

RAPORT ROCZNY ZA 2019 R.

JEDNOSTKOWY

EURO-TAX.PL S.A.

RAPORT ROCZNY ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 R.

RAPORT ZAWIERA:

Wybrane jednostkowe dane finansowe

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

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Euro-Tax.pl S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. przygotowane przez Zarząd Euro-Tax.pl S.A.



WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE (tys. PLN i tys. EUR)	od 01.01.2019	od 01.01.2018	od 01.01.2019	od 01.01.2018
	do 31.12.2019	do 31.12.2018	do 31.12.2019	do 31.12.2018
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody ze sprzedaży	696	693	162	162
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	51	305	12	72
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 606	2 777	373	651
Zysk (strata) netto	1 604	2 754	373	645
	0		0	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	50	538	12	56
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	860	2 038	200	478
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-2 200	-2 600	-511	-609
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 290	-24	-299	-6
	0		0	
Aktywa, razem	3 640	4 415	855	1 027
Zobowiązania długoterminowe	1	11	0	3
Zobowiązania krótkoterminowe	300	468	70	109
Kapitał własny	3 339	3 935	784	915
Kapitał podstawowy	500	500	117	116
Liczba akcji (w szt.)	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000

Do przeliczenia danych bilansowych na dzień 31.12.2019 przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 31.12.2019 r., tj. kurs 4,2585; natomiast dane bilansowe na dzień 31.12.2018 r. zostały przeliczone po kursie 4,3000.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019, 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 4,3018.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018, 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 4,2669.

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

Zarząd Euro-Tax.pl S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 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.

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

Zarząd Euro-Tax.pl S.A. oświadcza, że firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych, dokonująca badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 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.

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019
roku**



Euro-Tax.pl S.A.

**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2019**

Dla akcjonariuszy Euro-Tax.pl S.A.

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

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

Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 wykazujący zysk netto w kwocie 1 604 tys. złotych.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 wykazujące całkowity dochód w kwocie 1 604 tys. złotych.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 3 640 tys. złotych.

Sprawozdanie ze zmian w jednostkowym kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku wykazujący zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 596 tys. złotych.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 290 tys. złotych.

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 28.05.2020 .oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	8	696	693
Koszt własny sprzedaży		0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		696	693
Koszty sprzedaży	9	44	51
Koszty ogólnego zarządu	9	600	543
Pozostałe przychody operacyjne	11	1	210
Pozostałe koszty operacyjne	12	2	4
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		51	305
Przychody finansowe	13	1 595	2 472
Koszty finansowe	13	40	0
Zysk (strata) z działalności gospodarczej		1 606	2 777
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 606	2 777
Podatek dochodowy	14	2	24
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		1 604	2 754
Wynik na działalności zaniechanej		0	0
Zysk netto za okres obrotowy		1 604	2 754
Zysk przypadający udziały niekontrolujące		0	0
Zysk przypadający właścicielom jednostki dominującej		1 604	2 754

Zysk (strata) na akcje

Zysk (strata) na akcję	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Zysk na akcje z działalności zaniechanej i kontynuowanej	17		
Zwykły		0,32	0,55
Rozwodniony		0,32	0,55
Zysk na akcje z działalności kontynuowanej	17		
Zwykły		0,32	0,55
Rozwodniony		0,32	0,55

Noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
Za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019

Wyszczególnienie	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zysk netto za okres obrotowy	1 604	2 754
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	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych ujmowane w wyniku: zyski (straty) z wyceny ujęte w okresie w pozostałych całkowitych dochodach, kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	0	0
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	1 604	2 754
Całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	0	0
Całkowite dochody przypadające podmiotowi dominującemu	1 604	2 754

