



***GRUPA KAPITAŁOWA
AUXILIA S.A.***

*Skonsolidowany Raport Okresowy za
IV kwartał 2017 roku*

Wrocław, 14 lutego 2018 r.

1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

jako Zarząd Spółki AUXILIA S.A. mamy przyjemność przestawić Państwu raport okresowy za IV kwartał 2017 r., tj. od dnia 1 października do 31 grudnia 2017 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., a w I kwartale 2017 r. miała miejsce konsolidacja ze spółką francyzową Auxilia MKS Sp. z o.o., wyniki które Państwo będą analizować są wynikami zarówno jednostkowymi, jak i skonsolidowanymi.

W obszarze sprzedaży w IV kwartale 2017 r. Grupa Kapitałowa Auxilia S.A. podejmowała następujące działania:

- Nastąpiło skalowanie działań sprzedażowych w segmencie odszkodowań dla sektora przedsiębiorstw. Zwiększona została liczba zatrudnionych w tym obszarze doradców klienta oraz rozszerzono zasięg geograficzny działań sprzedażowych. Ogółem, wartość zakontraktowanych roszczeń wyłącznie z ww. linii biznesowych wyniosła w IV kwartale 2017 r. ponad 6.438.000,00 zł,
- W wyniku przeprowadzonych w I kwartale 2017 r. działań reorganizacyjnych nastąpiła poprawa rentowności kontraktowanego portfela roszczeń odszkodowawczych (rentowność rozumiana jako marża (cena) na zawieranych umowach) – w stosunku do I kwartału 2017 r. średnia rentowność pozyskiwanego w IV kwartale br. portfela roszczeń wzrosła o 33,2%, natomiast w stosunku do IV kwartału 2016 r. średnia rentowność wzrosła o 29,8%,
- Ogółem w IV kwartale 2017 r. Emitent zakontraktował portfel roszczeń odszkodowawczych w wysokości 13.892.729,00 zł. Wynik ten był o 40% k/k wyższy od wyniku za III kwartał 2017 r. i o 17% r/r wyższy od rezultatu za IV kwartał 2016 roku.
- W ocenie Zarządu Emitenta źródeł rosnącej wartości kontraktacji portfela roszczeń odszkodowawczych upatrywać należy w:
 - o skuteczności zarządzania menedżerów sprzedaży, w tym przede wszystkim Dyrektora Zarządzającego Sprzedażą Sieci Oddziałów – Pana Jacka Birleta oraz Francyzobiorcy – Pana Mariusza Kusia,
 - o zmianach kadrowych na szczeblach Dyrektorów Oddziałów i Doradców,
 - o poprawie efektywności procesów rekrutacji, wdrożenia i modelu funkcjonowania zespołów terenowych w pionie sprzedaży Emitenta, w tym w dziale sprzedaży dla sektora przedsiębiorstw,
 - o wdrożeniu do sprzedaży nowych usług odszkodowawczych,
 - o dopracowaniu procesu budowania leja sprzedażowego w modelu NPRS i wdrożeniu nowej taktyki pozyskiwania klientów, czego skutkiem jest większa baza potencjalnych klientów w pierwszej fazie budowania leja sprzedażowego i poprawiające się wskaźniki konwersji na kolejnych etapach leja sprzedażowego,
 - o dalszej koncentracji sieci sprzedaży na najpoważniejszych sprawach odszkodowawczych,
- W ocenie Zarządu Emitenta w kolejnych miesiącach możliwe jest utrzymanie wzrostowej dynamiki kontraktacji portfela roszczeń odszkodowawczych, czego źródeł należy upatrywać w oczekiwanym wzroście aktywności doradców w pionie sprzedaży oraz harmonijnej rozbudowie mocy sprzedażowych Spółki,
- W uzupełniających sprzedaż działaniach marketingowych zrealizowane zostały projekty optymalizacji i pozycjonowania marki Auxilia w internecie, a także prowadzone były dalsze przygotowania do realizacji planu operacyjnego Fundacji Auxilia.

W obszarze produktowym GK Auxilia S.A. wprowadziła do obsługi usługę dochodzenia roszczeń z tyt. polisolokat.

