycyjnej</b>	241,74	107 369,58	56,20	25 163,37
<b>Przepływy pieniężne z dz. finansowej</b>	-991 791,41	-1 236 165,40	230 552,66	-289 710,43
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	1 632 739,68	-124 368,14	379 548,03	-29 147,19

Źródło: Emitent

#### **4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU AUXILIA S.A.**

---

##### **OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok obrotowy i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Kamila Barszczewska  
  
Wiceprezes Zarządu

##### **OŚWIADCZENIE W PRZEDMIOCIE WYBORU BIEGŁEGO REWIDENTA DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Niniejszym oświadczamy, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok obrotowy przeprowadzony został zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, a także iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Kamila Barszczewska  
  
Wiceprezes Zarządu

## **5. STANOWISKO ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO SPÓŁKĄ DOMINUJĄCĄ WRAZ Z OPINIĄ ORGANU NADZORUJĄCEGO ODNOSZĄCE SIĘ DO WYDANEJ PRZEZ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH OPINII Z ZASTRZEŻENIAMI**

W związku z faktem, iż Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, stanowiące załącznik nr 3 do niniejszego skonsolidowanego raportu rocznego, zawiera w sobie opinię, do której biegły rewident przeprowadzający to badanie zamieścił zastrzeżenia, Zarząd Jednostki Dominującej niniejszym przedstawia swoje stanowisko w powyższej kwestii.

Biegły rewident sformułował następujące zastrzeżenie do opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2019:

1)

*„Zastrzeżenie w zakresie ujęcia należności i przychodów przyszłych okresów w skonsolidowanym bilansie*

*Grupa Kapitałowa ujęła w skonsolidowanym bilansie na dzień 31 grudnia 2019 r. w pozycji należności inne kwotę 31 340 tys. zł, z tego krótkoterminowe 7 499 tys. zł oraz odpowiednio po stronie pasywów tą samą kwotę jako przychody przyszłych okresów. Należności oraz przychody przyszłych okresów zostały rozpoznane w związku z zawartymi przez Jednostkę dominującą umowami na świadczenie usług prawnych, na podstawie szacunków spodziewanych do uzyskania w przyszłości przychodów z tytułu świadczonych usług. Naszym zdaniem, mając na uwadze definicję aktywów wynikającą z art. 3 ust. 1 pkt 12 oraz przychodów przyszłych okresów zawartą w art. 41 ustawy o rachunkowości, wskazane powyżej pozycje nie powinny być ujęte w skonsolidowanym bilansie. Brak ujęcia tych pozycji w skonsolidowanym bilansie Grupy Kapitałowej spowodowałoby obniżenie skonsolidowanej sumy bilansowej o kwotę 31 340 tys. zł oraz nie wpłynęłoby na wartość kapitałów własnych oraz osiągniętego wyniku finansowego.”*

W związku z powyższym zastrzeżeniem, Zarząd Jednostki Dominującej informuje, że zgodnie z powyższym stwierdzeniem Należności długoterminowe i krótkoterminowe od jednostek pozostałych nie wynikają wprost ze zrealizowanych usług i nie są wymagalne, jednak ze względu na charakter prowadzonej działalności przez Grupę przyjęta prezentacja najlepiej oddaje specyfikę prowadzonej przez nią działalności oraz aktualny stan ogólnej sytuacji gospodarczej.

W związku z prowadzoną działalnością w zakresie dochodzenia roszczeń odszkodowawczych Grupa ponosi początkowo istotne koszty obsługi klientów, uzyskując jednocześnie odroczone w czasie przychody. Z uwagi na powyższe, istnieje ryzyko prezentacji w bilansie aktywów i pasywów, która nie oddaje wiernego obrazu prowadzonej działalności gospodarczej.

