



***GRUPA KAPITAŁOWA  
AUXILIA S.A.***

*Skonsolidowany Raport Okresowy za  
II kwartał 2020 roku*

*Wrocław, 14 sierpnia 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 II kwartał 2020 r., tj. od dnia 1 kwietnia do 30 czerwca 2020 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 II kwartale 2020 r. Grupa Kapitałowa Auxilia S.A. odnotowała przychody netto na poziomie 2.164,901,84 zł co przełożyło się na przychody na poziomie 6.997.264,42 zł za pierwsze półrocze 2020 r. Natomiast skonsolidowany zysk netto na II kwartał 2020 r. wyniósł 401.718,74 zł oraz 2.648.076,26 zł w okresie od stycznia do czerwca 2020 r.

Na poziomie jednostkowym przychody wyniosły 2.076.927,80 zł w II kwartale 2020 r. oraz 6.896.236,74 zł w okresie od stycznia do czerwca 2020 r. Spółka odnotowała Jednostkowy zysk netto za II kwartał 2020 r. na poziomie 742.075,26 zł co przełożyło się na zysk netto w wysokości 2.322.177,38 zł za pierwsze półrocze roku 2020.

W obszarze finansowym Emitent koncentrował się na:

- zgodnym z terminem wykupem zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii B o łącznej wartości nominalnej 1.320.000,00 zł,
- kontynuowaniu współpracy z PHI Wierzytelności S.A. w ramach której dokonano kolejnych transakcji zbycia wierzytelności odszkodowawczych o łącznej szacunkowej wartości na poziomie 1,23 mln zł,
- zawarciu. aneksu do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z Alior Bank S.A. w wyniku którego maksymalny limit zadłużenia w rachunku bieżącym udzielony Spółce został zwiększony do 2.300.000,00 zł,
- pozyskaniu subwencji finansowej od Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. w ramach pomocy publicznej, przeznaczonej na realizację rządowego programu wsparcia finansowego przedsiębiorców w celu minimalizacji negatywnych skutków gospodarczych pandemii COVID-19.

W obszarze sprzedaży Spółka zakontraktowała w II kwartale 2020 r. portfel roszczeń odszkodowawczych na poziomie 10.005.000 zł na co składa się kwota 5.542.000 zł pozyskana w ramach roszczeń związanych z odszkodowaniami komunikacyjnymi oraz kwota 4.463.000 zł pozyskana w ramach odszkodowań dla biznesu.

Jednocześnie Spółka kontynuowała rozwój obszaru związanego ze sprzedażą usługi abonamentowej dla Klientów biznesowych.

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 odwiedzinę na naszej stronie internetowej [www.auxilia.pl](http://www.auxilia.pl).

Kamila Barszczewska – Wiceprezes Zarządu AUXILIA S.A.

*Spis treści*

|   |           |
|---|-----------|
| <b>1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ DO AKCJONARIUSZY .....</b>  | <b>2</b>  |
| <b>2. PODSTAWOWE INFORMACJE.....</b>  | <b>4</b>  |
| <b>3. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ.....</b>   | <b>5</b>  |
| <b>4. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.....</b>   | <b>13</b> |
| <b>5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....</b>  | <b>20</b> |
| <b>6. ZWIĘŻŁA 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.....</b>   | <b>28</b> |
| <b>7. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.....</b> | <b>29</b> |
| <b>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 .....</b>             | <b>29</b> |
| <b>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.....</b>                  | <b>30</b> |
| <b>10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....</b>   | <b>30</b> |
| <b>11. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ.....</b>   | <b>30</b> |
| <b>12. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....</b>   | <b>30</b> |
| <b>13. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....</b>  | <b>30</b> |

## 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 9765                |
| 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<br>30.06.2020 r.<br>(w zł) | Na dzień<br>30.06.2019 r.<br>(w zł) |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>   | <b>26 020 553,15</b>                | <b>27 405 372,62</b>                |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>   | <b>233 541,07</b>                   | <b>304 585,55</b>                   |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych   | -                                   | -                                   |
| 2. Wartość firmy  | -                                   | -                                   |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne   | 233 541,07                          | 304 585,55                          |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                    | -                                   | -                                   |
| <b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>                              | <b>-</b>                            | <b>-</b>                            |
| 1. Wartość firmy – jednostki zależne  | -                                   | -                                   |
| 2. Wartość firmy – jednostki współzależne   | -                                   | -                                   |
| <b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>  | <b>285 187,62</b>                   | <b>154 738,80</b>                   |
| 1. Środki trwałe  | 285 187,62                          | 154 738,80                          |
| 2. Środki trwałe w budowie  | -                                   | -                                   |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie  | -                                   | -                                   |
| <b>IV. Należności długoterminowe</b>  | <b>22 771 362,57</b>                | <b>24 248 348,64</b>                |
| 1. Od jednostek powiązanych   | -                                   | -                                   |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -                                   | -                                   |
| 3. Od pozostałych jednostek   | 22 771 362,57                       | 24 248 348,64                       |
| <b>V. Inwestycje długoterminowe</b>   | <b>343 536,00</b>                   | <b>343 536,00</b>                   |
| 1. Nieruchomości  | 343 536,00                          | 343 536,00                          |
| 2. Wartości niematerialne i prawne  | -                                   | -                                   |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe  | -                                   | -                                   |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe   | -                                   | -                                   |
| <b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                              | <b>2 386 925,89</b>                 | <b>2 354 163,63</b>                 |
| <b>1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                         | <b>314 804,00</b>                   | <b>4 804,00</b>                     |
| <b>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>2 072 121,89</b>                 | <b>2 349 359,63</b>                 |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>   | <b>15 449 692,60</b>                | <b>8 131 774,35</b>                 |
| <b>I. Zapasy</b>  | <b>-</b>                            | <b>-</b>                            |
| 1. Materiały  | -                                   | -                                   |
| 2. Półprodukty i produkty w toku  | -                                   | -                                   |
| 3. Produkty gotowe  | -                                   | -                                   |
| 4. Towary   | -                                   | -                                   |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi   | -                                   | -                                   |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>   | <b>12 285 334,80</b>                | <b>6 334 443,84</b>                 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych  | -                                   | -                                   |
| 2. Należności od pozostałych jednostek,   | -                                   | -                                   |

