



***GRUPA KAPITAŁOWA
AUXILIA S.A.***

*Skonsolidowany Raport Okresowy za
II kwartał 2017 roku*

Wrocław, 14 sierpnia 2017 r.

Szanowni Państwo,

jako Zarząd Spółki AUXILIA S.A. mamy przyjemność przedstawić Państwu raport okresowy za I kwartał 2017 r., tj. od dnia 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 r. W ramach omówienia danych finansowych rozszerzono analizę wybranych pozycji skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego tak, aby wyjaśnić w pełni specyfikę działania Spółki. W związku z faktem, iż w II kwartale 2015 r. miała miejsce konsolidacja z kancelarią prawną Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k., a w I kwartale 2017 r. miała miejsce konsolidacja ze spółką franczyzową Auxilia MKS Sp. z o.o., wyniki które Państwo będą analizować są wynikami zarówno jednostkowymi, jak i skonsolidowanymi.

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

- Skutecznie wdrożone zostały do sprzedaży nowe usługi odszkodowawcze dla sektora przedsiębiorstw. Na potrzeby ww. usług stworzone zostały dedykowane zespoły doradców, a wartość zakontraktowanych roszczeń wyłącznie z ww. linii biznesowych w II kwartale br. wyniosła 1.315.000 zł.
- W wyniku przeprowadzonych działań reorganizacyjnych nastąpiła poprawa rentowności kontraktowanego portfela roszczeń odszkodowawczych (rentowność rozumiana jako marża (cena) na zawieranych umowach) – w stosunku do I kwartału br. średnia rentowność pozyskiwanego portfela roszczeń wzrosła o 21%, natomiast w stosunku do II kwartału 2016 r. średnia rentowność wzrosła o 16%,
- Ogółem w II kwartale 2017 r. Emitent zakontraktował portfel roszczeń odszkodowawczych w wysokości 8.217.000,00 zł. Wynik ten był o 73% wyższy od wartości zakontraktowanych roszczeń odszkodowawczych w I kwartale br. i o 20% niższy od rezultatu za II kwartał roku ubiegłego.
- Na uwagę zasługuje wzrostowy trend wartości kontraktowanego portfela, który można było zaobserwować w kolejnych miesiącach omawianego kwartału. Względem miesiąca marca br. (w którym Emitent zakontraktował portfel roszczeń odszkodowawczych o wartości 957.400 zł) wzrost w kolejnych miesiącach w stosunku do marca br. kształtował się na poziomie odpowiednio: 95% (w kwietniu), 225% (w maju), 238% (w czerwcu).
- W ocenie Zarządu Emitenta źródeł rosnącej wartości kontraktacji portfela roszczeń odszkodowawczych upatrywać należy w:
 - o skuteczności zarządzania menedżerów sprzedaży, w tym przede wszystkim Dyrektora Zarządzającego Sprzedażą Sieci Oddziałów – Pana Jacka Birleta oraz Franczyzobiorcy – Pana Mariusza Kusia,
 - o poprawie efektywności procesów rekrutacji, wdrożenia i modelu funkcjonowania zespołów terenowych w pionie sprzedaży Emitenta,
 - o wdrożeniu do sprzedaży nowych usług odszkodowawczych,
- W ocenie Zarządu Emitenta dalszy wzrost wartości miesięcznych kontraktacji portfela roszczeń odszkodowawczych w drugiej połowie 2017 r. jest możliwy i realny w związku z oczekiwanym wzrostem aktywności doradców w pionie sprzedaży oraz harmonijną rozbudową mocy sprzedażowych Spółki,

- *W uzupełniających sprzedaż działaniach marketingowych zrealizowane zostały projekty reklamy internetowej, mailingu do bazy byłych klientów Emitenta, stworzenia nowej strony internetowej www.auxilia.pl, optymalizacji wizerunku Emitenta w Internecie, kampanii promującej model franczyzowy, a także powołana do życia została Fundacja Auxilia.*

W obszarze produktowym GK Auxilia S.A. wdrożyła do sprzedaży i obsługi usługi odszkodowawcze dedykowaną rynkowi klienta biznesowego, o których mowa we wcześniejszym akapicie. Ponadto Emitent rozpoczął prace nad kolejnymi produktami, który zamierza wprowadzić do oferty w IV kwartale 2017 r.

