



***GRUPA KAPITAŁOWA
AUXILIA S.A.***

*Skonsolidowany Raport Okresowy za
IV kwartał 2019 roku*

Wrocław, 14 lutego 2020 r.

1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

jako Zarząd Spółki AUXILIA S.A. mam przyjemność przedstawić Państwu raport okresowy za IV kwartał 2019 r., tj. od dnia 1 października do 31 grudnia 2019 r. W ramach omówienia danych finansowych rozszerzono analizę wybranych pozycji skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego tak, aby wyjaśnić w pełni specyfikę działania Spółki. W związku z faktem, iż w II kwartale 2015 r. miała miejsce konsolidacja z kancelarią prawną Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k., wyniki które Państwo będą analizować są wynikami zarówno jednostkowymi, jak i skonsolidowanymi.

W IV kwartale 2019 r. Grupa Kapitałowa Auxilia S.A. odnotowała znaczny wzrost wyników finansowych względem analogicznego okresu roku ubiegłego. W raportowanym okresie Spółka odnotowała przychody netto ze sprzedaży w kwocie 3.916.097,11 zł względem 3.303.538,71 zł w IV kwartale 2018 r. co stanowi wzrost o 18,54 % r/r. Wzrost o jeszcze wyższej dynamice odnotowany został w zakresie zysku netto, który za raportowany okres osiągnął wartość 903.292,11 zł, tak więc o 34,31 % więcej, niż w IV kwartale 2018 r., gdy Grupa odnotowała 672.553,80 zł zysku netto.

W raportowanym okresie Emitent kontynuował współpracę z PHI Wierzytelności S.A. opartą na ramowej umowie o współpracy w ramach quasi-sekurytyzacyjnego modelu monetyzacji portfela wierzytelności z segmentu odszkodowań dla biznesu służącemu skróceniu cyklu konwersji gotówki w sprawach, w których nie występuje element wypłaty odszkodowania na etapie polubownym, co przełożyło się na dokonanie kolejnych transakcji zbycia wierzytelności. W wyniku zawartych w IV kwartale 2019 umów dokonano cesji wierzytelności odszkodowawczych o łącznej szacunkowej wartości na poziomie ok. 2,04 mln zł.

W obszarze sprzedaży w IV kwartale 2019 r. Grupa Kapitałowa Auxilia S.A. podejmowała działania związane z:

- skalowaniem działań sprzedażowych w obszarze odszkodowań dla biznesu co przełożyło się na wzrost wartości zakontraktowanego portfela roszczeń o 73,43 % względem rezultatu osiągniętego w analogicznym kwartale 2018 r. i o 18,14 % względem rezultatu osiągniętego w III kw. 2019 r.,
- rozwojem struktury sprzedażowej dedykowanej usłudze abonamentowej dla Klientów biznesowych.

W pozostałych obszarach swojej działalności Grupa Kapitałowa skupiła się na:

- działaniach optymalizacji i pozycjonowania marki LEXBRIDGE w Internecie przy wykorzystaniu narzędzi content marketingu na nowoutworzonej stronie internetowej Lexbridge,
- wdrożeniu do procesu obsługi Klienta na etapie postępowania sądowego zmian wynikających ze zmiany przepisów Kodeksu Postępowania Cywilnego,
- intensyfikacji działań związanych z przeprowadzaniem postępowań przed sądem polubownym działającym przy Komisji Nadzoru finansowego.

Oczywiście nie są to wszystkie działania podejmowane w ubiegłym kwartale. Zapraszamy do lektury raportu kwartalnego, a także do zapoznania się bliżej ze Spółką i jej działalnością poprzez odwiedziny na naszej stronie internetowej www.auxilia.pl.

Z poważaniem,
Kamila Barszczewska – Wiceprezes Zarządu AUXILIA S.A.

Spis treści

1.	PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ DO AKCJONARIUSZY.....	2
2.	PODSTAWOWE INFORMACJE.....	4
3.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	5
4.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.....	9
5.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	13
6.	ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	21
7.	JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	22
8.	W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYJCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....	23
9.	JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI.....	23
10.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	23
11.	W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ.....	23
12.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	23
13.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	24

2. PODSTAWOWE INFORMACJE

Grupa Kapitałowa AUXILIA S.A. działa na rynku odszkodowawczym, skupiając się na najpoważniejszych sprawach klientów, które pozwalają na uzyskanie najwyższych kwot odszkodowania. AUXILIA S.A. jest jednostką dominującą Grupy. Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp. k. jest spółką zależną od Emitenta.

Działalność Emitenta obejmuje: pozyskiwanie klientów poszkodowanych w wypadkach, finansowanie działalności Grupy, nadzór oraz kontrolę spółki zależnej, a także koordynację strategii rozwoju całej Grupy.

Spółka zależna Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp. k. prowadzi sprawy odszkodowawcze pozyskane przez Emitenta, starając się odzyskać należne od zakładów ubezpieczeniowych oraz innych podmiotów zobowiązanych środki finansowe na drodze postępowania sądowego oraz w procesie negocjacji na etapie polubownym.

Schemat 1 Struktura Grupy Kapitałowej AUXILIA S.A.



Źródło: Emitent

Tabela 1. Podstawowe dane o Emitencie

AUXILIA S.A.	
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Zaolziańska 4, 53-334 Wrocław
Telefon:	+ 48 (71) 799 97 60 do 64
Faks:	+ 48 (71) 799 97 65
Adres poczty elektronicznej:	info@auxilia.pl
Adres strony internetowej:	www.auxilia.pl
NIP:	8992553857
REGON:	020186390
KRS:	0000546429

Źródło: Emitent

Tabela 2. Podstawowe dane o spółce zależnej od Emitenta

Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k.	
Forma prawna:	Spółka komandytowa
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Zaolziańska 4, 53-334 Wrocław
Telefon:	+ 48 (71) 799 97 66
Faks:	+ 48 (71) 799 50 80
Adres poczty elektronicznej:	office@lexbridge.pl
Adres strony internetowej:	www.lexbridge.pl
NIP:	8992563206
REGON:	020252950
KRS:	0000546515

Źródło: Emitent

3. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Bilans Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2019 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2018 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	35 464 920,32	27 864 757,62
I. Wartości niematerialne i prawne	267 611,11	343 395,74
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	386 003,17	210 779,41
IV. Należności długoterminowe	32 183 319,04	24 528 154,96
V. Inwestycje długoterminowe	343 536,00	343 536,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 284 451,00	2 438 891,51
B. Aktywa obrotowe	9 653 205,66	6 298 273,77
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	7 054 393,44	5 433 606,09
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 486 498,85	827 781,48
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	112 313,37	36 886,20
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM (A+B+C+D)	45 118 125,98	34 163 031,39
A. Kapitał (fundusz) własny	8 078 367,13	3 927 011,08
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	452 941,20	452 941,20
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 814 534,30	3 814 534,30
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-394 141,92	-1 674 864,84
VII. Zysk (strata) netto	4 205 033,55	1 334 400,42
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitał mniejszości	563 112,93	416 783,11
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 476 645,92	29 819 237,20
I. Rezerwy na zobowiązania	228 144,00	15 500,00
II. Zobowiązania długoterminowe	698 386,47	2 726 054,70
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 147 172,99	3 169 795,60
IV. Rozliczenia międzyokresowe	31 402 942,46	23 907 886,90
PASYWA RAZEM (A+B+C+D)	45 118 125,98	34 163 031,39

