



***GRUPA KAPITAŁOWA
AUXILIA S.A.***

*Skonsolidowany Raport Okresowy za
I kwartał 2020 roku*

Wrocław, 15 maja 2020 r.

1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

jako Zarząd Spółki AUXILIA S.A. mam przyjemność przedstawić Państwu raport okresowy za I kwartał 2020 r., tj. od dnia 1 stycznia do 31 marca 2020 r. W ramach omówienia danych finansowych rozszerzono analizę wybranych pozycji skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego tak, aby wyjaśnić w pełni specyfikę działania Spółki. W związku z faktem, iż w II kwartale 2019 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 I kwartale 2020 r. Grupa Kapitałowa Auxilia S.A. odnotowała znaczny wzrost wyników finansowych względem analogicznego okresu roku ubiegłego. W raportowanym okresie Grupa Kapitałowa odnotowała przychody netto ze sprzedaży w kwocie 4.830.262,39 zł względem 3.618.460,83 zł w I kwartale 2019 r. co stanowi wzrost o 33,49% r/r. Wzrost o jeszcze wyższej dynamice odnotowany został w zakresie zysku netto, który za raportowany okres osiągnął wartość 2.265.069,92 zł, tak więc o 88,08 % więcej, niż w I kwartale 2019 r., gdy Grupa odnotowała 1.204.314,35 zł zysku netto. Wyniki finansowe Grupy za raportowany okres charakteryzują się więc wysoką, dodatnią dynamiką wzrostu, natomiast należy mieć w tym miejscu na uwadze, iż działalność Grupy narażona jest na czynnik ryzyka wynikające z pandemii COVID-19, w tym głównie na te mające źródło w obostrzeniach wprowadzonych w celu ograniczenia rozprzestrzeniania się choroby. Wśród najistotniejszych czynników należy wskazać ograniczenia w bezpośrednim kontakcie oraz fakt, iż w związku z tym sądy nie mogą rozpatrywać spraw odszkodowawczych w normalnym trybie, co może wpłynąć na przesunięcie terminów ich zakończenia

W raportowanym okresie Emitent kontynuował współpracę z PHI Wierzytelności S.A. opartą na ramowej umowie o współpracy w ramach quasi-sekurytyzacyjnego modelu monetyzacji portfela wierzytelności z segmentu odszkodowań dla biznesu służącemu skróceniu cyklu konwersji gotówki w sprawach, w których nie występuje element wypłaty odszkodowania na etapie polubownym, co przełożyło się na dokonanie kolejnych transakcji zbycia wierzytelności. W wyniku zawartych w I kwartale 2020 r. umów dokonano cesji wierzytelności odszkodowawczych o łącznej szacunkowej wartości na poziomie ok. 3,74 mln zł, co zrealizowało założenia łączącej strony umowy ramowej w I kwartale 2020 r..

W obszarze sprzedaży w I kwartale 2020 r. Grupa Kapitałowa Auxilia S.A. zajmowała się działaniami rekrutacyjnymi mającymi na celu zasilenie struktur sprzedażowych zarówno w obszarze odszkodowań komunikacyjnych, odszkodowań dla biznesu jak i usługi abonamentowej.

W pozostałych obszarach swojej działalności Grupa Kapitałowa skupiła się na:

- działaniach mających na celu wzmocnienie pozytywnego wizerunku marki w Internecie oraz podniesienie poziomu zaufania do marki przez potencjalnych Klientów poprzez rozbudowanie strony internetowej AUXILII S.A. o podstronę Certyfikaty zaufania <https://auxilia.pl/certyfikaty-zaufania-i-wiarygodnosci/>,
- działaniach mających na celu dostosowanie informatyczne oraz organizacyjne Grupy Kapitałowej do wymogów związanych z przejściem, w tych obszarach w których było to możliwe do wdrożenia, na system pracy zdalnej w związku z pandemią choroby COVID-19.

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 odwiedzin na naszej stronie internetowej www.auxilia.pl.

