



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY

GRUPY KAPITAŁOWEJ AUXILIA S.A.

*za rok obrotowy
od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.*

Wrocław, 29 maja 2026 r.

Spis treści

1.	<i>LIST DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW</i>	<i>3</i>
2.	<i>INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....</i>	<i>4</i>
3.	<i>WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE</i>	<i>6</i>
4.	<i>OŚWIADCZENIA ZARZĄDU AUXILIA S.A.</i>	<i>7</i>
5.	<i>STANOWISKO ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO SPÓŁKĄ DOMINUJĄCĄ WRAZ Z OPINIĄ ORGANU NADZORUJĄCEGO ODNOSZĄCE SIĘ DO WYDANEJ PRZEZ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH OPINII Z ZASTRZEŻENIAMI.....</i>	<i>8</i>
6.	<i>ZAŁĄCZNIKI.....</i>	<i>10</i>

1. LIST DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Działając w imieniu Grupy Kapitałowej Auxilia S.A. niniejszym przedstawiam Państwu skonsolidowany raport roczny podsumowujący działania Grupy Kapitałowej, jakie miały miejsce w 2025 r.

W obszarze finansowym:

- Grupa Kapitałowa wypracowała przychody netto ze sprzedaży w kwocie 7.696.972,65 zł przy 7.412.093,63 zł w 2024 r., co oznacza wzrost o około 3,84 % r/r.
- Skonsolidowany zysk netto w 2025 r. wyniósł 328.272,65 zł wobec zysku na poziomie 416.661,44 zł w roku ubiegłym.
- Nastąpił spadek konwersji portfela roszczeń znajdujących się na etapie przedsądowym o 31,81 % r/r. Procentowy udział w przychodach ze sprzedaży z tego tytułu wyniósł w 38,44%;
- Nastąpił wzrost konwersji portfela roszczeń znajdujących się na etapie sądowym o 10,31 % r/r. Procentowy udział w przychodach ze sprzedaży z tego tytułu wyniósł 30,86%;
- Nastąpił wzrost przychodów realizowanych z tytułu sprzedaży usług abonamentowych o 46,38 % r/r. Procentowy udział przychodów z tytułu usług abonamentowych w przychodach ze sprzedaży wyniósł w 24,12%;
- Stosowana przez Spółkę Dominującą polityka aktywacji kosztów wpłynęła ujemnie na wynik finansowy Jednostki Dominującej na poziomie 108.200 zł za cały 2025 r.;

W obszarze sprzedaży:

- Ogółem w 2025 r. Spółka Dominująca zakontraktowała portfel roszczeń odszkodowawczych w wysokości 16.206.000 zł. W stosunku do sumy zakontraktowanych roszczeń w 2024r. na poziomie 22.450.000 zł wynik był niższy o 27,81 % r/r (wskazane powyżej dane o kontraktacji portfela nie odzwierciedlają danych bilansowych w tym okresie ponieważ dotyczą informacji o przyszłej sprzedaży bez uwzględnienia spraw skierowanych do archiwum oraz zrealizowanych już faktycznych przychodów ze sprzedaży);
- w roku 2025 w zakresie usług abonamentowych Jednostka Dominująca pozyskała 84 nowych Klientów o łącznym miesięcznym wolumenie 185.000 zł w porównaniu do 55 nowych Klientów o łącznym miesięcznym wolumenie 107.700 zł w 2024 r.
- W ujęciu całego roku 2025 r. koszty poniesione na sprzedaż w Spółce Dominującej wyniosły 2.621.000 zł. Ich poziom różnił się jedynie nieznacznie od kosztów poniesionych z tego tytułu w 2024 r.
- Spółka Dominująca kontynuowała działania rekrutacyjne mające na celu zasilenie struktur sprzedażowych w obszarze odszkodowań komunikacyjnych.

Wierzmy, że działania podjęte przez Grupę Kapitałową w 2025 r. dadzą silne fundamenty do dalszego rozwoju Grupy oraz budowania wartości Auxilia S.A. w warunkach giełdowych, co przełoży się w kolejnych latach na realne korzyści dla obecnych i przyszłych akcjonariuszy.

