



RAPORT ROCZNY ZA 2025 R SKONSOLIDOWANY

GRUPA KAPITAŁOWA EURO-TAX.PL

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK OBROTOWY

OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2025 R.

RAPORT ZAWIERA:

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Oświadczenie Zarządu Euro-Tax.pl S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Oświadczenie Zarządu Euro-Tax.pl S.A. w sprawie firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Euro-Tax.pl S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r. przygotowane przez Zarząd Euro-Tax.pl S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE (tys. PLN i tys. EUR)	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody ze sprzedaży	34 242	33 731	8 081	7 837
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 149	1 021	743	237
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 013	753	711	175
Zysk (strata) netto	2 556	534	603	124
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 460	554	1 525	129
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-108	-362	-25	-84
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-990	-3 556	-234	-826
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 362	-3 364	1 265	-782
Aktywa, razem	22 395	16 333	5 298	3 822
Zobowiązania długoterminowe	1 186	1 220	281	286
Zobowiązania krótkoterminowe	15 315	12 009	3 623	2 810
Kapitał własny	5 037	2 463	1 192	576
Kapitał podstawowy	500	500	118	117
Liczba akcji (w szt.)	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000

Do przeliczenia danych bilansowych na dzień 31.12.2025 przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 31.12.2025 r., tj. kurs 4,2267; natomiast dane bilansowe na dzień 31.12.2024 r. zostały przeliczone po kursie 4,2730.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025, przyjęto kurs średni euro obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,2372.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024, przyjęto kurs średni euro obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,3042.

**Oświadczenie Zarządu Euro-Tax.pl S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia
skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Zarząd Euro-Tax.pl S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Euro-Tax.pl S.A. oraz jej wynik finansowy. Ponadto Zarząd oświadcza, iż roczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Euro-Tax.pl S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń związanych z prowadzoną działalnością.

Członek Zarządu

Łukasz Tkacz

Członek Zarządu

Adam Fularski

Oświadczenie Zarządu Euro-Tax.pl S.A. w sprawie firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Euro-Tax.pl S.A. oświadcza, że firma audytorska, dokonująca badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku została wybrana zgodnie z aktualnymi przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii i raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Członek Zarządu

Łukasz Tkacz

Członek Zarządu

Adam Fularski

Grupa Kapitałowa Euro-Tax.pl

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku**



Grupa Kapitałowa Euro-Tax.pl

**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2025**

Dla akcjonariuszy Euro-Tax.pl S.A.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 wykazujący zysk netto w kwocie 2 556 tys. złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 wykazujące całkowity dochód w kwocie 2 509 tys. złotych

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2025 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 22 395 tys. złotych

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2 574 tys. złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5 362 tys. złotych

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej stanowi załącznik do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 29.05.2026 oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Członek Zarządu

Łukasz Tkacz

Członek Zarządu

Adam Fularski

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	8	34 242	33 731
Koszt własny sprzedaży	9	2 526	2 593
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		31 716	31 138
Koszty sprzedaży	9	4 804	4 934
Koszty ogólnego zarządu	9	25 116	26 219
Pozostałe przychody operacyjne	10	1 598	1 131
Pozostałe koszty operacyjne	11	245	93
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		3 149	1 021
Przychody finansowe	12	90	261
Koszty finansowe	12	242	500
Zysk (strata) z działalności gospodarczej		2 997	782
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		16	-27
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 013	755
Podatek dochodowy	14	457	221
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		2 556	534
Wynik na działalności zaniechanej		0	0
Zysk netto za okres obrotowy		2 556	534
Zysk przypadający udziału niekontrolujące		6	0
Zysk przypadający właścicielom jednostki dominującej		2 549	534

Zysk (strata) na akcję	Nota	31.12.2025	31.12.2024
Zysk na akcje z działalności zaniechanej i kontynuowanej	16		
Zwykły		0,51	0,11
Rozwodniony		0,51	0,11
Zysk na akcje z działalności kontynuowanej	16		
Zwykły		0,51	0,11
Rozwodniony		0,51	0,11

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres od 1 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025

Wyszczególnienie	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Zysk netto za okres obrotowy	2 556	534
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych ujmowane w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych: zyski (straty) z wyceny ujęte w okresie w pozostałych całkowitych dochodach	0	0
Przeszacowanie środków trwałych	0	0
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	0	0
Udziały w pozostałych całkowitych dochodach jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nieprzenoszonych do wyniku finansowego	0	0
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	-40	5
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych ujmowane w wyniku: zyski (straty) z wyceny ujęte w okresie w pozostałych całkowitych dochodach, kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-10	10
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-30	-4
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego	0	0
Udział w pozostałych całkowitych dochodach jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego	0	0
Całkowite dochody	2 515	539
Całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	6	0
Całkowite dochody przypadające podmiotowi dominującemu	2 509	539

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2025

AKTYWA	Nota	31.12.2025	31.12.2024
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	18	138	195
Prawa do użytkowania aktywów		1 710	1 549
Wartości niematerialne	20	623	710
Wartość firmy	20.1	660	660
Inwestycje w jednostkach zależnych		0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		471	438
Pozostałe inwestycje w jednostkach powiązanych		0	0
Inwestycje długoterminowe		0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	365	239
Inne rozliczenia międzyokresowe		1	0
Pozostałe należności		135	0
Inne aktywa finansowe		25	25
Aktywa trwałe		4 128	3 816
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy		0	0
Należności handlowe oraz pozostałe należności	26	1 491	762
Pożyczki	26	0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	26	16	239
Inne aktywa finansowe	25	0	17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	16 643	11 381
Rozliczenia międzyokresowe czynne	26	117	119
Aktywa obrotowe		18 267	12 517
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0	0
Aktywa razem		22 395	16 333

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2025 (c.d.)

PASYWA	Nota	31.12.2025	31.12.2024
Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	28	500	500
Akcje własne		0	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej		0	0
Zyski zatrzymane		-176	-714
- Nierozliczony wynik z lat ubiegłych		-2 725	-1 248
- Zysk przypadający właścicielom jednostki dominującej		2 549	534
Pozostałe kapitały	29/30	4 737	2 699
Różnice kursowe z przeliczenia		-30	-22
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej		5 031	2 463
Udziały niedające kontroli	32	6	0
Razem kapitały własne		5 037	2 463
Zobowiązania długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe		0	0
Obligacje zamienne na akcje		0	0
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	14	56
Rezerwy długoterminowe		0	0
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	34	1 173	1 164
Zobowiązania długoterminowe		1 186	1 221
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	35	14 464	11 422
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	35	169	75
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	34	682	510
Inne zobowiązania finansowe	25	0	2
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	33	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	40	399	351
Rozliczenia międzyokresowe	35	458	290
Zobowiązania krótkoterminowe		16 172	12 650
Pasywa razem		22 395	16 333

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

2024 rok

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem
Saldo na początek okresu	500	0	0	-436	4 519	-56	4 564	0	4 564
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	-2	0	-2
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	0	-1	0	-1
Saldo po zmianach	500	0	0	-436	4 519	-56	4 561	0	4 561
Inne zmiany w grupie	0	0	0	-3	0	-1	-4	0	-4
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena opcji (program płatności akcjami)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	- 1669	-970	39	-2 600	0	-2 600
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	860	-860	0	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	500	0	0	-1 248	2 689	-18	1 923	0	1 923
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	534	0	-4	530	0	530
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres	0	0	0	0	10	0	10	0	10
Razem całkowite dochody	0	0	0	534	10	-4	540	0	540
Sprzedaż przeszacowanych środków trwałych: przeniesienie do zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych: przeniesienie do wartości początkowej aktywów do zobowiązań	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż instrumentów kapitałowych: przeniesienie do zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zmniejszenia kapitału	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na koniec okresu	500	0	0	-714	2 699	-22	2 463	0	2 463

2025 rok

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem
Saldo na początek okresu	500	0	0	-714	2 699	-22	2 463	0	2 463
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów podstawowego	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	500	0	0	-714	2 699	-22	2 463	0	2 463
Inne zmiany w grupie	0	0	0	36	0	22	58	0	58
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena opcji (program płatności akcjami)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	-2 047	2 047	0	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	500	0	0	- 2 725	4 746	0	2 521	0	2 521
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	2 549	0	0	2 549	6	2 555
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres	0	0	0	0	-10	-30	-39	0	-39
Razem całkowite dochody	0	0	0	2 549	-10	-30	2 509	6	2 515
Sprzedaż przeszacowanych środków trwałych: przeniesienie do zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych: przeniesienie do wartości początkowej aktywów do zobowiązań	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż instrumentów kapitałowych: przeniesienie do zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zmniejszenia kapitału	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na koniec okresu	500	0	0	-176	4 737	-30	5 031	6	5 037

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od 1 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 013	753
Zmiana w kapitale obrotowym	2 763	-1 224
Korekty razem	1 272	1 334
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów	0	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	-588	-309
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 460	554
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-90	-369
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-26	-41
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych trwałych	0	0
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	0
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	0
Pożyczki udzielone	0	0
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	0
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	0	0
Wpływ z otrzymanych dotacji rządowych	0	0
Otrzymane odsetki	8	48
Otrzymane dywidendy	0	0
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-108	-362
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	0	0
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0
Spłata kredytów i pożyczek	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-780	-723

Odsetki zapłacone	-210	-233
Dywidendy wypłacone	0	-2 600
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-990	-3 556
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 362	-3 364
Środki pieniężne na początek okresu	11 381	14 796
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-99	-51
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	16 643	11 381

**INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE)
RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO za okres sprawozdawczy od
1 stycznia do 31 grudnia 2025**

1. Informacje ogólne

Euro-Tax.pl S.A. powstała 03 czerwca 2008 roku. Siedziba spółki mieści się w Poznaniu przy ulicy Szelągowska 25/2-3. Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000311384. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla Poznania Nowe Miasto I Wilda VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 12 sierpnia 2008 r.

Przedmiotem działalności według wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego jest przede wszystkim: działalność holdingów finansowych.

Zgodnie ze statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

W okresie obrotowym członkami Zarządu Spółki byli do 31 grudnia 2025 roku:

- Adam Powiertowski - Prezes Zarządu,
- Krzysztofa Kuźnika – Członek Zarządu,

W związku z rezygnacjami złożonymi dnia 25 listopada 2025 roku przez pana Adama Powiertowskiego i Krzysztofa Kuźnika, ze skutkiem od dnia 10 stycznia 2026 roku Rada Nadzorcza Euro-Tax.pl S.A. powołała ze skutkiem od dnia 10 stycznia 2026 r. do Zarządu Pana Adama Fularskiego i Pana Łukasza Tkacza. Pan Adam Fularski pełni funkcję Członka Zarządu ds. Operacyjnych. Pan Łukasz Tkacz pełni funkcję Członka Zarządu ds. Rozwoju Biznesu.

Euro-Tax.pl S.A. jest spółką o charakterze holdingowym, która koncentruje się na nadzorze i zarządzaniu spółkami zależnymi wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Euro-Tax.pl S.A.

Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą działalność związaną z realizacją usługi zwrotu podatku dochodowego za pracę za granicą oraz pomocy w uzyskiwaniu zasiłków z Niemiec i Holandii.

Podstawową działalnością spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Euro-Tax.pl S.A. jest pozyskanie Klientów i podjęcie w ich imieniu czynności przed zagranicznymi urzędami skarbowymi, które mają na celu złożenie wniosków o odzyskanie nadpłaconych zaliczek na podatek dochodowy z następujących krajów: Wielka Brytania (UK), Niemcy, Irlandia, Holandia, Belgia, USA. Za wykonane usługę Klient płaci prowizję od wielkości zwróconego podatku. Grupa Kapitałowa Euro-Tax.pl S.A. jest obecnie niekwestionowanym liderem w odzyskiwaniu nadpłaconych podatków z zagranicznych urzędów skarbowych dla Polaków.

2. Grupa Kapitałowa

W skład Grupy Kapitałowej Euro-Tax.pl SA na dzień 31 grudnia 2025 r. wchodzi następujące jednostki:

- Euro-Tax.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ul. Szelałowska 25/2-3, wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda Wydział VIII Gospodarczy KRS pod numerem 0000311384, kapitał zakładowy 500.000,00 zł opłacony w całości, NIP nr 972-117-92-58
Spółka dominująca („Spółka”), firma zarządzająca Grupą Kapitałową.

Spółki zależne, współzależne i stowarzyszone wchodzące w skład grupy to:

- CUF Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Szelałowska 25/2-3, wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda Wydział VIII Gospodarczy KRS pod numerem 0000303597, kapitał zakładowy 337.500,00 zł, NIP nr 972-117-62-02,

CUF Sp. z o.o. - spółka wyspecjalizowana w procesie obsługi zwrotów podatków za pracę za granicą bezpośrednio przed urzędami skarbowymi w Unii Europejskiej. Spółka koncentruje się na w pełni z informatyzowanym i zautomatyzowanym procesowaniu zwrotów klientów zgłoszonych przez Euro-tax.pl oraz wielu innych partnerów na terenie Polski.

- Euro-Tax.pl Zwrot Podatku S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Sikorskiego 2-8, wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej Wydział VI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000480703, numer NIP 108-00-09-959, kapitał zakładowy 100.000,00 zł,

Euro-Tax.pl Zwrot Podatku S.A. – największa w Polsce firma zajmująca się obsługą klientów zainteresowanych odzyskaniem i rozliczeniem nadpłaconych podatków z tytułu pracy za granicą. Spółka koncentruje się na pozyskiwaniu klientów za pośrednictwem Internetu oraz Call Center.