W obszarze finansowym aktywność Emitenta koncentrowała się na poprawie jakości controllingu finansowego. W połączeniu z wcielonymi w życie z początkiem II kwartału br. zmianami zasad rozliczeń w pionie sprzedaży (zmiany zorientowane na poprawę rentowności kontraktowanego portfela roszczeń oraz na efektywność funkcjonowania sieci sprzedaży) w rezultacie Emitent zdołał zoptymalizować koszt sprzedaży o 11% w stosunku do II kwartału 2016 r. i o 45% w stosunku do I kwartału 2017 r. Ponadto zakończony został proces wprowadzenia do obrotu obligacji zwykłych na okaziciela serii A Emitenta, które dnia 28 kwietnia br. udanie zadebiutowały na rynku obligacji Catalyst. Dodatkowo w omawianym okresie Emitent zawarł z Alior Bank S.A. umowę linii kredytowej w rachunku bieżącym w wysokości 800 tys. zł dostępnej linii kredytowej. Ww. umowa ma charakter uzupełniający dotychczas dostępne źródła finansowania i dodatkowo zwiększa dostępność środków pieniężnych w Grupie Kapitałowej Auxilia S.A.

W obszarze obsługi prawnej spraw klientów podjęte zostały przygotowania do automatyzacji i skrócenia czasu obsługi spraw klientów na etapie przedsądowym.

W obszarze procesów wewnętrznych ukończona została procedura Systemu Utrzymania Klienta w Grupie Kapitałowej Auxilia S.A.

Oczywiście nie są to wszystkie podejmowane przez nas w II kwartale działania. 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,

Krzysztof Górka – Wiceprezes Zarządu AUXILIA S.A.

Kamila Barszczewska – Członek Zarządu AUXILIA S.A.

Spis treści

1.	<i>PODSTAWOWE INFORMACJE</i>	5
2.	<i>KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ</i>	6
3.	<i>KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA</i>	10
4.	<i>INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI</i>	13
5.	<i>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</i>	26
6.	<i>JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM</i>	28
7.	<i>W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI</i>	28
8.	<i>JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI</i>	28
9.	<i>OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI</i>	28
10.	<i>W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ</i>	29
11.	<i>INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU</i>	29
12.	<i>INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY</i>	29

1. PODSTAWOWE INFORMACJE

Grupa Kapitałowa AUXILIA S.A. działa na rynku odszkodowawczym, w segmencie premium, skupiając się na najpoważniejszych wypadkach (ciężkie obrażenia lub śmierć), które pozwalają na uzyskanie najwyższych kwot odszkodowania. AUXILIA S.A. jest jednostką dominującą Grupy. Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp. k. jest spółką zależną od Emitenta.

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

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

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

Tabela 1. Podstawowe dane o Emitencie

AUXILIA S.A.	
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Zaolziańska 4, 53-334 Wrocław
Telefon:	+ 48 (71) 799 97 60 do 64
Faks:	+ 48 (71) 799 9765
Adres poczty elektronicznej:	info@auxilia.pl
Adres strony internetowej:	www.auxilia.pl
NIP:	8992553857
REGON:	020186390
KRS:	0000546429

Źródło: Emitent

Tabela 2. Podstawowe dane o spółce zależnej od Emitenta

Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k.	
Forma prawna:	Spółka komandytowa
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Zaolziańska 4, 53-334 Wrocław
Telefon:	+ 48 (71) 799 97 66
Faks:	+ 48 (71) 799 50 80
Adres poczty elektronicznej:	office@lexbridge.pl
Adres strony internetowej:	www.lexbridge.pl
NIP:	8992563206
REGON:	020252950
KRS:	0000546515

Tabela 3. Podstawowe dane o spółce zależnej od Emitenta

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

2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Bilans Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2017 r. (w zł)	Na dzień 30.06.2016 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	22 141 349,78	26 611 184,26
I. Wartości niematerialne i prawne	467 932,04	562 560,66
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	717 965,92	691 475,22
IV. Należności długoterminowe	17 726 380,64	22 315 703,02
V. Inwestycje długoterminowe	2 550,00	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 226 521,18	3 041 445,36
B. Aktywa obrotowe	6 914 482,11	5 567 786,84
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	4 345 270,70	4 717 929,50
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 345 950,21	499 674,36
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	223 261,20	350 182,98
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM (A+B+C+D)	29 055 831,89	32 178 971,10