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2018 r. 31.12.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 916 097,11	3 303 538,71	14 190 401,75	10 989 621,79
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 916 097,11	3 303 538,71	14 190 401,75	10 989 621,79
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	2 507 191,17	2 273 946,23	8 924 548,23	9 213 864,74
I. Amortyzacja	82 526,89	53 072,53	238 772,65	258 849,89
II. Zużycie materiałów i energii	70 296,37	54 941,94	230 321,60	310 455,84
III. Usługi obce	1 514 273,82	1 488 475,23	5 836 774,17	5 565 120,54
IV. Podatki i opłaty	14 406,65	10 716,30	49 040,73	62 301,76
V. Wynagrodzenia	493 254,70	538 415,12	1 843 725,60	2 379 302,81
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	101 597,36	96 216,49	384 510,62	448 126,33
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	230 835,38	32 108,62	341 402,86	189 707,57
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 408 905,94	1 029 592,48	5 265 853,52	1 775 757,05
D. Pozostałe przychody operacyjne	137 687,25	126 755,74	686 327,82	510 247,71
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	43 089,43	41 373,01
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	141 173,49
IV. Inne przychody operacyjne	137 687,25	126 755,74	643 238,39	327 701,21
E. Pozostałe koszty operacyjne	265 809,76	166 601,09	452 699,12	213 320,58
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	265 809,76	166 601,09	452 699,12	213 320,58
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 280 783,43	989 747,13	5 499 482,22	2 072 684,18
G. Przychody finansowe	1 299,12	2 256,68	4 417,99	13 744,40
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
a) od jednostek powiązanych w tym:	-	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
b) od jednostek pozostałych w tym:	-	-	-	-
- w których jednostka posiada	-	-	-	-

zaangażowanie w kapitale				
II. Odsetki, w tym:	1 299,12	2 256,68	4 417,99	13 744,40
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	-	-	-	-
H. Koszty finansowe	57 352,44	96 205,32	270 642,84	371 898,73
I. Odsetki, w tym:	51 174,48	80 413,68	248 340,25	316 470,02
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	6 177,96	15 791,64	22 302,59	55 428,71
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 224 730,11	895 798,49	5 233 257,37	1 714 529,85
J. Podatek dochodowy	274 099,00	164 971,00	881 894,00	259 434,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
Zyski/straty mniejszości	47 339,00	58 273,69	146 329,82	120 695,43
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	903 292,11	672 553,80	4 205 033,55	1 334 400,42

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2018 r. 31.12.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	903 292,11	672 553,80	4 205 033,55	1 334 400,42
II. Korekty razem	-60 011,14	962 860,28	-1 551 811,12	-329 972,74
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	843 280,97	1 635 414,08	2 653 222,43	1 004 427,68
B. Przepływy Środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	3 390,23	43 489,43	111 319,58
II. Wydatki	11 600,00	-	364 059,47	3 950,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-11 600,00	3 390,23	-320 570,04	107 369,58
C. Przepływy Środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	307 834,24	2 267 087,52	551 410,23	2 758 939,67
II. Wydatki	232 286,72	3 852 656,41	1 251 192,94	3 995 105,07
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	75 547,52	-1 585 568,89	-699 782,71	-1 236 165,40
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	907 228,49	53 235,42	1 632 869,68	-124 368,14
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	907 228,49	53 235,42	1 632 869,68	-124 368,14
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 545 505,23	766 628,62	819 864,04	944 232,18
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	2 452 733,72	819 864,04	2 452 733,72	819 864,04

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 177 418,02	3 467 886,61	3 927 011,08	2 503 142,5
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 177 418,02	3 467 886,61	3 927 011,08	2 503 142,5
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 078 367,13	3 927 011,08	8 078 367,13	3 927 011,08
Kapitał mniejszościowy	563 112,93	416 783,11	563 112,93	416 783,11
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu kapitału mniejszości	8 641 480,06	4 343 794,19	8 641 480,06	4 343 794,19
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 641 480,06	4 343 794,19	8 641 480,06	4 343 794,19

Źródło: Emitent

4. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2019 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2018 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	35 638 596,25	28 018 189,03
I. Wartości niematerialne i prawne	264 600,43	338 115,02
II. Rzeczowe aktywa trwałe	343 825,76	142 999,75
III. Należności długoterminowe	32 039 559,04	24 384 394,96
IV. Inwestycje długoterminowe	724 640,59	724 640,59
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 265 970,43	2 428 038,71
B. Aktywa obrotowe	8 792 602,77	5 979 740,50
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	7 004 911,65	5 361 575,92
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 761 687,74	592 868,60
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26 003,38	25 295,98
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM	44 431 199,02	33 997 929,53
A. Kapitał (fundusz) własny	7 442 916,82	3 823 202,57
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	452 941,20	452 941,20
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 814 534,30	3 814 534,30
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-444 272,93	-1 949 934,22
VI. Zysk (strata) netto	3 619 714,25	1 505 661,29
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 988 282,20	30 174 726,96
I. Rezerwy na zobowiązania	228 144,00	15 500,00
II. Zobowiązania długoterminowe	535 455,98	1 857 667,52
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 821 739,76	4 220 574,94
IV. Rozliczenia międzyokresowe	31 402 942,46	24 080 984,50
PASYWA RAZEM	44 431 199,02	33 997 929,53

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2018 r. 31.12.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 851 710,25	3 245 450,91	13 896 368,02	10 649 921,81
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 851 710,25	3 245 450,91	13 896 368,02	10 649 921,81
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	2 700 258,46	2 515 714,61	9 407 357,68	9 502 448,53
I. Amortyzacja	64 013,15	45 856,11	193 500,36	224 086,38
II. Zużycie materiałów i energii	44 442,82	37 736,66	165 910,98	222 733,62
III. Usługi obce	1 990 599,93	2 022 420,35	7 399 301,82	7 052 120,64
IV. Podatki i opłaty	13 664,15	10 335,55	46 641,68	59 982,90
V. Wynagrodzenia	309 776,66	332 405,52	1 094 246,23	1 547 917,80
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	57 534,72	49 710,19	208 296,71	250 399,19
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	220 227,03	17 250,23	299 459,90	145 208,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 151 451,79	729 736,30	4 489 010,34	1 147 473,28
D. Pozostałe przychody operacyjne	131 879,97	122 780,05	658 580,82	505 544,30
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	43 089,43	39 824,02
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	141 173,49
IV. Inne przychody operacyjne	131 879,97	122 780,05	615 491,39	324 546,79
E. Pozostałe koszty operacyjne	248 560,69	165 950,69	427 271,08	212 251,75
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów –trwałych-	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	137 771,10
III. Inne koszty operacyjne	248 560,69	165 950,69	427 271,08	74 480,65
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 034 771,07	686 565,66	4 720 320,08	1 440 765,83
G. Przychody finansowe	604,54	104 337,59	2 664,53	665 980,03
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	103 088,91	-	654 042,58
a) od jednostek powiązanych w tym:	-	103 088,91	-	654 042,58
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	103 088,91	-	654 042,58
b) od jednostek pozostałych w tym:	-	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	604,54	1 248,68	2 664,53	11 937,45

- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	-	-	-	-
H. Koszty finansowe	47 340,48	83 384,31	221 376,36	341 650,57
I. Odsetki, w tym:	46 377,75	75 116,70	220 332,63	308 614,96
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	962,73	8 267,61	1 043,73	33 035,61
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	988 035,13	707 518,94	4 501 608,25	1 765 095,29
J. Podatek dochodowy	274 099,00	164 971,00	881 894,00	259 434,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	713 936,13	542 547,94	3 619 714,25	1 505 661,29

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2018 r. 31.12.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	713 936,13	542 547,94	3 619 714,25	1 505 661,29
II. Korekty razem	155 495,26	1 737 996,59	-2 280 037,26	-790 470,43
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	869 431,39	2 280 544,53	1 339 676,99	715 190,86
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-	106 479,14	43 089,43 zł	1 663 606,57
II. Wydatki	-	-	346 659,47 zł	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	106 479,14	-303 570,04 zł	1 663 606,57
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	307 139,66	1 331 937,45	549 656,77	1 822 990,65
II. Wydatki	202 028,70	3 705 913,60	442 792,27	1 822 990,65
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	105 110,96	-2 373 976,15	106 864,50	-1 981 333,38
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	974 542,35	13 047,52	1 142 971,45	397 464,05
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	974 542,35	13 047,52	1 142 971,45	397 464,05
F. Środki pieniężne na początek okresu	753 380,26	571 903,64	584 951,16	187 487,11
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 727 922,61	584 951,16	1 727 922,61	584 951,16

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2018 r. 31.12.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	1 727 922,61	3 326 172,63	3 823 202,57	2 317 541,28
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	1 727 922,61	3 326 172,63	3 823 202,57	2 317 541,28
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 442 916,82	3 823 202,57	7 442 916,82	3 823 202,57
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 442 916,82	3 823 202,57	7 442 916,82	3 823 202,57

Źródło: Emitent

5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

- Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.
- Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

Stosowane metody i zasady rachunkowości jednostkowych danych finansowych

- Zasada kontynuacji** – Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność,
- Spółka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat.
- Zasada memoriału** – Zgodnie z zasadą memoriału jednostka ujmuje w księgach rachunkowych wszystkie osiągnięte przychody i koszty, związane z tymi przychodami niezależnie od terminu ich zapłaty.
- Zasada współmierności przychodów i kosztów** - Zgodnie z zasadą, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty.
- Ostrożnej wyceny** – Zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się po kosztach rzeczywiście poniesionych na ich nabycie lub wytworzenie, uwzględnia się w wyniku finansowym bez względu na wysokość zmniejszenie wartości użytkowej lub handlowej aktywów, wyłącznie niewątpliwie pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz zyski i straty nadzwyczajne. Spółka tworzy rezerwy na znane jednostce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń.
- Zasada indywidualnej oceny** – Zgodnie z zasadą indywidualnej oceny jednostka stosuje następujące rozwiązania dopuszczane przez ustawę o rachunkowości: Rozliczenia zapasów co trzy miesiące.

Wycena aktywów i pasywów

Aktywa i pasywa wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w następujący sposób:

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytwarzaniem pomniejszonych o odpisy aktualizujące ich wartość.

Udziały w innych jednostkach lub inne inwestycje wycenia się na dzień bilansowy według wartości godziwej. Udziały lub akcje po początkowym ujęciu w cenie nabycia podlegają porównaniu i skorygowaniu do wartości w cenie możliwej do uzyskania przy sprzedaży. Różnicę zalicza się do kosztów operacji finansowych.

Udziały w jednostkach powiązanych wycenia się według wartości godziwej. Wartość w cenie nabycia przeszacowuje się do wartości w cenie rynkowej lub metodą praw własności.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny rynkowej albo ceny nabycia zależnie od tego, która z nich jest niższa, lub krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek według wartości godziwej.

Inwestycje majątkowe, nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych, zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków – wycenia się według wartości godziwej.

Wartość wg cen nabycia podlega okresowemu przeszacowaniu do wartości w cenie rynkowej.

Należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej należy wycenić w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.

Odpisy aktualizujące wartość należności dokonuje się w wysokości wiarygodnie oszacowanej. Zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe

Zgodnie z par. 27 MSR 39 na dzień bilansowy jednostka gospodarcza ujmuje w sprawozdaniu finansowym składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wtedy i tylko wtedy, gdy stała się stroną umowy tego instrumentu. Spółka ujmuje w bilansie wszystkie umowne prawa lub obowiązki wynikające z instrumentów finansowych, odpowiednio jako aktywa lub zobowiązania. Chodzi tu oczywiście o typowe należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które ujmuje się w sprawozdaniu w momencie, gdy przynajmniej jedna ze stron zrealizuje postanowienia porozumienia, co spowoduje, że nabierze ona prawa do otrzymania składnika aktywów lub stanie się zobligowana do przekazania składnika aktywów.

Jednostka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- kredyty i pożyczki udzielone przez jednostkę i wierzytelności własne jednostki,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym zaliczone do aktywów instrumenty pochodne, nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych, lub aktywa o krótkim czasie trwania nabytego instrumentu, a także inne składniki portfela, co do których jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Inwestycje utrzymywane do upływu terminu zapadalności, są to aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które jednostka gospodarcza zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do terminu zapadalności.

Instrument finansowy, może zostać zaliczony do tej kategorii instrumentów, jeżeli nie jest spełniony żaden z poniższych warunków:

1. jednostka zamierza utrzymywać składnik aktywów finansowych przez czas nieokreślony
2. jednostka jest gotowa sprzedać składnik aktywów finansowych w reakcji na zmiany rynkowych stóp procentowych, zmiany stopnia zagrożenia ryzykiem itp.
3. emitent posiada prawo do rozliczania składnika aktywów finansowych w wysokości znacznie niższej od jego zamortyzowanego kosztu

W przypadku aktywów finansowych o ustalonym terminie zapadalności Spółka dokonuje wyceny w wysokości zamortyzowanego kosztu (ceny nabycia) stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki udzielone przez jednostkę i wierzytelności własne jednostki, są to aktywa finansowe wytworzone przez jednostkę gospodarczą poprzez dostarczenie pieniędzy, towarów lub realizację usług na rzecz dłużnika.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, to instrumenty nie spełniające warunków zaliczenia do innych kategorii aktywów finansowych.

Aktywa finansowe, w momencie początkowego ujęcia składników aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych Spółka wycenia w wysokości kosztu (w cenie nabycia), czyli w wartości godziwej uiszczonej zapłaty (w przypadku składnika aktywów) lub otrzymanej zapłaty (w przypadku zobowiązania).