- SC Euro-Tax.ro Servicii Fiscale Emigranti SRL z siedzibą w Butimanu, 137075, jud. Dâmbovița, Rumunia wpisana do krajowego rejestru handlowego pod numerem 28964928 prowadzonego przez Sąd w Bukareszcie, Wydział Rejestru Handlowego, posiadająca kapitał zakładowy w wysokości 200 RON. Spółka koncentruje się na pozyskiwaniu i obsłudze klientów w Rumunii – prowadząc działalność zbliżoną do Spółki zależnej Euro-tax.pl Zwrot Podatku S.A.

- Euro-Lohn Sp. z o.o. - Utworzenie spółki Euro-Lohn sp. z o.o. jest związane z realizacją planów poszerzenia zakresu usług Grupy Euro-tax.pl SA związanych z emigracją zarobkową w Europie. Zakres usług oferowanych przez nowo powstałą spółkę dotyczyć będzie usług rozliczania płac pracowników delegowanych do pracy w Republice Federalnej Niemiec, głównie przez polskich pracodawców. Wspólnie z niemieckimi Partnerami Emitent zamierza wprowadzić na rynek kompleksowe rozwiązania i usługi związane z transgranicznym rozliczaniem oddelegowanych pracowników na rynek niemiecki. Jednocześnie wprowadzenie tych usług jest komplementarne z dotychczasową główną działalnością Emitenta w zakresie deklaracji rocznych i zwrotu podatku dla pracowników pracujących w Republice Federalnej Niemiec. Spółka została
-

powołana dnia 13 czerwca 2016 roku i wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 29 czerwca 2016 roku. Do września 2020 w posiadaniu Euro-Tax.pl S.A. było 48,97% udziałów. Dnia 16 września 2020 roku spółka Euro-tax.pl S.A. podpisała ze spółką AR Beteiligung GmbH umowę nabycia 449 udziałów. Cena nabycia udziałów wyniosła 71 391 EUR. W wyniku transakcji spółka Euro-tax.pl S.A. stała się jedynym udziałowcem spółki Euro-Lohn Sp. z o.o.

- Euro-tax.nl BV – spółka zależna z siedzibą w Holandii. Utworzenie spółki Euro-tax.nl BV jest związane z realizacją planów rozwoju usługi zwrotu podatku z Holandii dzięki zacieśnieniu współpracy z holenderskim urzędem skarbowym Belastingdienst. Potencjalna współpraca ma umożliwić znacznie szybsze procesowanie zwrotów nadpłaconego podatku z Holandii. Ponadto, powołanie nowej spółki ma umożliwić rozwój działań sprzedażowych na rynku holenderskim.
 - Taxando GmbH – Dnia 29 września 2018 roku Emitent podpisał umowę inwestycyjną z Taxando GmbH, panem Maciejem Szewczykiem i panem Maciejem Wawrzyniakiem. Zgodnie z podpisaną umową Emitent zainwestuje 100.000 EUR obejmując 8.500 udziałów o wartości nominalnej 1 EUR każdy, co stanowi 25 % udziału w kapitale zakładowym w spółki Taxando GmbH z siedzibą w Berlinie, ponadto strony zobowiązały się do powołania spółki Taxando sp. z o.o. z siedzibą w Polsce, gdzie Emitent obejmie 50% udziałów w spółce za kwotę 10.000 zł. Tego samego dnia Emitent podpisał z panem Maciejem Szewczykiem i panem Maciejem Wawrzyniakiem umowę nabycia udziałów w spółce Taxando GmbH z siedzibą w Berlinie. W wyniku transakcji Emitent nabył 8.500 udziałów o wartości nominalnej 1 EUR każdy po cenie 100.000 EUR, co stanowi 25% udziału w kapitale zakładowym spółki Taxando GmbH. Celem zawartej umowy inwestycyjnej i nabycia spółki niemieckiej jest:
 - 1) Rozwój usług Emitenta na rynku niemieckim;
 - 2) Dostęp do nowoczesnego oprogramowania rozliczającego niemieckie deklaracje podatkowe dla osób fizycznych;
 - 3) Stworzenie ośrodka przygotowywania niemieckich deklaracji podatkowych dla osób fizycznych w Polsce.Dnia 16 grudnia 2019 roku Emitent objął udziały 4 250 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Taxando GmbH za kwotę 50.000 EUR, tym samym Emitent posiadać będzie 33,33% w podwyższonym kapitale zakładowym spółki. Zmiana stanu posiadania została zarejestrowana przez niemiecki sąd dnia 17 kwietnia 2020.
22 stycznia 2021 podniesiono kapitał spółki z 38.250,00 € o 6.750,00 € na 45.000,00 €.
 - A. Krzysztof Piotr Borsuk jako nowy wspólnik otrzymał 5400 udziałów po 1 EUR
 - B. Maciej Szewczyk otrzymał 450 udziałów po 1 EUR
 - C. Maciej Wawrzyniak otrzymał 450 udziałów po 1 EUR
 - D. EURO-TAX.PL S.A. otrzymał 450 udziałów po 1 EURTym samym Emitent posiada 29,33 % udziałów w spółce.
 - Euro-Tax.bg OOD (spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) spółka zależna z siedzibą w Sofii Bułgaria to jeden z najdynamiczniej rozwijających się rynków pracownika. Bardzo interesująca wydaje się ta „świeża” emigracja, gdzie świadomość usługi zwrotu podatku będzie stosunkowo niska, a tradycyjnie używane przez Euro-Tax.pl kanały dotarcia do klientów powinny być skuteczne. Model działania zakłada skopiowanie aktualnie obowiązującego procesu w Rumunii, gdzie marketing online oraz BPO centrum operacyjne prowadzone byłyby w Polsce, natomiast w Bułgarii znajdowałoby się Call Center sprzedaż oraz Dział Obsługi Klientów.
 - Taxando Polska Sp z o.o.- Dnia 12.11.2020 spółka Euro-tax.pl S.A. podpisała umowę spółki Taxando Polska Sp z o.o.z kapitałem zakładowym w kwocie 10 000 zł. Spółka Euro-Tax.pl S.A.
-

objęła 50 udziałów o wartości nominalnej 5 000 złotych co stanowi 50 % wszystkich udziałów. Podstawowym celem spółki Taxando Polska Sp z o.o. jest nadzór, kontrola i opracowanie deklaracji podatkowych dla Partnerów B2B, oraz zleczanych do procesowania przez spółkę Taxando GmbH.

Czas trwania grupy kapitałowej

Spółka dominująca Euro-Tax S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowym Spółki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

Metody konsolidacji

Wszystkie jednostki zależne zostały objęte konsolidacją metodą pełną.

Jednostki współzależna Taxando Polska Sp. z o.o. i Taxando GmbH zostały objęte konsolidacją metodą praw własności.

Dane finansowe objęte konsolidacją:

Dane wszystkich spółek objętych konsolidacją sporządzone są za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025.

W skład Zarządu EURO-TAX.PL S.A. na dzień 31.12.2025 wchodził:

- Adam Karol Powiertowski – Prezes Zarządu
- Krzysztof Kuźnik – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej EURO-TAX.PL S.A. na dzień 31.12.2025 wchodził:

- Aleksander Blumski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Czuczós – Członek Rady Nadzorczej
- Jędrzej Powiertowski - Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Jasieniecki – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Smagała – Członek Rady Nadzorczej

W związku z rezygnacjami złożonymi dnia 25 listopada 2025 roku przez pana Adama Powiertowskiego i Krzysztofa Kuźnika, ze skutkiem od dnia 10 stycznia 2026 roku Rada Nadzorcza Euro-Tax.pl S.A. powołała ze skutkiem od dnia 10 stycznia 2026 r. do Zarządu Pana Adama Fularskiego i Pana Łukasza Tkacza. Pan Adam Fularski pełni funkcję Członka Zarządu ds. Operacyjnych. Pan Łukasz Tkacz pełni funkcję Członka Zarządu ds. Rozwoju Biznesu.

W dniu 12 stycznia 2026 roku Zarząd otrzymał rezygnację pana Aleksandra Blumskiego (datowaną na dzień 10 stycznia 2026 r.) z pełnienia funkcji przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz decyzję akcjonariusza Rorison Investments Sp. z o.o. (datowaną na dzień 10 stycznia 2026 r.) o powołaniu w miejsce pana Aleksandra Blumskiego pana Adama Powiertowskiego do składu Rady Nadzorczej

W skład Zarządu EURO-TAX.PL S.A. na dzień publikacji sprawozdania wchodził:

- Adam Fularski – Członek Zarządu
- Łukasz Tkacz – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej EURO-TAX.PL S.A. na dzień publikacji sprawozdania wchodził:

- Adam Powiertowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
 - Tomasz Czuczós – Członek Rady Nadzorczej
 - Jędrzej Powiertowski - Członek Rady Nadzorczej
 - Andrzej Jasieniecki – Członek Rady Nadzorczej
 - Piotr Smagała – Członek Rady Nadzorczej
-

3. **Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

Poniżej zostały przedstawione zasady rachunkowości stosowane przy sporządzeniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano poniżej.

Podstawa prawna sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Jednostki dominującej sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR/MSSF na podstawie art. 45 ust 1b i 1c ustawy o rachunkowości. Dnia 7 czerwca 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie MSR/MSSF. Jednostką dominującą, która sporządzała na dzień uchwały skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zgodnie z MSR/MSSF, obejmującego całą grupę kapitałową Euro-Tax.pl, jest spółka Euro-Tax.pl S.A. Jednostką dominującą wobec Euro-Tax.pl S.A. sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zgodnie z MSR/MSSF jest spółka prawa cypryjskiego Rorison Investments Limited.

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając roczne sprawozdanie finansowe za rok 2025 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2024, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2026 roku. W 2025 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2025.

Zastosowanie nowych standardów, zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki i grupy za 2025 rok

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

- **Zmiana do MSR 21** Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – Brak wymienialności

Zmiany wprowadzają wymóg ujawnienia informacji pozwalającej na zrozumienie przez użytkowników sprawozdań finansowych skutków braku wymienialności walut oraz wyjaśniają w jaki sposób należy dokonać oceny wymienialności walut.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2025 roku, nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Następujące standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej na dzień bilansowy 31-12-2025 roku, nie weszły jeszcze w życie:

- zmiany w **MSSF-9** Instrumenty finansowe oraz **MSSF-7** Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji „Zmiany klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych”

Zmiany te doprecyzowują zasady klasyfikacji aktywów finansowych z uwzględnieniem aspektów środowiskowych, społecznych, ładu korporacyjnego (ESG) i podobnych cech, powiązanych z danym aktywem. Zmiany dotyczą również rozliczania zobowiązań za pośrednictwem elektronicznych systemów płatności – doprecyzowują dzień, w którym składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe zostają wyłączone z bilansu. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później.

- **MSSF 18** Prezentacja oraz ujawnienia w sprawozdaniach finansowych. Dotyczą ogólnych zasad prezentacji i ujawnień informacji w sprawozdaniach finansowych

Nowy standard zastąpi MSR 1 i będzie mieć zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później. Nowy standard jest wynikiem tzw. projektu podstawowych sprawozdań finansowych i ma na celu poprawę sposobu, w jaki jednostki przekazują informacje w swoich sprawozdaniach finansowych.

Główne zmiany w nowym standardzie w porównaniu z poprzednimi wymogami MSR 1 obejmują:

- Wprowadzenie kategorii i zdefiniowanych podsum / wierszy w rachunku zysków i strat (sprawozdanie z całkowitych dochodów), które mają na celu uzyskanie dodatkowych istotnych informacji i zapewnienie struktury rachunku zysków i strat, która jest bardziej porównywalna między jednostkami. W szczególności wymaga się, aby pozycje przychodów i kosztów były klasyfikowane do jednej z poniższych kategorii w rachunku zysków lub strat: Działalność operacyjna, Działalność inwestycyjna, Działalność finansowa, Podatek dochodowy i Działalność zaniechana. Jednostki będą też zobowiązane do prezentowania następujących sum częściowych: zysk lub strata z działalności operacyjnej, zysk lub strata przed odsetkami i podatkiem dochodowym (EBIT), zysk lub strata.
 - Wprowadzenie wymogów mających na celu poprawę agregacji i dezagregacji, które mają na celu uzyskanie dodatkowych istotnych informacji i zapewnienie, że istotne informacje nie zostaną zaciemnione. W szczególności MSSF 18 zawiera wytyczne dotyczące tego, czy informacje powinny znajdować się w podstawowym sprawozdaniu finansowym (którego rolą jest dostarczenie użytecznego ustrukturyzowanego podsumowania), czy w informacji dodatkowej. Jednostki będą zobowiązane do identyfikacji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów i kosztów, które wynikają z poszczególnych transakcji lub innych zdarzeń, oraz do ich klasyfikacji na grupy w oparciu o wspólne cechy, co skutkuje ujęciem zgrupowanej pozycji w podstawowym sprawozdaniu finansowym, które mają co najmniej jedną wspólną cechę. Grupy te będą następnie rozdzielane w oparciu o dalsze odmiennie cechy, co skutkuje oddzielnym ujawnieniem istotnych pozycji w informacji dodatkowej. Może zaistnieć potrzeba zagregowania nieistotnych pozycji o odmiennych cechach, aby uniknąć zaciemnienia istotnych informacji. Jednostki powinny stosować stosowne nagłówki z
-

opisem lub, jeśli nie jest to możliwe, podawać w informacji dodatkowej informacje o składzie takich zagregowanych pozycji.

- W nowym standardzie wprowadzono bardziej rygorystyczne wytyczne dotyczące tego, czy analiza kosztów operacyjnych ma być oparta o ich rodzaj czy funkcję/miejsce powstawania. Prezentacja powinna odbywać się w sposób zapewniający najbardziej użyteczne ustrukturyzowane podsumowanie kosztów operacyjnych poprzez uwzględnienie kilku czynników.