Kamila Barszczewska – Wiceprezes Zarządu AUXILIA S.A.

Spis treści

1.	<i>PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ DO AKCJONARIUSZY</i>	<i>2</i>
2.	<i>PODSTAWOWE INFORMACJE.....</i>	<i>4</i>
3.	<i>KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ</i>	<i>5</i>
4.	<i>KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA</i>	<i>8</i>
5.	<i>INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI</i>	<i>11</i>
6.	<i>ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....</i>	<i>18</i>
7.	<i>JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.....</i>	<i>19</i>
8.	<i>W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....</i>	<i>19</i>
9.	<i>JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI</i>	<i>19</i>
10.	<i>OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....</i>	<i>19</i>
11.	<i>W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ.....</i>	<i>20</i>
12.	<i>INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU</i>	<i>20</i>
13.	<i>INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....</i>	<i>20</i>

2. PODSTAWOWE INFORMACJE

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

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

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

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 31.03.2020 r. (w zł)	Na dzień 31.03.2019 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	30 088 342,78	27 339 482,67
I. Wartości niematerialne i prawne	250 576,09	323 798,90
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	333 150,43	184 938,61
IV. Należności długoterminowe	26 992 950,89	23 967 141,28
V. Inwestycje długoterminowe	343 536,00	351 453,44
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 168 129,37	2 512 150,44
B. Aktywa obrotowe	10 476 973,97	6 907 329,88
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	7 737 650,25	6 147 927,73
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 653 732,54	657 676,01
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	85 591,18	101 726,14
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM (A+B+C+D)	40 565 316,75	34 246 812,55
A. Kapitał (fundusz) własny	9 448 383,84	5 623 043,23
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	2 915 838,42	-384 414,56
VII. Zysk (strata) netto	2 265 069,92	1 204 314,35
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitał mniejszości	571 805,27	535 667,94
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 545 127,65	28 623 769,32
I. Rezerwy na zobowiązania	714 384,68	15 500,00
II. Zobowiązania długoterminowe	604 024,98	2 241 984,37
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 504 628,81	2 846 314,13
IV. Rozliczenia międzyokresowe	25 722 089,18	23 519 970,82
PASYWA RAZEM (A+B+C+D)	40 565 316,75	34 246 812,55

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 830 262,39	3 618 460,83
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 830 262,39	3 618 460,83
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	2 019 556,50	2 311 431,73
I. Amortyzacja	86 132,76	45 437,64
II. Zużycie materiałów i energii	70 462,43	53 455,47
III. Usługi obce	1 238 629,34	1 608 487,83
IV. Podatki i opłaty	12 998,03	11 956,70
V. Wynagrodzenia	470 498,32	448 184,70
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	97 997,48	90 116,49
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	42 838,14	53 792,90
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 810 705,89	1 307 029,10
D. Pozostałe przychody operacyjne	176 116,80	132 953,16
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	176 116,80	132 953,16
E. Pozostałe koszty operacyjne	107 877,28	59 491,14
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	107 877,28	59 491,14
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 878 945,41	1 380 491,12
G. Przychody finansowe	1 883,01	234,74
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:	1 883,01	234,74
- 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	54 436,99	64 751,89
I. Odsetki, w tym:	49 698,45	61 141,25
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	4 738,54	3 610,64
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	2 826 391,43	1 315 973,97
J. Podatek dochodowy	551 018,00	79 542,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
Zyski/straty mniejszości	10 303,51	32 117,62
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	2 265 069,92	1 204 314,35

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres
	od 01.01.2020 r.	od 01.01.2019 r.
	do 31.03.2020 r.	do 31.03.2019 r.
	(w zł)	(w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	2 265 069,92	1 204 314,35
II. Korekty razem	-2 076 711,29	-917 360,96
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	188 358,63	286 953,39
B. Przepływy Środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	209,13
II. Wydatki	16 245,00	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-16 245,00	209,13
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	164 761,03	136 092,41
II. Wydatki	169 510,97	585 442,96
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 749,94	-449 350,55
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	167 363,69	-162 188,03
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	167 363,69	-162 188,03
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 452 603,72	819 864,04
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	2 619 967,41	657 676,01

