



***GRUPA KAPITAŁOWA
AUXILIA S.A.***

*Skonsolidowany Raport Okresowy za
IV kwartał 2018 roku*

Wrocław, 14 lutego 2019 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 2018 r., tj. od dnia 1 października do 31 grudnia 2018 r. W ramach omówienia danych finansowych rozszerzono analizę wybranych pozycji skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego tak, aby wyjaśnić w pełni specyfikę działania Spółki. W związku z faktem, iż w II kwartale 2015 r. miała miejsce konsolidacja z kancelarią prawną Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k., wyniki które Państwo będą analizować są wynikami zarówno jednostkowymi, jak i skonsolidowanymi.

W obszarze sprzedaży w IV kwartale 2018 r. Grupa Kapitałowa Auxilia S.A. podejmowała następujące działania:

- Skalowanie działań sprzedażowych co przełożyło się na wzrost kontraktacji portfela roszczeń o 13,68 % k/k (17,52 mln zł w IV kwartale 2018 r. vs. 15,41 mln zł w III kwartale 2018 r.).
- Rozszerzenie oferty produktowej o usługę abonamentu i audytu prawnego dla klientów biznesowych oraz usługę dochodzenia roszczeń z umów kredytów hipotecznych denominowanych albo indeksowanych kursem franka szwajcarskiego.

W obszarze finansów Emitent skupił się na :

- Przeprowadzeniu procesu emisji obligacji na okaziciela w trybie oferty prywatnej w związku z uchwałą Zarządu z dnia 3 grudnia 2018 r. w sprawie emisji obligacji serii B.
- Przygotowaniu Spółki do skutecznego przeprowadzenia wykupu obligacji serii A w dniu 3 stycznia 2019 r.
- Zawarcie umowy ramowej z PHI Wierzytelności S.A. z siedzibą w Poznaniu określającą ogólne zasady i warunki zawierania transakcji pomiędzy Stronami w zakresie nabywania przez PHI Wierzytelności S.A. wybranych wierzytelności przyszłych Emitenta stanowiących jego wynagrodzenie ze spraw odszkodowawczych pozyskanych w ramach sprzedaży produktów Grupy.
- Zrealizowaniu kolejnej transakcji zbycia wierzytelności, która jest efektem wypracowania przez Emitenta quasi-sekurytyzacyjnego modelu monetyzacji portfela wierzytelności z segmentu odszkodowań dla biznesu i służy skróceniu cyklu konwersji gotówki w sprawach, w których nie występuje element wypłaty odszkodowania na etapie polubownym.

W obszarze obsługi prawnej spraw klientów oraz procesów wewnętrznych podjęte zostały działania mające na celu wdrożenie do obsługi nowych produktów tj. abonamentu i audytu prawnego dla klientów biznesowych oraz dochodzenia roszczeń z tytułu umów kredytowych powiązanych z kursem franka szwajcarskiego.

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.

Z poważaniem,

Kamila Barszczewska – Wiceprezes Zarządu AUXILIA S.A.

Spis treści

1.	PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ DO AKCJONARIUSZY	2
2.	PODSTAWOWE INFORMACJE.....	4
3.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
4.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.....	9
5.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	13
6.	ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	21
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.....	23
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	23
9.	JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI.....	23
10.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	24
11.	W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	24
12.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	24
13.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY ...	24

2. PODSTAWOWE INFORMACJE

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

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

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

Schemat 1 Struktura Grupy Kapitałowej AUXILIA S.A.



Źródło: Emitent

Tabela 1. Podstawowe dane o Emitencie

AUXILIA S.A.	
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Zaolziańska 4, 53-334 Wrocław
Telefon:	+ 48 (71) 799 97 60 do 64
Faks:	+ 48 (71) 799 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 31.12.2018 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2017 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	27 902 095,35	23 778 860,81
I. Wartości niematerialne i prawne	343 395,74	425 078,87
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	210 779,41	593 689,12
IV. Należności długoterminowe	24 369 133,46	19 847 271,82
V. Inwestycje długoterminowe	351 453,44	2 550,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 627 333,30	2 910 271,00
B. Aktywa obrotowe	6 279 766,11	5 249 275,23
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	5 434 606,09	4 054 869,65
III. Inwestycje krótkoterminowe	819 864,04	1 024 232,18
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 295,98	170 173,40
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM (A+B+C+D)	34 181 861,46	29 028 136,04