- **MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienie informacji”**

Nowy standard MSSF 19 "Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego: Ujawnianie informacji", który zezwala jednostkom zależnym na ograniczone ujawnianie informacji przy stosowaniu MSSF w swoich sprawozdaniach finansowych. MSSF 19 jest opcjonalny dla kwalifikujących się jednostek zależnych i określa wymogi dotyczące ujawniania informacji dla jednostek zależnych, które zdecydują się go zastosować. Nowy standard obowiązuje dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później, przy czym dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard został opublikowany w dniu 9 maja 2024 roku, a UE nie rozpoczęła jeszcze formalnego procesu zatwierdzenia tego standardu.

- **Zmiana do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – Skutki zmian kursów wymiany walut: Przeliczanie na walutę prezentacji w warunkach hiperinflacji**

Zmiany mają na celu ujednoczenie zasad przeliczania sprawozdań finansowych na walutę prezentacji w warunkach hiperinflacji. Dotyczą one sytuacji, w których występuje różnica pomiędzy walutą prezentacji a walutą funkcjonalną, gdzie jedna z nich należy do gospodarki hiperinflacyjnej. Zmiany poprawiają użyteczność informacji, eliminują różnorodność praktyk i zwiększają porównywalność sprawozdań w walutach hiperinflacyjnych. Nowy standard obowiązuje dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie.

Według wstępnych szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2025 roku. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za 2025 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Zasady prezentacji danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

Zasada przewagi treści ekonomicznej nad formą oznacza, że sprawozdanie finansowe powinno odzwierciedlać informacje ekonomiczną treść zdarzeń i transakcji, a nie tylko ich formę prawną,

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Spółka dominująca odrębnie prezentuje „Skonsolidowany rachunek zysków i strat”, który zamieszczony jest bezpośrednio przed „skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów”. „Skonsolidowany rachunek zysków i strat” sporządzany jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych” sporządzany jest metodą pośrednią.

Dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentowane są w zaokrągleniu do tysiąca złotych, o ile nie podano inaczej. Analizując dane wynikające ze sprawozdania finansowego Spółki należy mieć świadomość, iż zaokrąglenie poszczególnych liczb składowych sprawozdania finansowego do tys. zł następuje zgodnie z matematyczną zasadą zaokrągleń. Poszczególne liczby (wartości) o wysokości do 499,99 zł są zaokrąglane w dół do 0 (tys. zł) a liczby (wartości) od 500,00 zł – są zaokrąglane w górę do 1 (tysiąca). Powyższe oznacza, iż zawsze suma aktywów będzie równać się sumie pasywów, ale możliwe są sytuacje, w których zaokrąglenie liczby będącej podsumowaniem elementów składowych będzie różnić się o 1 od matematycznej sumy zaokrągleń poszczególnych liczb elementów składowych danego podsumowania.

Walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz walutą funkcjonalną jest polski złoty.

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Rodzaje ryzyka finansowego są rozpoznawane przez Grupę i ujawniane w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W zależności od oceny Zarządu, opartej na analizie sytuacji majątkowej i makroekonomicznej Grupy, Zarząd podejmuje odpowiednie kroki w celu zabezpieczenia przed danym rodzajem ryzyka finansowego lub decyduje o rezydualnym charakterze ryzyka. Podejście do ryzyka finansowego oraz powody zastosowania danej koncepcji są ujawniane w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ważne oszacowania i osądy księgowe

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF/MSR wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wszystkie osądy, założenia, a także oszacowania, jakie zostały dokonane na potrzeby niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są prezentowane w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część. Oszacowania i osądy poddawane są nieustannej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji są zasadne.

Przyjęte szacunki i założenia odzwierciedlają najlepszą wiedzę kierownictwa Grupy, jednakże rzeczywiste wielkości mogą różnić się od przewidywanych.

Poniżej przedstawiono główne założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawowe przyczyny niepewności szacunków na dzień bilansowy, które niosą znaczące ryzyko konieczności dokonania istotnych korekt wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w trakcie następnego roku obrotowego.

Wielkości szacunkowe dotyczą głównie:

- okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych,
- wielkości odpisów z tytułu aktualizacji należności,
- wielkości odpisów z tytułu aktualizacji wartości firmy,
- wysokości rezerw na świadczenia pracownicze oraz inne rezerwy, w tym z tytułu toczących się postępowań sądowych,
- odroczonego podatku dochodowego.

Stosowane zasady rachunkowości

Zasada zakazu kompensat

Zasada zakazu kompensat dotyczy zakazu kompensowania aktywów i zobowiązań, chyba, że MSR wymaga lub dopuszcza dokonanie kompensaty.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży usług ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Przychód ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi, w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji, określony na podstawie stanu faktycznego wykonanych prac do całości usług do wykonania.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo Grupy do otrzymania płatności.

Koszty

Grupa ujmuje koszty zgodnie z zasadą współmierności i kosztów oraz zasadą ostrożności.

Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie miejsc powstawania kosztów oraz w układzie rodzajowym, przy czym za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant kalkulacyjny.

Ponadto kosztami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na wynik finansowy są pozostałe koszty operacyjne, związane pośrednio z działalnością operacyjną oraz koszty finansowe związane z finansowaniem działalności Grupy.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa grupy i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe są podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do jednostkowego rachunku zysków i strat.

Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego obciążają koszty metodą liniową przez okres leasingu.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał z przeszacowania.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. Do kosztów finansowania zewnętrznego należą koszty odsetek od kredytów i pożyczek oraz związane z nimi różnice kursowe.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do aktywów wycenianych w wartości godziwej.

Dotacje

Dotacji nie ujmuje się, aż do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Grupę aktywów trwałych, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań (chyba, że wartość dotacji jest istotna wtedy wykazuje się je w osobnej pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej) i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w pozostałych przychodach operacyjnych, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym są należne. Zasady właściwe dla rozliczenia dotacji do aktywów trwałych stosuje się także w przypadku transakcji nieodpłatnego otrzymania aktywów trwałych.

Świadczenia pracownicze

Kwoty krótkoterminowych świadczeń na rzecz pracowników innych niż z tytułu rozwiązania stosunku pracy i innych świadczeń opisanych poniżej ujmuje się jako rezerwy, po uwzględnieniu wszelkich kwot już wypłaconych i jednocześnie jako koszt okresu, chyba że świadczenie należy uwzględnić w koszcie wytworzenia składnika aktywów.

Świadczenia pracownicze w formie płatnych nieobecności ujmuje jako rezerwy i koszt w momencie wykonania pracy przez pracowników, jeżeli wykonana praca powoduje narastanie możliwych przyszłych płatnych nieobecności lub w momencie ich wystąpienia, jeżeli nie ma związku między pracą a narastaniem ewentualnych przyszłych płatnych nieobecności.

Zyski i straty z tytułu korekty założeń dotyczących długoterminowych świadczeń pracowniczych powiększają pozostałe koszty lub przychody operacyjne w rachunku zysków i strat przez przeciętny przewidywany okres zatrudnienia pracowników.

Świadczenie z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako zobowiązanie i koszt wówczas, gdy rozwiązany został stosunek pracy z pracownikiem (lub ich grupą) przed osiągnięciem przez niego wieku emerytalnego lub gdy nastąpiło zapewnienie świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez jednostkę propozycji zachęcającej do dobrowolnego odejścia z pracy.

W przypadku programów przewidujących rozliczenie gotówkowe, zobowiązanie równe części dostarczonych towarów lub wykonanych usług ujmowane jest według wartości godziwej ustalonej na każdy dzień bilansowy.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony, jeżeli nie został ujęty w innych dochodach lub bezpośrednio w kapitałach.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych i pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu oraz włączeniem przychodów i kosztów do opodatkowania z lat poprzednich. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski

podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczonego jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczonego jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczonego jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne.

Podatek od towarów i usług

Przychody/aktywa i koszty/pasywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- sytuacji, gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych - wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część kosztów

nabycia składnika aktywów lub jako koszt,

- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub wymagająca zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości. Po początkowym ujęciu aktywa trwałe wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, od miesiąca następnego, w którym przyjęto środek trwały przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

Budynki i budowle	4%
Maszyny i urządzenia, środki transportu oraz pozostałe	10% - 30%

Amortyzacji podlega wartość, będąca ceną nabycia lub kosztem wytworzenia danego składnika aktywów. Zdaniem Zarządu, wartość końcowa składnika aktywów jest nieistotna, więc Grupa przyjmuje, że wynosi zero.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

W momencie podjęcia decyzji o sprzedaży składnika aktywów, Grupa zaprzestaje jego amortyzowania i prezentuje go w pozycji sprawozdania „aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży”.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy realizowany jest ściśle określony projekt, jest prawdopodobne, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne oraz koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania danego programu komputerowego. Aktywowany koszt odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania nie dłuższy niż 3 lata.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne są początkowo wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

W przypadku nieruchomości inwestycyjnych, będących przedmiotem leasingu, stosowane są takie same zasady wyceny, ujmowania i prezentacji, jak w przypadku leasingu finansowego lub operacyjnego.

Do nieruchomości inwestycyjnych może być również zaliczone prawo do użytkowania przez leasingobiorcę nieruchomości, będących przedmiotem leasingu operacyjnego, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- nieruchomość (do której przysługuje prawo użytkowania przez leasingobiorcę) w innym wypadku spełniałaby również definicję nieruchomości inwestycyjnej,
- leasing operacyjny jest ujmowany w taki sposób, jakby był leasingiem finansowym,
- do wyceny prawa do użytkowania przez leasingobiorcę nieruchomości stosuje się model według wartości godziwej.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Wartość użytkowa odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako pozostałe koszty operacyjne w okresie, w którym wystąpiła.

W momencie gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest pozostałych przychodach operacyjnych.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane, jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwale i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów

netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów, jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Środki pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne. Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych ustala się metodą FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło), za wyjątkiem środków pieniężnych w drodze klientów w walucie EUR, gdzie rozchód ustala się metodą szczegółowej identyfikacji.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne ujmuje się jak składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się związana postanowieniami umowy instrumentu.

Aktywa finansowe zakupione lub sprzedane w drodze standaryzowanej transakcji kupna lub sprzedaży odpowiednio ujmuje się lub zaprzestaje ich ujmowania na dzień zawarcia transakcji albo na dzień jej rozliczenia.

Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub do momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych również w przypadku istotnej modyfikacji składnika aktywów finansowych, m.in. w przypadku, gdy aneks do umowy aktywa finansowego spowoduje konieczność zmiany właściwej dla tego aktywa kategorii księgowej.

Aktywa i zobowiązania kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych i zamierza rozliczyć daną transakcję w wartościach netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja aktywów finansowych określana jest w momencie początkowego ujęcia, w zależności od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych. Zaliczenie aktywa finansowego do jednej z kategorii odbywa się na podstawie analizy dwóch równorzędnych kryteriów

: – modelu biznesowego Spółki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz

– charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych.

Reklasyfikacja aktywów finansowych ma miejsce wyłącznie wtedy, gdy ulega zmianie model biznesowy określający sposób zarządzania tymi aktywami. Instrumenty pochodne wbudowane w aktywa finansowe (w umowy zasadnicze nie stanowiące instrumentów pochodnych będące aktywami finansowymi) nie podlegają wydzieleniu – całość składnika aktywów finansowych klasyfikuje się w odpowiedniej kategorii księgowej zgodnie ze wskazanymi powyżej kryteriami.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie to aktywa finansowe spełniające oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego cel zakłada utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Aktywa tej kategorii rozpoznaje się jako aktywa trwałe, pod warunkiem, że ich termin realizacji przekracza 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego. Takie aktywa początkowo ujmują się w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu wycenia się je według zamortyzowanego kosztu po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości.

Sprzedaż aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie może się odbyć pod warunkiem spełnienia określonych przez Spółkę zasad zgodności sprzedaży z kryteriami modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy.

W przypadku usunięcia z bilansu aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, Spółka ujawnia analizę zysków lub strat ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i wynikających z zaprzestania ujmowania tych aktywów finansowych oraz informacje dotyczące przyczyn zaprzestania ujmowania tych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite to aktywa finansowe spełniające oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe tej kategorii są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe dotyczące

instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży, są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym. Na dzień wyłączenia składników aktywów finansowych z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

Na moment początkowego ujęcia inwestycji w instrumenty kapitałowe nieprzeznaczonych do obrotu, Grupa Kapitałowa może skorzystać z możliwości odnoszenia zmian ich wartości godziwej na kapitały własne, przy czym wybór ten jest nieodwołalny i dokonywany jest na poziomie pojedynczej inwestycji w instrument kapitałowy.

W przypadku wyznaczenia przez Spółkę instrumentów kapitałowych do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite wszystkie zyski i straty z tytułu danego instrumentu, w tym zyski i straty z tytułu różnic kursowych (oprócz dochodów z dywidendy, które rozpoznawane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów), ujmowane są w innych całkowitych dochodach i Spółka nie ma możliwości ich reklasyfikacji do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Aktywa tej kategorii rozpoznaje się jako aktywa trwałe, pod warunkiem, że ich termin realizacji przekracza 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to aktywa, które:

- nie spełniają kryteriów zaklasyfikowania do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- zostały wyznaczone do tej kategorii decyzją Spółki w momencie początkowego ujęcia. Aktywa finansowe nie spełniają kryteriów zaklasyfikowania do innych kategorii (tj. są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy), jeżeli:
 - składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego cel nie zakłada utrzymywania aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy (w szczególności, gdy składnik aktywów finansowych ujmowany jest przez Spółkę w celu generowania zysku z tytułu jego odsprzedaży lub jest instrumentem kapitałowym, którego Spółka nie wyznaczyła do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite), lub
 - warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które nie są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Modyfikacje aktywów finansowych

W przypadku modyfikacji składnika aktywów niewycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy nieskutkującej wyłączeniem tego składnika aktywów z bilansu, Spółka ustala nową wartość bilansową brutto tego składnika po modyfikacji oraz odnosi zmianę tej wartości w stosunku do wartości bilansowej brutto przed modyfikacją do sprawozdania z całkowitych dochodów, jako wynik z tytułu modyfikacji aktywów finansowych.