Kamila Barszczewska – Prezes Zarządu

2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

2.1. Podstawowe informacje o emitencie

Nazwa:	Auxilia Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona:	Auxilia S.A.
Adres siedziby:	ul. Zaolziańska, 53-334 Wrocław
REGON:	020186390
NIP:	8992553857
KRS:	0000546429
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Tel:	(+48) 71 799 97 60 do 64
Fax:	(+48) 71 799 97 65
Adres strony internetowej:	auxilia.pl
Adres poczty elektronicznej:	info@auxilia.pl

Auxilia S.A. powstała na skutek przekształcenia spółki Auxilia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (KRS 0000247559), które dokonane zostało na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Auxilia sp. z o.o. z dnia 5 lutego 2015 r. w sprawie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną (Repertorium A Nr 2304/2015).

Na mocy wydanego w dniu 20 marca 2015 r. przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000546429.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Spółka działa na podstawie Statutu Spółki oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r., Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.).

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wg klasyfikacji PKD:

- 69, 10, Z, działalność prawnicza

Przedmiotem działalności Spółki może także być:

- 66, 21, Z, Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat
- 66, 29, Z, Pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne
- 69, 20, Z, Działalność rachunkowo-księgową; doradztwo podatkowe
- 70, 21, Z, Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja
- 70, 22, Z, Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- 70, 10, Z, Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
- 82, 99, Z, Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 96, 09, Z, Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 64, 99, Z, Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.

2.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

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

Schemat 1 Podmioty zależne od Auxilia S.A.



Źródło: Emitent

TABELA 1 PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ LEXBRIDGE GROŃSKI ADWOKACI I RADCOWIE PRAWNI SP. K.

Firma:	LEXBRIDGE Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp. k.
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Zaolziańska 4,53-334 Wrocław
Telefon:	+ 48 (71) 79 99 766
Faks:	+ 48 (71) 79 95 080
NIP:	899-256-32-06
REGON:	20252950
KRS:	546515
Udział Auxilia S.A. w zyskach:	77,00%
Udział Auxilia S.A. na Zebraniu Wspólników:	57,14%

Źródło: LEXBRIDGE Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp. k.

Na dzień bilansowy (31.12.2025 r.) Auxilia S.A. była oraz na dzień sporządzania niniejszego raportu Auxilia S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do LEXBRIDGE Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp. k. z siedzibą we Wrocławiu (spółka zależna), w której AUXILIA S.A. posiada 77% udziału w zyskach. Zgodnie z umową spółki zależnej do prowadzenia spraw spółki LEXBRIDGE Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k. uprawniony i zobowiązany jest komplementariusz, którym na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu jest: Pan Marcin Groński. LEXBRIDGE Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp. k. powstała na skutek przekształcenia spółki partnerskiej LEXBRIDGE Groński Adwokaci i Radcowie Prawni (KRS 0000253247), które dokonane zostało na podstawie uchwały Wspólników LEXBRIDGE Adwokaci i Radcowie Prawni Groński i Partnerzy spółka partnerska z dnia 24 lutego 2015 r. w sprawie przekształcenia spółki partnerskiej w spółkę komandytową (Repertorium A Nr 3459/2015). Na mocy wydanego w dniu 4 marca 2015 r. przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000546515

Przedmiotem działalności LEXBRIDGE Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp.k. jest reprezentowanie interesów klientów pozyskanych przez Spółkę dominującą w procesie dochodzenia roszczeń odszkodowawczych na etapie polubownym (przedsądowym) i sądowym. Podstawowym przedmiotem działalności LEXBRIDGE Groński Adwokaci i Radcowie Prawni sp. k. wg PKD jest:

- Działalność prawnicza – 69.10.Z

3. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono z PLN na EURO według kursów średnich EUR/PLN ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

Bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:

- na dzień 31.12.2025 r. średni kurs wynosił 4,2267,
- na dzień 31.12.2024 r. średni kurs wynosił 4,2730,

Rachunek zysków i strat i rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r. wyniosła 4,2395,
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. wyniosła 4,3042.

Przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

Wyszczególnienie	Średni kurs EUR/PLN na dzień bilansowy (31 grudnia)	Średnia arytmetyczna kursów średnich EUR/PLN z ostatniego dnia każdego miesiąca roku obrotowego
2025	4,2267	4,2395
2024	4,2730	4,3042

Wybrane pozycje bilansu Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2025 r. (PLN)	Na dzień 31.12.2024 r. (PLN)	Na dzień 31.12.2025 r. (EUR)	Na dzień 31.12.2024 r. (EUR)
Kapitał własny	12 047 216,76	11 718 944,11	2 850 265,40	2 742 556,54
Kapitał mniejszości	278 922,70	283 559,33	65 990,66	66 360,71
Należności długoterminowe	27 648 962,92	28 399 547,76	6 541 501,15	6 646 278,44
Należność krótkoterminowe	13 950 540,69	13 611 906,51	3 300 575,08	3 185 562,02
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 278 015,67	1 483 928,12	302 367,25	347 280,16
Zobowiązania długoterminowe	373 006,88	423 297,12	88 250,14	99 063,22
Zobowiązania krótkoterminowe	2 094 490,95	2 363 723,94	495 538,11	553 176,68

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2025r. do 31.12.2025r. (PLN)	Za okres od 01.01.2024r. do 31.12.2024r. (PLN)	Za okres od 01.01.2025r. do 31.12.2025r. (EUR)	Za okres od 01.01.2024r. do 31.12.2024r. (EUR)
Przychody netto ze sprzedaży	7 696 972,65	7 412 093,63	1 815 537,83	1 722 060,69
Amortyzacja	453 734,38	205 828,69	107 025,45	47 820,43
Zysk/strata na sprzedaży	138 805,52	-148 673,60	32 741,01	-34 541,52
Zysk/strata na działalności operacyjnej	476 834,79	675 520,03	112 474,30	156 944,39
Zysk/strata brutto	397 386,13	600 363,84	93 734,20	139 483,26
Zysk/strata netto	328 272,65	416 661,44	77 431,93	96 803,46

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2025r. do 31.12.2025r. (PLN)	Za okres od 01.01.2024r. do 31.12.2024r. (PLN)	Za okres od 01.01.2025r. do 31.12.2025r. (EUR)	Za okres od 01.01.2024r. do 31.12.2024r. (EUR)
Przepływy pieniężne z dz. operacyjnej	356 646,26	273 612,79	84 124,60	63 568,79
Przepływy pieniężne z dz. inwestycyjnej	1 151,22	112 252,08	271,55	26 079,66
Przepływy pieniężne z dz. finansowej	-563 709,93	-274 313,91	-132 966,14	-63 731,68
Przepływy pieniężne netto razem	-205 912,45	111 550,97	-48 569,99	25 916,77

Źródło: Emitent

4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU AUXILIA S.A.**OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2025 rok obrotowy i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Kamila Barszczewska

Prezes Zarządu

**OŚWIADCZENIE W PRZEDMIOCIE WYBORU BIEGŁEGO REWIDENTA DO BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Niniejszym oświadczamy, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2025 rok obrotowy przeprowadzony został zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, a także iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Kamila Barszczewska

Prezes Zarządu

5. STANOWISKO ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO SPÓŁKĄ DOMINUJĄCĄ WRAZ Z OPINIĄ ORGANU NADZORUJĄCEGO ODNOŚĄCE SIĘ DO WYDANEJ PRZEZ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH OPINII Z ZASTRZEŻENIAMI

W związku z faktem, iż Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania sprawozdania finansowego Emitenta, stanowiące załącznik nr 3 do niniejszego skonsolidowanego raportu rocznego, zawiera w sobie opinię, do której biegły rewident przeprowadzający to badanie zgłosił zastrzeżenia, Zarząd Emitenta niniejszym przedstawia swoje stanowisko w powyższej kwestii.