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres
	od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. (w zł)	od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 185 556,93	4 389 312,19
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 185 556,93	4 389 312,19
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 448 383,84	5 087 375,29
Kapitał mniejszościowy	571 805,27	535 667,94
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu kapitału mniejszości	10 020 189,10	5 623 043,23
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 020 189,10	5 623 043,23

Źródło: Emitent

4. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2020 r. (w zł)	Na dzień 31.03.2019 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	30 550 534,96	27 428 769,01
I. Wartości niematerialne i prawne	248 132,92	319 085,69
II. Rzeczowe aktywa trwałe	297 319,19	123 722,62
III. Należności długoterminowe	26 849 190,89	23 823 381,28
IV. Inwestycje długoterminowe	724 640,59	732 558,03
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 431 251,37	2 430 021,39
B. Aktywa obrotowe	9 525 489,62	6 294 606,03
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	7 610 231,54	5 927 433,93
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 914 047,13	364 259,89
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 210,95	2 912,21
C. Należne wpłaty na kapitał(fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM	40 076 024,58	33 723 375,04
A. Kapitał (fundusz) własny	6 832 221,17	4 944 564,43
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	984 643,55	-398 754,93
VI. Zysk (strata) netto	1 580 102,12	1 075 843,86
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 243 803,41	28.778.810,61
I. Rezerwy na zobowiązania	2 938 632,10	15 500,00
II. Zobowiązania długoterminowe	459 055,59	1 728 239,52
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 124 181,45	3 515 100,27
IV. Rozliczenia międzyokresowe	25 721 934,27	23 519 970,82
PASYWA RAZEM	40 076 024,58	33 723 375,04

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 819 308,94	3 504 474,38
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 819 308,94	3 504 474,38
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	2 063 129,72	2 364 740,39
I. Amortyzacja	62 974,08	38 306,46
II. Zużycie materiałów i energii	55 005,58	38 623,38
III. Usługi obce	1 561 046,05	1 940 956,62
IV. Podatki i opłaty	12 509,80	11 236,47
V. Wynagrodzenia	283 354,28	246 609,85
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	53 573,68	46 968,77
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	34 666,25	42 038,84
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 756 179,22	1 139 733,99
D. Pozostałe przychody operacyjne	168 172,20	124 313,33
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	168 172,20	124 313,33
E. Pozostałe koszty operacyjne	757 538,86	57 677,10
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	757 538,86	57 677,10
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 166 812,56	1 206 370,22
G. Przychody finansowe	9 802,87	209,13
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	8 539,38	-
a) od jednostek powiązanych w tym:	8 539,38	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	8 539,38	-
b) od jednostek pozostałych w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki, w tym:	1 263,49	209,13
- 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	45 495,31	51 193,49
I. Odsetki, w tym:	45 226,09	51 193,49
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	269,22	-
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	2 131 120,12	1 155 385,86
J. Podatek dochodowy	551 018,00	79 542,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 580 102,12	1 075 843,86

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres
	od 01.01.2020 r.	od 01.01.2019 r.
	do 31.03.2020 r.	do 31.03.2019 r.
	(w zł)	(w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 580 102,12	1 075 843,86
II. Korekty razem	-1 468 467,82	-1 216 312,41
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	111 634,30	-140 468,55
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	8 539,38	209,13
II. Wydatki	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	8 539,38	209,13
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	164 141,51	136 066,80
II. Wydatki	131 825,80	216 498,65
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	32 315,71	-80 431,85
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	152 489,39	-220 691,27
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	152 489,39	-220 691,27
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 727 792,61	584 951,16
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 880 282,00	364 259,89

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres
	od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. (w zł)	od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 252 119,05	3 868 720,57
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 252 119,05	3 868 720,57
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 832 221,17	4 944 564,43
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 832 221,17	4 944 564,43