W obszarze finansowym aktywność Emitenta koncentrowała się na poprawie jakości controllingu finansowego. W połączeniu z wcielonymi w życie z początkiem II kwartału 2017 r. zmianami zasad rozliczeń w pionie sprzedaży (zmiany zorientowane na poprawę rentowności kontraktowanego portfela roszczeń oraz na efektywność funkcjonowania sieci sprzedaży) w rezultacie Emitent zdołał zoptymalizować koszt sprzedaży o 73% w stosunku do I kwartału 2017 r. Ponadto w omawianym okresie Emitent zawarł z Raiffeisen Bank Polska S.A. umowę linii kredytowej w rachunku bieżącym w wysokości do 300 tys. zł, która ma charakter prolongaty dotychczas dostępnej linii kredytowej w rachunku bieżącym.

W obszarze obsługi prawnej spraw klientów zostały przyjęte procedury umożliwiające bezzwłoczne kontynuowanie procesu dochodzenia roszczeń z udziałem spadkobierców klientów Emitenta.

W obszarze procesów wewnętrznych ukończony został projekt automatyzacji i informatyzacji Systemu Utrzymania Klienta w Grupie Kapitałowej Auxilia S.A., który od stycznia br. jest zintegrowany z systemem typu ERP Emitenta.

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

Z poważaniem,

Krzysztof Górka – Wiceprezes Zarządu AUXILIA S.A.

Kamila Barszczewska – Członek Zarządu AUXILIA S.A.

Spis treści

1.	<i>PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ DO AKCJONARIUSZY</i>	2
2.	<i>PODSTAWOWE INFORMACJE</i>	4
3.	<i>KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ</i>	5
4.	<i>KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA</i>	8
5.	<i>INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI</i>	11
6.	<i>ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI</i>	18
7.	<i>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</i>	20
8.	<i>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</i>	20
9.	<i>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</i>	20
10.	<i>OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI</i>	20
11.	<i>W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ</i>	20
12.	<i>INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU</i>	21
13.	<i>INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY</i>	21

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 środki finansowe na drodze postępowania sądowego oraz w procesie negocjacji na etapie przedsądowym.

Spółka zależna Auxilia MKS Sp. z o.o. wraz z podmiotem powiązonym Auxilia MKS Sp. z o.o. Sp. K. prowadzi działalność skoncentrowaną na pozyskiwaniu na rzecz Auxilia S.A. nowych klientów zainteresowanych obsługą roszczeń odszkodowawczych. Auxilia MKS Sp. z o.o. ma charakter spółki franczyzowej.

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

Tabela 3. Podstawowe dane o spółce zależnej od Emitenta

Auxilia MKS Sp. z o.o.	
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Zaolziańska 4, 53-334 Wrocław
Telefon:	+ 48 (71) 799 97 66
Faks:	+ 48 (71) 799 50 80
Adres poczty elektronicznej:	info@auxilia.pl
Adres strony internetowej:	www.auxilia.pl
NIP:	8992809653
REGON:	366564839
KRS:	0000663193

Źródło: Emitent

3. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
Bilans Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2016 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	26 195 898,29	23 681 514,97
I. Wartości niematerialne i prawne	425 078,87	519 118,96
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	593 689,12	846 031,37
IV. Należności długoterminowe	22 130 755,30	18 789 890,46
V. Inwestycje długoterminowe	82 550,00	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 963 825,00	3 526 474,18
B. Aktywa obrotowe	5 208 141,85	7 572 315,71
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	4 103 234,68	4 304 473,11
III. Inwestycje krótkoterminowe	944 232,18	2 927 551,48
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	160 674,99	340 291,12
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM (A+B+C+D)	31 404 040,14	31 253 830,68

A. Kapitał (fundusz) własny	2 918 945,30	4 629 106,71
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	452 941,20	452 941,20
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 814 534,30	3 080 737,11
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	361 631,21	1 165 118,67
VII. Zysk (strata) netto	- 2 125 075,82	-69 690,27
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-77 123,65	-
B. Kapitał mniejszości	492 038,06	405 207,30
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	28 485 094,84	26 219 516,67
I. Rezerwy na zobowiązania	61 775,00	97 930,00
II. Zobowiązania długoterminowe	2 980 895,88	3 253 194,16
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 368 024,23	4 093 262,05
IV. Rozliczenia międzyokresowe	22 074 399,73	18 775 130,46
PASYWA RAZEM (A+B+C+D)	31 404 040,14	31 253 830,68

