



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY

GRUPY KAPITAŁOWEJ AUXILIA S.A.

*za rok obrotowy
od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.*

Wrocław, 31 maja 2021 r.

km

Spis treści

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

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 2020 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, dopasowaniu się do nowej sytuacji rynkowej powstałej w związku z pandemią COVID-19 oraz na wzroście osiąganych przez nią wyników finansowych.

W 2020 r. Grupa Kapitałowa wypracowała przychody netto ze sprzedaży w kwocie 12.673.773,09 zł przy 13.709.199,67 zł w 2019r., co oznacza spadek o 7,55 % r/r. Na poziomie wyniku ze sprzedaży Grupa odnotowała w 2020 r. zysk na poziomie 4.945.331,84 zł wobec 4.518.553,99 zł w roku ubiegłym, co jest wynikiem lepszym o 9,45 % r/r. Biorąc pod uwagę powyższe dane, należy uznać, że pomimo nieznacznego spadku przychodów Grupa poprawiła wynik ze sprzedaży względem roku 2019.

Również na poziomie wyniku netto sytuacja Grupy uległa poprawie i to w sposób znaczny. Skonsolidowany zysk netto w 2020 r. wyniósł 3.871.770,14 zł, co jest rezultatem lepszym niż wynik roku 2019 r. który zakończył się na poziomie 3.258.437,82 zł.

W 2020 r. Grupa zakontraktowała portfel roszczeń o wartości 51.612.200,00 zł co było wynikiem gorszym niż wynik roku 2019, gdzie zakontraktowano roszczenia na poziomie 71.901.000 zł. Niewątpliwie, zakontraktowanie w roku 2020 portfela roszczeń o wartości niższej niż w 2019 r. związane było ze skutkami wprowadzonych obostrzeń w związku z pandemią COVID-19 w wyniku których uniemożliwione lub znacznie utrudnione było odbywanie osobistych spotkań handlowych.

Za kluczowe z perspektywy wyników osiągniętych przez Grupę Kapitałową w roku 2020 należy uznać:

- zawarcie transakcji zbycia wierzytelności w oparciu o które Spółka dominująca dokonała sprzedaży wierzytelności przyszłych stanowiących jej wynagrodzenie ze spraw odszkodowawczych na łączną wstępnie szacowaną wartość ok. 8,03 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 w dniu 26.05.2020 r. z Alior Bank S.A. aneksu do umowy linii kredytowej w rachunku bieżącym zwiększający dostępność linii kredytowej do 2.300.000. zł,
- wykup i umorzenie obligacji serii B na kwotę 1.320.000, który nastąpił w dniu 18 czerwca 2020 r.,
- powołanie nowej kadencji Rady Nadzorczej Spółki w dniu 30 czerwca 2020 r. podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta,
- podjęcie uchwały przez Radę Nadzorczą w dniu 26.11.2020 r. w wyniku której Pani Kamili Barszczewskiej powierzona została funkcja Prezesa Zarządu Emitenta w miejsce dotychczasowej funkcji Wiceprezesa Zarządu

Ponadto po zakończeniu okresu rozliczeniowego miały miejsce :

- podjęcie w dniu 11.03.2021 r. decyzji o tymczasowym wstrzymaniu realizacji cesji wierzytelności odszkodowawczych dokonywanych w oparciu o umowę ramową z dnia 7 grudnia 2018 r. z PHI Wierzytelności S.A., realizowaną następnie we współpracy z PHI Wierzytelności sp. z o.o., która przejęła prawa i obowiązki partnera Emitenta wynikające ze wspomnianej powyżej umowy, w związku z planowaną przez Emitenta rewizją warunków zawierania przedmiotowych transakcji oraz rozpoczęciem procesu pozyskiwania potencjalnych partnerów finansowych w zakresie współpracy na zasadach zbliżonych do warunków zawartych w przedmiotowej umowie ramowej.

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 wyniku netto 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 – Prezes Zarządu

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-księgową; 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 (31.12.2020 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 77% 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 31.12.2019 r. średni kurs wynosił **4,2585**,
 - na dzień 31.12.2020 r. średni kurs wynosił **4,6148**
- 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.- 31.12.2019 r. wyniosła **4,3018**,
 - średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2020 r. wyniosła **4,4742**.