Euro-Tax.pl S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31.12.2019

AKTYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	18	0	0
Aktywa z tytułu praw użytkowania		0	0
Wartości niematerialne	20	0	0
Wartość firmy		0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych	21	546	461
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	22	665	452
Pozostałe inwestycje w jednostkach powiązanych		459	247
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	5	8
Należności handlowe oraz pozostałe należności	24	0	0
Inne aktywa finansowe		0	0
Aktywa trwałe		1 675	1 167
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	25	0	0
Należności handlowe oraz pozostałe należności	24	130	103
Pożyczki	24	0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	24	43	62
Inne aktywa finansowe		0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	1 784	3 075
Rozliczenia międzyokresowe czynne	24	8	8
Aktywa obrotowe		1 966	3 248
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0	0
Aktywa razem		3 640	4 415

Noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

Euro-Tax.pl S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31.12.2019

PASYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	27	500	500
Akcje własne		0	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	28	0	0
Zyski zatrzymane		1 604	2 754
- Nierozliczony wynik z lat ubiegłych		0	0
- Zysk przypadający właścicielom jednostki dominującej		1 604	2 754
Pozostałe kapitały		1 235	681
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej		3 339	3 935
Udziały niedające kontroli		0	0
Razem kapitały własne		3 339	3 935
Zobowiązania długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe		0	0
Obligacje zamienne na akcje		0	0
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	1	11
Rezerwy długoterminowe	36	0	0
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	32	0	0
Zobowiązania długoterminowe		1	11
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	33	262	431
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	14	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	33	21	22
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		0	0
Rezerwy krótkoterminowe	36	18	15
Zobowiązania krótkoterminowe		300	468
Pasywa razem		3 640	4 415

Noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

Euro-Tax.pl S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31.12.2019

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019

2019 rok

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	500	0	0	681	2 754	3 935	0	3 935
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	500	0	0	681	2 754	3 935	0	3 935
Emisja akcji	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
Wycena opcji (program płatności akcjami)	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	-2 200	-2 200	0	-2 200
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	554	-554	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	500	0	0	1 235	0	1 735	0	1 735
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	0	1 604	1 604	0	1 604
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	1 604	1 604	0	1 604
Sprzedaż przeszacowanych środków trwałych: przeniesienie do zysków zatrzymanych	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
Sprzedaż instrumentów kapitałowych: przeniesienie do zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zmniejszenia kapitału	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na koniec okresu	500	0	0	1 235	1 604	3 339	0	3 339

Euro-Tax.pl S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31.12.2019

2018 rok

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	500	0	0	176	3 106	3 781	0	3 781
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	500	0	0	176	3 106	3 781	0	3 781
Emisja akcji	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
Wycena opcji (program płatności akcjami)	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	-2 600	-2 600	0	-2 600
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	506	-506	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	500	0	0	681	0	1 181	0	1 181
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	0	2 754	2 754	0	2 754
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	2 754	2 754	0	2 754
Sprzedaż przeszacowanych środków trwałych: przeniesienie do zysków zatrzymanych	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
Sprzedaż instrumentów kapitałowych: przeniesienie do zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zmniejszenia kapitału	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na koniec okresu	500	0	0	681	2 754	3 935	0	3 935

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH Za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019

Wyszczególnienie	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 606	2 777
Zmiana w kapitale obrotowym	3	239
Korekty razem	-1 568	-2 469
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów	0	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	9	-9
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	50	538
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0	0
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	0	0
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	-86	-430
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	168	0
Pożyczki udzielone	-469	0
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-416	0
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	0	0
Wpływ z otrzymanych dotacji rządowych	0	0
Otrzymane odsetki	90	49
Otrzymane dywidendy	1 573	2 418
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	860	2 038
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	0	0
Odsetki zapłacone	0	0
Dywidendy wypłacone	-2 200	-2 600
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 200	-2 600
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 291	-24
Środki pieniężne na początek okresu	3 075	3 099
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 784	3 075

INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019

1. Informacje ogólne

Euro-Tax.pl S.A. powstała 3 czerwca 2008 roku. Siedziba spółki mieści się w Poznaniu przy ulicy Szelągowskiej 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:

- Adam Powiertowski - Prezes Zarządu,
- Tomasz Jamrozy - Członek Zarządu,

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, Norwegia. Za wykonane usługi 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 2019 r. wchodzi następujące jednostki:

- Euro-Tax.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ul. Szelągowska 25/2-3, wpisana 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
Euro-Tax.pl S.A. jest spółką dominującą, zarządzającą Grupą Kapitałową.