Biegły rewident sformułował następujące zastrzeżenie do opinii z badania sprawozdania finansowego Emitenta oraz Grupy Kapitałowej za rok 2025:

1) Zastrzeżenie w zakresie ujęcia należności i przychodów przyszłych okresów w bilansie

Grupa ujęła w bilansie na dzień 31 grudnia 2025 r. w pozycji należności inne kwotę 31.104 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 r. była to kwota 31.952 tys. zł), z tego krótkoterminowe 3.567 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 r. była to kwota 3.586 tys. zł) oraz odpowiednio po stronie pasywów tę samą kwotę jako przychody przyszłych okresów. Należności oraz przychody przyszłych okresów zostały rozpoznane w związku z zawartymi przez Grupę umowami na świadczenie usług prawnych, na podstawie szacunków spodziewanych do uzyskania w przyszłości przychodów z tytułu świadczonych usług. Na dzień bilansowy Grupa nie posiada jednak bezwarunkowego prawa do uzyskania wskazanych korzyści ekonomicznych. Naszym zdaniem, mając na uwadze definicję aktywów wynikającą z art. 3 ust. 1 pkt 12 oraz przychodów przyszłych okresów zawartej w art. 41 ustawy o rachunkowości, ujęte pozycje nie spełniają przesłanek definicji aktywów oraz rozliczeń międzyokresowych przychodów określonych w ustawie o rachunkowości.

Brak ujęcia tych pozycji w skonsolidowanym bilansie Grupa spowodowałaby obniżenie sumy bilansowej o kwotę 31.104 tys. zł, nie mając wpływu na wartość kapitałów własnych oraz osiągniętego wyniku finansowego.

W związku z powyższym zastrzeżeniem, Zarząd Jednostki Dominującej informuje, że zgodnie z powyższym stwierdzeniem Należności długoterminowe i krótkoterminowe od jednostek pozostałych nie wynikają wprost ze zrealizowanych usług i nie są wymagalne, jednak ze względu na charakter prowadzonej działalności przez Spółkę Dominującą przyjęta prezentacja najlepiej oddaje specyfikę prowadzonej przez nią działalności oraz aktualny stan ogólnej sytuacji gospodarczej.

W związku z prowadzoną działalnością w zakresie dochodzenia roszczeń odszkodowawczych Spółka Dominująca ponosi początkowo istotne koszty obsługi klientów, uzyskując jednocześnie odroczone w czasie przychody. Z uwagi na powyższe, istnieje ryzyko prezentacji w bilansie aktywów i pasywów, która nie oddaje wiernego obrazu prowadzonej działalności gospodarczej.

Spółka Dominująca chcąc zminimalizować omawiany czynnik ryzyka od dnia 1 stycznia 2014 r. wprowadził zmiany w polityce rachunkowości polegające na jej rozbudowaniu o zapisy dotyczące rozliczania aktywowanych kosztów i przychodów przyszłych okresów. Prawidłowość wprowadzonych zmian w polityce rachunkowości potwierdzona została raportem niezależnego biegłego rewidenta¹ z dnia 30 czerwca 2014 r. W niniejszym raporcie biegły rewident podkreślił, że jedną z nadrzędnych zasad rachunkowości jest zasada współmierności przychodów i kosztów. Wyrażona ona jest w art. 6 ust. 2 ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 ze zm, dalej: UoR). Przejawem jej realizacji jest dokonywanie rozliczeń międzyokresowych czynnych i biernych kosztów, rozliczeń międzyokresowych przychodów. Zasada współmierności wskazuje, żeby w celu zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów do aktywów lub pasywów danego okresu sprawozdawczego, zaliczać koszty lub przychody dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten okres sprawozdawczy koszty, które nie zostały jeszcze poniesione. Obowiązkiem Spółki Dominującej jest więc rozpoznanie, jakie przychody i koszty winny być ze sobą powiązane, a następnie dokonanie stosowanych rozliczeń.

