



GRUPA KAPITAŁOWA
AUXILIA S.A.

Skonsolidowany Raport Okresowy za
IV kwartał 2020 roku

Wrocław, 15 lutego 2021 r.

1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

jako Zarząd Spółki AUXILIA S.A. mam przyjemność przedstawić Państwu raport okresowy za IV kwartał 2020 r., tj. od dnia 1 października do 31 grudnia 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.

Grupa Kapitałowa Auxilia S.A. odnotowała w IV kw. 2020 r. przychody netto na poziomie 3.368.540,45 zł, co przełożyło się na przychody na poziomie 12.673.773,09 zł w skali całego roku 2020. Skonsolidowany zysk netto na IV kwartał 2020 r. wyniósł 1.120.441,00 zł oraz 4.158.084,64 zł za cały rok 2020.

Na poziomie jednostkowym przychody wyniosły 3.282.632,52 zł w IV kwartale 2020 r. oraz 12.478.387,34 zł w okresie od stycznia do grudnia 2020 r. Spółka odnotowała jednostkowy zysk netto za IV kwartał 2020 r. na poziomie 764.757,22 zł co przełożyło się na zysk netto w wysokości 3.400.961,35 zł za całe dwanaście miesięcy roku 2020.

W 2020 roku, zarówno na poziomie jednostkowym jak i skonsolidowanym, odnotowano wyraźny wzrost zysku netto w stosunku do roku poprzedniego, przy marginalnym spadku zrealizowanych przychodów.

W obszarze finansowym Emitent kontynuował współpracę z PHI Wierzytelności S.A. (od 16.09.2020 r. PHI Wierzytelności Sp. z o.o., w wyniku nabycia przez ten podmiot całości prowadzonego przedsiębiorstwa od dotychczasowego partnera Emitenta) w ramach której dokonano kolejnych transakcji zbycia wierzytelności odszkodowawczych o łącznej szacunkowej wartości na poziomie 1,55 mln zł.

W obszarze sprzedaży Spółka zakontraktowała w IV kwartale 2020 r. portfel roszczeń odszkodowawczych na poziomie 16.676.600 zł na co składa się kwota 6.869.600 zł pozyskana w ramach roszczeń związanych z odszkodowaniami komunikacyjnymi oraz kwota 9.807.000 zł pozyskana w ramach odszkodowań dla biznesu.

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.

Kamila Barszczewska – Prezes Zarządu AUXILIA S.A.

Spis treści

1.	PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ DO AKCJONARIUSZY	2
2.	PODSTAWOWE INFORMACJE	4
3.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
4.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	13
5.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	20
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	28
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	29
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	29
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	29
10.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	29
11.	W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	30
12.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	30
13.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	30

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 31.12.2020 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2019 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	23 590 606,30	27 886 781,49
I. Wartości niematerialne i prawne	199 471,07	267 611,11
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	199 471,07	267 611,11
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
1. Wartość firmy – jednostki zależne	-	-
2. Wartość firmy – jednostki współzależne	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	354 334,70	386 003,17
1. Środki trwałe	354 334,70	386 003,17
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV. Należności długoterminowe	20 927 619,69	25 154 922,32
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	20 927 619,69	25 154 922,32
V. Inwestycje długoterminowe	343 536,00	343 536,00
1. Nieruchomości	343 536,00	343 536,00
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 765 644,84	1 734 708,89
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	315 717,82	118 807,58
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 449 927,02	1 615 901,31
B. Aktywa obrotowe	23 084 154,11	17 045 161,44
I. Zapasy	-	-
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-