Wycena według wartości godziwej odbywa się dopiero w drugim etapie wyceny, czyli przy „wycenie aktywów finansowych w terminie późniejszym”.

Wartość godziwa stosowana jest głównie w odniesieniu do aktywów przeznaczonych do obrotu, do których między innymi zaliczamy wszystkie instrumenty pochodne oraz przeznaczonych do sprzedaży.

Natomiast aktywa finansowe bez ustalonego terminu zapadalności należy wycenić w wysokości kosztu (ceny nabycia). Wycenia się je nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, bez jej pomniejszenia o koszty transakcji jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba, że wysokość tych kosztów byłaby znacząca.

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych, wykazuje się:

- zyski lub straty z przeszacowania zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu w którym nastąpiło przeszacowanie, albo
- zyski lub straty z przeszacowania odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Gdy wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Skutki przeszacowania, jak również pozostałe różnice ustalone na dzień ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych, zlicza się wówczas odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie niższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

<u>Materiały</u>	cena zakupu
<u>Produkty gotowe</u>	koszt wytworzenia na podstawie kalkulacji kosztów bezpośrednich
<u>Towary</u>	cena zakupu

W sytuacjach uzasadnionych niezbędnym, przygotowaniem towaru lub produktu do sprzedaży bądź długim okresem wytwarzania produktu, cenę nabycia lub koszt wytworzenia zwiększa się o koszt obsługi zobowiązań zaciąganych w celu finansowania zapasu towarów lub produktów w okresie przygotowywania do sprzedaży bądź wytworzenia i związanych z nimi różnic kursowych, pomniejszone o przychody z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszającą wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do:

- pozostałych kosztów operacyjnych

Stosowanie metody rozchodu:

- w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia.

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzeniu środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP za ten dzień.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

W tej pozycji ujmowana jest nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutu spółki.

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

Rezerwy tworzy się je na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- przyszłe świadczenia pracownicze – nagrody jubileuszowe.

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze tworzone są na bazie memoriałowej w oparciu o własne szacunki.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych zalicza się:

- rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi,
- wartości wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania,
- koszty z tytułu opłat za emisję zanieczyszczeń,
- wartość niewykorzystanych urlopów pracowniczych,
- koszty wynagrodzeń wypłaconych po zakończeniu roku, dotyczące roku poprzedniego.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- Ujemna wartość firmy,
- Nadwyżka zafakturowanych przychodów na zarachowanych dotycząca kontraktów długoterminowych (jeśli takie kontrakty są realizowane)

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

Przychody z wykonywania nie zakończonych usług.

Przychody z wykonywania nie zakończonych usług, w tym usługi budowlanej, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny. Spółka ustala stopień zaawansowania prac na podstawie:

- stosunku poniesionych kosztów do planowanej całkowitej wartości kosztów, niezbędnej do wykonania kontraktu,

Określony w ten sposób stopień zaawansowania prac stosowany jest do określenia wartości sprzedaży w stosunku do wartości przychodów wynikających z treści zawartych umów. Różnica pomiędzy tak ustaloną wartością sprzedaży, a wartością zafakturowaną na odbiorców usług odnoszona jest w pozycję rozliczeń międzyokresowych.

Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednie z nimi związane.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m. in. zysków i strat za zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu dywidendy (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń niezwiązanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek dochodowy bieżący

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz starty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka- w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie średnim ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
- składniki pasywów – po kursie średnim ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień

Różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, rozlicza się z kapitałem (funduszem) z aktualizacji wyceny. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych, zwiększają kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Stosowane metody i zasady rachunkowości skonsolidowanych danych finansowych

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych (środków trwałych) ustalana jest na poziomie ceny nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania rzeczowego aktywa trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia. Koszty finansowania zewnętrznego stanowią część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, jeżeli można je bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika rzeczowych aktywów trwałych oraz jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że

przyniosą one spółce korzyści ekonomiczne.

Na dzień bilansowy, rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisów amortyzacyjnych w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym dokonuje się metodą liniową. Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane przez określony z góry przewidywany czas ich używania, weryfikowany corocznie.

Okresowej weryfikacji podlega również wartość rzeczowych aktywów trwałych, pod kątem jej ewentualnego obniżenia, w wyniku zdarzeń lub zmian w otoczeniu bądź wewnątrz samych spółek, mogących powodować obniżenie wartości tych aktywów poniżej jej aktualnej wartości księgowej.

W sporadycznych przypadkach, kierując się zasadą istotności, o ile cena nabycia aktywa nie przekracza 3500 złotych polityka rachunkowości zezwala na jednorazową amortyzację rzeczowego aktywa trwałego lub nie zaliczanie składnika majątku do aktywów trwałych a zaliczenie wydatku jako koszt okresu. Dla celów podatkowych stosuje się odrębne tabele amortyzacyjne. Polityka rachunkowości Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta wymaga dokonywania amortyzacji liniowej od rzeczowych aktywów trwałych niskocennych, wtedy gdy zachodzą łącznie następujące okoliczności:

- jednorazowo są nabywane znaczne ilości środków trwałych, których cena jednostkowa nie przekracza ustalonej kwoty granicznej, lecz ich łączna wartość jest znaczna;
- stanowią one zespół jednorodnych lub (i) współpracujących ze sobą środków trwałych, a ich zakup wiąże się z realizacją dużego przedsięwzięcia inwestycyjnego, mającego funkcjonować co najmniej przez okres normatywnej amortyzacji, przewidzianej dla danej grupy środków trwałych w przepisach podatkowych;
- są środkami trwałymi o wysokiej jakości i niezawodności.

Środki trwałe w budowie – na dzień bilansowy wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są wyceniane i amortyzowane w sposób analogiczny do rzeczowych aktywów trwałych. Najistotniejsza różnica dotyczy braku możliwości zwiększania wartości początkowej o kwoty ulepszenia wartości niematerialnej i prawnej, chyba, że nakłady takie umożliwią generowanie przez składnik przyszłych korzyści ekonomicznych przewyższających korzyści pierwotnie szacowane.

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto. Tak określona wartość firmy odzwierciedla ekonomiczna wartość czynników nie ujawnionych w wartości godziwej aktywów netto jak: czynnik ludzki, marka i znak firmy, rynek odbiorców, wartość technologii itp. i podlega co najmniej raz do roku testowi na utratę wartości a ewentualne odpisy wartości obciążają wynik okresu. Jeżeli cena nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części jest niższa od wartości godziwej przejętych aktywów netto, to różnica stanowi ujemną wartość firmy. Rozpoznana ujemna wartość firmy jest kwalifikowana w całości jako zysk okresu.

Nieruchomości inwestycyjne

Do nieruchomości inwestycyjnych zalicza się nieruchomości utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z czynszów, wzrostu wartości rynkowej bądź obydwu powyższych korzyści. Grunty, których przyszłe użytkowanie pozostaje aktualnie nieokreślone zaliczane są także do nieruchomości inwestycyjnych. Preferowaną metodą wyceny, zgodnie z MSR 40 §45, jest wycena metodą porównań rynkowych.