A. Kapitał (fundusz) własny	3 788 849,05	6 033 605,88
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	452 941,20	735 941,20
II Kapitał(fundusz) zapasowy	3 814 534,30	3 267 930,23
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-

V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	41 544,62	858 268,98
VII. Zysk (strata) netto	-986 882,92	894 758,47
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-160,71	-6 293,00
B. Kapitał mniejszości	466 872,56	283 000,00
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 266 982,84	26 145 365,22
I. Rezerwy na zobowiązania	82 930,00	113 444,00
II. Zobowiązania długoterminowe	3 576 749,40	372 719,50
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 895 682,80	3 292 023,64
IV. Rozliczenia międzyokresowe	17 711 620,64	22 367 178,08
PASYWA RAZEM (A+B+C+D)	29 055 831,89	32 178 971,10

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.04.2017 r. do 30.06.2017 r. (w zł)	od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r. (w zł)	od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. (w zł)	od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 192 877,82	2 700 875,78	4 552 128,48	5 020 948,73
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 192 877,82	2 700 875,78	4 552 128,48	5 020 948,73
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	2 755 356,64	2 150 203,44	5 310 567,12	3 839 158,62
I. Amortyzacja	95 373,59	141 128,94	197 265,57	187 919,88
II. Zużycie materiałów i energii	91 754,52	62 481,80	168 564,23	113 483,67
III. Usługi obce	1 769 791,37	1 237 800,42	3 337 252,69	2 279 683,78
IV. Podatki i opłaty	64 761,91	20 791,66	84 719,88	35 357,15
V. Wynagrodzenia	556 970,02	468 359,20	1 148 704,61	858 341,77
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	119 604,26	110 460,08	233 871,80	188 446,50
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	57 100,97	109 181,34	140 188,34	175 925,87
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-562 478,82	550 672,34	-758 438,64	1 181 790,11
D. Pozostałe przychody operacyjne	51 846,60	21 637,15	69 060,21	30 203,31
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-

IV. Inne przychody operacyjne	51 846,60	21 637,15	69 060,21	30 203,31
E. Pozostałe koszty operacyjne	53 580,22	14 579,86	68 157,43	15 176,64
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	53 580,22	14 579,86	68 157,43	15 176,64
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-564 212,44	557 729,63	-757 535,86	1 196 816,78
G. Przychody finansowe	3 081,86	1 513,11	6 366,47	2 339,21
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
a) od jednostek powiązanych w tym:	-	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
b) od jednostek pozostałych w tym:	-	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	3 081,86	1 513,11	6 366,47	2 339,21
- 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	82 200,53	29 133,19	165 043,64	37 733,37
I. Odsetki, w tym:	81 943,65	27 342,32	150 778,76	34 123,15
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	256,88	1 790,87	14 264,88	3 610,22
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-643 331,11	530 109,55	-916 213,03	1 161 422,62
J. Podatek dochodowy	-	58 432,00	-	121 276,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
Zyski/straty mniejszości	31 383,33	83 432,77	70 669,89	145 388,15
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-674 717,44	388 244,78	-986 882,92	894 758,47

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2017 r. do 30.06.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-674 714,44	388 244,78	-986 882,92	894 758,47
II. Korekty razem	1 331 926,38	-359 474,03	410 926,09	-866 256,37
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	657 211,94	28 870,75	-575 956,83	28 502,10
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-	-	-	3 387,54
II. Wydatki	-13 063,20	-363 766,74	-100 563,20	-20 947,65
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-13 063,20	-363 766,74	-100 563,20	-17 560,11
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	811 078,81	1 000 248,75	814 363,42	1 434 074,85
II. Wydatki	-585 142,60	-1 186 679,94	-799 444,66	-2 022 325,05
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	225 936,21	-186 431,19	14 918,76	-588 250,2
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	870 084,95	-521 327,18	-661 601,27	-577 308,21
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	870 084,95	-521 327,18	-661 601,27	-577 308,21
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 395 865,26	1 021 001,54	2 927 551,48	1 076 982,57
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	2 265 950,21	499 674,36	2 265 950,21	499 674,36