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)	od 01.10.2016 r. do 31.12.2016 r. (w zł)	od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)	od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 938 457,83	2 472 323,43	8 711 746,48	9 624 044,99
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 938 457,83	2 472 323,43	8 711 746,48	9 624 044,99
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	2 543 430,50	2 665 757,21	10 419 279,61	9 111 847,25
I. Amortyzacja	91 140,50	108 413,24	380 425,72	396 970,17
II. Zużycie materiałów i energii	78 310,45	102 987,73	319 238,21	308 879,23
III. Usługi obce	1 554 833,72	1 804 972,95	6 624 584,06	5 636 650,34
IV. Podatki i opłaty	17 438,88	11 157,28	120 187,83	86 343,15
V. Wynagrodzenia	638 372,88	453 824,15	2 260 454,68	1 867 384,04
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	107 098,71	100 362,06	462 843,19	418 294,25
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	56 235,36	84 039,80	251 545,92	397 326,07
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-604 972,67	-193 433,78	- 1 707 533,13	512 197,74
D. Pozostałe przychody operacyjne	76 661,90	58 857,27	185 033,77	137 090,99
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	8 812,06	-	8 812,06
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	76 661,90	50 045,21	185 033,77	128 278,93
E. Pozostałe koszty operacyjne	28 048,63	36 476,10	141 965,88	131 986,91
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	141 965,88	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	1 646,41	-	1 646,41
III. Inne koszty operacyjne	28 048,63	34 829,69	-	130 340,50
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-556 359,40	-171 052,61	- 1 664 465,24	517 301,82
G. Przychody finansowe	2 240,85	3 548,18	12 837,46	8 686,21
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
a) od jednostek powiązanych w tym:	-	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
b) od jednostek pozostałych w tym:	-	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	2 240,85	3 548,18	12 737,46	8 686,21
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	-	-	100,00	-
H. Koszty finansowe	85 173,03	150 664,87	338 609,32	221 966,05
I. Odsetki, w tym:	72 117,03	150 664,87	285 076,44	190 313,16
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	13 056,00	-	53 532,88	31 652,89

I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-639 291,58	-318 169,30	- 1 990 237,10	304 021,98
J. Podatek dochodowy	-	-	-	151 113,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
Zyski/straty mniejszości	22 773,92	62 125,44	134 838,30	222 599,25
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-662 065,50	-380 294,74	- 2 125 075,40	-69 690,27

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2016 r. do 31.12.2016 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-662 065,50	-380 294,74	- 2 125 075,82	-69 690,27
II. Korekty razem	523 817,66	922 970,17	-280 910,97	570 989,53
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-138 247,84	542 675,43	- 2 405 986,79	501 299,26
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-	17 886,18	9 397,61	22 674,11
II. Wydatki	94 780,18	5 611,00	196 593,38	44 725,65
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-94 780,18	12 275,18	- 187 195,77	-22 051,54
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	551 184,99	208 743,21	1 369 727,90	2 777 723,13
II. Wydatki	152 972,88	293 405,07	759 864,64	1 406 401,94
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	398 212,11	-84 661,86	609 863,26	1 371 321,19
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	165 184,09	470 288,75	- 1 983 319,30	1 850 568,91
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	165 184,09	470 288,75	- 1 983 319,30	1 850 568,91
F. Środki pieniężne na początek okresu	779 048,09	2 457 262,73	2 927 551,48	1 076 982,57
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	944 232,18	2 927 551,48	944 232,18	2 927 551,48

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2016 r. do 31.12.2016 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	3 563 205,88	5 597 487,57	4 629 106,71	4 698 797,13
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	3 563 205,88	5 597 487,57	4 629 106,71	4 698 797,13
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 426 907,24	4 223 899,41	2 426 907,24	4 223 899,41
Kapitał mniejszościowy	492 038,06	405 207,30	492 038,06	405 207,30
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu kapitału mniejszości	2 918 945,30	4 629 106,71	2 918 945,30	4 629 106,71
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 918 945,30	4 629 106,71	2 918 945,30	4 629 106,71

Źródło: Emitent

4. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA
Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2016 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	27 354 063,40	24 511 075,95
I. Wartości niematerialne i prawne	417 298,30	496 481,61
II. Rzeczowe aktywa trwałe	497 595,80	732 989,69
III. Należności długoterminowe	22 115 995,30	18 775 130,46
IV. Inwestycje długoterminowe	1 359 349,00	980 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 963 825,00	3 526 474,18
B. Aktywa obrotowe	4 342 883,00	6 895 278,80
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	4 009 469,07	4 225 812,88
III. Inwestycje krótkoterminowe	187 487,11	2 361 991,69
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	145 926,82	307 474,23
C. Należne wpłaty na kapitał(fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM	31 696 946,40	31 406 354,75