Emitent chcąc zminimalizować omawiany czynnik ryzyka od dnia 1 stycznia 2014 r. wprowadził zmiany w polityce rachunkowości polegające na jej rozbudowaniu o zapisy dotyczące rozliczania aktywowanych kosztów i przychodów przyszłych okresów, co potwierdzone zostało raportem niezależnego biegłego rewidenta z dnia 30 czerwca 2014 r. W niniejszym raporcie biegły rewident podkreślił, że jedną z nadrzędnych zasad rachunkowości jest zasada współmierności przychodów i kosztów. Wyrażona ona jest w art. 6 ust. 2 ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 ze zm, dalej: UoR). Przejawem jej realizacji jest dokonywanie rozliczeń międzyokresowych czynnych i biernych kosztów, rozliczeń międzyokresowych przychodów. Zasada współmierności wskazuje, żeby w celu zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów do aktywów lub pasywów danego okresu sprawozdawczego, zaliczać koszty lub przychody dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten okres sprawozdawczy koszty, które nie zostały jeszcze poniesione. Obowiązkiem Spółki jest więc rozpoznanie, jakie przychody i koszty winny być ze sobą powiązane, a następnie dokonanie stosowanych rozliczeń.

Z uwagi na współmierność przychodów i kosztów, przychody przyszłych okresów w oparciu o szacunkową wartość spraw są prezentowane w pasywach bilansu w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe - inne rozliczenia międzyokresowe” z podziałem na długo i krótkoterminowe (w zależności od czasu trwania sprawy). Biegły rewident w omawianym raporcie wskazał, iż rozliczenia międzyokresowe przychodów są także efektem realizacji zasady współmierności przychodów i kosztów. Dotyczą one między innymi równowartości otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych. W związku z tym, że Spółka przyjmuje do prowadzenia sprawy odszkodowawcze, których termin zakończenia często nie jest znany, w ocenie niezależnego biegłego rewidenta dla zachowania zasady współmierności przychodów i kosztów, oprócz aktywowania kosztów wynagrodzeń do pozyskanych spraw, należałoby dokonywać rozliczeń



międzyokresowych przychodów. Kwota należności długoterminowych i krótkoterminowych szacowana jest przez wewnętrznych specjalistów oraz analityków Spółki. W oparciu o posiadaną wiedzę i doświadczenie Spółka na dzień przyjęcia sprawy dokonuje szacunku przychodów, które następnie są okresowo (raz na kwartał) weryfikowane. W raporcie niezależny biegły rewident wskazał, że o ile koszty osiągnięte przez Spółkę podlegające aktywowaniu pochodzą z ewidencji plac, mają więc charakter pewny, to przychody podlegające rozliczeniu przez Spółkę w czasie, mają charakter szacunkowy. Przy wycenie szacunków należy mieć na względzie zapisy Ustawy o rachunkowości w tym zakresie oraz Krajowego Standardu Rachunkowości numer 7. Zgodnie z KSR 7 - wartości szacunkowe to przybliżone kwoty pieniężne przyjęte przez jednostkę do wyceny określonych składników aktywów lub pasywów, bądź przychodów i kosztów wobec niemożności dokładnej ich wyceny. Natomiast zmiana wartości szacunkowych polega na zweryfikowaniu wartości szacunkowych w wypadku pozyskania nowych informacji będących podstawą dokonanych szacunków lub zdobycia większego doświadczenia.

Jednocześnie Zarząd wyjaśnia, że powyższe kwestie zostały bardziej szczegółowo opisane w Sprawozdaniu Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019 w pozycji „Ryzyko związane z prezentacją w bilansie aktywów i pasywów”, „Ryzyko związane z wyceną roszczeń odszkodowawczych” oraz, że generowane dotychczas przez Spółkę przychody netto ze sprzedaży potwierdzają stosowaną metodologię wyceny spraw.

2)

*„Zastrzeżenie w zakresie momentu rozpoznania przychodów ze sprzedaży wierzytelności przyszłych*