Źródło: Emitent
Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2017 r. do 30.06.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 949 836,12	5 887 085,96	4 629 106,71	4 953 572,78
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 949 836,12	5 887 085,96	4 629 106,71	4 953 572,78
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 321 976,49	5 750 605,88	3 321 976,49	5 750 605,88
Kapitał mniejszościowy	466 872,56	283 000,00	466 872,56	283 000,00
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu kapitału mniejszości	3 788 849,05	6 033 605,88	3 788 849,05	6 033 605,88
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 788 849,05	6 033 605,88	3 788 849,05	6 033 605,88

Źródło: Emitent

3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2017 r. (w zł)	Na dzień 30.06.2016 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	23 286 025,08	27 466 531,33
I. Wartości niematerialne i prawne	456 889,96	531 650,78
II. Rzeczowe aktywa trwałe	611 644,30	612 492,17
III. Należności długoterminowe	17 711 620,64	22 300 943,02
IV. Inwestycje długoterminowe	1 279 349,00	980 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 226 521,18	3 041 445,36
B. Aktywa obrotowe	6 281 828,54	5 189 761,90
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	4 134 979,46	4 636 600,44
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 940 310,52	225 612,36
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	206 538,56	327 549,10
C. Należne wpłaty na kapitał(fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM	29 567 853,62	32 656 293,23

A. Kapitał (fundusz) własny	3 167 510,09	3 846 884,17
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	452 941,20	452 941,20
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 814 534,30	2 875 542,08
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	205 195,03
VI. Zysk (strata) netto	-1 099 965,41	313 205,86
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 400 343,53	28 809 409,06
I. Rezerwy na zobowiązania	82 930,00	113 444,00
II. Zobowiązania długoterminowe	3 488 333,46	1 202 204,16
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 117 459,43	5 126 582,82
IV. Rozliczenia międzyokresowe	17 711 620,64	22 367 178,08
PASYWA RAZEM	29 567 853,62	32 656 293,23

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2017 r. do 30.06.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 147 802,54	2 655 206,60	4 458 538,83	4 916 470,27
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 147 802,54	2 655 206,60	4 458 538,83	4 916 470,27
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	2 880 558,94	2 520 173,23	5 587 161,56	4 459 566,42
I. Amortyzacja	79 808,16	129 454,25	160 937,05	164 895,32
II. Zużycie materiałów i energii	68 152,91	42 785,66	125 496,91	74 398,85
III. Usługi obce	2 219 121,49	1 884 842,45	4 247 747,85	3 447 942,46
IV. Podatki i opłaty	60 600,42	17 936,35	79 369,09	28 157,46
V. Wynagrodzenia	340 643,19	273 847,93	717 455,10	476 018,81
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	66 032,33	73 001,36	135 968,87	114 127,67
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	46 200,44	98 305,23	120 186,69	154 025,85
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-732 756,40	135 033,37	-1 128 622,73	456 903,85
D. Pozostałe przychody operacyjne	47 417,28	18 581,34	64 588,88	25 110,12
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	47 417,28	18 581,34	64 588,88	25 110,12
E. Pozostałe koszty operacyjne	41 882,57	14 578,49	56 408,77	15 175,25
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów –trwałych-	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	41 882,57	14 578,49	56 308,77	15 175,25
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-727 221,69	139 036,22	-1 120 442,62	466 838,72
G. Przychody finansowe	42 768,11	1 249,26	174 107,97	1 759,58
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	41 079,06	-	169 597,08	-
a) od jednostek powiązanych w tym:	41 079,06	-	169 597,08	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	41 079,06	-	169 597,08	-
b) od jednostek pozostałych w tym:	-	-	-	-

- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	1 689,05	1 249,26	4 510,89	1 759,58
- 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	74 715,12	27 339,79	153 630,76	34 116,44
I. Odsetki, w tym:	71 972,00	27 339,79	145 365,88	34 116,44
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	2 743,12	-	8 264,88	-
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-759 168,70	112 945,69	-1 099 965,41	434 481,86
J. Podatek dochodowy	-	58 432,00	-	121 276,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-759 168,70	54 513,69	-1 099 965,41	313 205,86