Akcje i udziały

Na dzień bilansowy w jednostkowym sprawozdaniu finansowym spółka wycenia akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Podejście takie jest zgodne z MSR 27: „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i inwestycje w jednostkach zależnych” oraz MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i wycena”. Jako najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej dla akcji i udziałów spółka uznaje ceny notowane na aktywnym rynku. Jeśli nie istnieje aktywny rynek dla danego instrumentu, spółka ustala wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny. Ponieważ akcje i udziały w jednostkach powiązanych nie są notowane na aktywnych rynkach, spółka ustala wartość godziwą za pomocą przyjętych technik wyceny. Spółka za oszacowanie wartości godziwej przyjmuje wartość kapitałów własnych jednostek powiązanych wyznaczoną na podstawie metody skorygowanych aktywów netto lub metody dochodowej poprzez dyskontowanie prognozowanych przepływów pieniężnych. W uzasadnionych przypadkach za najlepsze przybliżenie wartości godziwej spółka przyjmuje cenę nabycia. Metoda skorygowanych aktywów netto, podobnie jak inne majątkowe metody wyceny, koncentruje się na majątku przedsiębiorstwa i przyjmuje go za podstawę określenia wartości. Wartość kapitału własnego jest wyznaczona przez wartość majątku, czyli aktywów, pomniejszonych o sumę zobowiązań pieniężnych. Wycena firmy metodą skorygowanej wartości aktywów netto polega na ustaleniu na podstawie aktualnych zapisów w sprawozdaniach finansowych (sprawozdaniu z sytuacji finansowej) wartości aktywów wycenianego przedsiębiorstwa i ich zweryfikowaniu o składniki majątkowe wymagające korekty ich wartości, a następnie pomniejszeniu tak skalkulowanych aktywów o wielkość kapitałów obcych zaangażowanych w finansowanie działalności firmy, również uprzednio skorygowanych do wartości godziwej. Dochodowe metody wyceny wiążą wartość przedsiębiorstwa ze strumieniem generowanych przepływów gotówki. Przeprowadzając wycenę opartą na zdyskontowanych strumieniach gotówki, należy dokonać rzetelnych prognoz przychodów, kosztów, nakładów inwestycyjnych, kapitału obrotowego netto oraz źródeł finansowania majątku. Wycena kapitału własnego spółki metodą dochodową polega na zdyskontowaniu do wartości bieżącej odpowiedniego przepływu pieniężnego wygenerowanego przez przedsiębiorstwo oraz w razie konieczności dokonania korekty o zadłużenie netto, a także z tytułu płynności oraz premii za kontrolę.

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe obejmują:

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – aktywa o ustalonych i możliwych do określenia płatnościach, które Grupa Kapitałowa w sposób stanowczy zamierza utrzymywać do terminu wymagalności. Podlegają wycenie w zamortyzowanej cenie nabycia (koszcie) z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, przy czym amortyzacja odnoszona jest na wynik okresu.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – wyceniane w wartości godziwej, przy czym skutki wyceny odnoszone są na wynik okresu. Grupa Kapitałowa zalicza do tej kategorii nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie

(do 3 miesięcy): o udziały i akcje uprawniające do nie więcej niż 20% głosów na Walnym Zgromadzeniu o jednostki funduszy inwestycyjnych o papiery dłużne, obligacje i podobne instrumenty finansowe, których ceny są kwotowane na aktywnym rynku

Pożyczki udzielone i należności finansowe – aktywa o ustalonych i możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku i które nie zostały zaliczone przy początkowym ujęciu do innych grup. Podlegają one wycenie w zamortyzowanej cenie nabycia (koszcie) z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, przy czym amortyzacja odnoszona jest na wynik okresu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których wartość jest aktualizowana na każdy dzień bilansowy.

Grupa Kapitałowa tworzy aktywa odroczonego podatku we wszystkich przypadkach, w których realizacja lub rozliczenie wartości bilansowej składnika aktywów lub pasywów spowoduje zmniejszenie kwoty przyszłych płatności podatkowych w porównaniu do kwoty, która byłaby właściwa, gdyby realizacja lub rozliczenie nie wywoływały skutków podatkowych.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe – koszty dotyczące przyszłych okresów w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Inne długoterminowe nakłady, spełniające definicję składnika aktywów na gruncie MSR

Projekty inwestycyjne

Zawierają całkowity koszt nakładów finansowych ponoszonych w związku z realizacją projektów, a także koszt finansowania zewnętrznego.

- Koszt nakładów wyceniony jest odpowiednio w cenie nabycia, bądź koszcie wytworzenia,
- Koszt finansowania zewnętrznego,
- pożyczki wg metody zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem dyskontowania i efektywnej stopy procentowej,
- kredyty zaciągnięte w walutach obcych przeliczane są na złote wg średniego kursu NBP ogłoszonego w dniu bilansowym.

Projekty stanowią aktywa bilansowe do momentu zakończenia realizacji projektu. Ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i wyceniane zg. z MSR 18 w momencie uzyskania korzyści ekonomicznych.

Materiały, towary i wyroby gotowe

Zapasy materiałów oraz zakupionych towarów są wyceniane na dzień bilansowy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wycena poszczególnych składników zapasów odbywa się w następujący sposób:

- materiały – w cenie nabycia ustalonej metodą FIFO,
- produkcja w toku i wyroby gotowe – według technicznego kosztu wytworzenia ustalanego jako koszty bezpośrednie i narzut kosztów pośrednich ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych. Techniczny koszt wytworzenia może zawierać aktywowane koszty finansowania zewnętrznego, bezpośrednio związane z wytworzeniem produktu,
- towary – w cenie nabycia ustalonej metodą FIFO.

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących, dotyczących należności nieściągalnych oraz wątpliwych. Odpisy aktualizujące wartość należności są dokonywane z uwzględnieniem rodzaju należności:

- należności sporne (wobec których wszczęto postępowanie sądowe oraz należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości) – dokonywane są odpisy aktualizujące w pełnej wysokości należności,
- należności wątpliwe od odbiorców (o okresie przeterminowania powyżej 12 miesięcy) – dokonywana jest szczegółowa analiza sytuacji finansowej klienta i w razie uzasadnionych obaw utraty należności, tworzony jest odpis w wysokości do 100% kwoty zadłużenia,
- należności pozostałe – odpisy aktualizujące są tworzone w oparciu o indywidualną analizę i ocenę sytuacji oraz ryzyka poniesienia straty.

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe – obejmują aktywa inwestycyjne płatne, wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Wycena inwestycji krótkoterminowych na dzień bilansowy dokonywana jest według tych samych zasad jakie opisano powyżej dla długoterminowych aktywów finansowych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – obejmują:

- krajowe środki pieniężne w kasie – wyceniane wg wartości nominalnej,
- krajowe środki pieniężne na rachunkach bankowych – wyceniane wg wartości nominalnej a w przypadku krótkoterminowych zastosowaniem metody zamortyzowanego kosztu, z możliwością wykorzystania lub innych dyspozycji w czasie nie przekraczającym 3 miesięcy,
- środki pieniężne w walutach obcych wg kursu średniego ogłoszonego przez NBP na dzień bilansowy.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia te obejmują koszty dotyczące przyszłych okresów i przypadające do rozliczenia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa sklasyfikowane do sprzedaży są ujawniane, jeśli zgodnie z najlepszą wiedzą kierownictwa wartość bilansowa aktywa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów (lub grup do zbycia) oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna w okresie najbliższych 12 miesięcy.