A. Kapitał (fundusz) własny	2 324 273,04	4 267 475,50
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	452 941,20	452 941,20
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 814 534,30	3 080 737,11
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VI. Zysk (strata) netto	- 1 943 202,46	733 797,19
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 372 673,36	27 138 879,25
I. Rezerwy na zobowiązania	61 775,00	97 930,00
II. Zobowiązania długoterminowe	2 976 135,99	3 174 285,23
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 260 362,64	5 091 533,56
IV. Rozliczenia międzyokresowe	22 074 399,73	18 775 130,46
PASYWA RAZEM	31 696 946,40	31 406 354,75

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)	od 01.10.2016 r. do 31.12.2016 r. (w zł)	od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)	od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 814 252,14	2 426 434,03	8 384 092,71	9 464 214,36
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 814 252,14	2 426 434,03	8 384 092,71	9 464 214,36
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	2 538 558,30	2 932 194,42	10 799 773,86	10 066 071,97
I. Amortyzacja	79 632,00	91 768,42	320 377,21	341 594,84
II. Zużycie materiałów i energii	59 182,56	82 803,90	239 329,80	222 782,50
III. Usługi obce	1 858 991,35	2 384 088,95	8 242 898,47	7 757 918,96
IV. Podatki i opłaty	16 717,56	9 946,49	113 849,42	73 317,28
V. Wynagrodzenia	418 775,30	236 308,60	1 401 458,48	1 068 554,78
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	63 790,73	55 849,08	272 585,42	256 407,96
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	41 468,80	71 428,98	209 275,06	345 495,65
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 724 306,16	-505 760,39	- 2 415 681,15	-601 857,61
D. Pozostałe przychody operacyjne	60 581,31	47 255,68	162 205,56	120 121,76
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	60 581,31	47 255,68	162 205,56	120 121,76
E. Pozostałe koszty operacyjne	11 239,14	30 625,17	110 682,69	126 129,08
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	11 239,14	30 625,17	110 682,69	126 129,08
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-674 963,99	-489 129,88	- 2 364 158,28	-607 864,93
G. Przychody finansowe	36 831,88	531 619,43	730 623,74	1 700 847,56
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	35 473,89	528 765,81	721 226,13	1 693 884,48
a) od jednostek powiązanych w tym:	35 473,89	528 765,81	721 226,13	1 693 884,48
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	35 473,89	528 765,81	721 226,13	1 693 884,48
b) od jednostek pozostałych w tym:	-	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	1 357,99	2 853,62	9 397,61	6 963,08
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	-	-	-	-
H. Koszty finansowe	79 555,16	142 520,24	309 667,92	208 072,44
I. Odsetki, w tym:	71 299,16	142 520,24	276 635,04	186 509,77
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	8 256,00	-	33 032,88	21 562,67
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 717 687,27	-100 030,69	- 1 943 202,46	884 910,19

J. Podatek dochodowy	-	-	-	151 113,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 717 687,27	-100 030,69	- 1 943 202,46	733 797,19

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2016 r. do 31.12.2016 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	- 717 687,27	-100 030,69	- 1 943 202,46	733 797,19
II. Korekty razem	149 321,05	-11 593,86	- 1 424 222,48	-1 312 520,54
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-568 366,22	-111 624,55	- 3 367 424,94	-578 723,35
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	35 473,89	528 765,81	730 623,74	1 698 672,41
II. Wydatki	85 800,00	3 111,00	385 149,00	894 308,91
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-50 326,11	525 654,81	345 474,74	804 363,50
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	550 302,13	208 048,65	1 292 088,29	2 773 000,00
II. Wydatki	139 882,64	208 807,87	444 642,67	995 185,01
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	410 419,49	-759,22	847 445,62	1 777 814,99
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-208 272,84	413 271,04	- 2 174 504,58	2 003 455,14
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-208 272,84	413 271,04	- 2 174 504,58	2 003 455,14
F. Środki pieniężne na początek okresu	395 759,95	1 948 720,65	2 361 991,69	358 536,55
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	187 487,11	2 361 991,69	187 487,11	2 361 991,69

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2016 r. do 31.12.2016 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 041 960,31	4 420 913,72	4 267 475,50	3 533 678,31
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 041 960,31	4 420 913,72	4 267 475,50	3 533 678,31
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 324 273,04	4 267 475,50	2 324 273,04	4 267 475,50
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 324 273,04	4 267 475,50	2 324 273,04	4 267 475,50

Źródło: Emitent

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

- a) 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.
- b) Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- c) 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 wierzycelności 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 uiszczony 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 pomniejszając 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 pozycje rozliczeń międzyokresowych.