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

Wybrane pozycje bilansu Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2020 r. (PLN)	Na dzień 31.12.2019 r. (PLN)	Na dzień 31.12.2020 r. (EUR)	Na dzień 31.12.2019 r. (EUR)
Kapitał własny	8 346 489,07	7 178 120,45	1 808 635,06	1 685 598,33
Kapitał mniejszości	393 263,09	505 986,53	85 217,80	118 818,02
Należności długoterminowe	23 815 592,96	25 154 922,32	5 160 698,83	5 906 991,27
Należność krótkoterminowe	17 366 241,74	14 014 633,57	3 763 162,38	3 290 978,89
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 135 620,88	2 452 603,72	246 082,36	575 931,37
Zobowiązania długoterminowe	911 451,88	705 613,11	197 506,26	165 695,23
Zobowiązania krótkoterminowe	2 455 070,28	4 586 385,54	531 999,28	1 076 995,55

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 01.01.2019r. do 31.12.2019r. (PLN)	Za okres od 01.01.2020r. do 31.12.2020r. (EUR)	Za okres od 01.01.2019r. do 31.12.2019r. (EUR)
Przychody netto ze sprzedaży	12 673 773,09	13 709 199,67	2 832 634,46	3 186 851,94
Amortyzacja	281 429,53	238 772,65	62 900,53	55 505,29
Zysk/strata na sprzedaży	4 945 331,84	4 518 553,99	1 105 299,68	1 505 386,82
Zysk/strata na działalności operacyjnej	4 961 201,50	4 412 243,32	1 108 846,61	1 025 673,75
Zysk/strata brutto	4 823 473,22	4 147 326,88	1 078 063,84	964 091,05
Zysk/strata netto	3 871 770,14	3 258 437,82	865 354,73	757 459,17

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2020r. do 31.12.2020r. (PLN)	Za okres od 01.01.2019r. do 31.12.2019r. (PLN)	Za okres od 01.01.2020r. do 31.12.2020r. (EUR)	Za okres od 01.01.2019r. do 31.12.2019r. (EUR)
Przepływy pieniężne z dz. operacyjnej	773 929,41	2 624 289,41	172 976,04	610 044,50
Przepływy pieniężne z dz. inwestycyjnej	3 947,87	241,74	882,36	56,20
Przepływy pieniężne z dz. finansowej	-1 348 655,53	-991 791,41	-301 429,42	230 552,66
Przepływy pieniężne netto razem	-570 778,25	1 632 739,68	-127 571,02	379 548,03

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 2020 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

...Prezes 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 2020 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

Prezes 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 2020:

1) Zastrzeżenie w zakresie ujęcia należności i przychodów przyszłych okresów w skonsolidowanym bilansie

Grupa Kapitałowa ujęła w skonsolidowanym bilansie na dzień 31 grudnia 2020 r. w pozycji należności inne kwotę 30.854 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019. była to kwota 31.340 tys. zł), z tego krótkoterminowe 8.711 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 r. była to kwota 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 zawartej 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 30.854 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 rewidenta¹ 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

¹ *Biegły rewident Pani Luiza Berg, nr ewidencyjny 10898, przeprowadzający usługę poświadczającą w imieniu BONA FIDE Luiza Berg, doradztwo, audyt, podmiotu uprawnionego od badania sprawozdań finansowych o nr w rejestrze 3819*

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 osiąmane przez Spółkę podlegające aktywowaniu pochodzą z ewidencji płac, 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 2020 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 2020 r. rozpoznała przychody z tytułu sprzedaży wierzytelności przyszłych na kwotę łączną 6.192 tys. zł. Odpowiednio w 2019 r. wartość przychodów z tego tytułu wyniosła 5.618 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 2020 r. rezerwy z tytułu planowanych kosztów do poniesienia w zakresie prowadzonych wyżej wskazanych spraw sądowych, w kwocie łącznej 502 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 założenia braku ryzyka zwrotu wynagrodzenia za sprzedane wierzytelności. Założenia oraz ryzyka z tym związane zostały opisane przez Spółkę w nocy 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 około 12.049 tys. zł (bez uwzględnienia wpływu podatku dochodowego), natomiast wynik finansowy za okres badany uległby obniżeniu o kwotę około 6.066 tys. zł. Ponadto Grupa Kapitałowa zobowiązana byłaby do zwrotu otrzymanych zaliczek na poczet ceny sprzedaży wierzytelności w kwocie około 7.809 tys. zł według stanu na dzień bilansowy.”

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 2020 roku, łączna suma kwot uzyskanych przez Spółkę stanowiła 100,30 % łącznej sumy wynikającej z wyceny spraw. Istotny jest również fakt, że ok. 42% spraw, jakie zakończyły się w 2019 r. oraz 38,30% spraw, które zakończyły się w 2020 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 2020 w pozycji „Ryzyko związane z zasadzeniem 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 2020, jako prawidłowe, co wyrażone zostało w formie Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 1 z dnia 31 maja 2021 r.

6. ZAŁĄCZNIKI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Załącznik nr 1 – Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Auxilia S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 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 2020 r. do 31 grudnia 2020 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 2020 r.