Wyróżnia się następujące pozycje:

Rzeczowe aktywa sklasyfikowane do sprzedaży – wyceniane w kwocie niższej z dwóch poniżej wymienionych: o wartości bilansowej albo, o wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, przy czym amortyzacja takich aktywów musi być zaprzestana.

Inne aktywa przeznaczone do sprzedaży – wykazywane odrębnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy

Rozpoznaje się następujące rodzaje kapitału zapasowego: wartość nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną, kwoty zysków z lat ubiegłych, zakwalifikowane na podstawie decyzji Walnych Zgromadzeń, kapitał zapasowy z dopłat wspólników – występuje w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, kapitał zapasowy z nadwyżki wartości godziwej instrumentów ponad cenę objęcia instrumentów kapitałowych przyznanych w ramach świadczeń i programów motywacyjnych

Kapitał rezerwowy – obejmuje: kapitał z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych i aktywów przeznaczonych do sprzedaży wycenianych w powiązaniu z kapitałami pozostałe kapitały rezerwowe niesklasyfikowane powyżej.

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej i nie podlegają przeszacowaniom, za wyjątkiem przypadku wystąpienia hiperinflacji określonej zgodnie z MSR 29.

Zyski/straty z lat ubiegłych

W pozycji tej prezentowany jest wynik finansowy netto poprzednich lat obrotowych, aż do momentu podjęcia decyzji o jego podziale (lub pokryciu) jak również korekty wyniku finansowego dotyczące lat ubiegłych, a wynikające z istotnych błędów dotyczących lat ubiegłych lub zmian zasad rachunkowości. Rezerwa na odroczone podatki dochodowe rozpoznawana jest w wyniku jednostki gdy przychód lub koszt wpływa na wynik finansowy w jednym okresie, lecz wchodzi w skład dochodu do opodatkowania w innym okresie. Grupa Kapitałowa tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego, we wszystkich tych przypadkach, w których realizacja lub rozliczenie wartości bilansowej składnika aktywów lub pasywów spowoduje zwiększenie kwoty przyszłych płatności podatkowych w porównaniu do kwoty, która byłaby właściwa, gdyby ta realizacja lub rozliczenie nie wywoływała skutków podatkowych.

Pozostałe rezerwy stanowią: rezerwy na skutki sporów prawnych – w wysokości pełnej wartości przedmiotu sporu i przewidywanych kosztów związanych ze sporem, jeśli z oceny prawnej wynika średnie lub wysokie prawdopodobieństwo przegranej, rezerwy na przyszłe straty z operacji gospodarczych w toku – tworzone, jeśli umowa, której stroną jest Spółka z Grupy Kapitałowej rodzi obciążenia, np. podpisano kontrakt, który przyniesie straty, nie wywiązano się z warunków kontraktu, co spowoduje obowiązek wypłaty odszkodowań, rezerwy na koszty restrukturyzacji – jeśli spełnione są warunki określone w ust. 77 MSR 37 – w równowartości określonej w ust. 80-83 MSR 37

Zobowiązania

Zobowiązania prezentowane w podziale na długo i krótkoterminowe obejmują:

- Kredyty i pożyczki, które są wyceniane wg metody zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem dyskontowania i efektywnej stopy procentowej; kredyty zaciągnięte w walutach obcych przeliczane są na złote wg średniego kursu NBP ogłoszonego w dniu bilansowym.
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, ceł i ubezpieczeń społecznych oraz pozostałe zobowiązania wycenione w kwotach metody zamortyzowanego kosztu, przy czym Grupa Kapitałowa nie dyskontuje zobowiązań, jeżeli termin płatności nie przekracza 180 dni,
- W stosunku do pozostałych zobowiązań finansowych (m.in. zobowiązania z tyt. leasingu) stosowana jest wycena wg zamortyzowanego kosztu,
- Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego a także podatek do zwrotu wykazywane są w wartości nominalnej w odrębnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej w myśl postanowień MSR 1 par.68 i nie podlegają kompensatom.

Przychody – ujmowane są w wysokości prawdopodobnych, wiarygodnie wycenionych korzyści ekonomicznych, związanych z daną transakcją. Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Koszty – ujmowane są w ciężar wyniku w dacie ich poniesienia, tzn. w dacie wyłączenia aktywów lub ujęcia zobowiązań, którym odpowiadają. Grupa Kapitałowa prezentuje koszty zgodnie z którym koszty klasyfikuje się zgodnie z przyporządkowaniem do działu/rodzaju działalności jako koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów, koszty sprzedaży czy ogólnego zarządu. Jednocześnie zgodnie z zasadami MSR, ujawnia się dodatkowe informacje na temat kosztów w układzie rodzajowym, w tym kwotę amortyzacji i świadczeń pracowniczych.

Koszty działalności operacyjnej – to wszystkie koszty związane ze zwykłą działalnością spółek Grupy Kapitałowej, za wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych oraz kosztów finansowych. Do kosztów działalności operacyjnej zalicza się:

- Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów - współmierne do przychodów ze sprzedaży,
- Koszty sprzedaży,
- Koszty ogólnego zarządu,
- Zyski i straty z inwestycji

Pozostałe przychody i koszty operacyjne – są to pozostałe przychody i koszty operacyjne związane z działalnością obejmujące:

- Przychody ze sprzedaży środków trwałych oraz koszty ich sprzedaży i likwidacji;
- Koszty zaniechanych inwestycji;
- Odpisane należności i zobowiązania.

- Wartość niedoborów i nadwyżek oraz inne przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością produkcyjną, czy usługową a wpływające na skonsolidowany wynik finansowy.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego związane bezpośrednio z nabyciem lub wytworzeniem aktywów, są ujmowane zgodnie z podejściem zawartym w znowelizowanym MSR 23, obowiązującym od 1 stycznia 2009, tj. są aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości przyniosą one spółce korzyści ekonomiczne. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Transakcje wyrażone w walutach obcych.

Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej jest złoty polski.

Na dzień przeprowadzenia transakcji gospodarczej, aktywa i pasywa wyrażone w walucie

obcej, ujmuje się odpowiednio po kursie:

- Kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, który świadczy dane usługi – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań w powiązaniu z transakcją kupna, bądź sprzedaży walut.
- Średnim waluty danego kraju, ustalonym dla danej waluty przez bank centralny (NBP) w przeddzień wystawienia faktury lub wynikającym z dokumentu celnego w przypadku, gdy nie występuje wymiana waluty umożliwiającą zastosowanie faktycznego kursu kupna lub sprzedaży.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- Pozycje pieniężne – składniki aktywów i pasywów wycenia się po kursie średnim NBP, ogłoszonym na dzień bilansowy, uznając że dla znacznych kwot, jest on najbardziej zbliżony do kursu realizacji transakcji walutowej,
- Pozycje niepieniężne – po kursie historycznym waluty z dnia przeprowadzenia transakcji.