Koszty

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

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

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

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

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

Podatek dochodowy bieżący

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

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

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

Wycena transakcji w walutach obcych

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

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

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

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

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

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

Stosowane metody i zasady rachunkowości skonsolidowanych danych finansowych

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością godziwą przyjętych 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 przyjętych aktywów netto, to różnica stanowi ujemną wartość firmy. Rozpoznana ujemna wartość firmy jest kwalifikowana w całości jako zysk okresu.

Nieruchomości inwestycyjne

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

Akcje i udziały

Na dzień bilansowy w jednostkowym sprawozdaniu finansowym spółka wycenia akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Podejście takie jest zgodne z MSR 27: „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i inwestycje w jednostkach zależnych”

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

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe obejmują:

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

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – wyceniane w wartości godziwej, przy czym skutki wyceny odnoszone są na wynik okresu. Grupa Kapitałowa zalicza do tej kategorii nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie (do 3 miesięcy): o udziały i akcje uprawniające do nie więcej niż 20% głosów na Walnym Zgromadzeniu o jednostki funduszy inwestycyjnych o papiery dłużne, obligacje i podobne instrumenty finansowe, których ceny są kwotowane na aktywnym rynku

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

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

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

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

Inne długoterminowe nakłady, spełniające definicję składnika aktywów na gruncie MSR

Projekty inwestycyjne

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

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

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

Materiały, towary i wyroby gotowe

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

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

Należności

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – obejmują:

- krajowe środki pieniężne w kasie – wyceniane wg wartości nominalnej,

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

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

Wyróżnia się następujące pozycje:

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

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

Kapitał zakładowy

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

Kapitał zapasowy

Rozpoznaje się następujące rodzaje kapitału zapasowego: wartość nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną, kwoty zysków z lat ubiegłych, zakwalifikowane na podstawie decyzji Walnych Zgromadzeń, kapitał zapasowy z dopłat współników – 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 znolizowanym MSR 23, obowiązującym od 1 stycznia 2009, tj. są aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości przyniosą one spółce korzyści ekonomiczne. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Transakcje wyrażone w walutach obcych.

Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej jest złoty polski.

Na dzień przeprowadzenia transakcji gospodarczej, aktywa i pasywa wyrażone w walucie obcej, ujmuje się odpowiednio po kursie:

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

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

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

Jednostkowy zysk netto na akcję

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

Wynagrodzenia płatne akcjami w Grupie Kapitałowej członkowie Zarządu oraz pracownicy jednostek mogą otrzymywać wynagrodzenie w formie akcji własnych (jednostki dominujące). 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 obowiązują na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

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

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

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

Dywidenda

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

Zobowiązania warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest prawdopodobnym obowiązkiem, który może powstać w wyniku przedsięwzięć, które jednostki Grupy Kapitałowej powzięły w przeszłości. Uwzględnia się także przy tym konieczność wystąpienia lub nie wystąpienia określonych zdarzeń (warunków), które nie w pełni mogą być kontrolowane przez Grupę Kapitałową. W związku z tym w przypadku zobowiązań warunkowych nie ma pewności co do konieczności angażowania środków finansowych w ich realizację.

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

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

W okresie IV kwartału 2017 r. Grupa Kapitałowa AUXILIA S.A. wygenerowała 1.938.457,83 zł przychodów netto ze sprzedaży, przy 2.472.323,43 zł w analogicznym okresie 2016 r., co oznacza spadek o 21,59% r/r. Również w całym 2017 r. przychody Grupy były niższe od ubiegłorocznych, jednak zakres spadku był mniejszy ponieważ wyniósł 9,48% r/r. Skonsolidowana strata netto w okresie od października do grudnia 2017 r. wyniosła 662.065,50 zł wobec straty netto na poziomie 380.294,74 zł jaka wykazana została za okres ostatniego kwartału 2016 r. Strata netto Grupy w ujęciu całego 2017 r. wynosi 2.125.075,40 zł wobec straty netto na poziomie 69.690,27 zł w 2016 r.