|  |                      |                      |
|--|----------------------|----------------------|
| w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale     |                      |                      |
| 3. Należności od pozostałych jednostek                   | 12 285 334,80        | 6 334 443,84         |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>                   | <b>3 095 618,02</b>  | <b>1 692 780,27</b>  |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                      | 3 095 618,02         | 1 692 780,27         |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                       | -                    | -                    |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>    | <b>68 739,78</b>     | <b>104 550,24</b>    |
| <b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b> | -                    | -                    |
| <b>D. Udziały (akcje) własne</b>                         | -                    | -                    |
| <b>AKTYWA RAZEM (A+B+C+D)</b>                            | <b>41 470 245,75</b> | <b>35 537 146,97</b> |

|   |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>  | <b>10 026 632,26</b> | <b>6 369 459,02</b>  |
| <b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>  | <b>452 941,20</b>    | <b>452 941,20</b>    |
| <b>II Kapitał(fundusz) zapasowy</b>   | <b>4 664 700,57</b>  | <b>3 814 534,30</b>  |
| <b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>   | -                    | -                    |
| <b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>  | -                    | -                    |
| <b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>   | <b>2 260 914,23</b>  | <b>-374 498,45</b>   |
| <b>VII. Zysk (strata) netto</b>   | <b>2 648 076,26</b>  | <b>2 476 481,97</b>  |
| <b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>                        | -                    | -                    |
| <b>B. Kapitał mniejszości</b>   | <b>516 535,22</b>    | <b>510 063,77</b>    |
| <b>C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych</b>  | -                    | -                    |
| <b>D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>  | <b>30 927 078,27</b> | <b>28 657 624,18</b> |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>   | <b>704 035,61</b>    | <b>15 500,00</b>     |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | -                    | -                    |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne  | -                    | -                    |
| 3. Pozostałe rezerwy  | 704 035,61           | 15 500,00            |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>  | <b>1 432 924,80</b>  | <b>2 017 552,58</b>  |
| 1. Wobec jednostek powiązanych  | -                    | -                    |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale              | -                    | -                    |
| 3. Wobec pozostałych jednostek  | 1 432 924,80         | 2 017 552,58         |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>  | <b>3 093 303,73</b>  | <b>3 069 848,46</b>  |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych   | -                    | -                    |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -                    | -                    |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek   | 3 092 547,83         | 3 069 092,56         |
| 4. Fundusze specjalne   | 755,90               | 755,90               |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>25 696 814,13</b> | <b>23 554 723,14</b> |
| <b>1. Ujemna wartość firmy</b>  | -                    | -                    |
| <b>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>25 696 814,13</b> | <b>23 554 723,14</b> |

|                               |                      |                      |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>PASYWA RAZEM (A+B+C+D)</b> | <b>41 470 245,75</b> | <b>35 537 146,97</b> |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|

Źródło: Emitent

#### Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

| Wyszczególnienie   | Za okres<br>od 01.04.2020r.<br>do 30.06.2020r.<br>(w zł) | Za okres<br>od 01.04.2019r.<br>do 30.06.2019r.<br>(w zł) | Za okres<br>od 01.01.2020r.<br>do 30.06.2020r.<br>(w zł) | Za okres<br>od 01.01.2019r..<br>do 30.06.2019r..<br>(w zł) |
|--|--|--|--|--|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b> | <b>2 164 901,84</b>                                      | <b>3 889 495,78</b>                                      | <b>6 997 264,54</b>                                      | <b>7 527 929,41</b>  |
| I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług                      | 2 164 901,84   | 3 889 495,78   | 6 997 264,54   | 7 527 929,41   |
| II. Zmiana stanu produktów                                       | -  | -  | -  | -  |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki    | -  | -  | -  | -  |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów            | -  | -  | -  | -  |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                        | <b>1 726 511,64</b>                                      | <b>2 176 970,84</b>                                      | <b>3 829 086,62</b>                                      | <b>4 551 180,55</b>  |
| I. Amortyzacja   | 75 827,83  | 49 413,16  | 161 960,59   | 94 850,80  |
| II. Zużycie materiałów i energii                                 | 35 712,80  | 52 092,51  | 128 569,70   | 105 547,98   |
| III. Usługi obce   | 1 022 183,12   | 1 367 668,45   | 2 321 436,47   | 3 038 934,26   |
| IV. Podatki i opłaty   | 8 184,68   | 10 919,53  | 21 182,71  | 22 876,23  |
| V. Wynagrodzenia   | 470 671,54   | 568 980,28   | 941 169,86   | 1 017 164,98   |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                   | 90 838,58  | 95 640,93  | 188 836,06   | 185 757,42   |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                  | 23 093,09  | 32 255,98  | 65 931,23  | 86 048,88  |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                   | -  | -  | -  | -  |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                       | <b>438 390,20</b>  | <b>1 712 524,94</b>                                      | <b>3 168 177,92</b>                                      | <b>2 976 748,86</b>  |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                         | <b>163 783,30</b>  | <b>185 488,09</b>  | <b>339 900,10</b>  | <b>318 441,25</b>  |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych        | 1 219,51   | -  | 1 219,51   | -  |
| II. Dotacje  | -  | -  | -  | -  |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                | -  | -  | -  | -  |
| IV. Inne przychody operacyjne                                    | 162 563,79   | 185 488,09   | 338 680,59   | 318 441,25   |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                            | <b>45 771,97</b>   | <b>101 935,75</b>  | <b>72 731,08</b>   | <b>161 426,89</b>  |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych      | -  | -  | -  | -  |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                 | -  | -  | -  | -  |
| III. Inne koszty operacyjne                                      | 45 771,97  | 101 935,75   | 72 731,08  | 161 426,89   |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>       | <b>556 401,53</b>  | <b>1 796 077,28</b>                                      | <b>3 435 346,94</b>                                      | <b>3 133 763,22</b>  |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                    | <b>70,92</b>   | <b>1 351,32</b>  | <b>1 953,93</b>  | <b>1 586,06</b>  |
| 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                  | -                 | -                   | -                   | -                   |
| <b>II. Odsetki, w tym:</b>  | <b>70,92</b>      | <b>1 351,32</b>     | <b>1 953,93</b>     | <b>1 586,06</b>     |
| - od jednostek powiązanych  | -                 | -                   | -                   | -                   |
| <b>III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| - w jednostkach powiązanych   | -                 | -                   | -                   | -                   |
| <b>IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>                    | <b>-</b>          | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| <b>V. Inne</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| <b>H. Koszty finansowe</b>  | <b>52 241,86</b>  | <b>88 952,76</b>    | <b>106 678,85</b>   | <b>153 704,65</b>   |
| <b>I. Odsetki, w tym:</b>   | <b>47 724,76</b>  | <b>84 510,29</b>    | <b>97 423,21</b>    | <b>145 651,54</b>   |
| - dla jednostek powiązanych   | -                 | -                   | -                   | -                   |
| <b>II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| - w jednostkach powiązanych   | -                 | -                   | -                   | -                   |
| <b>III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>                   | <b>-</b>          | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| <b>IV. Inne</b>   | <b>4 517,10</b>   | <b>4 442,47</b>     | <b>9 255,64</b>     | <b>8 053,11</b>     |
| <b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>                                  | <b>504 230,59</b> | <b>1 708 475,84</b> | <b>3 330 622,02</b> | <b>2 981 644,63</b> |
| <b>J. Podatek dochodowy</b>   | <b>102 266,68</b> | <b>332 340,00</b>   | <b>671 997,07</b>   | <b>411 882,00</b>   |
| <b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| <b>Zyski/straty mniejszości</b>   | <b>245,18</b>     | <b>61 163,04</b>    | <b>10 548,69</b>    | <b>93 280,66</b>    |
| <b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>                                   | <b>401 718,74</b> | <b>1 314 972,80</b> | <b>2 648 076,26</b> | <b>2 476 481,97</b> |