A. Kapitał (fundusz) własny	4 216 460,99	2 912 266,44
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	452 941,20	452 941,20
II Kapitał(fundusz) zapasowy	3 814 534,30	3 814 534,30
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 764 332,98	367 432,19
VII. Zysk (strata) netto	1 380 115,54	-2 131 765,17
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitał mniejszości	333 202,93	409 123,92
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 965 400,47	26 115 869,60
I. Rezerwy na zobowiązania	15 500,00	16 172,00
II. Zobowiązania długoterminowe	2 833 987,86	2 948 118,17
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 017 098,04	3 358 017,05
IV. Rozliczenia międzyokresowe	24 098 814,57	19 793 562,38
PASYWA RAZEM (A+B+C+D)	34 181 861,46	29 028 136,04

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 303 538,71	1 938 457,83	10 989 621,79	8 711 746,48
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 303 538,71	1 938 457,83	10 989 621,79	8 711 746,48
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	2 273 946,23	2 543 430,50	9 213 618,34	10 418 429,56
I. Amortyzacja	53 072,53	91 140,50	258 849,89	380 425,72
II. Zużycie materiałów i energii	54 941,94	78 310,45	310 455,84	319 238,21
III. Usługi obce	1 488 475,23	1 554 833,72	5 565 120,54	6 623 734,01
IV. Podatki i opłaty	10 716,30	17 438,88	62 301,76	120 187,83
V. Wynagrodzenia	538 415,12	638 372,88	2 379 302,81	2 260 454,68
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	96 216,49	107 098,71	448 126,33	462 843,19
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	32 108,62	56 235,36	189 461,17	251 545,92
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 029 592,48	-604 972,67	1 776 003,45	-1 706 683,08
D. Pozostałe przychody operacyjne	126 755,74	76 661,90	510 247,71	185 033,77
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	41 373,01	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	141 173,49	-
IV. Inne przychody operacyjne	126 755,74	76 661,90	327 701,21	185 033,77
E. Pozostałe koszty operacyjne	166 601,09	28 048,63	213 320,58	142 216,21
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	166 601,09	28 048,63	213 320,58	142 216,21
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	989 747,13	-556 359,40	2 072 930,58	-1 663 865,52
G. Przychody finansowe	2 256,68	2 240,85	13 744,40	12 837,46
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:	2 256,68	2 240,85	13 744,40	12 737,46
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	100,00
V. Inne	-	-	-	-
H. Koszty finansowe	96 205,32	85 173,03	371 898,73	338 609,32
I. Odsetki, w tym:	80 413,68	72 117,03	316 470,02	285 076,44
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	15 791,64	13 056,00	55 428,71	53 532,88
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	895 798,49	-639 291,58	1 714 776,25	-1 989 637,38
J. Podatek dochodowy	164 971,00		213 916,00	7 279,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
Zyski/straty mniejszości	58 273,69	22 773,92	120 744,71	134 848,79
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	672 553,80	-662 065,50	1 380 115,54	-2 131 765,17

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	672 553,80	-662 065,50	1 380 115,54	-2 131 765,17
II. Korekty razem	962 860,28	523 817,66	-336 217,54	428 024,93
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 635 414,08	-138 247,84	1 043 898,00	-1 703 740,24
B. Przepływy Środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	3 390,23	-	133 273,55	-
II. Wydatki	-	94 780,18	11 867,44	116 593,38
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	3 390,23	-94 780,18	121 406,11	-116 593,38
C. Przepływy Środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	2 267 087,52	551 184,99	2 734 678,74	626 533,10
II. Wydatki	3 852 656,41	152 972,88	4 024 350,99	789 518,78
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 585 568,89	398 212,11	-1 289 672,25	-162 985,68
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	53 235,42	165 184,09	-124 368,14	-1 983 319,30
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	53 235,42	165 184,09	-124 368,14	-1 983 319,30
F. Środki pieniężne na początek okresu	766 628,62	779 048,09	944 232,18	2 927 551,48
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	819 864,04	944 232,18	819 864,04	944 232,18