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.04.2017 r. do 30.06.2017 r. (w zł)	od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r. (w zł)	od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. (w zł)	od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-759 168,70	54 513,69	-1 099 965,41	313 205,86
II. Korekty razem	1 467 589,59	16 644,34	450 223,28	-168 149,36
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	708 420,89	71 158,03	-649 742,13	145 056,50
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	41 079,06	-	169 597,08	3 387,54
II. Wydatki	-299 349,00	-350 000,00	-379 349,00	-100 180,91
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-258 269,94	-350 000,00	-209 751,92	-96 793,37
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	735 486,24	999 984,90	738 308,08	1 000 495,22
II. Wydatki	-189 939,24	-1 132 771,51	-380 495,20	-1 181 682,54
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	545 547,00	-132 786,61	357 812,88	-181 187,32

D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	995 697,95	-411 628,58	-501 681,17	-132 924,19
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	995 697,95	-411 628,58	-501 681,17	-132 924,19
F. Środki pieniężne na początek okresu	864 612,57	637 240,94	2 361 991,69	358 536,55
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 860 310,52	225 612,36	1 860 310,52	225 612,36

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2017 r. do 30.06.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 941 595,32	3 872 713,06	4 267 475,50	3 533 678,31
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 941 595,32	3 872 713,06	4 267 475,50	3 533 678,31
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 167 510,09	3 846 884,17	3 167 510,09	3 846 884,17
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 167 510,09	3 846 884,17	3 167 510,09	3 846 884,17

Źródło: Emitent

4. 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.
- **Zasadami 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:

Materiały cena zakupu

Produkty gotowe koszt wytworzenia na podstawie kalkulacji kosztów bezpośrednich

Towary 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 pomniejszają 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 rozwiązywania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu dywidendy (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń niezwiązanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

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

Podatek dochodowy bieżący

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

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

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

Wycena transakcji w walutach obcych

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

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

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

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

- składniki pasywów – po kursie średnim ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień

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

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

Stosowane metody i zasady rachunkowości skonsolidowanych danych finansowych

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych (środków trwałych) ustalana jest na poziomie ceny nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania rzeczowego aktywa trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia. Koszty finansowania zewnętrznego stanowią część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, jeżeli można je bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika rzeczowych aktywów trwałych oraz jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że przyniosą one spólte 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 rzetelnych prognoz przychodów, kosztów, nakładów inwestycyjnych, kapitału obrotowego netto oraz źródeł finansowania majątku. Wycena kapitału własnego spółki metodą dochodową polega na zdyskontowaniu do wartości bieżącej odpowiedniego przepływu pieniężnego wygenerowanego przez przedsiębiorstwo oraz w razie konieczności dokonania korekty o zadłużenie netto, a także z tytułu płynności oraz premii za kontrolę.

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe obejmują:

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

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

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

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

Inne długoterminowe nakłady, spełniające definicję składnika aktywów na gruncie MSR

Projekty inwestycyjne

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

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

Projekty stanowią aktywa bilansowe do momentu zakończenia realizacji projektu. Ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i wyceniane 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 wywoływała 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 zaangażowania 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.

5. 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

W okresie II kwartału 2017 r. Grupa Kapitałowa AUXILIA S.A. wygenerowała 2.192.877,82 zł przychodów netto ze sprzedaży, przy 2.700.875,78 zł w analogicznym okresie 2016 r., co oznacza spadek o 18,81 % r/r. W ujęciu całego pierwszego półrocza 2017 r. Grupa wypracowała przychody netto ze sprzedaży w kwocie 4.552.128,48 zł, tj. o 9,34% r/r niższe od osiągniętych przez Grupę po sześciu miesiącach 2016 r.

Skonsolidowana strata netto w okresie od kwietnia do czerwca 2017 r. wyniosła 674.717,44 zł wobec zysku netto na poziomie 388.244,78 zł osiągniętego w okresie od początku kwietnia do końca czerwca 2016 r. Strata netto Grupy w ujęciu całego pierwszego półrocza br. wynosi 986.882,92 zł, wobec zysku netto na poziomie 894.758,47 zł w roku ubiegłym.

Na poziomie jednostkowym Emitent osiągnął w II kw. 2017 r. przychody netto ze sprzedaży w kwocie 2.147.802,54 zł, co w ujęciu całego pierwszego półrocza przekłada się na wartość 4.458.538,83 zł. Jednostkowa strata netto Spółki za okres od początku kwietnia do końca czerwca 2017 r. wyniosła 759.168,70 zł, co po minionych sześciu miesiącach 2017 r. przekłada się na stratę netto w kwocie 1.099.965,41 zł. Podobnie jak wyniki skonsolidowane, również jednostkowe wyniki Emitenta w raportowanym okresie (oraz w całym pierwszym półroczu 2017 r.) są niższe w zakresie osiąganych przychodów oraz wykazanego wyniku netto względem ubiegłorocznych wyników. Szerszy opis powodów powyższej sytuacji znajduje się w dalszej części raportu.