MSSF 9 Instrumenty Finansowe - standard wprowadza: nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na koncepcji „straty oczekiwanej”, zmiany w zakresie zasad klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (w szczególności aktywów finansowych) oraz wprowadza nowe podejście do rachunkowości zabezpieczeń. Spółka wdrożyła nowy standard, angażując aktywnie jednostki

organizacyjne odpowiedzialne głównie za obszar rachunkowości i sprawozdawczości finansowej oraz zarządzanie ryzykiem. Początkowa wycena

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się lub pomniejsza o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych.

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia należności z tytułu dostaw i usług, które nie mają istotnego komponentu finansowania (ustalonego zgodnie z MSSF 15), w ich cenie transakcyjnej (zgodnie z definicją w MSSF 15).

Utrata wartości

Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Przesłankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość są: poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub będzie podmiotem finansowej reorganizacji, opóźnienia w spłatach. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością księgową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. W przypadku należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Spółka stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Spółka stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania.

Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia. Celem wymogów w zakresie utraty wartości jest ujęcie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia wszystkich instrumentów finansowych, w odniesieniu do których odnotowano znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia - niezależnie od tego, czy oceniane one były indywidualnie czy zbiorowo - biorąc pod uwagę wszystkie racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, włączając w to dane dotyczące przyszłości.

Spółka wycenia oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentów finansowych w sposób uwzględniający:

- nieobciążoną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę, którą ustala się, oceniając szereg możliwych wyników,
- wartość pieniądza w czasie oraz –

racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych.

Wartość księgową składnika aktywów ustala się za pomocą konta odpisów, a wysokość straty ujmuje się w wyniku finansowym w kosztach sprzedaży. W przypadku nieściągalności należności handlowych dokonuje się jej odpisu. Późniejsze spłaty uprzednio odpisanych należności uznaje się w pozycji kosztów sprzedaży w wyniku finansowym.

Zobowiązania finansowe

Spółka klasyfikuje wszystkie zobowiązania finansowe jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

Nowy standard MSSF 9 zachowuje niemal wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów i zobowiązań finansowych. MSSF 9 wymaga jednak, aby zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy były prezentowane w innych całkowitych dochodach. Jedynie pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej ma być ujmowana w wyniku bieżącym danego okresu. Z zastrzeżeniem, gdyby zastosowanie tego wymogu powodowało brak współmierności przychodów i kosztów lub gdyby zobowiązanie finansowe wynikało z zobowiązań do udzielenia pożyczki lub umów gwarancji finansowej, cała zmiana wartości godziwej byłaby ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, chyba że dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Grupa definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą.

Instrumenty prezentuje się jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe, jeśli okres pozostały do wymagalności instrumentu przekracza 12 miesięcy i nie przewiduje się, że zostanie on zrealizowany lub rozliczony w ciągu 12 miesięcy. Pozostałe instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa obrotowe lub zobowiązania krótkoterminowe.

Wbudowane instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub w umowy niebędące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter instrumentu wbudowanego oraz ryzyko z nim związane nie jest ściśle powiązane z charakterem umowy bazowej i ryzykiem z niej wynikającym i jeżeli umowy bazowe nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki dominującej oraz jej odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje nabyte i zatrzymane przez nią wyceniane są w cenie nabycia i pomniejszają kapitał własny.

Kapitał zapasowy – powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji oraz z podziału zysku netto.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń, jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne Grupy oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Grupa ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji. Grupa utworzyła rezerwy na badanie sprawozdania finansowego.

Rezerwa na urlopy – pracownikom Grupy przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach kodeksu pracy. Koszt urlopów pracowniczych uznaje się na bazie memoriałowej. Zobowiązanie z tytułu urlopów pracowniczych ustala się w oparciu o różnicę między faktycznym wykorzystaniem urlopów przez pracowników, a stanem jaki wynikałby z wykorzystania proporcjonalnego do upływu czasu.

Rezerwa na odprawy emerytalne – wynika z Kodeksu pracy i oszacowywana jest na podstawie pewnych założeń:

- Wynagrodzenie – wartość wynagrodzenia poszczególnych pracowników; wskaźnik wzrostu płac oraz zaszeregowanie pracowników
- Analiza rotacji pracowników
- Stopa procentowa związana z dyskontem wartości zobowiązania
- Ilość pracowników

Rezerwy na odprawy emerytalne są ustalane co roku przez Zarząd Emitenta, a różnice odnoszone są w skonsolidowany rachunek zysków i strat.

Ze względu na średnią wiek pracowników i wskaźnik rotacji Grupa nie tworzy rezerwy na odprawy emerytalne.

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone jest metodą pośrednią.

5. Połączenia jednostek gospodarczych

Zagadnienia związane z połączeniami jednostek gospodarczych reguluje MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”. Standard ten nakazuje rozliczenie każdego połączenia za pomocą metody nabycia, polegającej na ustaleniu podmiotu przejmującego i przejmowanego, ustaleniu wartości godziwej przejmowanych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych, określeniu ceny przejęcia oraz wyliczenia wartości firmy. MSSF 3 nie ma jednak zastosowania do transakcji pomiędzy podmiotami pozostającymi pod wspólną kontrolą (MSSF 3.2 c).

W tym wypadku Grupa zastosowałaby metodę, skutkującą ujęciem powstającej całkowitej różnicy pomiędzy kapitałami własnymi podmiotów przejmowanych, a cenami przejęcia jako korekty kapitału własnego w pozycji nierozliczony wynik z lat ubiegłych.

6. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Nie dotyczy.

7. Segmenty operacyjne

Segmenty Grupy objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są następujące:

- Obsługa rozliczeń podatkowych i pozyskania zasiłków

W trakcie roku obrotowego nie zaniechano żadnej działalności.

Poniżej przedstawiono informacje o segmentach sprawozdawczych Grupy. Kwoty wykazane za lata ubiegłe zostały przedstawione zgodnie z wymogami MSSF 8.

Przychody i wyniki segmentów

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Grupy Kapitałowej w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością:

2024 rok

Przychody i wyniki segmentu	Obsługa zwrotu podatków	Usługi zarządcze	Inna działalność finansowa	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	42 417	1 051	0	43 468
Przychody od innych segmentów	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:	42 417	1 051	0	43 468
Wynik operacyjny segmentu	72	-177	0	-105
Pozostałe informacje				
Amortyzacja	1 042	18	0	1 061
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktywa segmentu operacyjnego	14 671	1 662	0	16 333
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	239	0	0	239

2025 rok

Przychody i wyniki segmentu	Obsługa zwrotu podatków	Usługi zarządcze	Inna działalność finansowa	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	41 852	1 148	0	43 000
Przychody od innych segmentów	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:	41 852	1 148	0	43 000
Wynik operacyjny segmentu	1 335	-56	0	1 279
Pozostałe informacje				
Amortyzacja	1 082	11	0	1 093
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktywa segmentu operacyjnego	19 122	3 274	0	22 395
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	255	0	0	255

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31.12.2025

Uzgodnienie	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	43 000	43 468
Przychody nieprzypisane do segmentów	0	0
Wyłączenie przychodów z transakcji między segmentami	-8 758	-9 737
Przychody ze sprzedaży	34 242	33 731
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	1 279	-105
Wyłączenie wyniku z transakcji między segmentami	517	89
Pozostałe przychody nieprzypisane do segmentów	1 598	1 131
Pozostałe koszty nieprzypisane do segmentów (-)	245	93
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	16	-27
Zysk na okazjonalnym nabyciu jednostki zależnej	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 166	994
Przychody finansowe	90	256
Koszty finansowe	242	497
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 013	753

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same, jak polityka rachunkowości Grupy opisane w nocie nr 3 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Aktywa segmentów

Aktywa segmentów	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	19 618	14 414
Aktywa niealokowane do segmentów	3 841	3 841
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	-1 064	-1 922
Aktywa segmentów	22 395	16 333

Osoby decyzyjne nadzorują aktywa trwałe, finansowe oraz wartości niematerialne przypadające na poszczególne segmenty celem monitorowania wyników osiągniętych w poszczególnych segmentach oraz w celu dokonania właściwej alokacji zasobów.

Aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty sprawozdawcze przydziela się na podstawie przychodów generowanych przez poszczególne segmenty sprawozdawcze.

Informacje geograficzne

Grupa działa na dwóch głównych obszarach geograficznych w Polsce: województwo Wielkopolskie, województwo Dolnośląskie oraz w Rumuni, Bułgarii, Holandii i Niemczech.

Poniżej przedstawiono przychody Grupy oraz aktywa segmentów (aktywa trwałe, z wyjątkiem inwestycji w jednostki stowarzyszone, pozostałych długoterminowych aktywów finansowych i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego) w rozbiciu na poszczególne obszary geograficzne działalności.

Przychody	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Wielkopolskie	11 536	11 990
Dolnośląskie	10 945	11 139
Rumunia	7 057	5 860
Niemcy	0	0
Bułgaria	4 704	4 742
Holandia	0	0
Razem przychody	34 242	33 731

Aktywa trwałe	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Wielkopolskie	1 216	1 095
Dolnośląskie	1 501	1 515
Rumunia	536	355
Niemcy	646	646
Bułgaria	230	205
Holandia	0	0
Razem aktywa trwałe	4 128	3 816

Powyższe przychody stanowią przychody od odbiorców zewnętrznych. W trakcie roku obrotowego nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami (podobnie, jak w trakcie roku 2024).

Informacje o wiodących klientach

Ze względu na specyfikę świadczonych usług przychody Grupy są rozproszone. Grupa nie posiada wiodących klientów.

8. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	34 234	33 725
Pozostałe przychody	8	6
Razem	34 242	33 731

Przychody ze sprzedaży Grupy są związane z usługami zwrotu podatku z zagranicy i inkasa czeków dla klientów krajowych.

9. Koszty w układzie kalkulacyjny i rodzajowym

Koszty według rodzaju prezentują się następująco:

Koszty według rodzaju	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisy z tytułu utraty wartości	501	1 061
Zużycie materiałów i energii	444	521
Usługi obce	12 419	11 694
Podatki i opłaty	384	398
Wynagrodzenia	16 187	17 082
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 222	2 520
Pozostałe koszty rodzajowe	288	470
Pozostałe koszty	0	0
Razem koszty rodzajowe	32 446	33 747
Koszty sprzedaży	-4 804	-4934
Koszty ogólnego zarządu	-25 116	-26 219
Koszt własny sprzedaży	2 526	2 593

10. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne prezentują się następująco:

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Środki otrzymane z Funduszy Europejskich dla Nowoczesnej Gospodarki	1 053	580
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Rozwiązanie rezerwy na koszty ubezpieczeń społecznych	118	241
Rozwiązanie rezerwy na wynagrodzenia	0	0
Opłata za wypłaty	10	70
Wpłata odszkodowania	0	0
Refaktury	13	0
Rozwiązanie rezerw na partnerów	76	49
Rozwiązanie odpisu na należności	148	8
Spisanie przeterminowanych zobowiązań	142	0
Rozwiązanie rezerwy na świadczenia urlopowe	0	20
Pozostałe przychody	39	163
Razem	1 598	1 131

11. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Faktury Google i Systell refakturowane na pozostałe spółki	0	0
Zawiązanie rezerwy na świadczenia urlopowe	34	5
Rozwiązanie rezerw partnerów	0	0
spisanie należności na rozrachunkach publiczno-prawnych z tytułu podatku od dochodu	0	0
Spisanie należności pozostałych	27	0
Reklamacja	34	5
Pozostałe koszty	64	0
Odpisy na należności	86	83
Razem	245	93

Na aktualizację wartości aktywów niefinansowych składają się następujące tytuły:

Opis	31.12.2025	31.12.2024
Odpis należności	85	83
Odpisy na środki trwałe	0	0
Odpisy na wartości niematerialne	0	0
Razem	85	83

12. Przychody i koszty finansowe

Poniżej zaprezentowano szczegółową informację w zakresie instrumentów pochodnych oraz wyszczególniono koszty i przychody finansowe inne niż wpływ na wynik instrumentów pochodnych.

Zyski i straty z tytułu zbycia instrumentów finansowych	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Zyski i straty z tytułu zbycia instrumentów finansowych:		
Zysk z realizacji forwardów	82	212
Strata z realizacji forwardów	0	0
Premia opcyjna	0	0
Razem zyski z straty z tytułu zbycia instrumentów	82	212
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
Ogółem zyski (straty) ze zbycia inwestycji finansowych	82	212

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Zyski (straty) z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych:		
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych:	0	5
Straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych:	5	0
Pochodne instrumentów finansowych	0	0
Pozostałe	0	0
Razem zyski (straty) z tytułu zmiany wartości godziwej	-5	5

Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Koszty odsetek	118	236
- kredyty bankowe i pożyczki	0	0
- umowa leasingu	87	232
- inne	30	4
Straty z tytułu różnic kursowych	27	255
Inne koszty finansowe	98	11
Razem koszty finansowe	242	502

Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
- przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	6	0
- odsetki od rachunków bankowych, lokat i pożyczek	1	44
- dywidendy otrzymane	0	0
- zyski z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	0	0
- inne	0	5
- zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	82	212
Razem przychody finansowe	90	261

13. Zyski/straty kursowe netto

Różnice kursowe odniesione do rachunku zysków i strat uwzględnione zostały w następujących pozycjach:

Opis	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Przychody ze sprzedaży	1 619	1 853

14. **Podatek dochodowy**

Na podatek dochodowy pokazywany w rachunku zysków i strat ma wpływ podatek bieżący oraz podatek odroczony. Poniżej zaprezentowano dane finansowe dotyczące podatku bieżącego i odroczonego oraz efektywnej stopy procentowej.