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 467 886,61	3 563 205,88	2 912 266,44	4 629 106,71
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 467 886,61	3 563 205,88	2 912 266,44	4 629 106,71
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 883 258,06	2 503 142,52	3 883 258,06	2 503 142,52
Kapitał mniejszościowy	333 202,93	409 123,92	333 202,93	409 123,92
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu kapitału mniejszości	4 216 460,99	2 912 266,44	4 216 460,99	2 912 266,44
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 216 460,99	2 912 266,44	4 216 460,99	2 912 266,44

Źródło: Emitent

4. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA
Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2017 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	28 043 936,54	24 937 025,92
I. Wartości niematerialne i prawne	338 115,02	417 298,30
II. Rzeczowe aktywa trwałe	142 999,75	497 595,80
III. Należności długoterminowe	24 225 373,46	19 832 511,82
IV. Inwestycje długoterminowe	732 558,03	1 279 349,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 604 890,28	2 910 271,00
B. Aktywa obrotowe	5 972 823,06	4 379 905,80
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	5 362 575,92	3 956 993,46
III. Inwestycje krótkoterminowe	584 951,16	267 487,11
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 295,98	155 425,23
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM	34 016 759,60	29 316 931,72

A. Kapitał (fundusz) własny	3 868 720,57	2 317 541,28
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	452 941,20	452 941,20
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 814 534,30	3 814 534,30
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 949 934,22	
VI. Zysk (strata) netto	1 551 179,29	-1 949 934,22
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 148 039,03	26 999 390,44
I. Rezerwy na zobowiązania	15 500,00	16 172,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 965 600,68	2 943 358,28
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 068 123,78	4 246 297,78
IV. Rozliczenia międzyokresowe	24 098 814,57	19 793 562,38
PASYWA RAZEM	34 016 759,60	29 316 931,72

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 245 450,91	1 814 252,14	10 649 921,81	8 384 092,71
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 245 450,91	1 814 252,14	10 649 921,81	8 384 092,71
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	2 515 714,61	2 538 558,30	9 502 448,53	10 798 976,71
I. Amortyzacja	45 856,11	79 632,00	224 086,38	320 377,21
II. Zużycie materiałów i energii	37 736,66	59 182,56	222 733,62	239 329,80
III. Usługi obce	2 022 420,35	1 858 991,35	7 052 120,64	8 242 101,32
IV. Podatki i opłaty	10 335,55	16 717,56	59 982,90	113 849,42
V. Wynagrodzenia	332 405,52	418 775,30	1 547 917,80	1 401 458,48
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	49 710,19	63 790,73	250 399,19	272 585,42
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	17 250,23	41 468,80	145 208,00	209 275,06
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	729 736,30	-724 306,16	1 147 473,28	-2 414 884,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	122 780,05	60 581,31	505 544,30	162 205,56
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	41 373,01	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	141 173,49	-
IV. Inne przychody operacyjne	122 780,05	60 581,31	322 997,80	162 205,56
E. Pozostałe koszty operacyjne	165 950,69	11 239,14	212 251,75	110 932,60
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów -trwałych-	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	165 950,69	11 239,14	212 251,75	110 932,60
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	686 565,66	-674 963,99	1 440 765,83	-2 363 611,04
G. Przychody finansowe	104 337,59	36 831,88	665 980,03	730 623,74
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	103 088,91	35 473,89	654 042,58	721 226,13
a) od jednostek powiązanych w tym:	103 088,91	35 473,89	654 042,58	721 226,13
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	103 088,91	35 473,89	654 042,58	721 226,13
b) od jednostek pozostałych w tym:	-	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-

II. Odsetki, w tym:	1 248,68	1 357,99	11 937,45	9 397,61
- 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	83 384,31	79 555,16	341 650,57	309 667,92
I. Odsetki, w tym:	75 116,70	71 299,16	308 614,96	276 635,04
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	8 267,61	8 256,00	33 035,61	33 032,88
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	707 518,94	-717 687,27	1 765 095,29	-1 942 655,22
J. Podatek dochodowy	164 971,00	-	213 916,00	-7 279,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	542 547,94	-717 687,27	1 551 179,29	-1 949 934,22