Na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Auxilia S.A. w omawianym okresie wpływ miały następujące czynniki:

- niższa od zakładanej dynamika kontraktacji portfela odszkodowań w pierwszym kwartale 2017 r., która zaowocowała niższą od zakładanej wartością przychodów ze sprzedaży netto, będących rezultatem konwersji zakontraktowanego portfela, w szczególności w postaci przychodów ze sprzedaży netto osiągniętych na etapie przedsądowym;
- dopasowanie stosowanej przez Emitenta polityki aktywacji kosztów sprzedaży 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 w bieżącym okresie, a pochodzących z poprzednich okresów (tj. przed wprowadzoną zmianą), ujemnie wpływa na wynik netto Emitenta;
- restrukturyzacja kosztów stałych, której wyniki były widoczne w omawianym okresie.

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

- Skutecznie wdrożone zostały do sprzedaży nowe usługi odszkodowawcze dla sektora przedsiębiorstw. Na potrzeby ww. usług stworzone zostały dedykowane zespoły doradców, a wartość zakontraktowanych roszczeń wyłącznie z ww. linii biznesowych w II kwartale br. wyniosła 1.315.000 zł.
- W wyniku przeprowadzonych działań reorganizacyjnych nastąpiła poprawa rentowności kontraktowanego portfela roszczeń odszkodowawczych (rentowność rozumiana jako marża (cena) na zawieranych umowach) – w stosunku do I kwartału br. średnia rentowność pozyskiwanego portfela roszczeń wzrosła o 21%, natomiast w stosunku do II kwartału 2016 r. średnia rentowność wzrosła o 16%,

- Ogółem w II kwartale 2017 r. Emitent zakontraktował portfel roszczeń odszkodowawczych w wysokości 8.217.000,00 zł. Wynik ten był o 73% wyższy od wartości zakontraktowanych roszczeń odszkodowawczych w I kwartale br. i o 20% niższy od rezultatu za II kwartał roku ubiegłego.
- Na uwagę zasługuje wzrostowy trend wartości kontraktowanego portfela, który można było zaobserwować w kolejnych miesiącach omawianego kwartału. Względem miesiąca marca br. (w którym Emitent zakontraktował portfel roszczeń odszkodowawczych o wartości 957.400 zł) wzrost w kolejnych miesiącach w stosunku do marca br. kształtował się na poziomie odpowiednio: 95% (w kwietniu), 225% (w maju), 238% (w czerwcu).
- W ocenie Zarządu Emitenta źródeł rosnącej wartości kontraktacji portfela roszczeń odszkodowawczych upatrywać należy w:
 - o skuteczności zarządzania menedżerów sprzedaży, w tym przede wszystkim Dyrektora Zarządzającego Sprzedażą Sieci Oddziałów – Pana Jacka Birleta oraz Francyzobiorcy – Pana Mariusza Kusia,
 - o poprawie efektywności procesów rekrutacji, wdrożenia i modelu funkcjonowania zespołów terenowych w pionie sprzedaży Emitenta,
 - o wdrożeniu do sprzedaży nowych usług odszkodowawczych,
- W ocenie Zarządu Emitenta dalszy wzrost wartości miesięcznych kontraktacji portfela roszczeń odszkodowawczych w drugiej połowie 2017 r. jest możliwy i realny w związku z oczekiwanym wzrostem aktywności doradców w pionie sprzedaży oraz harmonijną rozbudową mocy sprzedażowych Spółki.
- W uzupełniających sprzedaż działaniach marketingowych zrealizowane zostały projekty reklamy internetowej, mailingu do bazy byłych klientów Emitenta, stworzenia nowej strony internetowej www.auxilia.pl, optymalizacji wizerunku Emitenta w Internecie, kampanii promującej model francyzowy, a także powołana do życia została Fundacja Auxilia.