5. Zaliczki na dostawy i usługi	-	-
II. Należności krótkoterminowe	20 581 658,42	14 014 633,57
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	20 581 658,42	14 014 633,57
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 881 825,47	2 486 368,85
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 881 825,47	2 486 368,85
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	620 670,22	544 159,02
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM (A+B+C+D)	46 734 760,41	44 931 942,93
A. Kapitał (fundusz) własny	11 401 676,55	7 178 120,45
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	452 941,20	452 941,20
II Kapitał(fundusz) zapasowy	4 664 700,57	4 664 700,57
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 125 950,11	-347 792,87
VII. Zysk (strata) netto	4 158 084,67	3 258 437,82
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitał mniejszości	539 661,93	505 986,53
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 793 421,94	37 247 835,95
I. Rezerwy na zobowiązania	741 979,97	615 898,42
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3. Pozostałe rezerwy	741 979,97	615 898,42
II. Zobowiązania długoterminowe	531 758,76	705 613,11
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	531 758,76	705 613,11
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 665 654,72	4 586 385,54
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-

3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 665 654,72	4 585 629,64
4. Fundusze specjalne	-	755,90
IV. Rozliczenia międzyokresowe	30 854 028,49	31 339 938,88
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	30 854 028,49	31 339 938,88
PASYWA RAZEM (A+B+C+D)	46 734 760,41	44 931 942,93

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2020r. do 31.12.2020r. (w zł)	Za okres od 01.10.2019r. do 31.12.2019r. (w zł)	Za okres od 01.01.2020r. do 31.12.2020r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019r. do 31.12.2019r. (w zł)
	A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 368 540,45	3 434 895,03	12 673 773,09
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 368 540,45	3 434 895,03	12 673 773,09	13 709 199,67
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	2 077 612,22	2 697 843,14	7 818 532,82	9 190 645,68
I. Amortyzacja	60 228,41	82 526,89	281 429,53	238 772,65
II. Zużycie materiałów i energii	61 300,90	68 557,03	245 401,54	228 582,26
III. Usługi obce	1 376 191,64	1 689 040,19	4 861 817,31	6 304 474,02
IV. Podatki i opłaty	8 396,45	29 122,73	40 383,08	63 756,81
V. Wynagrodzenia	465 058,54	493 254,70	1 913 471,47	1 843 725,60
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	90 361,85	101 597,36	366 634,82	384 510,62
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	16 074,43	233 744,24	109 395,07	126 823,72
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 290 928,23	737 051,89	4 855 240,27	4 518 553,99
D. Pozostałe przychody operacyjne	154 489,70	153 473,64	721 355,14	702 114,21
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	35 772,36	-	36 992,87	43 489,43
II. Dotacje	-	-	64 310,85	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	118 717,34	153 473,64	620 051,42	658 624,78
E. Pozostałe koszty operacyjne	249 529,46	562 373,72	296 555,62	808 424,88
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	5 650,00	-	7 192,52

III. Inne koszty operacyjne	249 529,46	556 723,72	296 555,62	801 232,36
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 195 888,47	328 151,81	5 280 039,79	4 412 243,32
G. Przychody finansowe	3 059,74	2 607,53	5 013,67	5 726,40
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
a) od jednostek powiązanych w tym:	-	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
b) od jednostek pozostałych w tym:	-	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	3 014,74	2 607,53	4 968,67	5 726,40
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	45,00	-	45,00	-
H. Koszty finansowe	23 593,08	57 352,44	142 067,29	270 642,84
I. Odsetki, w tym:	9 257,18	51 174,48	116 662,35	248 340,25
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	14 335,90	6 177,96	25 404,94	22 302,59
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 175 355,13	273 406,90	5 142 986,17	4 147 326,88
J. Podatek dochodowy	12 312,79	-59 621,00	951 226,11	744 170,42
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
Zyski/straty mniejszości	42 601,34	45 727,82	33 675,40	144 718,64
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 120 441,00	287 300,08	4 158 084,67	3 258 437,82