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	542 547,94	-717 687,27	1 551 179,29	-1 949 934,22
II. Korekty razem	1 737 996,59	149 321,05	-795 518,11	-635 244,17
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 280 544,53	-568 366,22	754 661,18	-2 585 178,39
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	106 479,14	35 473,89	1 683 010,54	721 226,13
II. Wydatki	-	85 800,00	7 917,44	385 149,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	106 479,14	-50 326,11	1 675 093,10	336 077,13
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 331 937,45	550 302,13	1 798 729,72	548 893,49
II. Wydatki	3 705 913,60	139 882,64	3 831 019,95	474 296,81
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 373 976,15	410 419,49	-2 032 290,23	74 596,68
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	13 047,52	-208 272,84	397 464,05	-2 174 504,58
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	13 047,52	-208 272,84	397 464,05	-2 174 504,58
F. Środki pieniężne na początek okresu	571 903,64	395 759,95	187 487,11	2 361 991,69
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	584 951,16	187 487,11	584 951,16	187 487,11

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	2 317 541,28	3 041 960,31	3 326 172,63	4 267 475,50
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	2 317 541,28	3 041 960,31	3 326 172,63	4 267 475,50
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 868 720,57	2 317 541,28	3 868 720,57	2 317 541,28
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 868 720,57	2 317 541,28	3 868 720,57	2 317 541,28

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 przystępu 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 zakończonej usługi.

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

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

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

Koszty

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

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m. in. zysków i strat za zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, 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 odnoszona jest na wynik okresu.

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

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

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

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

Inne długoterminowe nakłady, spełniające definicję składnika aktywów na gruncie MSR

Projekty inwestycyjne

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

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

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

Materiały, towary i wyroby gotowe

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

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

Należności

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – obejmują:

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

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

Wyróżnia się następujące pozycje:

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

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

Kapitał zakładowy

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

Kapitał zapasowy

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

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

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

Zyski/straty z lat ubiegłych

W pozycji tej prezentowany jest wynik finansowy netto poprzednich lat obrotowych, aż do momentu podjęcia decyzji o jego podziale (lub pokryciu) jak również korekty wyniku finansowego dotyczące lat ubiegłych, a wynikające z istotnych błędów dotyczących lat ubiegłych lub zmian zasad rachunkowości. Rezerwa na 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 - współmierne do przychodów ze sprzedaży,
- Koszty sprzedaży,
- Koszty ogólnego zarządu,
- Zyski i straty z inwestycji

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej jest złoty polski.

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

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

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

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

Jednostkowy zysk netto na akcję

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

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

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

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

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

Sprawozdanie jest sporządzane metodą pośrednią.

Podatki

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

Dywidenda

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

Zobowiązania warunkowe

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

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

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

6. 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 2018 r. Grupa Kapitałowa AUXILIA S.A. wygenerowała 3.303.538,71 zł przychodów netto ze sprzedaży przy 1.938.457,83 zł w analogicznym okresie 2017 r., co oznacza wzrost o 70,42 % r/r. W ujęciu całego 2018 r. Grupa wypracowała przychody netto ze sprzedaży w kwocie 10.989.621,79 zł tj. o 26,15 % wyższe niż osiągnięte przez Grupę w 2017 r.

Na poziomie wyniku ze sprzedaży Grupa odnotowała w IV kwartale 2018 r. zysk na poziomie 1.029.592,48 zł wobec straty na poziomie 604.972,67 zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. W całym 2018 r. zysk ze sprzedaży wyniósł 1.776.003,45 zł, w stosunku do straty ze sprzedaży na poziomie 1.706.683,08 zł w roku 2017. Zarówno w ujęciu samego raportowanego okresu, jak i w ujęciu narastającym od początku 2018 r., wynik ze sprzedaży Grupy uległ więc znaczącej poprawie.