Z uwagi na współmierność przychodów i kosztów, przychody przyszłych okresów w oparciu o szacunkową wartość spraw są prezentowane w pasywach bilansu w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe - inne rozliczenia międzyokresowe” z podziałem na długo i krótkoterminowe (w zależności od czasu trwania sprawy). Biegły rewident w omawianym raporcie wskazał, iż rozliczenia międzyokresowe przychodów są także efektem realizacji zasady współmierności przychodów i kosztów. Dotyczą one między innymi równowartości otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych. W związku z tym, że Spółka Dominująca przyjmuje do prowadzenia sprawy odszkodowawcze, których termin zakończenia często nie jest znany, dla zachowania zasady współmierności przychodów i kosztów, oprócz aktywowania kosztów wynagrodzeń do pozyskanych spraw, należy dokonywać rozliczeń międzyokresowych przychodów. Kwota należności

¹ Biegły rewident Pani Luiza Berg, nr ewidencyjny 10898, przeprowadzający usługę poświadczającą w imieniu BONA FIDE Luiza Berg, doradztwo, audyt, podmiotu uprawnionego od badania sprawozdań finansowych o nr w rejestrze 3819

długoterminowych i krótkoterminowych szacowana jest przez wewnętrznych specjalistów oraz analityków Spółki Dominującej. W oparciu o posiadaną wiedzę i doświadczenie Jednostka Dominująca na dzień przyjęcia sprawy dokonuje szacunku przychodów, które następnie są okresowo (raz na kwartał) weryfikowane. W raporcie z dnia 30.06.2014 r. niezależny biegły rewident wskazał, że o ile koszty osiągnięte przez Spółkę Dominującą podlegające aktywowaniu pochodzą z ewidencji płać, mają więc charakter pewny, to przychody podlegające rozliczeniu w czasie, mają charakter szacunkowy. Przy wycenie szacunków należy mieć na względzie zapisy Ustawy o rachunkowości w tym zakresie oraz Krajowego Standardu Rachunkowości numer 7. Zgodnie z KSR 7 - wartości szacunkowe to przybliżone kwoty pieniężne przyjęte przez jednostkę do wyceny określonych składników aktywów lub pasywów, bądź przychodów i kosztów wobec niemożności dokładnej ich wyceny. Natomiast zmiana wartości szacunkowych polega na zweryfikowaniu wartości szacunkowych w wypadku pozyskania nowych informacji będących podstawą dokonanych szacunków lub zdobycia większego doświadczenia.

Jednocześnie Zarząd Jednostki Dominującej wyjaśnia, że powyższe kwestie zostały bardziej szczegółowo opisane w Sprawozdaniu Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2025 w pozycji „Ryzyko związane z prezentacją w bilansie aktywów i pasywów”, „Ryzyko związane z wyceną roszczeń odszkodowawczych” oraz, że generowane dotychczas przez Spółkę Dominującą przychody netto ze sprzedaży potwierdzają stosowaną metodologię wyceny spraw.

2) Zastrzeżenie w zakresie ujęcia należności z tytułu dostaw i usług oraz rezerw na zobowiązania

Grupa w latach ubiegłych rozpoznała przychody z tytułu sprzedaży wierzytelności przyszłych. Wierzytelności przyszłe wynikają z szacowanego przyszłego wynagrodzenia za sukces Grupy z tytułu prowadzonych spraw sądowych w imieniu klientów. W związku z czym Grupa ujęła w skonsolidowanym bilansie na dzień 31.12.2025 r. kwotę należności z tytułu dostaw i usług na łączną kwotę 4.274 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 r. była to kwota 4.451 tys. zł). Jednocześnie Grupa ujęła w skonsolidowanym bilansie na dzień 31 grudnia 2025 r. rezerwy z tytułu planowanych kosztów do poniesienia w zakresie prowadzonych wyżej wskazanych spraw sądowych, w kwocie łącznej 419 tys. zł (w roku ubiegłym była to kwota 435 tys. zł). Z analizy zawartych umów sprzedaży wierzytelności wynika, że Grupa może być zobowiązana do zwrotu części lub całości wynagrodzenia z tytułu sprzedanych wierzytelności w sytuacji, gdy ostateczna wartość wierzytelności okaże się niższa od wartości przyjętej przez Grupę lub wierzytelności nie zostaną skutecznie zrealizowane. Oznacza to, że na dzień bilansowy na Grupie nadal pozostaje istotna część ryzyk ekonomicznych związanych z przedmiotowymi wierzytelnościami, a tym samym nie nastąpił pełny transfer ryzyk i korzyści wynikających z tych aktywów. W przypadku konieczności zwrotu całości wynagrodzenia z tytułu sprzedanych wierzytelności kapitał własny Grupy uległby obniżeniu o wartość rozpoznanych przychodów pomniejszoną o utworzoną rezerwę na koszty związane z prowadzeniem przedmiotowych spraw. Ponadto Grupa zobowiązana byłaby do zwrotu otrzymanych zaliczek na poczet ceny sprzedaży wierzytelności w kwocie 7.113 tys. zł według stanu na dzień bilansowy.