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 120 441,00	287 300,08	4 158 084,67	3 258 437,82
II. Korekty razem	-1 088 369,38	557 289,30	-4 704 829,91	-634 148,41
1. Zyski (straty) mniejszości	42 601,34	45 727,82	33 675,40	144 718,64
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3. Amortyzacja	60 228,41	82 526,89	281 429,53	238 772,65
4. Odpisy wartości firmy	-	-	-	-
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	26,67	962,73	512,63	1 043,73
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	21 376,23	55 695,13	-450 872,97	263 872,71
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-35 772,36	-	-36 992,87	-43 489,43
9. Zmiana stanu rezerw	-119 874,57	488 557,25	126 081,55	488 557,25
10. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
11. Zmiana stanu należności	-4 169 639,72	-3 399 116,88	-1 446 297,79	-9 209 382,70
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	372 362,93	-176 299,62	-2 334 067,24	-747 571,80
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 740 321,69	3 459 235,98	-878 298,15	8 229 330,54
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	32 071,62	844 589,38	-546 745,25	2 624 289,41
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	35 772,36	-	36 992,87	43 489,43
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35 772,36	-	36 992,87	43 489,43
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	3 700,00	11 600,00	33 045,00	43 247,69
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 700,00	11 600,00	33 045,00	17 400,00

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	25 847,69
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	32 072,36	-11 600,00	3 947,87	241,74
C. Przepływy Środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	131 190,18	307 834,24	723 923,29	231 916,16
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	307 139,66	589 909,62	226 189,76
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	131 190,18	694,58	134 013,67	5 726,40
II. Wydatki	361 726,15	233 595,13	751 904,16	1 223 707,63
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	78 154,26	2 343,01	86 398,88	53 677,50
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	221 948,76	123 700,69	347 933,04	802 842,64
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	32 907,60	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	38 030,05	50 198,99	175 504,95	96 544,65
8. Odsetki	23 566,41	23 482,11	141 554,66	269 599,11
9. Inne wydatki finansowe	26,67	962,73	512,63	1 043,73
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-230 535,97	74 239,11	-27 980,87	-991 791,47
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-166 391,99	907 228,49	-570 778,25	1 632 739,68
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-166 391,99	907 228,49	-570 778,25	1 632 739,68
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 048 217,46	1 545 505,23	2 452 603,72	819 864,04
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 881 825,47	2 452 733,72	1 881 825,47	2 452 603,72

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 716 622,31	7 177 418,02	7 178 120,45	3 927 011,08
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 716 622,31	7 177 418,02	7 178 120,45	3 927 011,08
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	452 941,20	452 941,20	452 941,20	452 941,20
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
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 664 700,57	3 814 534,30	3 814 534,30	3 814 534,30
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	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
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu rachunkowości	-	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
5. Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 451 900,66	-391 798,91	-347 792,87	-340 464,42
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 451 900,66	-	-	-
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 451 900,66	-	-	-
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 125 950,11	-	-	-
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-391 798,91	-347 792,87	-340 464,42
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-391 798,91	-347 792,87	-347 792,87
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-347 792,87	-	-347 792,87
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 125 950,11	-347 792,87	2 125 950,11	-347 792,87
7. Wynik netto	4 158 084,67	3 258 437,82	4 158 084,67	3 258 437,82
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 401 676,55	7 178 120,45	11 401 676,55	7 178 120,45
Kapitał mniejszościowy	539 661,93	505 986,53	539 661,93	505 986,53
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu kapitału mniejszości	11 941 338,48	7 684 106,98	11 941 338,48	7 684 106,98

III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 941 338,48	7 684 106,98	11 941 338,48	7 684 106,98
-------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------	---------------------	----------------------	---------------------

Źródło: Emitent

4. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA
Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2020 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2019 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	24 233 405,68	28 269 769,04
I. Wartości niematerialne i prawne	198 730,39	264 600,43
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	198 730,39	264 600,43
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	334 359,99	343 825,76
1. Środki trwałe	334 359,99	343 825,76
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	20 912 859,69	25 011 162,32
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	20 912 859,69	25 011 162,32
IV. Inwestycje długoterminowe	724 640,59	724 640,59
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	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 062 815,02	1 925 539,94
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	612 888,00	314 804,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 449 927,02	1 610 735,94
B. Aktywa obrotowe	22 270 969,56	16 274 369,96
I. Zapasy	-	-
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi	-	-
II. Należności krótkoterminowe	20 537 655,73	13 975 071,99
1. Należności od jednostek powiązanych	-	2 474,20
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	20 537 655,73	13 972 597,79