Jednostkowy zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez liczbę akcji emitenta w danym okresie, zgodnie z zasadami określonymi w MSR 33 „Zysk przypadający na jedną akcję”.

Wynagrodzenia płatne akcjami w Grupie Kapitałowej członkowie Zarządu oraz pracownicy jednostek mogą otrzymywać wynagrodzenie w formie akcji własnych (jednostki dominującej). Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania takiego wynagrodzenia. Różnica między wartością godziwą akcji przyznanych w formie wynagrodzenia a ceną emisyjną tych akcji obliczona zgodnie z MSSF 2 ujmowana jest w odrębnej pozycji kapitału zapasowego i w kosztach wynagrodzeń.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

Grupa Kapitałowa przyjęła, że na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych do środków

pieniężnych zalicza się:

- Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych z możliwością wykorzystania lub innych dyspozycji w czasie nie przekraczającym 3 miesięcy;
- Inne środki pieniężne przez które rozumie się czeki obce, weksle obce, obligacje obce, lokaty z terminem realizacji do 3 m-cy od dnia bilansowego.

Sprawozdanie jest sporządzane metodą pośrednią.

Podatki

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg i strat podatkowych przeniesionych na następne lata w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, ulgi i straty. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana czterokrotnie w ciągu roku, na koniec każdego kwartału i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich przejściowych różnic, które spowodują w przyszłości zwiększenia podstawy obliczenia podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy. Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Dywidenda

Dywidenda wypłacana akcjonariuszom za dany rok obrotowy ujmowana jest jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym nastąpiło zatwierdzenie dywidendy przez Walne Zgromadzenie aż do momentu jej wypłaty.

Zobowiązania warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest prawdopodobnym obowiązkiem, który może powstać w wyniku przedsięwzięć, które jednostki Grupy Kapitałowej powzięły w przeszłości. Uwzględnia się także przy tym konieczność wystąpienia lub nie wystąpienia określonych

zdarzeń (warunków), które nie w pełni mogą być kontrolowane przez Grupę Kapitałową. W związku z tym w przypadku zobowiązań warunkowych nie ma pewności co do konieczności angażowania środków finansowych w ich realizację.

Spółki Grupy Kapitałowej zdecydowały o nie zawiązaniu rezerw z tytułu renty planistycznej. Z uwagi na trudność w oszacowaniu konieczności płatności ww. podatku, momentu podatkowego oraz wysokości samego podatku, prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka i realizacji zobowiązania warunkowego jest bliskie zeru. Do zobowiązań warunkowych pozabilansowych zaliczane są: gwarancje i poręczenia oraz weksle a także zobowiązania wynikające z umów zawierających klauzule warunków zawieszających.

6. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W okresie IV kwartału 2019 r. Grupa Kapitałowa AUXILIA S.A. wygenerowała 3.916.097,11 zł przychodów netto ze sprzedaży przy 3.303.538,71 zł w analogicznym okresie 2018 r., co oznacza wzrost o 18,54 % r/r. Natomiast w ujęciu całego 2019 r. Grupa wypracowała przychody netto ze sprzedaży w kwocie 14.190.401,75 zł tj. o 29,13 % wyższe niż osiągnięte przez Grupę w 2018 r.

W IV kwartale 2019 r. Grupa odnotowała zysk ze sprzedaży na poziomie 1.408.905,94 zł wobec 1.029.592,48 zł w analogicznym okresie roku ubiegłego, tj. o 36,84 % r/r więcej. Za cały 2019 r. zysk ze sprzedaży wyniósł 5.265.853,52 zł w stosunku do zysku ze sprzedaży na poziomie 1.775.757,05 zł w 2018 roku, tak więc dynamika wzrostu wynosi 196,54 % r/r i jest wyższa, aniżeli w samym raportowanym okresie. Zarówno w ujęciu samego raportowanego okresu, jak i w ujęciu całego 2019 r., wynik ze sprzedaży Grupy uległ więc znaczącej poprawie.

Skonsolidowany zysk netto w okresie od października do grudnia 2019 r. wyniósł 903.292,11 zł, co wskazuje na poprawę wyniku netto o 34,30% r/r, ponieważ zysk netto w analogicznym okresie roku 2018 wyniósł 672.553,80 zł. Zysk netto Grupy za okres od stycznia do grudnia 2019 r. wyniósł 4.205.033,55 zł co w odniesieniu do zysku netto na poziomie 1.334.400,42 zł, jaki wykazany został za ten sam okres 2018 r. również oznacza poprawę. W ujęciu narastającym dynamika wzrostu zysku netto wynosi 315,12% r/r.

Na poziomie jednostkowym Emitent osiągnął w IV kw. 2019 r. przychody netto ze sprzedaży w kwocie 3.851.710,25 zł, co jest wartością o 18,68 % r/r wyższą od wartości przychodów netto ze sprzedaży odnotowanych przez Spółkę w IV kw. 2018 r. W ujęciu okresu od stycznia do grudnia 2019 r. przychody Spółki były wyższe o 30,48% r/r, osiągając wartość 13.896.368,02 zł w porównaniu do 10.649.921,81 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Emitent w IV kwartale 2019 r. osiągnął jednostkowy zysk ze sprzedaży na poziomie 1.151.451,79 zł wobec zysku na poziomie 729.736,30 zł w analogicznym okresie roku ubiegłego, natomiast w ujęciu całego okresu od stycznia do grudnia 2019 r. zysk ze sprzedaży wynosi 4.489.010,34 zł wobec zysku na poziomie 1.147.473,28 zł w tym samym okresie 2018 r. Zarówno więc w ujęciu samego IV kw. 2019 r., jak i dotychczas minionej części bieżącego roku, wynik ze sprzedaży Spółki jest zdecydowanie lepszy, aniżeli w analogicznych okresach 2018 roku.

Jednostkowy zysk netto za IV kw. br. wyniósł 713.936,13 zł, co po minionych dwunastu miesiącach 2019 r. przekłada się na zysk netto na poziomie 3.619.714,25 zł wobec zysku netto na poziomie 542.547,94 zł za IV kwartał 2018 r. i 1.505.661,29 zł za dwanaście miesięcy 2018 r. Podobnie jak wynik netto na poziomie skonsolidowanym, również na poziomie jednostkowym wynik Emitenta pokazuje znaczącą poprawę.

Wyniki skonsolidowane Grupy Kapitałowej Auxilia S.A., jak również jednostkowe wyniki Emitenta w raportowanym okresie, są wyższe w zakresie osiągniętych przychodów, a także wykazanego wyniku netto względem ubiegłorocznych.