*Grupa Kapitałowa w 2019 r. rozpoznała przychody z tytułu sprzedaży wierzytelności przyszłych na kwotę łączną 5 618 tys. zł. Odpowiednio w 2018 r. wartość przychodów z tego tytułu wyniosła 2 391 tys. zł. Wierzytelności przyszłe wynikają z szacowanego przyszłego wynagrodzenia za sukces Spółki z tytułu prowadzonych spraw sądowych w imieniu klientów. Jednocześnie Grupa Kapitałowa ujęła w skonsolidowanym bilansie na dzień 31 grudnia 2019 r. rezerwy z tytułu planowanych kosztów do poniesienia w zakresie prowadzonych wyżej wskazanych spraw sądowych, w kwocie łącznej 376 tys. zł. Z analizy zawartych umów sprzedaży wierzytelności wynika, że Grupa kapitałowa zobowiązana będzie do zwrotu części lub całości wynagrodzenia z tytułu sprzedanych wierzytelności w sytuacji, kiedy ostateczna wartość sprzedanych wierzytelności okaże się niższa niż Grupa zakładała. Wskazujemy, że rozpoznane przychody zostały oparte na podstawie istotnych założeń i szacunków dotyczących zdarzeń przyszłych, w tym założenia braku ryzyka zwrotu wynagrodzenia za sprzedane wierzytelności. Założenia oraz ryzyka z tym związane zostały opisane przez Spółkę w nocie 3.1. dodatkowych informacji i objaśnień. Na podstawie badania nie byliśmy w stanie potwierdzić prawidłowości tych założeń. W przypadku zobowiązania do zwrotu całości wynagrodzenia z tytułu sprzedanych wierzytelności wartość kapitału własnego Grupy Kapitałowej uległaby obniżeniu o kwotę 7 322 tys. zł (bez uwzględnienia wpływu podatku dochodowego).”*

W związku z powyższym zastrzeżeniem, Emitent informuje, że wysokość wierzytelności przyszłej stanowiącej wynagrodzenie Emitenta ze spraw odszkodowawczych pozyskanych w ramach prowadzonej działalności gospodarczej podlegająca sprzedaży każdorazowo szacowana jest przez radcę prawnego posiadającego wieloletnie doświadczenie w dochodzeniu tego typu roszczeń na drodze sądowej. Ponadto szacowanie wartości wierzytelności przyszłej odbywa się w oparciu o matematyczny algorytm na podstawie danych finansowych dostępnych publicznie. Dodatkowo należy wskazać, że istnieje już ugruntowane orzecznictwo w zakresie rozstrzygania tego typu sporów, poparte licznymi wyrokami Sądu Najwyższego zarówno co do podstawy roszczenia jak i samej metodologii wyliczeń. W związku z powyższym na dzień dzisiejszy w ocenie Jednostki Dominującej przyjęta metodologia wyceny oraz odpowiedni dobór sprzedawanych wierzytelności są wystarczające, aby przyjmować ich zaistnienie jako pewne.

Ponadto należy wskazać, że dotychczasowa działalność Grupy wykazuje na bardzo dużą sprawdzalność przyjętych metod szacowania przyszłych przychodów i to w segmentach rynku charakteryzujących się dużo wyższym stopniem uznania ze strony sądów oraz wielością czynników wpływających na zasądzone kwoty. Biorąc pod uwagę jedynie sprawy, które zakończyły się w 2019 roku, łączna suma kwot uzyskanych przez Jednostkę Dominującą stanowiła 88% łącznej sumy wynikającej z wyceny spraw. Istotny jest również fakt, że ok. 36% spraw, jakie zakończyły się w 2018 r. oraz 42% spraw, które zakończyły się w 2019 r. zakończyło się zasądzeniem odszkodowania w kwocie wyższej, aniżeli ta wynikająca z wyceny.

Jednocześnie Zarząd wskazuje, że przedmiotowe kwestie zostały szerzej omówione w Sprawozdaniu Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019 w pozycji „Ryzyko związane z zasądzeniem odszkodowania w niższej kwocie niż szacunki Emitenta”, „Ryzyko związane z wyceną roszczeń odszkodowawczych” oraz „Ryzyko związane z dokonywaniem cesji wierzytelności”

Opinia Rady Nadzorczej Emitenta na temat zastrzeżeń wskazanych w Sprawozdaniu Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Auxilia S.A. jest przychylna powyższemu stanowisku Zarządu Spółki dominującej. W związku z powyższym Rada Nadzorcza niniejszym ocenia stanowisko Zarządu Spółki Dominującej w sprawie wskazanych powyżej zastrzeżeń, zawarte w skonsolidowanym raporcie rocznym AUXILIA S.A. za rok 2019, jako prawidłowe, co wyrażone zostało w formie Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 1 z dnia 29 maja 2020 r.

## **6. ZAŁĄCZNIKI**

---

### **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**Załącznik nr 1** – Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Auxilia S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

### **SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

**Załącznik nr 2** – Sprawozdanie Zarządu Spółki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Auxilia S.A. w roku obrotowym od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

### **SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Załącznik nr 3** – Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Auxilia S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.