Spółki zależne wchodzące w skład grupy to:

- CUF Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Szelągowska 25/2-3, wpisana 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, wpisana 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 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 zblizoną 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. 48,97% udziałów jest w posiadaniu Euro-Tax.pl S.A.
- 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.

W skład Zarządu EURO-TAX.PL S.A. na dzień 31.12.2019 wchodził:

- Adam Karol Powiertowski – Prezes Zarządu
- Tomasz Jamroz – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej EURO-TAX.PL S.A. na dzień 31.12.2019 wchodził:

- Anna Romejko Borkowska – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Czuczot – Członek Rady Nadzorczej
- Ireneusz Rymaszewski - Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Zieliński – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Butscher – Członek Rady Nadzorczej

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

Podstawa prawna sporządzania sprawozdania finansowego

Zarząd sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR/MSSF na podstawie art. 45 ust 1b i 1c ustawy o rachunkowości. Dnia 07 czerwca 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego zgodnie MSR/MSSF. Jednostką dominującą sporządzającą 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 2019 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018, 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 2019 roku. W 2019 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 2019r.

Zastosowanie nowych standardów, zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki i grupy za 2019 rok

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

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” -prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem

Zmiany dotyczą wyceny aktywów finansowych z tzw. prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, zamiast wyceniania według wartości godziwej przez zysk lub stratę. Zmiany nie mają wpływu na stosowane przez spółkę zasady rachunkowości i wyniki finansowe.

Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” -wycena inwestycji długoterminowych

Zmiana dotyczy ujmowania długoterminowych inwestycji w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia, które stanowią część inwestycji netto w te jednostki, w stosunku do których nie stosuje się metody praw własności. Zgodnie z nowymi wytycznymi inwestycje takie należy ujmować zgodnie z regulacjami nowego standardu MSSF 9 w szczególności, jeśli chodzi o wymogi dotyczące utraty wartości.

MSSF 16 „Leasing”

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16” lub „Standard”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu. Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później.

Spółka dokonała analizy umowy najmu pomieszczeń biurowych. Kwota najmu wynosi 448,20 zł netto. W związku z faktem, iż umowa najmu podpisana z spółką powiązaną zawarta jest na czas nieoznaczony i kwota najmu nie przekracza 5.000 USD, spółka nie dokona reklasyfikacji umowy najmu i nie będzie jej prezentować jako leasing w 2020 roku.

Pozostałe zmiany

- a) Zmiany do MSSF 3 Połączenie jednostek gospodarczych – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli
Zmiana nie dotyczy spółki.
- b) Zmiany MSSF 11- Wspólne ustalenia umowne w zakresie braku sprawowania kontroli przez uczestnika nad wspólnym działaniem.
Zmiana nie dotyczy spółki.
- c) Zmiany MSR 12- Podatek dochodowy w zakresie ujmowania wpływu podatku dochodowego na dywidendę
Zmiana nie dotyczy spółki.
- d) Zmiany MSR 23- Koszty finansowania zewnętrznego w zakresie modyfikowanych składników aktywów przygotowywanych do planowego wykorzystania lub sprzedaży
Zmiana nie dotyczy spółki.
- e) Zmiany do MSR 19 – „świadczenia pracownicze” – Zmiany dotyczą programów określonych świadczeń, wprowadzając wymóg ustalania kosztów bieżących świadczeń oraz odsetek netto z zastosowaniem założeń przyjętych do wyceny zobowiązania lub aktywa z tytułu określonych świadczeń dla okresu po zmianie planów
Zmiana nie dotyczy spółki.
- f) Interpretacja KIMSF 23 – Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego
Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe spółki.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.
- Zmiany do MSSF 3 Połączenie jednostek gospodarczych - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8 – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku – definicja istotności.
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 dotyczące reformy wskaźników stóp procentowych - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku. MSSF 17 zastępuje MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 wprowadza jednolite zasady ujmowania i wyceny umów ubezpieczenia i reasekuracji według ich wartości bieżącej. MSSF 17 wymaga, aby umowy ubezpieczenia były ujmowane w oparciu o bieżące szacunki i założenia, które odzwierciedlają oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne oraz niepewności z nimi związane. Przychody z tytułu umowy ubezpieczenia (umowna marża) są rozpoznawane wraz ze świadczeniem usługi objętej umową ubezpieczenia przez okres objęty ubezpieczeniem. Zmiany w szacunkach dotyczących przyszłych przepływów pomiędzy datami bilansowymi ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku lub jako korekta oczekiwanej marży umownej w zależności od charakteru zmiany oraz przyczyny jej wystąpienia. Jednostka ma wybór w jaki sposób rozpoznawać niektóre zmiany w stopie dyskontowej: w sprawozdaniu z wyniku lub w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres. Wcześniejsze zastosowanie MSSF 17 jest możliwe pod warunkiem wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.