Również na poziomie wyniku netto sytuacja Grupy jest znacznie lepsza niż w poprzednim roku. Skonsolidowany zysk netto w okresie od października do grudnia 2018 r. wyniósł 672.553,80 zł, co jest rezultatem znacząco lepszym niż w 2017 r., ponieważ strata netto w tym okresie wyniosła 662.065,50 zł. W zakończonym 2018 r. zysk netto wyniósł 1.380.115,54 zł, co w odniesieniu do straty netto na poziomie 2.131.765,17 zł, jaka wykazana została za ten sam okres w 2017 r., również wskazuje na istotną poprawę wyników Grupy.

Na poziomie jednostkowym wyniki Emitenta, podobnie jak wyniki całej Grupy Kapitałowej, są lepsze niż w roku poprzednim. Emitent osiągnął w IV kw. 2018 r. przychody netto ze sprzedaży w kwocie 3.245.450,91 zł, co jest wartością znacznie (o 78,89% r/r) wyższą od wartości przychodów netto ze sprzedaży odnotowanych przez Spółkę w IV kw. 2017 r. Przychody netto ze sprzedaży Emitenta za 2018 r. również charakteryzuje dodatnia dynamika wzrostu na poziomie 27,03% r/r, a ich wartość w całym 2018 r. wynosi 10.649.921,81 zł w porównaniu do 8.384.092,71 zł w roku poprzednim.

Emitent w IV kwartale 2018 r. osiągnął jednostkowy zysk ze sprzedaży na poziomie 729.736,30 zł wobec straty na poziomie 724.306,16 zł w analogicznym okresie roku ubiegłego, natomiast w ujęciu całego 2018 r. zysk ze sprzedaży Emitenta wynosi 1.147.473,28 zł wobec straty na poziomie 2.414.884,00 zł w tym samym okresie 2017 r. Zarówno więc w ujęciu samego IV kw. 2018 r., jak i w ujęciu narastającym od początku roku 2018, wynik ze sprzedaży Spółki jest zdecydowanie lepszy, aniżeli w analogicznych okresach 2017 roku.

Jednostkowy zysk netto Spółki za IV kw. 2018 r. wyniósł 542.547,94 zł, co za pełny okres 2018 r. przekłada się na zysk netto na poziomie 1.551.179,29 zł. W roku 2017 r. Spółka odnotowała w IV kwartale stratę netto na poziomie 717.687,27 zł, a w całym 2017 r. jednostkowa strata netto Emitenta wyniosła 1.949.934,22. Podobnie jak wynik netto na poziomie skonsolidowanym, również wynik na poziomie jednostkowym Emitenta wykazuje znaczącą poprawę.

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

- redukcja kosztów działalności operacyjnej na poziomie skonsolidowanym z 2.543.430,50 zł w IV kwartale 2017 r. do 2.273.946,23 zł w IV kwartale 2018 r., tj. o 10,59% r/r. W ujęciu całorocznym koszty działalności operacyjnej zmniejszyły się z 10.418.429,56 zł w roku 2017 do 9.213.618,34 zł w roku 2018 tj. o 11,56 % r/r. Co warte zaznaczenia redukcja kosztów nastąpiła przy zachowaniu wzrostu przychodów ze sprzedaży.
- intensyfikacja działań mających na celu polubowne kończenie sporów z zakładami ubezpieczeń co spowodowało wzrost przychodów z etapu przedsądowego o 24,78% r/r z 1.594.840 zł w 2017 r. do 1.990.020 zł w roku 2018,
- 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, wyniosła odpowiednio:

o **faktycznie poniesione koszty usług obcych:**

- za cztery kwartały 2018 r.: 6 860 640,68 zł;
- za cztery kwartały 2017 r.: 7 634 171,03 zł;

Różnica stanowiąca rezultat restrukturyzacji kosztów usług obcych Emitenta: 773 530,35 zł.

o **faktycznie poniesione koszty wynagrodzeń:**

- za cztery kwartały 2018 r.: 1 427 193,60 zł;
- za cztery kwartały 2017 r.: 1 483 194,13 zł;

Różnica stanowiąca rezultat restrukturyzacji kosztów wynagrodzeń Emitenta: 56 000,53 zł.