III. Inwestycje krótkoterminowe	1 135 620,88	1 761 557,74
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 135 620,88	1 761 557,74
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	597 692,95	537 740,23
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM	46 504 375,24	44 544 139,00
A. Kapitał (fundusz) własny	8 518 603,12	5 117 641,77
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	452 941,20	452 941,20
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 664 700,57	3 814 534,30
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-881 990,28
VI. Zysk (strata) netto	3 400 961,35	1 732 156,55
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 985 772,12	39 426 497,23
I. Rezerwy na zobowiązania	3 751 906,27	2 187 852,71
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3. Pozostałe rezerwy	3 751 906,27	2 187 852,71
II. Zobowiązania długoterminowe	426 359,76	542 682,62
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	400 529,76	516 852,62
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 940 162,40	5 262 816,62
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	598 235,23	1 091 327,78
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 341 927,17	4 170 732,94
4. Fundusze specjalne	-	755,90
IV. Rozliczenia międzyokresowe	30 867 343,69	31 433 145,28
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	30 867 343,69	31 433 145,28
PASYWA RAZEM	46 504 375,24	44 544 139,00

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 282 632,52	3 370 508,17	12 478 387,34	13 415 165,94
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 282 632,52	3 370 508,17	12 478 387,34	13 415 165,94
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	2 467 456,49	2 892 522,85	9 173 391,98	10 913 886,36
I. Amortyzacja	50 790,72	64 013,15	223 911,83	193 500,36
II. Zużycie materiałów i energii	45 486,28	44 442,82	192 253,08	165 910,98
III. Usługi obce	2 004 533,60	2 165 361,04	7 212 099,61	9 105 815,22
IV. Podatki i opłaty	7 928,77	28 258,57	38 236,51	61 236,10
V. Wynagrodzenia	296 019,33	309 776,66	1 215 494,59	1 094 246,23
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	53 752,83	57 534,72	212 171,44	208 296,71
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	8 944,96	223 135,89	79 224,92	84 880,76
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	815 176,03	477 985,32	3 304 995,36	2 501 279,58
D. Pozostałe przychody operacyjne	150 488,85	147 379,97	631 820,20	674 080,82
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	35 772,36	-	36 991,87	43 089,43
II. Dotacje	-	-	64 310,85	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	114 716,49	147 379,97	530 517,48	630 991,39
E. Pozostałe koszty operacyjne	233 085,94	1 678 573,05	270 787,14	677 626,43
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów -trwałych-	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	233 085,94	1 678 573,05	270 787,14	677 626,43
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	732 578,94	-1 053 207,76	3 666 028,42	2 497 733,97
G. Przychody finansowe	869,56	1 912,95	589 562,15	3 972,94
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	587 413,96	-
a) od jednostek powiązanych w tym:	-	-	587 413,96	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	587 413,96	-
b) od jednostek pozostałych w tym:	-	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie	-	-	-	-

w kapitale				
II. Odsetki, w tym:	869,56	1 912,95	2 148,19	3 972,94
- 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	8 819,28	47 340,48	105 092,22	221 376,36
I. Odsetki, w tym:	8 792,61	46 377,75	104 579,59	220 332,63
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	26,67	962,73	512,63	1 043,73
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	724 629,22	-1 098 635,29	4 150 498,35	2 280 330,55
J. Podatek dochodowy	-40 128,00	-59 621,00	749 537,00	548 174,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	764 757,22	-1 039 014,29	3 400 961,35	1 732 156,55