W związku z powyższym zastrzeżeniem, Zarząd Jednostki Dominującej informuje, że wysokość wierzytelności przyszłej stanowiącej wynagrodzenie Spółki Dominującej ze spraw odszkodowawczych pozyskanych w ramach prowadzonej działalności gospodarczej podlegająca sprzedaży każdorazowo oszacowana została przez radcę prawnego posiadającego wieloletnie doświadczenie w dochodzeniu tego typu roszczeń na drodze sądowej. Ponadto szacowanie wartości wierzytelności przyszłej odbywało się w oparciu o matematyczny algorytm na podstawie danych finansowych dostępnych publicznie. Dodatkowo należy wskazać, że istnieje już wieloletnie orzecznictwo w zakresie rozstrzygnięcia tego typu sporów, poparte licznymi wyrokami Sądu Najwyższego zarówno co do podstawy roszczenia jak i samej metodologii wyliczeń. W związku z powyższym na dzień dzisiejszy w ocenie Spółki Dominującej przyjęta metodologia wyceny oraz odpowiedni dobór sprzedawanych wierzytelności są wystarczające, aby przyjmować ich zaistnienie jako wysoce prawdopodobne.

Ponadto należy wskazać, że dotychczasowa działalność Spółki Dominującej wykazuje na bardzo dużą sprawdzalność przyjętych metod szacowania przyszłych przychodów i to w segmentach rynku charakteryzujących się dużo wyższym stopniem uznania ze strony sądów oraz wielością czynników wpływających na zasądzone kwoty. Biorąc pod uwagę jedynie sprawy, które zakończyły się w 2025 roku, łączna suma przychodów uzyskanych przez Spółkę Dominującą ze wszystkich rodzajów spraw stanowiła 130,68 % łącznej sumy planowanego przychodu oszacowanego przy wycenie spraw. Istotny jest również fakt, że ok. 61,99% spraw, jakie zakończyły się w 2025 r. oraz 50,17 % spraw, które zakończyły się w 2024 r. zakończyło się uzyskaniem przychodu w kwocie wyższej, aniżeli przychód planowany przy wycenie sprawy.

Jednocześnie Zarząd Jednostki Dominującej wskazuje, że przedmiotowe kwestie zostały szerzej omówione w Sprawozdaniu Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2025 w pozycji „Ryzyko związane z zasądzeniem odszkodowania w niższej kwocie niż szacunki Emitenta”, „Ryzyko związane z wyceną roszczeń odszkodowawczych” oraz „Ryzyko związane z dokonywaniem cesji wierzytelności” .

Opinia Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na temat zastrzeżeń wskazanych w Sprawozdaniu Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Auxilia S.A. jest przychylna powyższemu stanowisku Zarządu Spółki Dominującej. W związku z powyższym Rada Nadzorcza niniejszym ocenia stanowisko Zarządu Spółki Dominującej w sprawie wskazanych powyżej zastrzeżeń, zawarte w skonsolidowanym raporcie rocznym AUXILIA S.A. za rok 2025, jako prawidłowe, co wyrażone zostało w formie Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 27 maja 2026 r.

6. ZAŁĄCZNIKI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Załącznik nr 1 – Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Auxilia S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Załącznik nr 2 – Sprawozdanie Zarządu Spółki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Auxilia S.A. w roku obrotowym od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Załącznik nr 3 – Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Auxilia S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.