Podatek dochodowy	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Podatek bieżący	624	229
Podatek odroczony	-167	-8
Razem	457	221

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (w latach wcześniejszych: 19%) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Spółka dominująca Euro-tax.pl oraz spółka zależna Euro-Lohn Sp. z o.o. korzystały w 2025 i 2024 roku z preferencyjnej stawki podatku równej 9 %. Spółka zależna Euro-tax.ro Servicii Fiscale SRL podlega podatkowi dochodowemu ze stawką 16 %.

Uzgodnienie wysokości podatku dochodowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z wynikiem finansowym:

Tytuł	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3013	755
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej	572	143
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:		
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)	-203	-139
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	375	641
Przychody doliczone podlegające opodatkowaniu	0	0
Koszty niestanowiące kosztów podatkowych (NKUP)	1 115	1 335
Koszty doliczone i koszty z lat poprzednich stanowiące koszty podatkowe w roku obrotowym	544	574
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	0	0
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	29	0
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych	-19	2
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych	-62	96
Podatek dochodowy	457	222
Efektywna stopa opodatkowania	15,18	29,37

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli istnieje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych, jeżeli odroczonego podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazuje się następujące kwoty:

Podatek odroczony	31.12.2025	31.12.2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	365	239
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	365	239
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	0	0
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	56
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	14	56
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	0	0
Razem podatek odroczony	352	183

Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się następująco:

Opis	31.12.2025	31.12.2024
Przejęcie jednostki zależnej	0	0
Uznanie wyniku finansowego	-167	0
Odniesienie na kapitał własny	0	0
Zmiana stanu podatku odroczonego w okresie	-167	0

Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku przedstawione zostały w tabelach poniżej

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

2025 rok

Zobowiązania	Obciążenie/uznanie wyniku finansowego	Wpływ na kapitał własny	Przyjęcie jednostki zależnej	Razem
Odsetki naliczone	0	0	0	0
Różnica w amortyzacji	0	0	0	0
Różnica między wartością bilansową a podatkową śr. trw. leasingowanych	2	0	0	2
Wycena instrumentów pochodnych	0	0	0	0
Różnice kursowe	12	0	0	12
Stan na koniec okresu	14	0	0	14

2024 rok

Zobowiązania	Obciążenie/uznanie wyniku finansowego	Wpływ na kapitał własny	Przyjęcie jednostki zależnej	Razem
Odsetki naliczone	11	0	0	11
Różnica w amortyzacji	0	0	0	0
Różnica między wartością bilansową a podatkową śr. trw. leasingowanych	3	0	0	3
Wycena instrumentów pochodnych	1	2	0	3
Różnice kursowe	39	0	0	39
Stan na koniec okresu	54	2	0	56

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

2025 rok

Tytuł odroczonego podatku dochodowego	Obciążenie/uznanie wyniku finansowego	Wpływ na kapitał własny	Przyjęcie jednostki zależnej	Razem
Rezerwa na świadczenia pracownicze	70	0	0	70
ZUS i wynagrodzenia	52	0	0	52
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	80	0	0	80
Odpisy aktualizujące	0	0	0	0
Różnice w amortyzacji	22	0	0	22
Odsetki	0	0	0	0
Wycena forward	0	0	0	0
Różnice kursowe	8	0	0	8
Strata podatkowa	134	0	0	134
Stan na koniec okresu	365	0	0	365

2024 rok

Tytuł odroczonego podatku dochodowego	Obciążenie/uznanie wyniku finansowego	Wpływ na kapitał własny	Przyjęcie jednostki zależnej	Razem
Rezerwa na świadczenia pracownicze	60	0	0	60
ZUS i wynagrodzenia	52	0	0	52
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	48	0	0	48
Odpisy aktualizujące	0	0	0	0
Różnice w amortyzacji	16	0	0	16
Odsetki	0	0	0	0
Wycena forward	0	0	0	0
Różnice kursowe	18	0	0	18
Strata podatkowa	45	0	0	45
Stan na koniec okresu	239	0	0	239

15. Dywidenda na akcję

Na mocy uchwały nr 19 z dnia 17 lipca 2025 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć całość wypracowanego zysku za rok obrotowy 2024 r. w wysokości 1 210 099,33 na kapitał zapasowy.

16. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę dominującą i wykazywanych, jako akcje własne.

Podstawowy zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję	31.12.2025	31.12.2024
Zysk netto na akcję	2 549	534
Liczba akcji	5 000 000	5 000 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 000 000	5 000 000
Podstawowy zysk (strata) na 1 akcję	0,51	0,11

Rozwodniony zysk na akcję

Rozwodniony zysk na akcję	31.12.2025	31.12.2024
Zysk netto na akcję	2 549	534
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie	5 000 000	5 000 000
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych - instrumenty zamienne na akcje	0	0
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych - warranty subskrypcyjne	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 000 000	5 000 000
Rozwodniony zysk na akcję	0,51	0,11

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych.

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	31.12.2025	31.12.2024
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych - instrumenty zamienne na akcje	0	0
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych - warranty subskrypcyjne	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 000 000	5 000 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie	5 000 000	5 000 000

17. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Grupa Kapitałowa nie posiada udziałów i akcji, które zostały zaliczone do kategorii aktywów przeznaczonych do sprzedaży. W roku obrotowym Grupa Kapitałowa nie zaniechała działalności.

18. Rzeczowe aktywa trwałe oraz prawo do użytkowania aktywów

Wartości bilansowe składowych rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do użytkowania aktywów wyglądają następująco:

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych	31.12.2025	31.12.2024
Grunty	0	0
Budynki i budowle	20	24
Prawa do użytkowania aktywów	1 710	1 549
Urządzenia techniczne i maszyny	86	100
Środki transportu	12	19
Inne środki trwałe	21	53
Razem środki trwałe	1 848	1 743
Środki trwałe w budowie	0	0
RAZEM	1 848	1 743
Koszty finansowe zewnętrznego aktywowane w okresie	0	0
Poniesione nakłady na środki trwałe w okresie	17	43
Planowane nakłady na środki trwałe w trakcie budowy	0	0
Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu	1 710	1 549
Wartość środków trwałych netto, do których jednostka ma ograniczony tytuł własności	0	0
Środki trwałe netto stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań	0	0
Kwota zobowiązań umownych zaciągniętych w związku z nabyciem środków trwałych - leasing	0	0

Zmiany w wartościach środków trwałych prezentuje poniższa tabela.

2025 rok

Zmiany w wartościach środków trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Budynki i budowle	Inne środki trwałe	Razem
Wartość księgowa netto na początek roku	129	24	42	195
Nabycie podmiotów powiązanych	0	0	0	0
Zwiększenia	26	0	0	26
Zbycie	5	0	0	5
Amortyzacja	53	11	13	78
Opisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
Wartość księgowa netto na koniec roku	97	13	29	138

2024 rok

Zmiany w wartościach środków trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Budynki i budowle	Inne środki trwałe	Razem
Wartość księgowa netto na początek roku	155	35	56	245
Nabycie podmiotów powiązanych	3	0	0	3
Zwiększenia	40	0	0	40
Zbycie	0	0	0	0
Amortyzacja	69	11	14	93
Opisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
Wartość księgowa netto na koniec roku	129	24	42	195

2025 rok

Wartość aktywów trwałych na koniec okresu - zmiana wartości	Urządzenia techniczne i maszyny	Budynki i budowle	Inne środki trwałe	Razem
Koszt lub wartość z wyceny brutto	479	108	71	658
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	382	96	42	520
Wartość księgowa netto	97	13	29	138

2024 rok

Wartość aktywów trwałych na koniec okresu - zmiana wartości	Urządzenia techniczne i maszyny	Budynki i budowle	Inne środki trwałe	Razem
Koszt lub wartość z wyceny brutto	556	108	71	734
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	426	85	28	539
Wartość księgowa netto	129	24	42	195

Zmiany w wartościach aktywów z tyt. prawa do użytkowania

2025

Zmiany w wartościach aktywów z tyt. prawa do użytkowania	Urządzenia techniczne i maszyny	Budynki i budowle	Inne środki trwałe	Razem
Wartość księgowa netto na początek roku	28	1 521	0	1 549
Nabycie podmiotów powiązanych	17	0	0	17
Zwiększenia z tytułu nowych umów leasing	0	1 072	0	1 072
Zwiększenia z tytułu aktualizacji trwających umów leasing	0	0	0	0
Likwidacja	0	94	0	94
Amortyzacja	23	811	0	834
Opisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
Wartość księgowa na koniec roku	22	1 688	0	1 710

2024

Zmiany w wartościach aktywów z tyt. prawa do użytkowania	Urządzenia techniczne i maszyny	Budynki i budowle	Inne środki trwałe	Razem
Wartość księgowa netto na początek roku	50	2 256	0	2 306
Nabycie podmiotów powiązanych	0	0	0	0
Zwiększenia z tytułu nowych umów leasing	0	57	0	57
Zwiększenia z tytułu aktualizacji trwających umów leasing	0	15	0	15
Likwidacja	0	0	0	0
Amortyzacja	22	807	0	829
Opisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
Wartość księgowa na koniec roku	28	1 521	0	1 549

Wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu - zmiana wartości

2025

Wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu - zmiana wartości	Urządzenia techniczne i maszyny	Budynki i budowle	Inne środki trwałe	Razem
Koszt lub wartość z wyceny brutto	169	3 024	0	3 193
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	146	1 336	0	1 483
Wartość księgowa netto	22	1 688	0	1 710

2024

Wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu - zmiana wartości	Urządzenia techniczne i maszyny	Budynki i budowle	Inne środki trwałe	Razem
Koszt lub wartość z wyceny brutto	152	3 016	0	3 168
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	124	1 495	0	1 619
Wartość księgowa netto	28	1 521	0	1 549

19. **Nieruchomości inwestycyjne**

Spółki z Grupy Kapitałowej nie posiadają nieruchomości inwestycyjnych.

20. **Wartości niematerialne**

Wartości bilansowe wartości niematerialnych prezentuje poniższa tabela.

Wartości bilansowe wartości niematerialnych	31.12.2025	31.12.2024
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
Patenty, licencje, oprogramowanie	456	519
Inne wartości niematerialne	167	192
Razem	623	710

Wartości niematerialne, użytkowane przez Grupę Kapitałową, stanowią jej własność. Poniżej zaprezentowano tabelę zmian w wartościach niematerialnych.

2025 rok

Zmiana w okresie wartości niematerialnych	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Razem
Wartość księgową netto na początek roku	588	588
Przejęcie jednostek zależnych	0	0
Zwiększenia	212	212
Amortyzacja	176	176
Spisanie	0	0
Odpis z tytułu utraty wartości	0	0
Wartość księgową netto na koniec roku	623	623

Wyszczególnienie	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Razem
Koszt (brutto)	2 181	2 181
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	1 558	1 558
Wartość księgową netto na koniec okresu	623	623

2024 rok

Zmiana w okresie wartości niematerialnych	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Razem
Wartość księgowa netto na początek roku	482	482
Przejęcie jednostek zależnych	0	0
Zwiększenia	367	367
Amortyzacja	139	139
Spisanie	0	0
Odpis z tytułu utraty wartości	0	0
Wartość księgowa netto na koniec roku	710	710

Wyszczególnienie	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Razem
Koszt (brutto)	932	1 103
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	222	392
Wartość księgowa netto na koniec okresu	710	710

20.1. Wartość firmy

Nazwa jednostki	Wartość firmy	Cena nabycia	Wartość aktywów netto na dzień nabycia
Euro-tax.ro Servicii Fiscale Emigranti SRL	437	433	-4
Euro-Lohn Sp z o.o.	223	321	-98
Razem	660	754	-94

Na dzień 31 grudnia 2025 roku przeprowadzono zgodnie z MSR 36 test na utratę wartości aktywów dla wszystkich zidentyfikowanych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne (CGU – ang. Cash Generating Unit) dla których wystąpiły przesłanki wskazujące możliwość utraty wartości. Zarząd uznał, iż przesłanki występują w przypadku spółki rumuńskiej Euro-tax.ro, bułgarskiej Euro-tax.BG, niemieckiej Taxando GmbH, oraz poznańskiej Euro-Lohn Sp z o.o. W przypadku pozostałych spółek nie było przesłanek do wykonywania takich testów.

Założenia do testów na utratę wartości „wartości firmy”

W celu testowania na utratę wartości firmy porównywana jest wartość firmy w z ich wartością odzyskiwalną.

Euro-tax.ro SRL:

Na podstawie prognozowanych wyników na kolejne 5 lat, oszacowano, iż wartość Spółki Euro-tax.ro Servicii Fiscale Emigranti SRL mierzona metodą DCF wynosi 6 253 tys. złotych, a więc jest wyższa niż wartość udziałów w wysokości 433 tys. złotych.