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)
	A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	764 757,22	-1 039 014,29	3 400 961,35	1 732 156,55
II. Korekty razem	-721 819,65	1 909 754,09	-4 702 008,67	-421 412,58
1. Amortyzacja	50 790,72	64 013,15	223 911,83	193 500,36
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	26,67	962,73	512,63	1 043,73
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 792,61	46 377,75	-484 982,56	216 359,69
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-35 772,36	-	-36 991,87	-43 089,43
5. Zmiana stanu rezerw	145 628,13	1 631 960,36	1 564 053,56	1 631 960,36
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7. Zmiana stanu należności	-4 036 043,26	-3 172 035,38	-2 430 515,98	-9 240 263,43
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	427 459,74	-93 617,58	-2 774 966,89	-1 123 507,92
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 717 298,10	3 432 093,06	-763 029,39	7 942 584,06
10. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	42 937,57	870 739,80	-1 301 047,32	1 310 743,97
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	35 772,36	-	624 405,83	43 089,43
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35 772,36	-	36 991,87	43 089,43
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych	-	-	587 413,96	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	-	-	-	25 847,69
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:	-	-	-	25 847,69
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	35 772,36	-	624 405,83	17 241,74
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-	307 139,66	460 828,81	230 162,70
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	307 139,66	458 680,62	226 189,76

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	2 148,19	3 972,94
II. Wydatki	70 672,20	203 337,11	376 359,05	415 306,96
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	26 948,76	108 700,69	107 933,04	108 700,57
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	32 907,60	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	34 904,16	47 295,94	163 333,79	85 230,03
8. Odsetki	8 792,61	13 470,15	104 579,59	220 332,63
9. Inne wydatki finansowe	26,67	962,73	512,63	1 043,73
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-70 672,20	103 802,55	84 469,76	-185 144,26
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	8 037,73	974 542,35	-592 171,73	1 142 841,45
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	8 037,73	974 542,35	-592 171,73	1 142 841,45
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 127 583,15	753 380,26	1 727 792,61	584 951,16
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 135 620,88	1 727 922,61	1 135 620,88	1 727 792,61

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	7 753 845,90	6 728 980,69	5 117 641,77	3 823 202,57
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	7 753 845,90	6 728 980,69	5 117 641,77	3 823 202,57
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	452 941,20	452 941,20	452 941,20	452 941,20
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
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 664 700,57	3 814 534,30	3 814 534,30	3 814 534,30
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	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
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-

3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	2 461 505,19	-881 990,28	-444 272,93
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	-	-444 272,93	-881 990,28	-444 272,93
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-881 990,28	-881 990,28	-881 990,28
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-881 990,28	-	-881 990,28
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-881 990,28	-	-881 990,28
6. Wynik netto	3 400 961,35	1 732 156,55	3 400 961,35	1 732 156,55
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 518 603,12	5 117 641,77	8 518 603,12	5 117 641,77
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 518 603,12	5 117 641,77	8 518 603,12	5 117 641,77

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 przeznaczona do sprzedaży w krótkim terminie zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

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

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

Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

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

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

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

- pozostałych kosztów operacyjnych

Stosowanie metody rozchodu:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

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

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

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

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

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

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

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

Do biernych rozliczeń międzyokresowych zalicza się:

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

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

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

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

Przychody z wykonywania nie zakończonych usług.

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

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

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

Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty 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, 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 użytkowania. Koszty poniesione po dacie oddania rzeczowego aktywa trwałego do użytkowania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia. Koszty finansowania zewnętrznego stanowią część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, jeżeli można je bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika rzeczowych aktywów trwałych oraz jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że

przyniosą one spółce korzyści ekonomiczne.

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

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

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

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

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

Wartość firmy

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Akcje i udziały

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

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

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

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

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

Inne długoterminowe nakłady, spełniające definicję składnika aktywów na gruncie MSR

Projekty inwestycyjne

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

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

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

Materiały, towary i wyroby gotowe

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

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

Należności

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – obejmują:

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

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

Wyróżnia się następujące pozycje:

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

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

Kapitał zakładowy

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

Kapitał zapasowy

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

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

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

Zyski/straty z lat ubiegłych

W pozycji tej prezentowany jest wynik finansowy netto poprzednich lat obrotowych, aż do momentu podjęcia decyzji o jego podziale (lub pokryciu) jak również korekty wyniku finansowego dotyczące lat ubiegłych, a wynikające z istotnych błędów dotyczących lat ubiegłych lub zmian zasad rachunkowości. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy 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 - wspólne 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 IV kwartału 2020 r. Grupa Kapitałowa AUXILIA S.A. wygenerowała **3.368.540,45 zł** przychodów netto ze sprzedaży przy **3.434.895,03 zł** w analogicznym okresie 2019 r., co oznacza spadek o 1,93% r/r.