Wpływ na osiągnięte rezultaty w raportowanym okresie miały następujące czynniki:

- zawarcie w ramach realizacji umowy ramowej z PHI Wierzytelności S.A. umów na podstawie których nastąpiła cesja wierzytelności odszkodowawczych będących wybranymi wierzytelnościami przyszłymi stanowiącymi wynagrodzenie Emitenta ze spraw odszkodowawczych pozyskanych w ramach prowadzonej działalności gospodarczej. Przeprowadzone transakcje były przedmiotem raportów bieżących ESPI nr 33/2019 z dnia 08.10.2019 r., 35/2019 z dnia 17.10.2019 r. i 39/2019 z dnia 20.12.2019 r. Łączna szacunkowa wartość nominalna ww. wierzytelności określona została na ok. 2,04 mln zł,
- stosowana przez Emitenta polityka aktywacji kosztów wpłynęła dodatnio na wynik finansowy Emitenta na poziomie 89.195,12 zł w skali dwunastu miesięcy 2019 r. Koszty Emitenta wskazane w rachunku zysków i strat w pozycji usługi obce i wynagrodzenia wyniosły łącznie 8.493.548,05 zł natomiast faktycznie poniesione koszty w tym okresie wyniosły 8.582.743,17 zł,
- ujęcie w kosztach operacyjnych kwoty 210.000,00 zł z tytułu nieściągalnych wierzytelności. Powyższe zdarzenie ma wpływ na wynik finansowy Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta w IV kwartale 2019 r.

- zwiększając koszty operacyjne tego okresu, a także zmniejszając wartość należności krótkoterminowych ujętych w bilansie według stanu na koniec IV kw. 2019 r. o ww. kwotę,
- zawiązanie rezerwy kosztowej na kwotę 217.448,00 zł na poczet przyszłego zobowiązania o dużym stopniu prawdopodobieństwa, będącego skutkiem toczącego się postępowania sądowego, w której stroną pozwaną jest Emitent.

W obszarze sprzedaży w IV kwartale 2019 r. Grupa Kapitałowa Auxilia S.A. podejmowała następujące działania:

- w obszarze odszkodowań dla biznesu wartość zakontraktowanego portfela roszczeń wyniosła 18.124.000 zł. Wynik ten był 73,43% wyższy od rezultatu za analogiczny kwartał 2018 r. i o 18,14% wyższy od rezultatu za III kw. 2019 r.,
- w obszarze odszkodowań komunikacyjnych zakontraktowany został portfel roszczeń o wartości 6.014.000 zł. Wynik ten był o 14,95% niższy od rezultatu za analogiczny kwartał 2018 r. i o 21,41% niższy od rezultatu za III kw. 2019 r.,
- ogółem zakontraktowano portfel roszczeń odszkodowawczych na poziomie 24.143.000 zł. Wynik ten był o 37,79% wyższy od rezultatu za analogiczny kwartał 2018 r. i o 5,01% wyższy od rezultatu za III kw. 2019 r.
- koszty poniesione na sprzedaż w IV kw. 2019 r. wyniosły 1.078.000 zł i były wyższe od kosztów w analogicznym okresie roku poprzedniego o 24,76%, natomiast koszty sprzedaży za cały rok 2019 wyniosły 3.613.000 zł i były niższe od kosztów poniesionych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 6,20%.

W raportowanym okresie podjęte zostały działania nakierunkowane na rozwój struktury sprzedażowej dedykowanej sprzedaży usługi abonamentowej dla Klientów biznesowych.

W uzupełniających sprzedaż działaniach marketingowych zakończono prace nad stworzeniem nowej strony internetowej dla spółki zależnej Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp. k.. Podjęto także działania mające na celu optymalizację oraz pozycjonowanie marki LEXBRIDGE przy użyciu narzędzi content marketingu.

W obszarze obsługi prawnej spraw klientów kontynuowane były działania związane z wszczynaniem postępowań mediacyjnych przed sądem polubownym przy Komisji Nadzoru Finansowego. W ocenie Zarządu Emitenta kontynuowanie tego procesu pozwoli przyspieszyć cykl konwersji gotówki, a jednocześnie zwiększyć zadowolenie Klientów z czasu trwania postępowania likwidacyjnego oraz finalnie uzyskiwanej kwoty odszkodowania.

W obszarze procesów wewnętrznych przeprowadzono działania mające na celu dopasowanie procesu obsługi spraw Klientów prowadzonego na etapie sądowym do zmian wynikających ze zmiany przepisów Kodeksu Postępowania Cywilnego.

Ponadto należy wskazać, iż po zakończeniu raportowanego okresu miało miejsce zawarcie w dniach 16.01.2020 r., 27.01.2020r., 30.01.2020r., oraz 05.02.2020r. szeregu umów z PHI Wierzytelności S.A. na podstawie których nastąpiła cesja wierzytelności odszkodowawczych będących wybranymi wierzytelnościami przyszłymi stanowiącymi wynagrodzenie Emitenta ze spraw odszkodowawczych pozyskanych w ramach prowadzonej działalności gospodarczej o szacowanej wartości odpowiednio: 0,62 mln zł (raport ESPI nr 2/2020 z dnia 16.01.2020 r.), 1,77 mln zł (raport ESPI nr 3/2020 z dnia 27.01.2020 r.), 0,31 mln zł (raport ESPI nr 4/2020 z dnia 30.01.2020 r.) oraz 1,04 mln zł (raport ESPI nr 5/2020 z dnia 05.02.2020 r.) tj. o łącznej wartości 3,74 mln zł.

7. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz finansowych za okres objęty niniejszym sprawozdaniem.

8. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Zarząd Spółki AUXILIA S.A. informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

9. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

Emitent w IV kwartale 2019 r, nie podejmował ww. inicjatyw.

10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent jest podmiotem dominującym w stosunku do Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k. z siedzibą we Wrocławiu, która podlega konsolidacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Auxilia S.A.

Schemat 2. Struktura Grupy Kapitałowej AUXILIA S.A.



Źródło: Emitent

11. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Za okres IV kwartału 2019 r. Grupa Kapitałowa Emitenta sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe obejmujące wyniki finansowe Spółki AUXILIA S.A. oraz spółki zależnej od Emitenta, tj. Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k. z siedzibą we Wrocławiu.

12. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Tabela 3. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Marcin Groński	1 932 002	2 757 003	42,65%	51,49%

Polski Holding Inwestycyjny S.A. (wraz z podmiotem zależnym PHI Nieruchomości Sp. z o.o.)*	545 380	545 380	12,04%	10,19%
Free Float**	2 052 030	2 052 030	45,30%	38,32%
Suma	4 529 412	5 354 413	100,00%	100,00%

* w tym posiadanych bezpośrednio 224.506 akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 4,19% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz posiadanych pośrednio poprzez podmiot zależny PHI Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu 320.874 akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 5,99 % udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki

** w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

13. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Emitent zatrudniał 19 osób w ramach umowy o pracę oraz 30 osób na umowy cywilnoprawne (umowy zlecenia, umowy o współpracy z działalnością gospodarczą). Na dzień 31 grudnia 2019 r. w spółce zależnej Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k. zatrudniano 16 osób na umowy o pracę oraz 7 osób na umowy cywilnoprawne (umowy zlecenia, umowy o współpracy z działalnością gospodarczą).