Na poziomie jednostkowym Emitent osiągnął w IV kw. 2017 r. przychody netto ze sprzedaży w kwocie 1.814.252,14 zł, tj. o 25,23% r/r niższe od przychodów zaksięgowanych w analogicznym okresie 2016 r. W całym 2017 r. Emitent na poziomie jednostkowym zrealizował przychody o wartości 8.384.092,71 zł, które są o 11,41% r/r niższe od przychodów, jakie Emitent wypracował w okresie całego 2016 r. Jednostkowa strata netto za IV kw. br. wyniosła 717.687,27 zł, co w całym 2017 r. przekłada się na jednostkową stratę netto na poziomie 1.943.202,46 zł i świadczy o pogorszeniu wyniku netto Spółki, ponieważ w 2016 r. wykazała ona zysk w kwocie 733.797,19 zł.

Wyniki skonsolidowane Grupy Kapitałowej Auxilia S.A., jak również jednostkowe wyniki Emitenta w raportowanym okresie, są niższe w zakresie osiąganych przychodów oraz wykazanego wyniku netto względem ubiegłorocznych wyników. Na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Auxilia S.A. w omawianym okresie kluczowy wpływ miały następujące czynniki:

- niższa od zakładanej dynamika kontrakcji portfela odszkodowań w pierwszym półroczu 2017 r., która zaowocowała niższą od zakładanej wartością przychodów ze sprzedaży netto, będących rezultatem konwersji zakontraktowanego portfela, w szczególności w postaci przychodów ze sprzedaży netto osiągniętych na etapie przedsądowym;
- dopasowanie stosowanej przez Emitenta polityki aktywacji kosztów sprzedaży (opisanej na stronie 129 Dokumentu Informacyjnego Emitenta z dnia 10 grudnia 2015 r.) do zmienionego modelu rozliczeń w pionie sprzedaży Spółki, który zaczął obowiązywać od 1 kwietnia 2017 r. W wyniku ww. dopasowania polityki aktywacji kosztów, przedmiotem aktywacji jest relatywnie mniejsza wartość kosztów, co w połączeniu z relatywnie większą wartością kosztów rozliczających się w bieżącym okresie, a pochodzących z poprzednich okresów (tj. przed wprowadzoną zmianą), ujemnie wpływa na wynik netto Emitenta. Wartość faktycznie poniesionych przez Emitenta w ujęciu jednostkowym kosztów podlegających aktywacji przed aktywacją tychże kosztów, tj. kosztów usług obcych oraz wynagrodzeń, w ujęciu IV kwartał 2017 r. vs. IV kwartał 2016 r. wyniosła odpowiednio:

- o **faktycznie poniesione koszty usług obcych:**

- za IV kw. 2017 r.: 1.070.855,68 zł;
- za IV kw. 2016 r.: 1.440.069,89 zł;

Różnica stanowiąca rezultat restrukturyzacji kosztów usług obcych Emitenta: 369.214,21 zł.

- o **faktycznie poniesione koszty wynagrodzeń:**

- za IV kw. 2017 r.: 400.510,95 zł;
- za IV kw. 2016 r.: 386.833,65 zł.

Różnica stanowiąca rezultat restrukturyzacji kosztów wynagrodzeń Emitenta: -13.677,30 zł.

- o **łącznie faktyczne koszty usług obcych i wynagrodzeń przed aktywacją:**

- w IV kw. 2017 r.: 1.471.366,63 zł;
- w IV kw. 2016 r.: 1.826.903,54 zł.

Łączna różnica pomiędzy analogicznymi okresami IV kw. 2017 r. vs. IV kw. 2016 r. stanowiąca korzystny rezultat restrukturyzacji kosztów Emitenta: 355.536,91 zł.

- Ponadto, od dnia wejścia w życie zmian restrukturyzacyjnych, tj. od 1 kwietnia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., tj. za okres od II do IV kwartału 2017 r. vs. II - IV kwartał 2016 r., łączna wartość faktycznie poniesionych przez Emitenta w ujęciu jednostkowym kosztów podlegających aktywacji przed aktywacją tychże kosztów, tj. kosztów usług obcych oraz wynagrodzeń, wyniosła odpowiednio:

- o **faktycznie poniesione koszty usług obcych:**

- za II - IV kw. 2017 r.: 3.208.382,71 zł;
- za II - IV kw. 2016 r.: 3.761.297,64 zł;

Różnica stanowiąca rezultat restrukturyzacji kosztów usług obcych Emitenta: 552.914,93 zł.