W obszarze produktowym GK Auxilia S.A. wdrożyła do sprzedaży i obsługi usługi odszkodowawcze dedykowaną rynkowi klienta biznesowego, o których mowa we wcześniejszym akapicie. Ponadto Emitent rozpoczął prace nad kolejnymi produktami, który zamierza wprowadzić do oferty w IV kwartale 2017 r.

W obszarze finansowym aktywność Emitenta koncentrowała się na poprawie jakości controllingu finansowego. W połączeniu z wcielonymi w życie z początkiem II kwartału br. zmianami zasad rozliczeń w pionie sprzedaży (zmiany zorientowane na poprawę rentowności kontraktowanego portfela roszczeń oraz na efektywność funkcjonowania sieci sprzedaży) w rezultacie Emitent zdołał zoptymalizować koszt sprzedaży o 11% w stosunku do II kwartału 2016 r. i o 45% w stosunku do I kwartału 2017 r. Ponadto zakończony został proces wprowadzenia do obrotu obligacji zwykłych na okaziciela serii A Emitenta, które dnia 28 kwietnia br. udanie zadebiutowały na rynku obligacji Catalyst. Dodatkowo w omawianym okresie Emitent zawarł z Alior Bank S.A. umowę linii kredytowej w rachunku bieżącym w wysokości 800 tys. zł dostępnej linii kredytowej. Ww. umowa ma charakter uzupełniający dotychczas dostępne źródła finansowania i dodatkowo zwiększa dostępność środków pieniężnych w Grupie Kapitałowej Auxilia S.A.

W obszarze obsługi prawnej spraw klientów podjęte zostały przygotowania do automatyzacji i skrócenia czasu obsługi spraw klientów na etapie przedsądowym.

W obszarze procesów wewnętrznych ukończona została procedura Systemu Utrzymania Klienta w Grupie Kapitałowej Auxilia S.A.

Ponadto w II kw. 2017 r. miały miejsce zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki, które obejmowały rezygnację Pana Przemysława Weremczuka, która złożona została w dniu 23 maja 2017 r. oraz powołanie do składu Rady Nadzorczej Pani Darii Kaźmierczak, co dokonało się w drodze kooptacji w dniu 2 czerwca 2017 r. Ponadto,

zgodnie z wymogami wynikającymi ze Statutu Spółki, wybór Pani Darii Kaźmierczak został następnie zatwierdzony w trakcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 30 czerwca 2017 r.

6. 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.

7. 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.

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

Emitent w II kwartale 2017 r. nie podejmował ww. inicjatyw.

9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent jest podmiotem dominującym w stosunku do Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k. z siedzibą we Wrocławiu oraz Auxilia MKS sp. z o.o. Wyniki finansowe Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k. z siedzibą we Wrocławiu podlegają konsolidacji, wyniki finansowe Auxilia MKS sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu nie podlegają konsolidacji ze względu na brak istotności tych danych dla oceny kondycji finansowej Emitenta, zgodnie z art. 58 Ustawy o Rachunkowości.

Schemat 1. Struktura Grupy Kapitałowej AUXILIA S.A.



Źródło: Emitent

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

Za okres II kwartału 2017 r. Grupa Kapitałowa Emitenta sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe obejmujące wyniki finansowe Spółki AUXILIA S.A. oraz spółki zależnej od Emitenta, tj. Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k. z siedzibą we Wrocławiu. Wyniki finansowe Auxilia MKS Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu nie podlegają konsolidacji ze względu na brak istotności tych danych dla oceny kondycji finansowej Emitenta, zgodnie z art. 58 Ustawy o Rachunkowości.

11. 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	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Marcin Groński	A, B	2 182 002	3 007 003	48,17%	56,16%
Polski Holding Inwestycyjny S.A.	A, E	301 323	301 323	6,65%	5,63%
Free Float*	A, C	2 046 087	2 046 087	45,17%	38,21%
Suma	A, B, C, D	4 529 412	5 354 413	100,00%	100,00%

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

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

Na dzień 30 czerwca 2017 r. Emitent zatrudniał 23 osoby na umowy o pracę oraz 90 osób na umowy cywilnoprawne (umowy zlecenia, umowy o współpracy z działalnością gospodarczą).

Na dzień 30 czerwca 2017 r. w spółce zależnej Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k. zatrudniano 21 osób na umowy o pracę oraz 12 osób na umowy cywilnoprawne (umowy zlecenia, umowy o współpracy z działalnością gospodarczą).