Okres prognozy	Stopa	Stopa wzrostu	Wzrost	Spadek wartości
2026	20,91 %	1,00 %	12,9 %	nd
2027	20,91 %	1,00 %	10,8 %	nd
2028	20,91 %	1,00 %	1,8 %	nd
2029	20,91 %	1,00 %	1,8 %	nd
2030	20,91 %	1,00 %	1,8 %	nd

Euro-tax.bg EOOD

Na podstawie prognozowanych wyników na kolejne 5 lat, oszacowano, iż wartość Spółki Euro-tax.bg mierzona metodą DCF wynosi 3 427 tys. złotych, a więc jest wyższa niż wartość udziałów w wysokości 42 tys. złotych.

Okres prognozy	Stopa	Stopa wzrostu	Wzrost	Spadek wartości
2026	13,65 %	1,00 %	22,1 %	nd
2027	13,65 %	1,00 %	7,8 %	nd
2028	13,65 %	1,00 %	2,7 %	nd
2029	13,65 %	1,00 %	2,7 %	nd
2030	13,65 %	1,00 %	2,7 %	nd

Taxando GmbH

Na podstawie prognozowanych wyników na kolejne 5 lat, oszacowano, iż wartość Spółki Taxando mierzona metodą DCF wynosi 1 830 tys. złotych, a więc jest wyższa niż wartość udziałów w wysokości 646 tys. złotych.

Okres prognozy	Stopa	Stopa wzrostu	Wzrost	Spadek wartości
2026	11,16 %	0,5 %	38,3 %	nd
2027	11,16 %	0,5 %	13,1 %	nd
2028	11,16 %	0,5 %	13,4 %	nd
2029	11,16 %	0,5 %	11,4 %	nd
2030	11,16 %	0,5 %	8,6 %	nd

Euro-Lohn Sp. z o.o.

Na podstawie prognozowanych wyników na kolejne 5 lat, oszacowano, iż wartość Spółki Euro-Lohn Sp z o.o. mierzona metodą DCF wynosi 3 989 tys. złotych, a więc jest wyższa niż wartość udziałów w wysokości 342 tys. złotych.

Okres prognozy	Stopa	Stopa wzrostu	Wzrost	Spadek wartości
2026	16,09 %	1,5 %	19,5 %	nd
2027	16,09 %	1,5 %	2,5 %	nd
2028	16,09 %	1,5 %	2,5 %	nd
2029	16,09 %	1,5 %	2,5 %	nd
2030	16,09 %	1,5 %	2,5 %	nd

Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej:

Szacunek wartości użytkowej ośrodka generującego przepływy pieniężne jest wrażliwy na następujące zmienne:

- wolne przepływy pieniężne;
- stopy dyskontowe;
- udział w rynku w okresie prognozowanym

Wolne przepływy pieniężne – wolne przepływy pieniężne szacowane są na podstawie danych historycznych dotyczących poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne oraz prognoz dotyczących zysku operacyjnego, amortyzacji, nakładów inwestycyjnych, zmiany stanu niegotówkowych aktywów obrotowych, zmiany stanu zobowiązań niefinansowych.

Stopa dyskontowa – stopa dyskontowa odzwierciedla dokonane przez kierownictwo oszacowanie ryzyka typowego dla spółki. Jest to wskaźnik stosowany przez kierownictwo w celu oszacowania efektywności (wyników) operacyjnych oraz przyszłych propozycji inwestycyjnych. Przy ustalaniu stopy dyskontowej uwzględniono: wolną stopę procentową ustaloną dla każdego okresu projekcji jako średnie arytmetyczne z dwóch prognoz: median prognoz stopy wolnej od ryzyka sporządzonych przez analityków giełdowych oraz oszacowanych przyszłych stóp wolnych od ryzyka.

Stopa wzrostu – stopy wzrostu bazują na opublikowanych wynikach badań branżowych.

Założenia dotyczące rynku – założenia te są istotne, ponieważ oprócz stosowania danych branżowych dla stopy wzrostu kierownictwo ocenia, w jaki sposób sytuacja majątkowa i finansowa poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne może zmienić się w trakcie okresu budżetowego na tle konkurencji. Kierownictwo spodziewa się, że udziały w rynku będą w prognozowanym okresie stabilne.

Wrażliwość na zmiany założeń

W przypadku oszacowania wartości użytkowych poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka przekroczy jego wartość odzyskiwaną. W związku z faktem, iż wartości bilansowe są niższe od wartości użytkowanych (odzyskiwalnych) nie dokonano odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów

21. Inwestycje w jednostkach zależnych

Wszystkie jednostki zależne zostały objęte konsolidacją. Poniżej przedstawiono informację w zakresie cen nabycia udziałów, wyłączonych w trakcie konsolidacji:

2025 rok

Nazwa spółki	Wartość bilansowa udziałów (w tys. zł)	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Wartość aktywów	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów	Zysk (strata) netto
CUF Sp. z o.o.	341	100 %	100 %	pełna	11 268	9 123	17 169	1 549
Euro-tax.pl Zwrot Podatku S.A.	2 030	100 %	100 %	pełna	2 276	1 704	10 841	-531
Euro-tax.ro SRL	433	100 %	100 %	Pełna	4 493	3 297	7 156	1 141
Euro-tax.nl B.V.	43	100 %	100 %	Pełna	36	5	38	-29
Euro-tax.bg OOD	42	95 %	95 %	pełna	1 911	1 830	4 704	126
Euro-Lohn Sp. z o.o.	342	100%	100%	pełna	841	210	1 955	312
	3 231				20 825	16 169	41 863	2 568

2024 rok

Nazwa spółki	Wartość bilansowa udziałów (w tys. zł)	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Wartość aktywów	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów	Zysk (strata) netto
CUF Sp. z o.o.	341	100 %	100 %	pełna	10 944	9 352	17 291	1 073
Euro-tax.pl Zwrot Podatku S.A.	2 030	100 %	100 %	pełna	3 028	1 990	12 384	538
Euro-tax.ro SRL	433	100 %	100 %	pełna	2 147	1 554	6 226	504
Euro-tax.nl B.V.	43	100 %	100 %	pełna	47	2	39	-19
Euro-tax.bg OOD	42	95 %	95 %	pełna	926	971	4 742	-40
Euro-Lohn Sp. z o.o.	342	100%	100%	pełna	538	218	1 735	26
	3 231				17 630	14 087	42 417	2 082

Euro-Tax.pl S.A. dnia 13.06.2016 roku objął udziały spółki Euro-Lohn Sp. z o.o. za kwotę 21 550 zł; co daje procentowy udział 48,97%. Spółka Euro-Lohn Sp z o.o. była konsolidowana metodą praw własności do 30.09.2020 r..

Dnia 16 września 2020 roku spółka Euro-tax.pl S.A. podpisała ze spółką AR Beteiligung GmbH umowę nabycia 449 udziałów. Cena nabycia udziałów wyniosła 71 391 EUR. W wyniku transakcji spółka Euro-tax.pl S.A. stała się jedynym udziałowcem spółki Euro-Lohn Sp. z o.o. Przejście udziałów na

Euro-tax.pl S.A. nastąpiło z chwilą zapłaty ceny tj. 1 października 2020 roku. W związku ze zmianą liczby posiadanych udziałów spółka począwszy od czwartego kwartału 2020 jest konsolidowana metodą pełną

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Euro-Tax.pl S.A. dnia 30.11.2018 roku objął udziały spółki Taxando GmbH za kwotę 8 500 euro, co daje procentowy udział 25%. Dnia 16 grudnia 2019 roku Emitent objął udziały 4 250 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Taxando GmbH za kwotę 50.000 EUR, tym samym Emitent kwota udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki wyniosła 33,33%.

W styczniu 2021 nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki Taxando GmbH do kwoty 45.000 EUR. Spółka Euro-Tax.pl S.A. objęła 450 udziałów w podwyższonym kapitale za kwotę 450 EUR i tym samym jej udział w kapitale wynosi 29,33 %.

W roku 2025 spółka Taxando GmbH osiągnęła zysk w wysokości 40 tysięcy złotych zł.

Udział w wyniku jednostek konsolidowanych metodą praw własności wyniósł 11 tys. zł.

Dnia 12.11.2020 Spółka podpisała umowę spółki Taxando Polska Sp. z o.o.. Kapitał zakładowy spółki Taxando Polska Sp. z o.o. wynosi 10 000 złotych. Spółka Euro-Tax.pl S.A. objęła 50 udziałów o wartości nominalnej 5 000 złotych co stanowi 50 % wszystkich udziałów.

W roku 2025 spółka Taxando Polska osiągnęła zysk w wysokości 9 tysięcy złotych zł.

Udział w stracie jednostek konsolidowanych metodą praw własności wyniósł 5 tys. zł.

Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności

Nazwa spółki	Wartość bilansowa udziałów (w tys. zł)	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Wartość aktywów	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów	Zysk (strata) netto
Taxando Polska Sp. z o.o.	7	50,00 %	50,00 %	Metoda praw własności	39	52	153	9
Taxando GmbH	646	29,33 %	29,33 %	Metoda praw własności	738	66	892	40
	653				777	118	1 045	49

22. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Grupa nie posiada aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

23. Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Grupa nie posiada aktywów finansowych, wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy, oprócz instrumentów pochodnych wykazanych w nocie 26. Instrumenty te są wyznaczone jako

instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy pieniężne i w części efektywnej zabezpieczenia są wyceniane przez kapitał, a w części nieefektywnej przez wynik finansowy.

24. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Patrz nota 49

25. Pochodne instrumenty finansowe

Spółka w roku 2025 nie posiadała aktywów ani zobowiązań z tytułu zawarcia kontraktów forwardów.

26. Należności handlowe oraz pozostałe należności, pożyczki i rozliczenie międzyokresowe

Należności handlowe krótkoterminowe

Należności handlowe krótkoterminowe	31.12.2025	31.12.2024
Należności z tytułu dostaw i usług	1 520	638
W tym od jednostek powiązanych	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	144	133
Należności z tytułu dostaw i usług netto	1 376	505
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	0	0
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów	0	0
Kaucje wpłacone z innych tytułów	14	108
Inne należności	102	177
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych (-)	49	73
Pozostałe należności finansowe netto	0	0
Należności finansowe	1 443	717
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	63	284
Przedpłaty i zaliczki	0	0
Pozostałe należności niefinansowe	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	0	0
Należności niefinansowe	63	284
Należności krótkoterminowe razem	1 507	1 001

Należności długoterminowe:

Należności handlowe długoterminowe	31.12.2025	31.12.2024
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów	135	0
Pozostałe należności	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	0	0
Należności długoterminowe	135	0

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują:

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024
Czynsze najmu	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	365	239
Inne koszty opłacone z góry	1	0
Razem rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe	366	239
Czynsze najmu	0	0
Koszty doprowadzenia do zawarcia lub wykonania umowy	0	0
Inne koszty opłacone z góry	117	119
Razem rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe	117	119

Pożyczki krótkoterminowe:

Pożyczki krótkoterminowe	31.12.2025	31.12.2024
Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom	0	0
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	0	0
Razem krótkoterminowe pożyczki	0	0

Pożyczki długoterminowe:

Pożyczki długoterminowe	31.12.2025	31.12.2024
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	0	0
Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom	0	0
Razem długoterminowe pożyczki	0	0

Pozostałe należności obejmują:

Wyszczególnienie	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Należności z tytułu podatku dochodowego	16	239
Wypłacone należności do zwrotu	63	51
Nierozliczone wpłaty	0	0
Kaucje długoterminowe	128	137
Należności z tytułu vat	47	64
Inne pozostałe należności	12	6
Razem	265	497

Struktura czasowa pożyczek

Opis	31.12.2025	31.12.2024
do 3 miesięcy	0	0
od 3 do 6 miesięcy	0	0
ponad 6 miesięcy	0	0
ponad 12 miesięcy	0	0
Razem struktura czasowa pożyczek	0	0

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług zaprezentowana jest w poniższej tabeli

Struktura wiekowa należności handlowych (brutto) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2025	31.12.2024
Należności terminowe	1 131	400
a) do 1 miesiąca	1 121	311
- odpis aktualizujący	0	0
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10	88
- odpis aktualizujący	0	0
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
- odpis aktualizujący	0	0
d) powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	0	0
- odpis aktualizujący	0	0
e) powyżej 12 miesięcy	0	0
- odpis aktualizujący	0	0
Należności przeterminowane	257	105
a) do 1 miesiąca	0	0
- odpisy aktualizujące	0	0
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	41	0
- odpisy aktualizujące	0	0
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	27	0
- odpisy aktualizujące	0	0
d) powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	75	57
- odpisy aktualizujące	0	0
e) powyżej 12 miesięcy	323	181
- odpisy aktualizujące	208	133
Należności handlowe brutto razem	1 596	638
Odpisy aktualizujące	208	133
Należności handlowe razem (netto)	1 388	505

Poniższa tabela prezentuje zmianę w zakresie odpisów aktualizujących pozostałe należności.

Opis	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Stan na dzień 1 stycznia	206	180
Należności odpisane w trakcie roku obrotowego jako nieściągalne (nota 11)	21	36
Odwrócenie kwot niewykorzystanych (nota 10)	-32	-8
Wykorzystanie odpisów	0	0
Wycena odpisów	-2	-2
Stan na dzień 31 grudnia	194	206

Zarząd Grupy uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Główne ryzyko kredytowe Grupy związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi oraz nierozliczonymi wpłatami. Koncentracja ryzyka kredytowego w Grupie jest stosunkowo niewielka, w związku z rozłożeniem ekspozycji kredytowej na bardzo dużą liczbę odbiorców.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy stanowi wartość godziwą każdej kategorii należności wymienionych powyżej. Grupa nie posiada żadnych zabezpieczeń ustanowionych na należnościach.

27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych, w skład środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym wchodzi:

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2025	31.12.2024
Środki pieniężne w kasie i w banku	14 843	11 381
Krótkoterminowe depozyty bankowe	1 800	0
Inne	0	0
Razem	16 643	11 381

Grupa Kapitałowa dokonała kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych, zgodnie z MSSF 9, kwota ewentualnego odpisu jest nieistotna i nie została ujęta w sprawozdaniu finansowym.