- o **faktycznie poniesione koszty wynagrodzeń:**

- za II - IV kw. 2017 r.: 1.106.382,22 zł;
- za II - IV kw. 2016 r.: 1.300.646,61 zł.

Różnica stanowiąca rezultat restrukturyzacji kosztów wynagrodzeń Emitenta: 194 264,39 zł.

- o **łącznie faktyczne koszty usług obcych i wynagrodzeń przed aktywacją:**

- w II - IV kw. 2017 r.: 4.314.764,93 zł;
- w II - IV kw. 2016 r.: 5.061.944,25 zł.

Łączna różnica pomiędzy analogicznymi okresami II - IV kw. 2017 r. vs. II - IV kw. 2016 r. stanowiąca korzystny rezultat restrukturyzacji kosztów Emitenta: 747.179,32 zł.

- Niższa o 18% od zakładanej konwersja portfela spraw na etapie sądowym w drugim półroczu 2017 r., skutkująca niższą wartościową przychodów ze sprzedaży netto ze spraw klientów znajdujących się na tym etapie. Związane jest to z wolniejszym od przewidywanego tempem zapadalności wyroków sądowych w sprawach klientów Grupy Kapitałowej Auxilia S.A. w związku ze zmianami zachodzącymi w sądach powszechnych.

W obszarze sprzedaży w IV kwartale 2017 r. Grupa Kapitałowa Auxilia S.A. podejmowała następujące działania:

- Nastąpiło skalowanie działań sprzedażowych w segmencie odszkodowań dla sektora przedsiębiorstw. Zwiększona została liczba zatrudnionych w tym obszarze doradców klienta oraz rozszerzono zasięg geograficzny działań sprzedażowych. Ogółem, wartość zakontraktowanych roszczeń wyłącznie z ww. linii biznesowych wyniosła w IV kwartale br. ponad 6.438.000,00 zł,
- W wyniku przeprowadzonych w I kwartale 2017 r. działań reorganizacyjnych nastąpiła poprawa rentowności kontraktowanego portfela roszczeń odszkodowawczych (rentowność rozumiana jako marża (cena) na zawieranych umowach) – w stosunku do I kwartału 2017 r. średnia rentowność pozyskiwanego w IV kwartale br. portfela roszczeń wzrosła o 33,2%, natomiast w stosunku do IV kwartału 2016 r. średnia rentowność wzrosła o 29,8%,
- Ogółem w IV kwartale 2017 r. Emitent zakontraktował portfel roszczeń odszkodowawczych w wysokości 13.892.729,00 zł. Wynik ten był o 40% k/k wyższy od wyniku za III kwartał 2017 r. i o 17% r/r wyższy od rezultatu za IV kwartał 2016 roku.
- W ocenie Zarządu Emitenta źródeł rosnącej wartości kontraktacji portfela roszczeń odszkodowawczych upatrywać należy w:
 - o skuteczności zarządzania menedżerów sprzedaży, w tym przede wszystkim Dyrektora Zarządzającego Sprzedażą Sieci Oddziałów – Pana Jacka Birleta oraz Franczyzobiorcy – Pana Mariusza Kusia,
 - o zmianach kadrowych na szczeblach Dyrektorów Oddziałów i Doradców,
 - o poprawie efektywności procesów rekrutacji, wdrożenia i modelu funkcjonowania zespołów terenowych w pionie sprzedaży Emitenta, w tym w dziale sprzedaży dla sektora przedsiębiorstw,
 - o wdrożeniu do sprzedaży nowych usług odszkodowawczych,
 - o dopracowaniu procesu budowania leja sprzedażowego w modelu NPRS i wdrożeniu nowej taktyki pozyskiwania klientów, czego skutkiem jest większa baza potencjalnych klientów w pierwszej fazie budowania leja sprzedażowego i poprawiające się wskaźniki konwersji na kolejnych etapach leja sprzedażowego,
 - o dalszej koncentracji sieci sprzedaży na najpoważniejszych sprawach odszkodowawczych,
- W ocenie Zarządu Emitenta w kolejnych miesiącach możliwe jest utrzymanie wzrostowej dynamiki kontraktacji portfela roszczeń odszkodowawczych, czego źródeł należy upatrywać w oczekiwanym wzroście aktywności doradców w pionie sprzedaży oraz harmonijnej rozbudowie mocy sprzedażowych Spółki,
- W uzupełniających sprzedaż działaniach marketingowych zrealizowane zostały projekty optymalizacji i pozycjonowania marki Auxilia w Internecie, a także prowadzone były dalsze przygotowania do realizacji planu operacyjnego Fundacji Auxilia.