Źródło: Emitent



**Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta**

| Wyszczególnienie  | Za okres<br>od 01.04.2020 r.<br>do 30.06.2020 r.<br>(w zł) | Za okres<br>od 01.04.2019 r.<br>do 30.06.2019 r.<br>(w zł) | Za okres<br>od 01.01.2020 r.<br>do 30.06.2020 r.<br>(w zł) | Za okres<br>od 01.01.2019 r.<br>do 30.06.2019 r.<br>(w zł) |
|---|--|--|--|--|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                  |  |  |  |  |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>   | <b>401 718,74</b>  | <b>1 314 972,80</b>  | <b>2 648 076,26</b>  | <b>2 476 481,97</b>  |
| <b>II. Korekty razem</b>  | <b>946 358,42</b>  | <b>208 517,30</b>  | <b>-1 085 043,05</b>                                       | <b>-663 377,39</b>   |
| 1. Zyski (straty) mniejszości   | 245,18   | 61 163,04  | 10 548,69  | 93 280,66  |
| 2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności | -  | -  | -  | -  |
| 3. Amortyzacja  | 75 827,83  | 49 413,16  | 161 960,59   | 94 850,80  |
| 4. Odpisy wartości firmy  | -  | -  | -  | -  |
| 5. Odpisy ujemnej wartości firmy  | -  | -  | -  | -  |
| 6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych   | -  | -  | -  | -  |
| 7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | 51 979,34  | 88 793,96  | 104 264,10   | 153 520,24   |
| 8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                       | -1 219,51  | -  | -1 219,51  | -  |
| 9. Zmiana stanu rezerw  | -99 636,74   | 56 059,44  | 1 699 876,66   | 98 864,62  |
| 10. Zmiana stanu zapasów  | -  | -  | -  | -  |
| 11. Zmiana stanu należności   | 30 422,08  | -108 301,92  | 4 408 498,36   | -125 465,32  |
| 12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów      | 267 917,25   | -128 525,41  | -1 845 045,85  | -642 328,47  |
| 13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | 620 822,99   | 189 915,03   | -5 623 926,09  | -336 099,92  |
| 14. Inne korekty z działalności operacyjnej   | -  | -  | -  | -  |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>           | <b>1 348 077,16</b>  | <b>1 523 490,10</b>  | <b>1 563 033,21</b>  | <b>1 813 104,58</b>  |
| <b>B. Przepływy Środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                |  |  |  |  |
| <b>I. Wpływy</b>  | -  | -  | <b>1 219,51</b>  | -  |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych      | -  | -  | 1 219,51   | -  |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne           | -  | -  | -  | -  |
| 3. Z aktywów finansowych  | -  | -  | -  | -  |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne   | -  | -  | -  | -  |
| <b>II. Wydatki</b>  | <b>10 830,00</b>   | -  | <b>27 075,00</b>   | -  |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych     | 10 830,00  | -  | 27 075,00  | -  |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                  | -  | -  | -  | -  |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:  | -  | -  | -  | -  |

|  |                     |                     |                     |                     |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym                 | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 5. Inne wydatki inwestycyjne   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                    | <b>-10 830,00</b>   | <b>-</b>            | <b>-25 855,49</b>   | <b>-</b>            |
| <b>C. Przepływy Środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  |                     |                     |                     |                     |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>816 205,92</b>   | <b>1 351,32</b>     | <b>818 018,93</b>   | <b>1 586,06</b>     |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 2. Kredyty i pożyczki  | 816 135,00          | -                   | 816 065,00          | -                   |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych  | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 4. Inne wpływy finansowe   | 70,92               | 1 351,32            | 1 953,93            | 1 586,06            |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>1 711 567,60</b> | <b>497 654,60</b>   | <b>1 745 947,48</b> | <b>949 691,85</b>   |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | 1 353,21            | 31 333,10           | 3 596,22            | 34 034,03           |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | 295 156,40          | 355 375,38          | 310 156,40          | 718 108,59          |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych   | 1 320 000,00        | -                   | 1 320 000,00        | -                   |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych  | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | 43 199,33           | 22 102,28           | 5 976,83            | 43 953,50           |
| 8. Odsetki   | 51 858,66           | 88 843,84           | 106 218,03          | 153 595,73          |
| 9. Inne wydatki finansowe  | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                       | <b>-895 361,68</b>  | <b>-496 303,28</b>  | <b>-927 928,55</b>  | <b>-948 105,79</b>  |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>  | <b>441 885,48</b>   | <b>1 027 186,82</b> | <b>609 249,17</b>   | <b>864 998,79</b>   |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>   | <b>441 885,48</b>   | <b>1 027 186,82</b> | <b>609 249,17</b>   | <b>864 998,79</b>   |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>2 619 967,41</b> | <b>657 676,01</b>   | <b>2 452 603,72</b> | <b>819 864,04</b>   |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>  | <b>3 061 852,89</b> | <b>1 684 862,83</b> | <b>3 061 852,89</b> | <b>1 684 862,83</b> |