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 zamierza wcześniej zastosować żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

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 Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2019 roku. Zarząd Spółki 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 2019 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego..

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

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Spółka odrębnie prezentuje „Rachunek zysków i strat”, który zamieszczony jest bezpośrednio przed „sprawozdaniem z całkowitych dochodów”. „Rachunek zysków i strat” sporządzany jest w wariantach kalkulacyjnym, natomiast „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” sporządzany jest metodą pośrednią.

W sprawozdaniu 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 zaokrąglenia. 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 zaokrąglenia poszczególnych liczb elementów składowych danego podsumowania.

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

Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Ważne oszacowania i osądy księgowe

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF/MSR wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Wszystkie osądy, założenia, a także oszacowania, jakie zostały dokonane na potrzeby niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego są prezentowane w notach do jednostkowego 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 Spółki, 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,
- 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 Spółki do otrzymania płatności.

Koszty

Spółka 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, przy czym Spółka wyodrębnia tylko koszty ogólnego zarządu oraz sprzedaży.

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

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 jednostkowy 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.

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

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.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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 wymienialne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczące. Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych ustala się metodą FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło).

Aktywa i zobowiązania finansowe

Instrumenty 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 ujmuje 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 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, Spółka 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 sprzed modyfikacji 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 macierzę 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

Kapitał własny

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

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

Kapitał zapasowy – nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji. Kapitał zapasowy powstaje również z podziału zysku netto.

Rezerwy na zobowiązania

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

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

Rezerwa na urlopy – pracownikom 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 jednostkowy rachunek zysków i strat.

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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 Spółka 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 Spółki objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są następujące:

- ✓ usługi zarządzania,
- ✓ usługi zwrotu podatku zapłaconego za granicą,
- ✓ pozostałe usługi.

Euro-Tax.pl S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31.12.2019

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

Przychody i wyniki segmentów

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Spółki w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością

2019 rok

Przychody i wyniki segmentu	Obsługa zwrotu podatków	Usługi zarządcze	Inna działalność finansowa	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	0	696	0	696
Przychody od innych segmentów	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:	0	696	0	696
Wynik operacyjny segmentu	0	696	0	696
Pozostałe informacje				
Amortyzacja	0	0	0	0
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktywa segmentu operacyjnego	0	3 640	0	3 640
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	0	0	0	0

2018 rok

Przychody i wyniki segmentu	Obsługa zwrotu podatków	Usługi zarządcze	Inna działalność finansowa	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	0	693	0	693
Przychody od innych segmentów	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:	0	693	0	693
Wynik operacyjny segmentu	0	693	0	693
Pozostałe informacje				
Amortyzacja	0	0	0	0
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktywa segmentu operacyjnego	0	4 415	0	4 415
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	0	0	0	0