W obszarze produktowym GK Auxilia S.A. wprowadziła do obsługi usługę dochodzenia roszczeń z tyt. polisokat.

W obszarze finansowym aktywność Emitenta koncentrowała się na poprawie jakości controllingu finansowego. W połączeniu z wcielonymi w życie z początkiem II kwartału 2017 r. zmianami zasad rozliczeń w pionie sprzedaży (zmiany zorientowane na poprawę rentowności kontraktowanego portfela roszczeń oraz na efektywność funkcjonowania sieci sprzedaży) w rezultacie Emitent zdołał zoptymalizować koszt sprzedaży o 73% w stosunku do I kwartału 2017 r. Ponadto w omawianym okresie Emitent zawarł z Raiffeisen Bank Polska S.A. umowę linii kredytowej w rachunku bieżącym w wysokości do 300 tys. zł, która ma charakter prolongaty dotychczas dostępnej linii kredytowej w rachunku bieżącym.

W obszarze obsługi prawnej spraw klientów podjęte zostały przyjęte procedury umożliwiające bezzwłoczne kontynuowanie procesu dochodzenia roszczeń z udziałem spadkobierców klientów Emitenta.

W obszarze procesów wewnętrznych ukończony został projekt automatyzacji i informatyzacji Systemu Utrzymania Klienta w Grupie Kapitałowej Auxilia S.A., który od stycznia br. jest zintegrowany z systemem typu ERP Emitenta..

W dniu 23 stycznia 2018 r., a więc już po zakończeniu okresu objętego niniejszym raportem, Zarząd Emitenta ogłosił zwołanie obrad NWZA na dzień 19 lutego 2018 r.

Dodatkowo Emitent podjął decyzję o przeglądzie opcji strategicznych we wszystkich obszarach działalności. Na obecnym etapie będą rozważane różne opcje strategiczne, w tym w zakresie fuzji lub przejęć, zawarcia aliansu strategicznego lub dokonania transakcji o innej strukturze, jak również utrzymania dotychczasowej struktury właścicielskiej.

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

W obszarze produktowym GK Auxilia S.A. wprowadziła do obsługi usługę dochodzenia roszczeń z tyt. polisolokat. W ocenie Zarządu Emitenta wprowadzenie takiej usługi ma duże uzasadnienie biznesowe, ponieważ podmioty sprzedające i dystrybuujące tego typu instrumenty finansowe dopuszczały się szeregu nieprawidłowości, które mogą stanowić podstawę do ubiegania się o odszkodowania dla pokrzywdzonych klientów.

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 oraz Auxilia MKS sp. z o.o. Wyniki finansowe Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k. z siedzibą we Wrocławiu podlegają konsolidacji, wyniki finansowe Auxilia MKS sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu nie podlegają konsolidacji ze względu na brak istotności tych danych dla oceny kondycji finansowej Emitenta, zgodnie z art. 58 Ustawy o Rachunkowości.

Schemat 1. Struktura Grupy Kapitałowej AUXILIA S.A.



Źródło: Emitent

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

Za okres IV kwartału 2017 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. Wyniki finansowe Auxilia MKS Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu nie podlegają konsolidacji ze względu na brak istotności tych danych dla oceny kondycji finansowej Emitenta, zgodnie z art. 58 Ustawy o Rachunkowości.

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

Tabela 4. 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.	351 550	351 550	7,76%	6,57%
Free Float*	2 245 860	2 245 860	49,58%	41,94%
Suma	4 529 412	5 354 413	100,00%	100,00%

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

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

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Emitent zatrudniał 30 osób na umowy o pracę oraz 77 osób na umowy cywilnoprawne (umowy zlecenia, umowy o współpracy z działalnością gospodarczą).

Na dzień 31 grudnia 2017 r. w spółce zależnej Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k. zatrudniano 22 osoby na umowy o pracę oraz 11 osób na umowy cywilnoprawne (umowy zlecenia, umowy o współpracy z działalnością gospodarczą).