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

- za cztery kwartały 2018 r.: 8 287 834,28 zł;
- za cztery kwartały 2017 r.: 9 117 365,16 zł;

Łączna różnica pomiędzy analogicznymi okresami czterech kwartałów 2018 i 2017 r. stanowiąca korzystny rezultat restrukturyzacji kosztów Emitenta wynosi 829 530,88 zł;

Wartość ujętych w sprawozdaniu finansowym kosztów z tytułu usług obcych wyniosła za cztery kwartały 2018 r. 7.052.120,64 zł, natomiast z tytułu wynagrodzeń 1.547.917,80 zł, co daje łączną kwotę na poziomie 8.600.038,44 zł. Natomiast faktycznie poniesione koszty z tytułu usług obcych i wynagrodzeń wyniosły 8.287.834,28 zł, tak więc **przyjęcie nowej polityki aktywacji wpływa ujemnie na wynik finansowy Emitenta na poziomie 312 204,16 zł w skali czterech kwartałów 2018 r.;**

- zrealizowania transakcji zbycia wierzytelności, która jest efektem wypracowania przez Emitenta quasi-sekurytyzacyjnego modelu monetyzacji portfela wierzytelności z segmentu odszkodowań dla biznesu i służy skróceniu cyklu konwersji gotówki w sprawach, w których nie występuje element wypłaty odszkodowania na etapie polubownym. Przychody z transakcji zrealizowanej w IV kwartale 2018 r. wyniosły 793.719,53 zł, co w ujęciu całego 2018 r. przekłada się to na łączną wartość 2.390.653,57 zł.

W obszarze sprzedaży w IV kwartale 2018 r. Grupa Kapitałowa Auxilia S.A. podejmowała następujące działania:

- Skalowanie działań sprzedażowych w obszarze odszkodowań dla biznesu co przełożyło się na wzrost kontraktacji portfela roszczeń w tym segmencie o 18,05% k/k (10.450.000 zł w IV kwartale 2018 r. vs. 8 852 000 zł w III kwartale 2018 r.)
- Skalowanie działań sprzedażowych w obszarze odszkodowań komunikacyjnych co przełożyło się na wzrost kontraktacji portfela roszczeń w tym segmencie o 7,79% k/k (7 071 000 zł w IV kwartale 2018 r. vs. 6.560.000 zł w III kwartale 2018 r.)
- Ogółem w IV kwartale 2018 r. Emitent zakontraktował portfel roszczeń odszkodowawczych w wysokości 17.521.000 zł. W stosunku do sumy zakontraktowanych roszczeń w IV kwartale 2017 r. na poziomie 15.146.000 zł wynik w raportowanym okresie był o 15,68 % r/r wyższy, przy czym należy wskazać, iż wartość portfela zakontraktowanego w IV kw. 2017 r. jest wynikiem uwzględniającym coroczną rewizję wartości.
- Rozszerzenie oferty produktowej o usługę abonamentu i audytu prawnego dla klientów biznesowych oraz usługę dochodzenia roszczeń z umów kredytów hipotecznych denominowanych albo indeksowanych kursem franka szwajcarskiego.
- W ocenie Zarządu Emitenta w kolejnych miesiącach należy oczekiwać wzrostowej dynamiki kontraktacji portfela roszczeń odszkodowawczych, czego źródeł należy upatrywać w:
 - o skalowaniu działań sprzedażowych w zakresie nowo uruchomionych linii biznesowych,
 - o oczekiwanej wzroście aktywności doradców w pionie sprzedaży,
 - o intensyfikacji działań mających na celu pozyskiwanie wysoko wykwalifikowanych sprzedawców.

W obszarze finansowym działalność Emitenta koncentrowała się przede wszystkim na:

- Przeprowadzeniu procesu emisji obligacji na okaziciela w trybie oferty prywatnej w związku z uchwałą Zarządu z dnia 3 grudnia 2018 r. w sprawie emisji obligacji serii B. Zamknięcie emisji oraz przydział obligacji miał miejsce w dniu 19 grudnia 2018 r. W emisji objętych zostało 1.320 szt. obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, w związku z czym łączna wartość wyemitowanych obligacji serii B wynosi 1,32 mln zł. Aktualne działania Zarządu Emitenta w tym zakresie koncentrują się wokół procesu ustanowienia wymaganych zabezpieczeń.