Źródło: Emitent

#### Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta

| Wyszczególnienie  | Za okres                                       | Za okres od                                  | Za okres od                                | Za okres od                                 |
|---|--|--|--|---|
|   | od 01.04.2020 r.<br>do 30.06.2020 r.<br>(w zł) | 01.04.20219 r.<br>do 30.06.2019 r.<br>(w zł) | 01.01.2020 r. do<br>30.06.2020r.<br>(w zł) | 01.01.2019 r. do<br>30.06.2019 r.<br>(w zł) |
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                  | <b>9 448 383,84</b>                            | <b>3 197 991,31</b>                          | <b>7 178 120,45</b>                        | <b>2 912 266,44</b>                         |
| <b>I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b> | <b>9 448 383,84</b>                            | <b>3 197 991,31</b>                          | <b>7 178 120,45</b>                        | <b>2 912 266,44</b>                         |
| <b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>                                      | <b>452 941,20</b>                              | <b>452 941,20</b>                            | <b>452 941,20</b>                          | <b>452 941,20</b>                           |

|   |                      |                      |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>na początek okresu</b>   |                      |                      |                      |                      |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego  | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu  | 452 941,20           | 452 941,20           | 452 941,20           | 452 941,20           |
| <b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>   | <b>3 814 534,30</b>  | <b>3 814 534,30</b>  | <b>3 814 534,30</b>  | <b>3 814 534,30</b>  |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego  | 850 166,27           | -                    | 850 166,27           | -                    |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu   | 4 664 700,57         | 3 814 534,30         | 4 664 700,57         | 3 814 534,30         |
| <b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu rachunkowości</b>                    | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny   | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu   | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>                                  | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych  | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu   | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>5. Różnice kursowe z przeliczenia</b>  | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>  | <b>-347 792,87</b>   | <b>-2 131 755,17</b> | <b>-347 792,87</b>   | <b>-2 131 755,17</b> |
| 6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu  |                      |                      | -                    | -                    |
| 6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  |                      |                      | -                    | -                    |
| 6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu  |                      |                      | -                    | -                    |
| 6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu  | -347 792,87          | -2 131 755,17        | -347 792,87          | -2 131 755,17        |
| 6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | -347 792,87          | -2 131 755,17        | -347 792,87          | -2 131 755,17        |
| 6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu  | -347 792,87          | -374 498,45          | -347 792,87          | -374 498,45          |
| 6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu   | 2 260 914,23         | -374 498,45          | 2 260 914,23         | -374 498,45          |
| <b>7. Wynik netto</b>   | <b>2 648 076,26</b>  | <b>2 476 481,97</b>  | <b>2 648 076,26</b>  | <b>2 476 481,97</b>  |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>   | <b>10 026 632,26</b> | <b>6 369 459,02</b>  | <b>10 026 632,26</b> | <b>6 369 459,02</b>  |
| <b>Kapitał mniejszościowy</b>   | <b>516 535,22</b>    | <b>510 063,77</b>    | <b>516 535,22</b>    | <b>510 063,77</b>    |
| <b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu kapitału mniejszości</b>                                | <b>10 543 167,48</b> | <b>6 879 522,79</b>  | <b>10 543 167,48</b> | <b>6 879 522,79</b>  |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>10 543 167,48</b> | <b>6 879 522,79</b>  | <b>10 543 167,48</b> | <b>6 879 522,79</b>  |

Źródło: Emitent

**4. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA**

**Bilans Emitenta**

| <b>Wyszczególnienie</b>  | <b>Na dzień<br/>30.06.2020 r.<br/>(w zł)</b> | <b>Na dzień<br/>30.06.2019 r.<br/>(w zł)</b> |
|--|--|--|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>  | <b>26 221 607,04</b>                         | <b>27 524 123,08</b>                         |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>  | <b>231 665,41</b>                            | <b>300 439,85</b>                            |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych  | -  | -  |
| 2. Wartość firmy   | -  | -  |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne  | 231 665,41                                   | 300 439,85                                   |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne   | -  | -  |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>  | <b>254 872,58</b>                            | <b>99 868,99</b>                             |
| 1. Środki trwałe   | 254 872,58                                   | 99 868,99                                    |
| 2. Środki trwałe w budowie   | -  | -  |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie   | -  | -  |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>  | <b>22 627 602,57</b>                         | <b>24 104 588,64</b>                         |
| 1. Od jednostek powiązanych  | -  | -  |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale            | -  | -  |
| 3. Od pozostałych jednostek  | 22 627 602,57                                | 24 104 588,64                                |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>   | <b>724 640,59</b>                            | <b>724 640,59</b>                            |
| 1. Nieruchomości   | 343 536,00                                   | 343 536,00                                   |
| 2. Wartości niematerialne i prawne   | -  | -  |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe   | 381 104,59                                   | 381 104,59                                   |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe  | -  | -  |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>2 382 825,89</b>                          | <b>2 294 585,01</b>                          |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 314 804,00                                   | 4 804,00                                     |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe   | 2 068 021,89                                 | 2 289 781,01                                 |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>  | <b>14 218 808,47</b>                         | <b>7 234 842,46</b>                          |
| <b>I. Zapasy</b>   | <b>-</b>                                     | <b>-</b>                                     |
| 1. Materiały   | -  | -  |
| 2. Półprodukty i produkty w toku   | -  | -  |
| 3. Produkty gotowe   | -  | -  |
| 4. Towary  | -  | -  |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi  | -  | -  |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>  | <b>12 167 839,09</b>                         | <b>6 180 775,15</b>                          |
| 1. Należności od jednostek powiązanych   | 681,43                                       | 398,65                                       |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -  | -  |
| 3. Należności od pozostałych jednostek   | 12 167 157,66                                | 6 180 376,50                                 |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>   | <b>2 045 674,07</b>                          | <b>1 047 508,79</b>                          |