Środki pieniężne denominowane w walutach obcych inne niż waluta funkcjonalna:

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024
Środki pieniężne denominowane w EUR	2 104	1 818
Środki pieniężne denominowane w GBP	45	53
Środki pieniężne dominowane BGN	0	74
Środki pieniężne denominowane w NOK	0	0
Środki pieniężne denominowane w RON	3 509	1 154

27.1 Zapłacony podatek dochodowy ujęty w rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Zmiana stanu rezerw	43	-12
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	126	3
Zmiana stanu należności	7	10
Zmiana stanu zobowiązań	-44	70
Inne korekty	-2	2
Podatek w rachunku zysków i strat	457	236
Zapłacony podatek dochodowy	588	309

28. **Kapitał podstawowy**

Poniższa tabela prezentuje dane ilościowe dotyczące kapitału podstawowego.

Kapitał podstawowy	31.12.2025	31.12.2024
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:	500	500
liczba akcji (w sztukach)	5 000 000	5 000 000
wartość nominalna jednej akcji w PLN	0,10	0,10
Wartość nominalna wszystkich akcji	500	500

Wszystkie wyemitowane przez Spółkę dominującą akcje są akcjami zwykłymi bez żadnego uprzywilejowania. Wszystkie wyemitowane akcje zostały w całości opłacone.

Kapitał zakładowy Euro-Tax.pl S.A. wynosi 500 000 PLN (pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na 5 000 000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii „A” o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy).

Struktura akcjonariatu powyżej 5% głosów (stan na dzień 31.12.2025 r.)

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji (w %)	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)
Rorison Investments Limited	A	2 056 787	2 056 787	41,14 %	41,14 %
Mezzo Capital Sp. z o.o.	A	909 133	909 133	18,18 %	18,18 %
Meltham Holdings Ltd. (zależny od TCC Sp. z o.o.).	A	648 213	648 213	12,96 %	12,96 %
AJ Ventures Sp z o.o.	A	419 500	419 500	8,39 %	8,39 %
Pozostali akcjonariusze	A	966 367	966 367	19,33 %	19,33%
Razem	A	5 000 000	5 000 000	100 %	100 %

29. Pozostałe kapitały- Kapitał rezerwowy i zapasowy

Poniższa tabela prezentuje informacje na temat tytułów zmian w kapitale zapasowym i rezerwowym.

Pozostałe kapitały	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Stan na początek okresu	2 680	10	2 689
Podział wyniku finansowego w roku ubiegłym	299	0	299
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0
Pokrycie strat	0	0	0
Sprzedaż akcji własnych (Agio)	0	0	0
Przebiegowanie wyniku z roku poprzedniego	1 748	0	1 748
Stan na koniec okresu	4 727	10	4 737

30. Kapitał z aktualizacji wyceny (kapitał z wyceny instrumentów finansowych)

Poniższa tabela prezentuje zmiany na kapitale z aktualizacji wyceny.

2025 rok

Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny	Kapitał z aktualizacji wyceny inwestycji	Razem
Stan na początek okresu	10	10
Obniżenie wartości gruntów, budynków i budowli	0	0
Wzrost wartości instrumentów zabezpieczających	0	0
Ujęcie odroczonego podatku dochodowego z tytułu wzrostu wartości instrumentów zabezpieczających	0	0
Efekt zmiany stawki podatkowej	0	0
Wycofanie wyceny instrumentów zabezpieczających	-10	-10
Ujęcie odroczonego podatku dochodowego z tytułu spadku wartości instrumentów zabezpieczających	0	0
Korekta kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
Stan na koniec okresu	0	0

2024 rok

Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny	Kapitał z aktualizacji wyceny inwestycji	Razem
Stan na początek okresu	0	0
Obniżenie wartości gruntów, budynków i budowli	0	0
Wzrost wartości instrumentów zabezpieczających	10	10
Ujęcie odroczonego podatku dochodowego z tytułu wzrostu wartości instrumentów zabezpieczających	0	0
Efekt zmiany stawki podatkowej	0	0
Wycofanie wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0
Ujęcie odroczonego podatku dochodowego z tytułu spadku wartości instrumentów zabezpieczających	0	0
Korekta kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
Stan na koniec okresu	10	10

Poniższa tabela prezentuje wartość kapitału z aktualizacji wyceny w podziale na poszczególne tytuły.

Kapitał	31.12.2025	31.12.2024
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny w ramach kapitału własnego	0	0
Grunty i budynki	0	0
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających	0	10
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Razem	0	10

31. Udziały (akcje) własne

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego spółki tworzące Grupę Kapitałową na dzień 31.12.2025 roku nie posiada akcji własnych.

32. Udziały niedające kontroli

Nie dotyczy

33. Kredyty i pożyczki

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 Grupa Kapitałowa posiadała jeden kredyt w rachunku bieżącym..

Aneks nr 1 z dnia 20.10.2025 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 283/UK01/200597/24 z SGB-Bank Spółka Akcyjna.

- kwota limitu 170 000 zł

- data wymagalności 23.10.2026 r.

- kwota limitu wykorzystania na dzień 31.12.2025 r - 0,00 zł

- Umowa zabezpieczona wekslem własnym i pełnomocnictwem do rachunku

34. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.12.2025	31.12.2024
- jednego roku do dwóch lat	1 350	876
- dwóch do pięciu lat	569	729
- powyżej pięciu lat	0	69
Pomniejszone o przyszłe odsetki:	-64	0
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	1 855	1 674
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	-680	-510
Zobowiązanie wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy	1 175	1 164
Razem	1 855	1 674

Zgodnie z polityką Grupy, część wyposażenia użytkowana jest na podstawie umów leasingu finansowego. Średni okres leasingu wynosi 3 lata. W okresie zakończonym 31 grudnia 2025 roku stopa procentowa jest stałą i ustalana jest przy rozpoczęciu leasingu. Wszystkie umowy leasingowe mają ustalony z góry harmonogram spłat i Grupa nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratalnych.

Zobowiązania z tytułu leasingu są denominowane w EUR, BGN i PLN.

Wartość godziwa zobowiązań leasingowych Grupy nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

Zobowiązanie Grupy z tytułu leasingu jest zabezpieczone na rzecz leasingodawcy w postaci leasingowanych środków trwałych.

35. Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe bierne

Poniższa tabela prezentuje składowe pozycji bilansowej zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31.12.2025

Zobowiązania	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania handlowe	1 145	1 417
w tym zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	0	0
- w tym rozliczenia międzyokresowe (bierne)	458	290
Pozostałe zobowiązania	13 777	10 297
- w tym zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	0	0
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0
w tym od podmiotów powiązanych	485	0
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	169	75
Zobowiązania z tyt. Leasingu finansowego	1 855	1 674
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0
w tym od podmiotów powiązanych	0	0
Zobowiązania finansowe - forwardy	0	0
Razem	16 945	13 463

Rozliczenia międzyokresowe bierne (ujęte w sprawozdaniu w pozycji zobowiązań handlowych i pozostałych) obejmują:

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024
Dotacja	0	0
Rezerwa na prowizje	167	171
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	95	95
Rezerwa na reklamę	0	0
Rozliczenia z tytułu ulgi na złe długi	24	24
Rezerwa - pozostałe	0	0
Rezerwa na wynagrodzenia	172	0
Rezerwa ARK/ ETX DE/ Niecko	0	0
Razem rozliczenia międzyokresowe bierne krótkoterminowe	458	290
Dotacje otrzymane długoterminowe	0	0
Przychody przyszłych okresów	0	0
Inne rozliczenia	0	0
Razem rozliczenia międzyokresowe bierne długoterminowe	0	0

Pozostałe zobowiązania obejmują:

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	886	936
Niewypłacone klientom zwroty podatków i prowizje partnerów	11 695	8 238
Zobowiązania publiczno-prawne	1 360	1 193
Pozostałe	5	5
Zobowiązanie z tytułu niewypłaconej dywidendy	0	0
Razem	13 946	10 372

Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi 14 dni.

Zarząd Spółki dominującej uważa, że wartość księgowa zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

36. Dotacje

Spółka zależna od Euro-Tax.pl S.A - CUF Sp. z o.o. podpisała w dniu 21 grudnia 2023 z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie w ramach programu FUNDUSZE EUROPEJSKIE DLA NOWOCZESNEJ GOSPODARKI 2021-2027 (FENG).

Tytuł dofinansowanego projektu to: Opracowanie innowacyjnego procesu biznesowego poprzez stworzenie zrobotyzowanych algorytmów oraz środowiska wspierającego działanie łańcuchów procesów zrobotyzowanych w celu zautomatyzowanego generowania deklaracji podatkowych.

Okres realizacji projektu: 01.01.2024 do 31.12.2025.

Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 2 750 684,53 zł. Całkowita kwota wydatków kwalifikowalnych wynosi 2 750 684,53 zł. Całkowita kwota dofinansowania wynosi 1 862 442,70 zł

W roku 2025 kwota wpłat z tytułu dotacji wyniosła 1 053 tys. złotych. Kwota została zaprezentowana w nocie numer 10 Pozostałe przychody operacyjne.

37. Świadczenia pracownicze

Opis	31.12.2025	31.12.2024
Świadczenie z tytułu zaległych urlopów	393	351
Świadczenia z tytułu wynagrodzeń	887	936
Razem	1 279	1 287

Opis	31.12.2025	31.12.2024
Koszty bieżącego zatrudnienia	16 187	16 866
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 870	2 097
Inne świadczenia na rzecz pracowników	352	422
Razem	18 409	19 384

W tabeli poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu (z uwzględnieniem zarządu):

Wyszczególnienie	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Zarząd	2	2
Pracownicy umysłowi	150	173
Pracownicy fizyczni	0	0
Razem	152	175

38. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Brak.

39. Program emisji opcji na akcje

Brak.

40. Rezerwy

Poniższa tabela prezentuje zmiany rezerw w podziale na poszczególne tytuły rezerw

2025 rok

Rezerwy na zobowiązania	Odroczony podatek dochodowy	Koszty	Razem
Stan na początek okresu	56	351	407
- Utworzenie dodatkowych rezerw	0	63	63
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-43	-13	-56
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	0	0	0
Stan na koniec okresu	14	399	413

2024 rok

Rezerwy na zobowiązania	Odroczony podatek dochodowy	Koszty	Razem
Stan na początek okresu	45	401	445
- Utworzenie dodatkowych rezerw	12	211	224
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	0	-261	-262
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	0	0	0
Stan na koniec okresu	56	351	407

W roku 2024 rezerwa na zaległe urlopy wyniosła 329 tys. złotych.

Kwota 63 tys. złotych w pozycji utworzenie dodatkowych rezerw wynika z aktualizacji wartości rezerw na zaległe urlopy w roku 2025.

Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy 2025 została utworzona w związku z obowiązkiem badania sprawozdania skonsolidowanego spółki Euro-tax.pl S.A. i została zaprezentowana w rozliczeniach międzyokresowych biernych.

W 2025 roku została zawiązana rezerwa na premie zarządu i kierownicze w kwocie 172 tys. zł. Rezerwa została zaprezentowana w rozliczeniach międzyokresowych biernych w nocie 35.

Struktura łącznej kwoty rezerw:

Struktura rezerw	31.12.2025	31.12.2024
Długoterminowe	14	56
Krótkoterminowe	399	351
Rezerwy razem	413	407

41. Zobowiązania warunkowe

Spółki z grupy kapitałowej nie udzielały poręczeń ani gwarancji innym podmiotom.

Nie toczą się spory sądowe, które mają istotną wartość.

Zestawienie weksli poniżej

Lp.	Charakter zobowiązania	Szacunkowa kwota zobowiązania	WALUTA	Przyczyna powstania zobowiązania
	(np. kaucje, poręczenia, sprawy sądowe, kary, grzywny)			
1	Weksel in blanco	170 000,00	PLN	Limit kredytowy w SGB

42. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi ujawnione zostały poniżej.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	31.12.2025	31.12.2024
w tym od jednostek zależnych lub spółek wyższego rzędu	9 007	9 718
w tym od jednostek stowarzyszonych	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	9 007	9 718

Zakupy towarów i usług

Zakupy towarów i usług	31.12.2025	31.12.2024
w tym od jednostek zależnych lub spółek wyższego rzędu	10 309	10 740
w tym od jednostek stowarzyszonych	0	0
Zakupy towarów i usług	10 309	10 740

Należności handlowe

Należności handlowe od podmiotów powiązanych	31.12.2025	31.12.2024
Euro-Tax.pl Zwrot Podatku S.A.	117	100
Cuf sp. z o.o.	201	835
Euro-Lohn	11	13
Taxando GmbH	0	0
Euro-Tax.ro Servicii Fiscale Emigranti SRL	130	128
Euro-Tax NL BV	0	0
Euro-Tax BG EOOD	113	112
Euro Tax S.A.	1	2
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	574	1 190

Pozostałe należności

Pozostałe należności od podmiotów powiązanych - pożyczka	31.12.2025	31.12.2024
Cuf sp. z o.o.	3	352
Euro-Tax.ro Servicii Fiscale Emigranti SRL	0	0
Euro-Lohn sp. z o.o.	1	0
Euro Tax S.A.	0	0
Taxando GmbH	0	0
Euro-Tax BG EOOD	0	0
Euro-Tax NL BV	204	474
Euro-Tax,pl Zwrot Podatku S.A	3	3
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych - pożyczka	211	830

Zobowiązania handlowe

Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	31.12.2025	31.12.2024
Euro-Tax,pl Zwrot Podatku S.A	179	1 231
Cuf sp. z o.o.	246	1 614
Taxando Polska	0	0
Euro-Tax.ro Servicii Fiscale Emigranti SRL	29	306
Euro-Lohn Sp. z o.o.	0	4

Euro-Tax BG EOOD	0	67
Euro-Tax NL BV	3	3
Euro Tax S.A.	117	125
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	574	3 351

Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim:

Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim	31.12.2025	31.12.2024
Stan na początek okresu	474	441
Wypłata udzielonych pożyczek	400	726
Splata udzielonych pożyczek	-418	-727
Różnice kursowe od wyceny	-4	-7
Odsetki naliczone	15	14
Odsetki otrzymane	18	27
Stan na koniec okresu	485	474

Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej

Koszty wynagrodzenia członków zarządu oraz członków pozostałej kadry kierowniczej Jednostki dominującej kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024
Członkowie Zarządu	456	610
Krótkoterminowe świadczenia pracowniczych	456	610
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Inne świadczenia długoterminowe	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Wypłaty w formie opcji na akcje	0	0
Płatności w formie akcji	0	0
Członkowie pozostałej kadry kierowniczej	1 888	1 990
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 888	1 990
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Inne świadczenia długoterminowe	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Wypłaty w formie opcji na akcje	0	0
Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej	2 344	2 600

Poniżej zaprezentowano informację na temat pożyczek udzielonych członkom zarządu i innym członkom kadry kierowniczej w Grupie Kapitałowej.