W całym okresie 2020 r. Grupa wygenerowała przychód w wysokości **12.673.773,09 zł**, co w porównaniu z przychodem za 2019 r. w wysokości **13.709.199,67 zł**, podobnie jak wynik za sam ostatni kwartał, również wskazuje na niewielki spadek przychodów o 7,55%.

W IV kwartale 2020 r. Grupa odnotowała zysk ze sprzedaży na poziomie **1.290.928,23 zł** wobec zysku w wysokości **737.051,89 zł** w analogicznym okresie roku ubiegłego, tj. o 75,15% więcej r/r. Natomiast za dwanaście miesięcy 2020 r. zysk ze sprzedaży Grupy wyniósł **4.855.240,27 zł**, co w porównaniu z zyskiem na poziomie **4.518.533,99 zł** za cały rok 2019 stanowi wzrost o 7,45% r/r.

Skonsolidowany zysk netto za IV kwartał 2020 r. wyniósł **1.120.441,00 zł** i jest o wyższy o 389,98% r/r, ponieważ skonsolidowany zysk netto w analogicznym okresie roku 2019 wyniósł **287.300,08 zł**. Natomiast w ujęciu całego roku 2020 skonsolidowany zysk netto wyniósł **4.158.048,67 zł** co przekłada się na wzrost o 27,6% względem skonsolidowanego zysku osiągniętego w roku 2019, który wyniósł **3.258.437,82 zł**.

Na poziomie jednostkowym Emitent osiągnął w IV kwartale 2020 r. przychody netto ze sprzedaży w kwocie **3.282.632,52 zł**, co jest wartością o 2,61 % r/r niższą od wartości przychodów netto ze sprzedaży odnotowanych przez Spółkę w IV kwartale 2019 r., które wyniosły **3.370.508,17 zł**. Za pełny okres 2020 r. Emitent osiągnął przychód w wysokości **12.478.387,34 zł**, co w porównaniu z przychodem w wysokości **13.415.165,94 zł** w 2019 r. stanowi spadek przychodów o 6,98%.

Emitent w IV kwartale 2020 r. osiągnął jednostkowy zysk ze sprzedaży na poziomie **815.176,03 zł** wobec zysku na sprzedaży na poziomie **477.985,32 zł** w analogicznym okresie roku ubiegłego, co oznacza wzrost o 70,54%. Natomiast w ujęciu całego roku 2020 zysk ze sprzedaży wyniósł **3.304.995,36 zł** i był wyższy o 32,13% względem analogicznego okresy roku ubiegłego, gdzie zysk ze sprzedaży wyniósł **2.501.279,58 zł**.

Jednostkowy zysk netto za IV kwartał 2020 r. wyniósł **764.757,22 zł**, wobec straty netto na poziomie **1.039.014,29 zł** za IV kwartał roku ubiegłego. Za cały rok 2020 Emitent odnotował zysk netto w wysokości **3.400.961,35 zł**, co oznacza przyrost zysku netto o 96,34% w porównaniu z 2019 r., gdzie zysk netto wyniósł **1.732.156,55 zł**.

Utrzymujący się na podobnym poziomie wynik w zakresie odnotowanych przychodów ze sprzedaży świadczy o ustabilizowaniu obranego modelu biznesowego, natomiast wyższy niż w okresach porównawczych poziom wyniku netto wskazują na poprawę rentowności Spółki i Grupy Kapitałowej, czego przyczyny wynikają z optymalizacji funkcjonowania na poziomie operacyjnym. W ujęciu ogólnym zaprezentowane dane wskazują na dobrą sytuację finansową Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

Wpływ na osiągnięte rezultaty w raportowanym okresie miały następujące czynniki:

- zawarcie z PHI Wierzytelności sp. z o.o., która przejęła prawa i obowiązki wynikające z umowy ramowej o współpracy zawartej przez Emitenta 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 32/2020 z dnia 01.10.2020 r., 36/2020 z dnia 04.11.2020 r. i 40/2020 z dnia 30.11.2020 r. Łączna szacunkowa wartość nominalna ww. wierzytelności określona została na ok. 1,55mln 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 IV kwartale 2020 r. w wysokości 276.004,16 zł na poziomie jednostkowym oraz w wysokości 10.501,46 zł na poziomie skonsolidowanym. Natomiast w ujęciu rocznym wysokość tworzonej rezerwy na poziomie jednostkowym określona została na

kwotę 1.564.053,57 zł, a na poziomie skonsolidowanym na kwotę 126.081,55 zł. 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,

- stosowana przez Emitenta polityka aktywacji kosztów wpłynęła dodatkowo na wynik IV kwartału 2020 r. w kwocie 47.229,85 zł, natomiast ujemnie na wynik finansowy Emitenta w skali dwunastu miesięcy 2020 r. na poziomie 12 686,65 zł.

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

- w obszarze odszkodowań dla biznesu wartość zakontraktowanego portfela roszczeń wyniosła 9.807.000 zł. Wynik ten był o 45,9% niższy od rezultatu za analogiczny kwartał 2019 r. oraz o 5,9% wyższy od rezultatu osiągniętego w III kwartale 2020 r.,
- w obszarze odszkodowań komunikacyjnych zakontraktowany został portfel roszczeń o wartości 6.869.000 zł. Wynik ten był o 14,2% wyższy od rezultatu za analogiczny kwartał 2019 r. oraz wyższy od rezultatu osiągniętego w III kwartale 2020 r. o 9,1%,
- ogółem zakontraktowano portfel roszczeń odszkodowawczych na poziomie 16.676.600 zł. Wynik ten był o 30,9% niższy od rezultatu za analogiczny kwartał 2019 r. oraz wyższy od wyniku III kwartału 2020 o 7,2%,
- koszty poniesione na sprzedaż w IV kwartale 2020 r. wyniosły 835.048 zł i w stosunku do wartości 1.078.012 zł za IV kwartał 2019 r. były niższe o 22,5%. W ujęciu całego roku 2020 r. koszty poniesione na sprzedaż wyniosły 2.900.904 zł i były niższe o 19,7% od tych poniesionych w analogicznym okresie roku poprzedniego,
- dalsze skalowanie działań w obszarze sprzedaży usługi abonamentu prawnego dedykowanego dla niepublicznych placówek oświatowych.

W obszarze procesów wewnętrznych Emitent podjął działania związane z przeprowadzeniem procesu dematerializacji akcji i zarejestrowania ich w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych w związku z nowelizacją przepisów, zgodnie z którymi akcje mające postać dokumentu utracą moc w zakresie możliwości realizacji przez akcjonariusza pełni swoich praw z dniem 1 marca 2021 r.

Ponadto w dniu 26 listopada 2020 r. miało miejsce posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki, na którym dokonano zmiany funkcji, jaką w ramach Zarządu Spółki pełniła Pani Kamila Barszczewska, dotychczasowa Wiceprezes Zarządu Emitenta. W wyniku powyższej zmiany Pani Kamili Barszczewskiej powierzona została funkcja Prezes Zarządu Emitenta w miejsce dotychczasowej funkcji Wiceprezes Zarządu Emitenta.

7. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOSIENIE 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 IV 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 IV 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.* <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%
Suma	4 529 412	5 354 413	100,00%	100,00%

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

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

Źródło: Emitent

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

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Emitent zatrudniał 17 osób na umowy o pracę oraz 34 osoby na umowy cywilnoprawne (umowy zlecenia, umowy o współpracy z działalnością gospodarczą). Na dzień 31 grudnia 2020 r. w spółce zależnej Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k. zatrudniano 15 osób na umowy o pracę oraz 7 osób na umowy cywilnoprawne (umowy zlecenia, umowy o współpracy z działalnością gospodarczą).