|   |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 2 045 674,07         | 1 047 508,79         |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe  | -                    | -                    |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>5 295,31</b>      | <b>6 558,52</b>      |
| <b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>  | -                    | -                    |
| <b>D. Udziały (akcje) własne</b>  | -                    | -                    |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>   | <b>40 440 415,51</b> | <b>34 758 965,54</b> |
|   |                      |                      |
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>  | <b>7 439 819,15</b>  | <b>5 259 526,11</b>  |
| <b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>  | 452 941,20           | 452 941,20           |
| <b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>   | 4 664 700,57         | 3 814 534,30         |
| <b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>   | -                    | -                    |
| <b>IV Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>   | -                    | -                    |
| <b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>   | -                    | -444 272,93          |
| <b>VI. Zysk (strata) netto</b>  | 2 322 177,38         | 1 436 323,54         |
| <b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>                        | -                    | -                    |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>  | <b>33 000 596,36</b> | <b>29 499 439,43</b> |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>   | <b>3 155 143,33</b>  | <b>781 400,42</b>    |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | -                    | -                    |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne  | -                    | -                    |
| 3. Pozostałe rezerwy  | 3 155 143,33         | 781 400,42           |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>  | <b>1 174 742,14</b>  | <b>1 818 869,36</b>  |
| 1. Wobec jednostek powiązanych  | 25 830,00            | 25 830,00            |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale              | -                    | -                    |
| 3. Wobec pozostałych jednostek  | 1 148 912,14         | 1 793 039,36         |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>  | <b>2 973 896,76</b>  | <b>3 344 446,51</b>  |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych   | 797 480,71           | 1 013 669,45         |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -                    | -                    |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek   | 2 175 660,15         | 2 330 021,16         |
| 4. Fundusze specjalne   | 755,90               | 755,90               |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>25 696 814,13</b> | <b>23 554 723,14</b> |
| 1. Ujemna wartość firmy   | -                    | -                    |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe  | 25 696 814,13        | 23 554 723,14        |
| <b>PASYWA RAZEM</b>   | <b>40 440 415,51</b> | <b>34 758 965,54</b> |

Zródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

| Wyszczególnienie   | Za okres                                       | Za okres                                       | Za okres                                       | Za okres                                       |
|--|--|--|--|--|
|  | od 01.04.2020 r.<br>do 30.06.2020 r.<br>(w zł) | od 01.04.2019 r.<br>do 30.06.2019 r.<br>(w zł) | od 01.01.2020 r.<br>do 30.06.2020 r.<br>(w zł) | od 01.01.2019 r.<br>do 30.06.2019 r.<br>(w zł) |
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b> | <b>2 076 927,80</b>                            | <b>3 814 872,23</b>                            | <b>6 896 236,74</b>                            | <b>7 319 346,61</b>                            |
| I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług                      | 2 076 927,80                                   | 3 814 872,23                                   | 6 896 236,74                                   | 7 319 346,61                                   |
| II. Zmiana stanu produktów                                       |  |  |  |  |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki    | -  | -  | -  | -  |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów            | -  | -  | -  | -  |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                        | <b>1 875 538,18</b>                            | <b>2 714 309,65</b>                            | <b>4 696 206,76</b>                            | <b>5 488 372,27</b>                            |
| I. Amortyzacja   | 58 914,12                                      | 42 499,47                                      | 121 888,20                                     | 80 805,93                                      |
| II. Zużycie materiałów i energii                                 | 45 259,93                                      | 42 026,17                                      | 100 265,51                                     | 80 649,55                                      |
| III. Usługi obce   | 1 395 411,05                                   | 2 164 538,10                                   | 3 713 995,96                                   | 4 514 816,95                                   |
| IV. Podatki i opłaty   | 8 040,40                                       | 10 495,51                                      | 20 550,20                                      | 21 731,98                                      |
| V. Wynagrodzenia   | 296 054,35                                     | 383 460,14                                     | 579 408,63                                     | 630 069,99                                     |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                   | 52 974,05                                      | 51 329,57                                      | 106 547,73                                     | 98 298,34                                      |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                  | 18 884,28                                      | 19 960,69                                      | 53 550,53                                      | 61 999,53                                      |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                   | -  | -  | -  | -  |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                       | <b>201 389,62</b>                              | <b>1 100 562,58</b>                            | <b>2 200 029,98</b>                            | <b>1 830 974,34</b>                            |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                         | <b>125 831,72</b>                              | <b>177 677,74</b>                              | <b>294 003,92</b>                              | <b>301 991,07</b>                              |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych        | 1 219,51                                       | -  | 1 219,51                                       | -  |
| II. Dotacje  | -  | -  | -  | -  |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                | -  | -  | -  | -  |
| IV. Inne przychody operacyjne                                    | 124 612,21                                     | 177 677,74                                     | 292 784,41                                     | 301 991,07                                     |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                            | <b>19 311,34</b>                               | <b>99 347,95</b>                               | <b>19 311,34</b>                               | <b>157 025,05</b>                              |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów -trwałych-    |  | -  | -  | -  |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                 |  | -  | -  | -  |
| III. Inne koszty operacyjne                                      | 19 311,34                                      | 99 347,95                                      | 19 311,34                                      | 157 025,05                                     |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>       | <b>307 910,00</b>                              | <b>1 178 892,37</b>                            | <b>2 474 722,56</b>                            | <b>1 975 940,36</b>                            |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                    | <b>578 889,72</b>                              | <b>1 246,98</b>                                | <b>588 692,59</b>                              | <b>1 456,11</b>                                |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                         | 578 874,58                                     | -  | 587 413,96                                     | -  |
| a) od jednostek powiązanych w tym:                               | 578 874,58                                     | -  | 587 413,96                                     | -  |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale           | 578 874,58                                     | -  | 587 413,96                                     | -  |
| b) od jednostek pozostałych w tym:                               | -  | -  | -  | -  |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale           | -  | -  | -  | -  |
| II. Odsetki, w tym:  | 15,14  | 1 246,98                                       | 1 278,63                                       | 1 456,11                                       |
| - od jednostek powiązanych                                       | -  | -  | -  | -  |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:           | -  | -  | -  | -  |
| - w jednostkach powiązanych                                      | -  | -  | -  | -  |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                    | -  | -  | -  | -  |
| V. Inne  | -  | -  | -  | -  |

|   |                   |                     |                     |                     |
|---|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>H. Koszty finansowe</b>  | <b>43 949,46</b>  | <b>77 997,44</b>    | <b>89 444,77</b>    | <b>129 190,93</b>   |
| I. Odsetki, w tym:  | 43 757,86         | 77 942,98           | 88 983,95           | 129 136,47          |
| - dla jednostek powiązanych   | -                 | -                   | -                   | -                   |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:                 | -                 | -                   | -                   | -                   |
| - w jednostkach powiązanych   | -                 | -                   | -                   | -                   |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                          | -                 | -                   | -                   | -                   |
| IV. Inne  | 191,6             | 54,46               | 460,82              | 54,46               |
| <b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>                                  | <b>842 850,26</b> | <b>1 102 141,91</b> | <b>2 973 970,38</b> | <b>1 848 205,54</b> |
| <b>J. Podatek dochodowy</b>   | <b>100 775,00</b> | <b>332 340,00</b>   | <b>651 793,00</b>   | <b>411 882,00</b>   |
| <b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| <b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>                                   | <b>742 075,26</b> | <b>769 801,91</b>   | <b>2 322 177,38</b> | <b>1 436 323,54</b> |