Źródło: Emitent

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

- Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.
- Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

Stosowane metody i zasady rachunkowości jednostkowych danych finansowych

- Zasada kontynuacji** – Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność,
- Spółka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat.
- Zasada memoriału** – Zgodnie z zasadą memoriału jednostka ujmuje w księgach rachunkowych wszystkie osiągnięte przychody i koszty, związane z tymi przychodami niezależnie od terminu ich zapłaty.
- Zasada współmierności przychodów i kosztów** – Zgodnie z zasadą, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty.
- Ostrożnej wyceny** – Zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się po kosztach rzeczywiście poniesionych na ich nabycie lub wytworzenie, uwzględnia się w wyniku finansowym bez względu na wysokość zmniejszenie wartości użytkowej lub handlowej aktywów, wyłącznie niewątpliwie pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz zyski i straty nadzwyczajne. Spółka tworzy rezerwy na znane jednostce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń.
- Zasada indywidualnej oceny** – Zgodnie z zasadą indywidualnej oceny jednostka stosuje następujące rozwiązania dopuszczane przez ustawę o rachunkowości: Rozliczenia zapasów co trzy miesiące.

Wycena aktywów i pasywów

Aktywa i pasywa wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w następujący sposób:

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytwarzaniem pomniejszonych o odpisy aktualizujące ich wartość.

Udziały w innych jednostkach lub inne inwestycje wycenia się na dzień bilansowy według wartości godziwej. Udziały lub akcje po początkowym ujęciu w cenie nabycia podlegają porównaniu i skorygowaniu do wartości w cenie możliwej do uzyskania przy sprzedaży. Różnicę zalicza się do kosztów operacji finansowych.

Udziały w jednostkach powiązanych wycenia się według wartości godziwej. Wartość w cenie nabycia przeszacowuje się do wartości w cenie rynkowej lub metodą praw własności.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny rynkowej albo ceny nabycia zależnie od tego, która z nich jest niższa, lub krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek według wartości godziwej.

Inwestycje majątkowe, nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych, zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków – wycenia się według wartości godziwej. Wartość wg cen nabycia podlega okresowemu przeszacowaniu do wartości w cenie rynkowej.

Należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

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

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

Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

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

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

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania 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 zakończonych usług.

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

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

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

Koszty

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

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

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

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

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

Podatek dochodowy bieżący

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

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

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

Wycena transakcji w walutach obcych

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

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

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

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

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

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

Stosowane metody i zasady rachunkowości skonsolidowanych danych finansowych

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

Wartość firmy

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Akcje i udziały

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

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

Należności

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – obejmują:

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

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

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

Wyróżnia się następujące pozycje:

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

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

Kapitał zakładowy

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

Kapitał zapasowy

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

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

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

Zyski/straty z lat ubiegłych

W pozycji tej prezentowany jest wynik finansowy netto poprzednich lat obrotowych, aż do momentu podjęcia decyzji o jego podziale (lub pokryciu) jak również korekty wyniku finansowego dotyczące lat ubiegłych, a wynikające z istotnych błędów dotyczących lat ubiegłych lub zmian zasad rachunkowości. Rezerwa na odroczone podatki dochodowe rozpoznawana jest w wyniku jednostki gdy przychód lub koszt wpływa na wynik finansowy w jednym okresie, lecz wchodzi w skład dochodu do opodatkowania w innym okresie. Grupa Kapitałowa tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego, we wszystkich tych przypadkach, w których realizacja lub rozliczenie wartości bilansowej składnika aktywów lub pasywów spowoduje zwiększenie kwoty przyszłych płatności podatkowych w porównaniu do kwoty, która byłaby właściwa, gdyby ta realizacja lub rozliczenie nie wywoływałyby skutków podatkowych.