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024
Stan na początek okresu	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0
Odsetki naliczone	0	0
Odsetki otrzymane	0	0
Stan na koniec okresu	0	0

43. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyko kredytowe.

Obszary, w których powstaje ekspozycja na ryzyko kredytowe, mające odmienną charakterystykę ryzyka kredytowego, to:

- środki pieniężne i lokaty bankowe,
- instrumenty pochodne,
- należności z tytułu dostaw i usług,
- udzielone pożyczki,
- dłużne papiery wartościowe,
- udzielone gwarancje i poręczenia.

Maksymalna ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024
Pożyczki	0	0
Należności krótkoterminowe razem	1 506	1 001
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 643	11 381
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	18 149	12 382

Ryzyko cenowe

Grupa nie uczestniczy w obrocie papierami wartościowymi na żadnym aktywnym rynku.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. W ocenie Zarządu znaczna wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy, oraz dobra kondycja finansowa Grupy powoduje, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

Analiza umownych terminów wymagalności niezdykontowanych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych wg stanu na 31 grudnia 2025 roku

2025 rok

Wyszczególnienie	<1 miesiąca	1-6 miesiący	6-12 miesiący	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat
Kredyty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Kredyty obrotowe	0	0	0	0	0	0
Pożyczki	0	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	107	186	212	634	328	0
Razem	107	186	212	634	328	0

Analiza umownych terminów wymagalności niezdykontowanych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych wg stanu na 31 grudnia 2024 roku

2024 rok

Wyszczególnienie	<1 miesiąca	1-6 miesiący	6-12 miesiący	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat
Kredyty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Kredyty obrotowe	0	0	0	0	0	0
Pożyczki	0	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	44	218	247	591	505	69
Razem	44	218	247	591	505	69

Ryzyko walutowe

Z tytułu realizowanej działalności Grupa Kapitałowa narażona jest na ryzyko zmienności kursów walutowych, w szczególności GBP i EUR. Umacnianie się polskiego złotego, w której to walucie realizowane są zwroty nadpłaconego podatku, przekładać się może na niższe poziomy przychodów i zysków generowane z poszczególnych rozliczeń.

W zakresie zabezpieczenia i minimalizacji skutków wahań waluty Grupa stosuje politykę zabezpieczeń zakładającą częściowe zabezpieczenie prowizji na klientach będących w procesie postępowania w urzędach skarbowych w formie kontraktów terminowych. Zabezpieczany jest kurs złotego w stosunku do przyjętego budżetu. Ekspozycja w kontraktach terminowych jest zawsze skorelowana z rzeczywistą prowizją na klientach. Ekspozycja jest wyliczana na podstawie historycznego rozkładu magazynu umów, które jest ekstrapolowany na następne miesiące i na bieżąco aktualizowany. W ramach realizacji polityki zabezpieczeń walutowych spółka zależna CUF Sp. z o.o. w której są akumulowane zwroty podatków współpracuje z Advanced Financial Solutions Sp. z o.o.

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut na dzień 31 grudnia 2025 roku

Przychody ze sprzedaży (nota 8)

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut	Wartość pozycji związanych ze zmianą kursu	Skutek wzrostu kursu walut 10% w PLN	Skutek spadku kursu walut 10% w PLN
EUR	22 922	2 292	-2 292
GBP	321	32	-32
Razem	23 243	2 324	-2 324

Zobowiązania (nota 35)

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut	Wartość pozycji związanych ze zmianą kursu	Skutek wzrostu kursu walut 10% w PLN	Skutek spadku kursu walut 10% w PLN
EUR	307	3	-3
GBP	14	0	0
Razem	721	3	-3

Środki pieniężne (nota 27)

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut	Wartość pozycji związanych ze zmianą kursu	Skutek wzrostu kursu walut o 10%	Skutek spadku kursu walut o 10%
EURO	2 104	210	-210
GBP	45	4	-4
RON	3 509	351	-351
BGN	0	0	0
Razem	5 658	566	-566

Ryzyko stopy procentowej

Poniżej zaprezentowano analizę wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych związanych z poszczególnym typem oprocentowania.

2025 rok

Oprocentowanie stałe	<1 rok	1-5 lat	>5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	682	1 173	0	1 855
Obligacje	0	0	0	0
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe	0	0	0	0
Razem oprocentowanie stałe	682	1 173	0	1 855

Oprocentowanie zmienne	<1 rok	1-5 lat	>5 lat	Razem
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	16 643	0	0	16 643
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	0	0
Kredyt bankowy	0	0	0	0
Udział w kredycie zaciągniętym przez wspólne przedsięwzięcie	0	0	0	0
Razem oprocentowanie zmienne	16 643	0	0	16 643

2024 rok

Oprocentowanie stałe	<1 rok	1-5 lat	>5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	510	1 096	69	1 674
Obligacje	0	0	0	0
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe	0	0	0	0
Razem oprocentowanie stałe	510	1 096	69	1 674

Oprocentowanie zmienne	<1 rok	1-5 lat	>5 lat	Razem
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	11 381	0	0	11 381
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	0	0
Kredyt bankowy	0	0	0	0
Udział w kredycie zaciągniętym przez wspólne przedsięwzięcie	0	0	0	0
Razem oprocentowanie zmienne	11 381	0	0	11 381

Grupa nie posiada instrumentów finansowych po stronie pasywów opartych na zmiennej stopie procentowej. Grupa posiada zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, od którego płacone są odsetki.

44. Instrumenty finansowe

Wartość aktywów finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat –
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
3. Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
4. Instrumenty pochodne zabezpieczające
5. Aktywa poza zakresem MSSF9

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF9

1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – przeznaczone do obrotu
 2. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej
 3. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
 4. Instrumenty pochodne zabezpieczające
 5. Zobowiązania poza zakresem MSSF 9
-

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSFF

2025 rok

Aktywa - Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF	Razem
Aktywa finansowe trwałe	0	0	135	471	606
Należności długoterminowe	0	0	135	0	135
Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	471	471
Aktywa finansowe obrotowe	0	0	18 284	0	18 284
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	1 376	0	1 376
Należności pozostałe	0	0	265	0	265
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	16 643	0	16 643
Aktywa finansowe razem	0	0	18 419	471	18 890

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31.12.2025

Zobowiązania finansowe - klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Razem
Zobowiązania finansowe długoterminowe	0	0	1 173	1 173
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	1 173	1 173
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	15 090	0	682	15 772
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 145	0	0	1 145
Pozostałe zobowiązania	13 946	0	0	13 946
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	682	682
Razem zobowiązania finansowe	15 090	0	1 855	16 945

2024 rok

Aktywa - Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF	Razem
Aktywa finansowe trwałe	0	0	0	1 811	1 811
Należności długoterminowe	0	0	0	0	0
Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	1 811	1 811
Aktywa finansowe obrotowe	0	0	13 830	0	13 830
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	1 596	0	1 596
Należności pozostałe	0	0	854	0	854
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	11 381	0	11 381
Aktywa finansowe razem	0	0	13 830	1 811	15 641

Zobowiązania finansowe - klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Razem
Zobowiązania finansowe długoterminowe	0	0	1 164	1 164
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	1 164	1 164
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	13 237	0	510	13 747
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 508	0	0	2 508
Pozostałe zobowiązania	10 729	0	0	10 729
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	510	510
Razem zobowiązania finansowe	13 237	0	1 674	14 912

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31.12.2025

2025 rok

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Razem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	8	0	0	0	0	0	-118	-110
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	-27	0	0	-27
Utworzenie/rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski/(straty) z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Ogółem zysk/(strata) netto	8	0	0	0	-27	0	-118	-137

2024 rok

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Razem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	44	0	0	0	236	0	0	280
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	255	0	0	255
Utworzenie/rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski/(straty) z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Ogółem zysk/(strata) netto	44	0	0	0	491	0	0	535

Ujawnienia dotyczące hierarchii pomiaru wartości godziwej, która odzwierciedla znaczenie danych wejściowych wykorzystywanych przy pomiarze wartości godziwej zawarte są w tabeli.

2025 rok

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające - aktywa	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające - pasywa	0	0	0	0

2024 rok

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające - aktywa	17	0	0	17
Instrumenty zabezpieczające - pasywa	0	0	0	0

Grupa przy wycenie pochodnych instrumentów finansowych korzysta z informacji przesłanych przez Banki, bez szczegółowej weryfikacji modeli wyceniających instrumenty. W związku z powyższym zdecydowano o przyporządkowaniu wyceny instrumentów pochodnych do 3 poziomu.

50. Ważne oszacowania i osądy księgowe

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. Pomimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa Grupy Kapitałowej na temat bieżącej działalności i przyszłych zdarzeń, to i tak mogą się one różnić od rzeczywiście uzyskanych wyników. Grupa Kapitałowa podczas sporządzania sprawozdania finansowego dokonuje pewnych szacunków i przyjmuje założenia, które bezpośrednio mają wpływ zarówno na sprawozdanie finansowe, jak i na ujętą w nim informację uzupełniającą. Szacunki i założenia, które przyjmuje Grupa Kapitałowa do wykazywania wartości aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów dokonywane są przy wykorzystaniu danych historycznych oraz innych czynników, które są dostępne oraz uznawane za właściwe w danych okolicznościach.

Założenia, co do przyszłości oraz dostępne dane służą do szacowania wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których nie można jednocześnie określić przy wykorzystaniu innych źródeł. Przy dokonywaniu szacunków Grupa Kapitałowa uwzględnia przyczyny oraz źródła niepewności, które są przewidywane na koniec okresu sprawozdawczego. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

Dokonywane przez Grupę Kapitałową szacunki i założenia są poddawane bieżącym przeglądom. Korekty szacunków są rozpoznawane w tym okresie, w którym dokonano zmiany szacunków, jeżeli korekty dotyczą tylko tego danego okresu. Natomiast, jeżeli korekty wpływają zarówno na okres, w którym dokonano zmiany, jak i na przyszłe okresy są one rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany oraz w okresach przyszłych.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym, dla których Grupa Kapitałowa dokonuje oszacowań:

Okres użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych

Zarząd Grupa Kapitałowej dokonuje corocznej weryfikacji wartości końcowej, metody amortyzacji oraz okresów użytkowania środków trwałych podlegających amortyzacji uwzględniając następujące przesłanki:

- oczekiwane zużycie fizyczne szacowane w oparciu o dotychczasowe przeciętne okresy użytkowania, odzwierciedlające tempo zużycia fizycznego, intensywność wykorzystania, itp.,
- utrata przydatności z przyczyn technologicznych lub rynkowych,
- prawne i inne ograniczenia dotyczące wykorzystania składnika aktywów,
- oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów oceniane na podstawie oczekiwanej zdolności produkcyjnej lub wielkości produkcji,
- inne okoliczności mające wpływ na okres użytkowania tego rodzaju aktywów.

Zarząd ocenia, iż okresy użytkowania aktywów przyjęte przez Grupę Kapitałową dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości.

Klasyfikacja umów leasingu, w których spółka występuje jako leasingobiorca

Grupa Kapitałowa. występuje jako strona umów leasingu. Każda z podpisanych umów leasingu analizowana jest pod kątem ryzyka i korzyści wynikających z tytułu korzystania z aktywów nabytych w ramach umowy i w zależności od jej oceny zgodnie z wymogami MSSF zostaje sklasyfikowana jako umowa leasingu operacyjnego lub finansowego.

47. Zmiana kwalifikacji/ prezentacji danych porównawczych

Nie dotyczy

48. Odstępstwa od wymogów MSSF

Opis w punkcie 3.

49. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zmiany wynikają z zastosowania nowych standardów, o czym nowa w pkt.3. „Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości”

50. Błędy poprzednich okresów

Nie dotyczy.

51. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie dotyczy.

52. Objasnienia dotyczące przekształcenia na MSSF

Grupa Kapitałowa od początku istnienia prowadzi sprawozdawczość według wymogów MSSF ze względu na fakt, iż główny akcjonariusz Spółki Rorison Limited Sporządza sprawozdanie finansowe według zasad MSSF/MSR .

53. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie w tysiącach złotych podmiotu uprawnionego do badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata obrotowe zgodnie z zawartymi umowami wyniosło:

Wyszczególnienie	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	137	136
Inne usługi poświadczające	0	0
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi	0	0
Razem	137	136

54. Inne zdarzenia

Nie dotyczy