Źródło: Emitent

#### Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

| <b>Wyszczególnienie</b>  | <b>Za okres od 01.04.2020 r. do 30.06.2020 r. (w zł)</b> | <b>Za okres od 01.04.2019 r. do 30.06.2019 r. (w zł)</b> | <b>Za okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r. (w zł)</b> | <b>Za okres od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r. (w zł)</b> |
|--|--|--|--|--|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>             |  |  |  |  |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>  | <b>742 075,26</b>  | <b>769 801,91</b>  | <b>2 322 177,38</b>                                      | <b>1 436 323,54</b>                                      |
| <b>II. Korekty razem</b>   | <b>-190 267,78</b>                                       | <b>44 587,12</b>   | <b>-1 623 668,80</b>                                     | <b>-761 699,32</b>                                       |
| 1. Amortyzacja   | 58 914,12  | 42 499,47  | 121 888,20   | 80 805,93  |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                    | -  | -  | -  | -  |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                     | 43 742,72  | 77 942,98  | 87 705,32  | 129 136,47   |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                  | -1 219,51  | -  | -1 219,51  | -  |
| 5. Zmiana stanu rezerw   | 139 392,28   | 356 578,19   | 1 699 876,66   | 765 900,42   |
| 6. Zmiana stanu zapasów  | -  | -  | -  | -  |
| 7. Zmiana stanu należności   | -336 019,23  | -509 246,69  | 4 190 792,65   | -595 276,79  |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów  | -114 299,14  | -89 729,22   | -2 061 539,94  | -768 195,15  |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                     | 19 220,98  | 166 542,39   | -5 661 172,18  | -374 070,20  |
| 10. Inne korekty   | -  | -  | -  | -  |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>      | <b>551 807,48</b>  | <b>814 389,03</b>  | <b>698 508,58</b>  | <b>674 624,22</b>  |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>           |  |  |  |  |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>578 874,58</b>  | <b>-</b>   | <b>588 633,47</b>  | <b>-</b>   |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -  | -  | 1 219,51   | -  |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne      | -  | -  | -  | -  |
| 3. Z aktywów finansowych   | 578 874,58   | -  | 587 413,96   | -  |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne  | -  | -  | -  | -  |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   |

|  |                     |                     |                      |                     |
|--|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | -                   | -                   | -                    | -                   |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   | -                   | -                   | -                    | -                   |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:   | -                   | -                   | -                    | -                   |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne   | -                   | -                   | -                    | -                   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                    | <b>578 874,58</b>   | <b>-</b>            | <b>588 633,47</b>    | <b>-</b>            |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  |                     |                     |                      |                     |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>684 851,14</b>   | <b>1 246,98</b>     | <b>686 114,63</b>    | <b>1 456,11</b>     |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | -                   | -                   | -                    | --                  |
| 2. Kredyty i pożyczki  | 684 836,00          | -                   | 684 836,00           | -                   |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych  | -                   | -                   | -                    | -                   |
| 4. Inne wpływy finansowe   | -                   | 1 246,98            | 1 278,63             | 1 456,11            |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>1 683 906,26</b> | <b>140 304,55</b>   | <b>1 689 140,35</b>  | <b>221 440,14</b>   |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych   | -                   | -                   | -                    | -                   |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | -                   | -                   | -                    | -                   |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | -                   | -                   | -                    | -                   |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | 280 156,40          | 43 117,02           | 280 156,40           | 53 966,52           |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych   | 1 320 000,00        | -                   | 1 320 000,00         | -                   |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych  | -                   | -                   | -                    | -                   |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | 40 183,60           | 19 299,01           | 41 210,20            | 38 391,61           |
| 8. Odsetki   | 43 757,86           | 77 942,98           | 47 773,75            | 129 082,01          |
| 9. Inne wydatki finansowe  | -                   | -                   | -                    | -                   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                       | <b>-999 055,12</b>  | <b>-139 057,57</b>  | <b>-1 003 025,72</b> | <b>-219 984,03</b>  |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>  | <b>131 626,94</b>   | <b>675 331,46</b>   | <b>284 116,33</b>    | <b>454 640,19</b>   |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>   | <b>131 626,94</b>   | <b>675 331,46</b>   | <b>284 116,33</b>    | <b>454 640,19</b>   |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>1 880 282,00</b> | <b>364 259,89</b>   | <b>1 727 792,61</b>  | <b>584 951,16</b>   |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>  | <b>2 011 908,94</b> | <b>1 039 591,35</b> | <b>2 011 908,94</b>  | <b>1 039 591,35</b> |

Źródło: Emitent

#### Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

| Wyszczególnienie  | Za okres                                       | Za okres                                       | Za okres                                       | Za okres                                       |
|---|--|--|--|--|
|   | od 01.04.2020 r.<br>do 30.06.2020 r.<br>(w zł) | od 01.04.2019 r.<br>do 30.06.2019 r.<br>(w zł) | od 01.01.2020 r.<br>do 30.06.2020 r.<br>(w zł) | od 01.01.2019 r.<br>do 30.06.2019 r.<br>(w zł) |
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                  | <b>6 832 221,17</b>                            | <b>4 944 564,43</b>                            | <b>5 117 641,77</b>                            | <b>3 823 202,57</b>                            |
| <b>I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b> | <b>6 832 221,17</b>                            | <b>4 944 564,43</b>                            | <b>5 117 641,77</b>                            | <b>3 823 202,57</b>                            |
| <b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>                   | <b>452 941,20</b>                              | <b>452 941,20</b>                              | <b>452 941,20</b>                              | <b>452 941,20</b>                              |



|   |                     |                     |                     |                     |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego  | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu  | 452 941,20          | 452 941,20          | 452 941,20          | 452 941,20          |
| <b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>   | <b>3 814 534,30</b> | <b>3 814 534,30</b> | <b>3 814 534,30</b> | <b>3 814 534,30</b> |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego  | 850 166,27          | -                   | 850 166,27          | -                   |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu   | 4 664 700,57        | 3 814 534,30        | 4 664 700,57        | 3 814 534,30        |
| <b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>  | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych  | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>  | <b>-881 990,28</b>  | <b>-444 272,93</b>  | <b>-881 990,28</b>  | <b>-444 272,93</b>  |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu  | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu  | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu  | -881 990,28         | -444 272,93         | -881 990,28         | -444 272,93         |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | -881 990,28         | -444 272,93         | -881 990,28         | -444 272,93         |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu  | -                   | -444 272,93         | -                   | -444 272,93         |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu   | -                   | -444 272,93         | -                   | -444 272,93         |
| <b>6. Wynik netto</b>   | <b>2 322 177,38</b> | <b>1 436 323,54</b> | <b>2 322 177,38</b> | <b>1 436 323,54</b> |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>   | <b>7 439 819,15</b> | <b>5 259 526,11</b> | <b>7 439 819,15</b> | <b>5 259 526,11</b> |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>                   | <b>7 439 819,15</b> | <b>5 259 526,11</b> | <b>7 439 819,15</b> | <b>5 259 526,11</b> |

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 niewątpliwe 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 zakończonej usługi.