Pozostałe rezerwy stanowią: rezerwy na skutki sporów prawnych – w wysokości pełnej wartości przedmiotu sporu i przewidywanych kosztów związanych ze sporem, jeśli z oceny prawnej wynika średnie lub wysokie prawdopodobieństwo przegranej, rezerwy na przyszłe straty z operacji gospodarczych w toku – tworzone, jeśli umowa, której stroną jest Spółka z Grupy Kapitałowej rodzi obciążenia, np. podpisano kontrakt, który przyniesie straty, nie wywiązano się z warunków kontraktu, co spowoduje obowiązek wypłaty odszkodowań, rezerwy na koszty restrukturyzacji – jeśli spełnione są warunki określone w ust. 77 MSR 37 – w równowartości określonej w ust. 80-83 MSR 37

Zobowiązania

Zobowiązania prezentowane w podziale na długo i krótkoterminowe obejmują:

- Kredyty i pożyczki, które są wyceniane wg metody zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem dyskontowania i efektywnej stopy procentowej; kredyty zaciągnięte w walutach obcych przeliczane są na złote wg średniego kursu NBP ogłoszonego w dniu bilansowym.
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, ceł i ubezpieczeń społecznych oraz pozostałe zobowiązania wycenione w kwotach metody zamortyzowanego kosztu, przy czym Grupa Kapitałowa nie dyskontuje zobowiązań, jeżeli termin płatności nie przekracza 180 dni,
- W stosunku do pozostałych zobowiązań finansowych (m.in. zobowiązania z tyt. leasingu) stosowana jest wycena wg zamortyzowanego kosztu,
- Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego a także podatek do zwrotu wykazywane są w wartości nominalnej w odrębnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej w myśl postanowień MSR 1 par.68 i nie podlegają kompensatom.

Przychody – ujmowane są w wysokości prawdopodobnych, wiarygodnie wycenionych korzyści ekonomicznych, związanych z daną transakcją. Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Koszty – ujmowane są w ciężar wyniku w dacie ich poniesienia, tzn. w dacie wyłączenia aktywów lub ujęcia zobowiązań, którym odpowiadają. Grupa Kapitałowa prezentuje koszty zgodnie z którym koszty klasyfikuje się zgodnie z przyporządkowaniem do działu/rodzaju działalności jako koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów, koszty sprzedaży czy ogólnego zarządu. Jednocześnie zgodnie z zasadami MSR, ujawnia się dodatkowe informacje na temat kosztów w układzie rodzajowym, w tym kwotę amortyzacji i świadczeń pracowniczych.

Koszty działalności operacyjnej – to wszystkie koszty związane ze zwykłą działalnością spółek Grupy Kapitałowej, za wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych oraz kosztów finansowych. Do kosztów działalności operacyjnej zalicza się:

- Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów - wspólnie 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 umożliwiającą zastosowanie faktycznego kursu kupna lub sprzedaży.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

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

Jednostkowy zysk netto na akcję

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

Wynagrodzenia płatne akcjami w Grupie Kapitałowej członkowie Zarządu oraz pracownicy jednostek mogą otrzymywać wynagrodzenie w formie akcji własnych (jednostki 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 rezerwa 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. 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 I kwartału 2020 r. Grupa Kapitałowa AUXILIA S.A. wygenerowała 4.830.262,39 zł przychodów netto ze sprzedaży przy 3.618.460,83 zł w analogicznym okresie 2019 r., co oznacza wzrost o 33,49 % r/r.

W I kwartale 2020 r. Grupa odnotowała zysk ze sprzedaży na poziomie 2.810.705,89 wobec 1.307.029,10 zł w analogicznym okresie roku ubiegłego, tj. o 115 % r/r więcej.

Skonsolidowany zysk netto w okresie od stycznia do marca 2020 r. wyniósł 2.265.069,92 zł, co wskazuje na poprawę wyniku netto o 88,08% r/r, ponieważ zysk netto w analogicznym okresie roku 2019 wyniósł 1.204.314,35 zł.