- Równoległe do działań związanych z emisją obligacji serii B, Zarząd Emitenta realizował działania związane z wykupem i umorzeniem obligacji serii A w związku ze zbliżającym się terminem ich zapadalności. Proces ten został z pełnym sukcesem zakończony 3 stycznia 2019 r.
- Zawarcie umowy ramowej z PHI Wierzytelności S.A. z siedzibą w Poznaniu określającą ogólne zasady i warunki zawierania transakcji pomiędzy Stronami w zakresie nabywania przez PHI Wierzytelności S.A. wybranych wierzytelności przyszłych Emitenta stanowiących jego wynagrodzenie ze spraw odszkodowawczych pozyskanych w ramach sprzedaży produktów Grupy. Planowany przychód z tytułu postanowień Umowy ramowej wyniesie ok. 9,24 mln zł w ujęciu rocznym. Strony realizowały między sobą transakcje o podobnych charakterze we wcześniejszych okresach, a w raportowanym okresie postanowiły sformalizować warunki współpracy i zawrzeć umowę ramową w powyższym zakresie. Umowa ramowa zawarta została na czas nieokreślony. Po zawarciu umowy ramowej, w ramach wykonania jej założeń, Emitent dokonał w I kw. 2019 r. cesji pakietu wierzytelności odszkodowawczych na rzecz Partnera o wartości 1,04 mln zł.

W obszarze obsługi prawnej spraw klientów oraz procesów wewnętrznych podjęte zostały działania mające na celu wdrożenie do obsługi nowych produktów tj. abonamentu i audytu prawnego dla klientów biznesowych oraz dochodzenia roszczeń z tytułu umów kredytów hipotecznych denominowanych albo indeksowanych kursem franka szwajcarskiego.

Ponadto w dniu 9 listopada 2018 r. do siedziby Emitenta wpłynęło pismo z wystąpieniem przez znaczącego Akcjonariusza Spółki, działającego na podstawie art. 400 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 19 ust. 6 Statutu Spółki, z żądaniem zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta. W ocenie Spółki brak było przesłanek uzasadniających zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta i w związku z powyższym Zarząd Spółki podjął decyzję o nie zwoływaniu NWZ. Kwestie podniesione przez Akcjonariusza w żądaniu zostaną rozpatrzone podczas obrad kolejnego walnego zgromadzenia, w momencie gdy zajdą ku temu uzasadnione przesłanki. Stanowisko Emitenta zostało przyjęte przez Akcjonariusza i z informacji uzyskanych przez Zarząd Spółki, nie będzie on podejmował dalszych kroków związanych z samodzielnym zwołaniem WZ, o którym mowa w art. 400 §3 KSH.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych za okres objęty niniejszym sprawozdaniem.

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

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

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

Emitent w IV kwartale 2018 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 2018 r. Grupa Kapitałowa Emitenta sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe obejmujące wyniki finansowe Spółki AUXILIA S.A. oraz spółki zależnej od Emitenta, tj. Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k. z siedzibą we Wrocławiu.

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Marcin Groński	1 932 002	2 757 003	42,65%	51,49%
Polski Holding Inwestycyjny S.A. (wraz z podmiotem zależnym PHI Nieruchomości sp. z o.o.)*	406 646	406 646	8,98%	7,59%
Free Float**	2 190 764	2 190 764	48,37%	40,92%
Suma	4 529 412	5 354 413	100,00%	100,00%

* w tym posiadanych bezpośrednio 85.772 akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 1,60% 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 2018 r. Emitent zatrudniał 15 osób na umowy o pracę oraz 77 osób na umowy cywilnoprawne (umowy zlecenia, umowy o współpracy z działalnością gospodarczą). Na dzień 31 grudnia 2018 r. w spółce zależnej Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k. zatrudniano 19 osób na umowy o pracę oraz 13 osób na umowy cywilnoprawne (umowy zlecenia, umowy o współpracy z działalnością gospodarczą).