Przychody z wykonywania nie zakończonej usługi, 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 bezpośrednio 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, grzywn 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 kosztu 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 ekonomiczną 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 rzetelnego 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 ustalonego 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 wywoływałyby 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 umożliwiająca 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. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPLYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE**

W okresie II kwartału 2020 r. Grupa Kapitałowa AUXILIA S.A. wygenerowała 2.164.901,84 zł przychodów netto ze sprzedaży przy 3.889.495,78 zł w analogicznym okresie 2019 r., co oznacza spadek o 44,34% r/r.

W ujęciu całego okresu od stycznia do czerwca 2020 r. Grupa wypracowała przychody netto ze sprzedaży w wysokości 6.997.264,54 zł, tj. o 7,05 % niższe niż osiągnięte przez Grupę w analogicznym okresie 2019 r., tak więc w ujęciu narastającym spadek przychodów Grupy był znacząco mniejszy niż w samym raportowanym okresie. Na powyższe kluczowy wpływ miało spowolnienie tempa rozpatrywania spraw przez sądy, czego szersze omówienie znajduje poniżej.

W II kwartale 2020 r. Grupa odnotowała zysk ze sprzedaży na poziomie 438.390,20 zł wobec zysku na poziomie 1.712.524,94zł w analogicznym okresie roku ubiegłego, tj. o 74,40 % r/r mniej, co częściowo spowodowane było

utworzeniem rezerwy w wysokości 239.029,02 zł na przyszłe koszty obsługi prawnej spraw objętych transakcjami sprzedaży wierzytelności. W ujęciu całej pierwszej połowy 2020 r. zysk ze sprzedaży Grupy był natomiast wyższy niż w okresie porównawczym i wyniósł 3.168.177,92 zł, w stosunku do zysku ze sprzedaży na poziomie 2.976.748,86 zł w pierwszej połowie 2019 r., co stanowi wzrost o 6,43%, pomimo utworzenia rezerwy na przyszłe koszty obsługi prawnej spraw objętych transakcjami sprzedaży wierzytelności w wysokości 891.322,15 zł.

Skonsolidowany zysk netto w okresie od kwietnia do czerwca 2020 r. wyniósł 401.718,74 zł, co wskazuje na spadek wyniku netto o 69,45% r/r w stosunku do 1.314.972,80 zł w analogicznym okresie roku 2019. Zysk netto Grupy za okres od stycznia do czerwca 2020 r. wyniósł 2.648.076,26 zł, co w odniesieniu do zysku netto na poziomie 2.476.481,97 zł, jaki wykazany został za ten sam okres 2019 r. oznacza poprawę o 6,93% r/r, tak więc pomimo wykazanego spadku zysku netto w raportowanym okresie, w ujęciu narastającym wynik Grupy w dalszym ciągu jest lepszym rezultatem niż w roku poprzednim.

Na poziomie jednostkowym Emitent osiągnął w II kw. 2020 r. przychody netto ze sprzedaży w kwocie 2.076.927,80 zł, co jest wartością o 45,56% r/r niższą od wartości przychodów netto ze sprzedaży odnotowanych przez Spółkę w II kw. 2019 r. która wyniosła 3.814.872,23 zł. W ujęciu okresu od stycznia do czerwca 2020 r. przychody Spółki osiągnęły wartość 6.896.236,74 zł co w porównaniu do 7.319.346,61 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego oznacza spadek o 5,78%.

Emitent w II kwartale 2020 r. osiągnął zysk ze sprzedaży na poziomie 201.389,62 zł wobec zysku na poziomie 1.100.562,58 zł w analogicznym okresie roku ubiegłego (spadek o 81,70% r/r), natomiast w ujęciu całego okresu od stycznia do czerwca 2020 r. zysk ze sprzedaży wynosi 2.200.029,98 zł wobec zysku na poziomie 1.830.974,34 zł w tym samym okresie 2019 r., co oznacza wzrost o 20,16% r/r.

Jednostkowy zysk netto za II kw. br. wyniósł 742.075,26 zł, co po minionych sześciu miesiącach 2020 r. przekłada się na zysk netto na poziomie 2.322.177,38 zł wobec zysku netto na poziomie 769.801,91 zł za II kwartał 2019 r. i 1.436.323,54 zł za sześć miesięcy 2019 r. co oznacza wzrost o 61,68%. Zarówno wynik ze sprzedaży, jak i wynik netto Emitenta, podobnie jak w przypadku danych skonsolidowanych, wskazują na przejściowe pogorszenie w raportowanym okresie, natomiast w ujęciu dotychczas minionej części 2020 r. wyniki charakteryzują się wyższymi wartościami niż w okresie porównawczym.

Wpływ na osiągnięte rezultaty w raportowanym okresie miały następujące czynniki:

- niższa od zakładanej konwersja portfela spraw na etapie sądowym w omawianym okresie, skutkująca niższą wartością przychodów ze sprzedaży netto ze spraw klientów znajdujących się na tym etapie, co jest wynikiem czasowego zawieszenia pracy sądów polegającego na zawieszeniu czynności procesowych dla spraw odszkodowawczych pozostających w toku i w konsekwencji przesunięciu terminu ich zakończenia spowodowanego pandemią COVID-19,
- 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 17/2020 z dnia 27.05.2020 r. i 20/2020 z dnia 10.06.2020 r. Łączna szacunkowa wartość nominalna ww. wierzytelności określona została na ok. 1,23 mln zł,
- utworzenie rezerwy na rzecz pokrycia przyszłych kosztów wynikających z wynagrodzenia spółki zależnej LEXBRIDGE Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k. za obsługę prawną spraw objętych umowami cesji wierzytelności odszkodowawczych zawartymi z PHI Wierzytelności S.A. w okresie od stycznia do czerwca 2020 r. Wysokość tworzonej rezerwy na poziomie jednostkowym określona została w II kwartale 2020 r. na kwotę 246.879,95 zł co przekłada się na kwotę 997.659,33 zł w ujęciu pierwszego półrocza 2020, natomiast na poziomie skonsolidowanym rezerwa za II kwartał 2020 r. wyniosła 7.850,93 zł co przekłada się na kwotę 106.337,19 zł w ujęciu pierwszych 6 miesięcy 2020 r. Niższa wartość zawiązywanej rezerwy na poziomie skonsolidowanym wynika z faktu, iż większość kosztów, na poczet których zawiązywana jest rezerwa, jest kosztami, które na poziomie skonsolidowanym podlegają wyłączeniu, Zgodnie z przyjętą metodą rachunkowości, wynikającą z konsultacji z biegłym rewidentem realizującym badanie sprawozdania finansowego Emitenta za 2019 rok obrotowy, kwoty wynikające z zawiązywanych rezerw ujmowane są w kosztach usług obcych, a nie w pozostałych kosztach operacyjnych jak dotychczas, w tym w raporcie okresowym za I kwartał 2020 r. Powyższa zmiana ma jednak charakter wyłącznie prezentacyjny i nie ma bezpośredniego wpływu na wartość wyniku netto Spółki ani Grupy Kapitałowej Emitenta.
- stosowana przez Emitenta polityka aktywacji kosztów wpłynęła ujemnie na wynik finansowy Emitenta na poziomie 66.059,87 zł w II kwartale 2020 r. oraz na poziomie 149.294,04 zł w skali sześciu pierwszych miesięcy 2020 r.

- na dane finansowe Emitenta na poziomie jednostkowym za raportowany okres wpłynęła wypłata dywidendy ze spółki zależnej w wysokości 578.874,58 zł.

W obszarze sprzedaży w II kwartale 2020 r. Grupa Kapitałowa Auxilia S.A. podejmowała następujące działania:

- w obszarze odszkodowań dla biznesu wartość zakontraktowanego portfela roszczeń wyniosła 4.463.000 zł. Wynik ten był o 37,39% niższy od rezultatu za analogiczny kwartał 2019 r. w którym zakontraktowano portfel roszczeń o wartości 7.128.000 zł,
- w obszarze odszkodowań komunikacyjnych zakontraktowany został portfel roszczeń o wartości 5.542.000 zł. Wynik ten był o 17,11% r/r wyższy od rezultatu za analogiczny kwartał 2019 r. w którym zakontraktowano portfel roszczeń o wartości 4.732.000 zł
- ogółem zakontraktowano portfel roszczeń odszkodowawczych na poziomie 10.005.000 zł. Wynik ten był o 15,64 % niższy od rezultatu za analogiczny kwartał 2019 r. w którym zakontraktowano portfel roszczeń na poziomie 11.860.000 zł.
- koszty poniesione na sprzedaż w II kw. za okres od kwietnia do czerwca 2020 r. wyniosły 625.820 zł i w stosunku do wartości 702.232 zł za analogiczny okres 2019 r. były niższe o 10,88 % od kosztów w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Niższa od zakładanej kontraktacja portfela odszkodowań była w dużej mierze spowodowana pandemią COVID-19 w związku z którą wprowadzono szereg ograniczeń związanych z możliwością bezpośredniego kontaktu co powodowało trudności w przeprowadzaniu spotkań handlowych oraz zawieraniu umów.

W obszarze finansowym działalność Emitenta koncentrowała się przede wszystkim na:

- zgodnym z terminem wykupem zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii B o łącznej wartości nominalnej 1.320.000,00 zł wyemitowanych w trybie oferty prywatnej w oparciu o uchwałę Zarządu nr 1/12/2018 z dnia 3 grudnia 2018 r. co było treścią raportu bieżącego EBI 9/2020 z dnia 18.06.2020 r. W związku z zrealizowaniem wykupu Obligacji serii B w dniu 18.06.2020 r. podlegają umorzeniu oraz ustają wszelkie zobowiązania Emitenta z tytułu ich emisji.
- zawarciu w dniu 26.05.2020 r. aneksu nr 3 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z Alior Bank S.A. w wyniku którego maksymalny limit zadłużenia w rachunku bieżącym udzielony Spółce został zwiększony do 2.300.000,00 zł. Podpisanie aneksu było przedmiotem raportu bieżącego ESPI 16/2020 z dnia 26.05.2020 r.
- pozyskaniu subwencji finansowej od Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. w ramach pomocy publicznej, przeznaczonej na realizację rządowego programu wsparcia finansowego przedsiębiorców w celu minimalizacji negatywnych skutków gospodarczych pandemii COVID-19 w kwocie 684.836 zł przez Emitenta oraz w kwocie 131.229,00 zł przez Spółkę zależną LEXBRIDGE Groński Adwokaci i Radcowie Prawni Sp.k. co było przedmiotem raportu bieżącego ESPI nr14/2020 oraz 15/2020 z dnia 19.05.2020 r.

W obszarze organizacyjnym należy wskazać na powołanie nowej kadencji Rady Nadzorczej Spółki w dniu 30 czerwca 2020 r. podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta. Rada Nadzorcza nowej kadencji powołana została w następującym składzie osobowym: Pan Marcin Groński, Pani Magdalena Grońska oraz Pani Barbara Gawlikowską-Gierko. Ponadto do składu Rady Nadzorczej, na podstawie uprawnienia osobistego Pana Marcina Grońskiego określonego w § 8 Statutu Spółki, powołani zostali Pan Ryszard Sowiński oraz Pan Krzysztof Górka.

#### ***7. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE 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 II kwartale 2020 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 PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ**

Za okres II kwartału 2020 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.<br><small>(wraz z podmiotem zależnym PHI Nieruchomości Sp. z o.o.)*</small> | 545 380          | 545 380          | 12,04%                       | 10,19%                          |
| Free Float**   | 2 052 030        | 2 052 030        | 45,30%                       | 38,32%                          |
| <b>Suma</b>  | <b>4 529 412</b> | <b>5 354 413</b> | <b>100,00%</b>               | <b>100,00%</b>                  |

\* 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 30 czerwca 2020 r. Emitent zatrudniał 15 osób na umowy o pracę oraz 34 osoby na umowy cywilnoprawne (umowy zlecenia, umowy o współpracy z działalnością gospodarczą). Na dzień 30 czerwca 20120 r. w spółce zależnej Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k. zatrudniano 14 osób na umowy o pracę oraz 12 osób na umowy cywilnoprawne (umowy zlecenia, umowy o współpracy z działalnością gospodarczą).