Zarówno w zakresie przychodów netto ze sprzedaży jak i zysku ze sprzedaży oraz skonsolidowanego zysku netto widać znaczącą poprawę względem analogicznego okresu roku ubiegłego.

Na poziomie jednostkowym Emitent osiągnął w I kw. 2020 r. przychody netto ze sprzedaży w kwocie 4.819.308,94 zł, co jest wartością o 37,52% r/r wyższą od wartości przychodów netto ze sprzedaży odnotowanych przez Spółkę w I kw. 2019 r. które wyniosły 3.504.474,38 zł.

Emitent w I kwartale 2020 r. osiągnął jednostkowy zysk ze sprzedaży na poziomie 2.756.179,22 zł wobec zysku na poziomie 1.139.733,99 zł w analogicznym okresie roku ubiegłego, co oznacza wzrost o 141,83% r/r.

Jednostkowy zysk netto za I kw. br. wyniósł 1.580.102,12 zł, co jest wartością o 46,87% wyższą wobec zysku netto na poziomie 1.075.843,86 zł za analogiczny okres roku ubiegłego.

Podobnie jak wynik netto na poziomie skonsolidowanym, również na poziomie jednostkowym wynik Emitenta pokazuje 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. Wpływ na osiągnięte rezultaty w raportowanym okresie miały następujące czynniki:

- zawarcie, w ramach realizacji umowy ramowej z PHI Wierzytelności S.A., umów na podstawie których nastąpiła cesja wierzytelności odszkodowawczych będących wybranymi wierzytelnościami przyszłymi stanowiącymi wynagrodzenie Emitenta ze spraw odszkodowawczych pozyskanych w ramach prowadzonej działalności gospodarczej. Przeprowadzone transakcje były przedmiotem raportów bieżących ESPI nr 2/2020 z dnia 17.01.2020 r., 3/2020 z dnia 27.01.2020 r., 4/2020 z dnia 30.01.2020 r. i 5/2020 z dnia 05.02.2020 r. Łączna szacunkowa wartość nominalna ww. wierzytelności określona została na ok. 3,74 mln zł,
- utworzenie rezerwy na rzecz pokrycia przyszłych kosztów wynikających z wynagrodzenia spółki zależnej LEXBRIDGE Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k. za obsługę prawną spraw objętych umowami cesji wierzytelności odszkodowawczych zawartymi z PHI Wierzytelności S.A. w okresie od stycznia do marca 2020 r. Wysokość tworzonej rezerwy na poziomie jednostkowym określona została na kwotę 750.779,39 zł, natomiast na poziomie skonsolidowanym na kwotę 98.486,26 zł. Niższa wartość zawiązywanej rezerwy na poziomie skonsolidowanym wynika z faktu, iż większość kosztów, na poczet których zawiązywana jest rezerwa, jest kosztami, które na poziomie skonsolidowanym podlegają wyłączeniu,
- stosowana przez Emitenta polityka aktywacji kosztów wpłynęła ujemnie na wynik finansowy Emitenta na poziomie 83.234,37 zł w skali trzech pierwszych miesięcy 2020 r. Koszty Emitenta wskazane w rachunku zysków i strat w pozycji usługi obce i wynagrodzenia wyniosły łącznie 1.844.400,33 zł natomiast faktycznie poniesione koszty w tym okresie wyniosły 1.761.165,96 zł.

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

- w obszarze odszkodowań dla biznesu wartość zakontraktowanego portfela roszczeń wyniosła 3.037.800 zł. Wynik ten był o 16,47 % niższy od rezultatu za analogiczny kwartał 2019 r.
- w obszarze odszkodowań komunikacyjnych zakontraktowany został portfel roszczeń o wartości 5.572.600 zł. Wynik ten był o 39,88 % niższy od rezultatu za analogiczny kwartał 2019 r.
- ogółem zakontraktowano portfel roszczeń odszkodowawczych na poziomie 9.483.400 zł. Wynik ten był o 26,52 % niższy od rezultatu za analogiczny kwartał 2019 r.
- koszty poniesione na sprzedaż w I kw. 2020 r. wyniosły 679.791 zł i były niższe o 19,60 % od kosztów w analogicznym okresie roku poprzedniego

Ponadto w związku z niższą od oczekiwanej kontraktacją portfela spraw odszkodowawczych podjęte zostały działania rekrutacyjne mające na celu zasilenie struktur sprzedażowych zarówno w obszarze odszkodowań komunikacyjnych, odszkodowań dla biznesu jak i usługi abonamentowej.

W uzupełniających sprzedaż działaniach marketingowych podjęto działania mające na celu wzmocnienie pozytywnego wizerunku marki w Internecie oraz podniesienie poziomu zaufania do marki przez potencjalnych Klientów poprzez rozbudowanie strony internetowej AUXILII S.A. o podstronę Certyfikaty zaufania <https://auxilia.pl/certyfikaty-zaufania-i-wiarygodnosci/>. Dodatkowo w tym obszarze kontynuowane były działania z zakresu optymalizacji i pozycjonowania marki LEXBRIDGE w Internecie przy użyciu narzędzi content marketingu. Ponadto podjęto działania w zakresie przeprowadzenia kampanii reklamowych Fundacji AUXILIA na Facebooku.

W zakresie procesów wewnętrznych, przeprowadzono działania mające na celu dostosowanie informatyczne oraz organizacyjne Grupy Kapitałowej do wymogów związanych z przejściem na system pracy zdalnej w tych obszarach w których było to możliwe do wdrożenia, z uwagi na wprowadzony na terenie Polski stan epidemii.

Jednocześnie już po zakończeniu raportowanego okresu Emitent zidentyfikował czynniki warunkujące działalność Grupy wynikające z pandemii choroby COVID-19, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy w kolejnych okresach raportowych. Poniższe czynniki miały też wpływ na funkcjonowanie Grupy Kapitałowej w raportowanym okresie, natomiast wpływ ten był niewielki ze względu terminy wprowadzenia większości z ograniczeń. W ocenie Emitenta wprowadzony na terenie Polski stan epidemii i wprowadzone w związku z nim obostrzenia życia społeczno- ekonomicznego mogą przełożyć się na:

- przesunięcie w czasie przychodów z prowadzonych na etapie sądowym spraw odszkodowawczych w związku z zawieszeniem rozpatrywania tego typu spraw sądowych przez sądy powszechne;

Szczegółowy opis czynników warunkujących działalność Grupy wynikających z pandemii choroby COVID-19 został zamieszczony w raportach ESPI nr 11/2020 z dnia 14 maja 2020 r. oraz ESPI 12/2020 i 13/2020 z dnia 15 maja 2020 r.

7. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE 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 I kwartale 2020 r. nie podejmował ww. inicjatyw.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent jest podmiotem dominującym w stosunku do Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k. z siedzibą we Wrocławiu. Wyniki finansowe Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k. z siedzibą we Wrocławiu podlegają konsolidacji.

Schemat 1. Struktura Grupy Kapitałowej AUXILIA S.A.



Źródło: Emitent

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

Za okres I kwartału 2020 r. Grupa Kapitałowa Emitenta sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe obejmujące wyniki finansowe Spółki AUXILIA S.A. oraz spółki zależnej od Emitenta, tj. Lexbridge Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k. z siedzibą we Wrocławiu.

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Marcin Groński	1 932 002	2 757 003	42,65%	51,49%
Polski Holding Inwestycyjny S.A. (wraz z podmiotem zależnym PHI Nieruchomości Sp. z o.o.)*	545 380	545 380	12,04%	10,19%
Free Float**	2 052 030	2 052 030	45,30%	38,32%
Suma	4 529 412	5 354 413	100,00%	100,00%

* w tym 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 marca 2020 r. Emitent zatrudniał 16 osób na umowy o pracę oraz 30 osób na umowy cywilnoprawne (umowy zlecenia, umowy o współpracy z działalnością gospodarczą).

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