Euro-Tax.pl S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31.12.2019

Uzgodnienie	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	696	693
Przychody nieprzypisane do segmentów	0	0
Wyłączenie przychodów z transakcji między segmentami	0	0
Przychody ze sprzedaży	696	693
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	52	99
Wyłączenie wyniku z transakcji między segmentami	0	0
Pozostałe przychody nieprzypisane do segmentów	1	210
Pozostałe koszty nieprzypisane do segmentów (-)	2	4
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	0	0
Zysk na okazjonalnym nabyciu jednostki zależnej	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	51	305
Przychody finansowe	1 595	2 472
Koszty finansowe	40	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 606	2 777

Powyższe przychody stanowią przychody od podmiotów z grupy kapitałowej. W trakcie roku obrotowego nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami (podobnie jak w trakcie roku 2018). Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same, jak polityka rachunkowości Spółki opisane w nocy nr 3 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Aktywa segmentów

Aktywa segmentów	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	1 211	912
Aktywa niealokowane do segmentów	2 429	3 503
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	0	0
Aktywa segmentów	3 640	4 415

Informacje geograficzne

Spółka działa na dwóch głównych obszarach geograficznych: województwo Wielkopolskie, województwo Dolnośląskie. Poniżej przedstawiono przychody Spółki oraz aktywa segmentów w rozbięciu na poszczególne obszary geograficzne działalności.

Przychody	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Wielkopolskie	475	469
Dolnośląskie	221	223
Razem przychody	696	693

Aktywa trwałe	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Wielkopolskie	368	371
Dolnośląskie	0	0
Rumunia	119	366
Niemcy	644	430
Bułgaria	349	0
Holandia	195	0
Razem aktywa trwałe	1 675	1 167

Powyższe przychody stanowią przychody od podmiotów z grupy kapitałowej Euro – Tax.pl S.A. W trakcie roku obrotowego nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami (podobnie jak w trakcie roku 2018).

Informacje o wiodących klientach

W przychodach segmentu usługi zarządzania w wysokości 660 tys. zł (w 2018 roku: 660 tys. zł) uwzględniono przychody:

- w kwocie 444 tys. zł z tytułu sprzedaży do największego klienta Spółki – CUF Sp. z o.o.
- w kwocie 216 tys. zł z tytułu sprzedaży do klienta Spółki – Euro-Tax.pl Zwrot Podatku S.A.

Wszystkie wyżej wymienione spółki wchodzą w skład Grupy Kapitałowej Euro-Tax.pl S.A.

8. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	660	660
Pozostałe przychody – refaktury	36	33
Razem	696	693

Przychody ze sprzedaży usług są związane ze świadczeniem usług zarządzania spółkami zależnymi wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Euro-Tax.pl S.A.

9. Koszty według rodzaju

Koszty według rodzaju	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisy z tytułu utraty wartości	0	0
Zużycie materiałów i energii	0	0
Usługi obce	253	335
Podatki i opłaty, w tym:	2	0
- podatek akcyzowy	0	0
Wynagrodzenia	285	181
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	62	41
Pozostałe koszty rodzajowe	43	37
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Pozostałe koszty	0	0
Razem	644	594

10. Koszty prac badawczych i rozwojowych

Ze względu na charakter działalności Spółka nie prowadzi prac badawczych oraz rozwojowych.

11. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Korekta za przekaz	0	0
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Rozwiązanie rezerw WARR	0	0
PFRON	0	0
Opłata za wypłaty	0	0
Wpłata	0	0
Refaktury	0	0
Rozwiązanie rezerw na partnerów	0	0
Rozwiązanie odpisu na należności	0	0
Zlecenie reklamy	0	0
Rozwiązanie rezerwy na świadczenia urlopowe	0	0
Pozostałe przychody	1	210
Razem	1	210

12. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Oplata za przelew	0	0
Zawiązanie rezerwy na świadczenia urlopowe	2	3
Rozwiązanie rezerw partnerów	0	0
Odpisy na należności	0	0
Spisanie zaliczki na wartości niematerialne	0	0
Spisanie należności pozostałych	0	0
Reklamacja	0	0
Pozostałe koszty	0	1
Razem	2	4

Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych

Opis	31.12.2019	31.12.2018
Odpis należności	0	0
Odpisy na środki trwałe	0	0
Odpisy na wartości niematerialne	0	0
Razem	0	0

13. Przychody i koszty finansowe

Zyski i straty z tytułu zbycia instrumentów finansowych	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zyski i straty z tytułu zbycia instrumentów finansowych:		
- Zysk z realizacji forwardów	0	0
- Strata z realizacji forwardów	0	0
- Premia opcyjna	0	0
Razem zyski z straty z tytułu zbycia instrumentów	0	0
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	9	16
Ogółem zyski (straty) ze zbycia inwestycji finansowych	9	16

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zyski (straty) z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych:		
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych:	0	0
Straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych:	0	0
Pozostałe	0	0
Razem zyski (straty) z tytułu zmiany wartości godziwej	0	0

Euro-Tax.pl S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31.12.2019

Koszty finansowe	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Straty z tytułu różnic kursowych	40	0
Koszty odsetek	0	0
- kredyty bankowe i pożyczki	0	0
- umowa leasingu	0	0
- inne	0	0
Inne koszty finansowe	0	0
Razem koszty finansowe	40	0

Przychody finansowe	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
- przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	0	0
- odsetki od rachunków bankowych, lokat i pożyczek	22	49
- dywidendy otrzymane	1 573	2 418
- zyski z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	0	4
- inne	0	0
Razem przychody finansowe	1 595	2 472

14. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Podatek bieżący	9	-3
Podatek odroczony	-7	27
Razem	2	24

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 9% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

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

Uzgodnienie podstawy opodatkowania	31.12.2019	31.12.2018
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 606	2 777
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej	305	528
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:		
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)	-161	-111
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	135	393
Przychody doliczone podlegające opodatkowaniu	0	0
Koszty niestanowiące kosztów podatkowych (NKUP)	2	13
Koszty doliczone i koszty z lat poprzednich stanowiące koszty podatkowe w roku obrotowym	2	4
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	0	0
Podatek dochodowy	9	32
Efektywna stopa opodatkowania	0	0

Euro-Tax.pl S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31.12.2019

Podatek odroczony	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	5	8
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	8
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	1	11
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	0	0
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	11
Razem podatek odroczony	4	-4

Zmiany stanu brutto odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się następująco:

Zmiana stanu OPD

Opis	31.12.2019	31.12.2018
Zmiana stanu podatku odroczonego w okresie	-7	27
Przejęcie jednostki zależnej	0	0
Uznanie wyniku finansowego	-7	27
Odniesienie na kapitał własny	0	0

Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku (przed uwzględnieniem ich kompensaty) przedstawione zostały w tabelach poniżej.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego 2019

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Obciążenie/u znanie wyniku finansowego	Wpływ na kapitał własny	Przyjęcie jednostki zależnej	Razem
Odsetki naliczone	1	0	0	1
Różnica w amortyzacji	0	0	0	0
Różnica między wartością bilansową a podatkową śr. trw. leasingowanych	0	0	0	0
Wycena instrumentów pochodnych	0	0	0	0
Różnice kursowe	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	1	0	0	1

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego 2018

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Obciążenie/u znanie 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	0	0	0	0
Wycena instrumentów pochodnych	0	0	0	0
Różnice kursowe	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	11	0	0	11

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 2019

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Obciążenie/u znanie wyniku finansowego	Wpływ na kapitał własny	Przyjęcie jednostki zależnej	Razem
Rezerwa na świadczenia pracownicze	2	0	0	2
ZUS i wynagrodzenia	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	2	0	0	2
Odpisy aktualizujące	0	0	0	0
Różnice w amortyzacji	0	0	0	0
Odsetki	0	0	0	0
Wycena forward	0	0	0	0
Różnice kursowe	1	0	0	1
Stan na koniec okresu	5	0	0	5

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 2018

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Obciążenie/u znanie wyniku finansowego	Wpływ na kapitał własny	Przyjęcie jednostki zależnej	Razem
Rezerwa na świadczenia pracownicze	2	0	0	2
ZUS i wynagrodzenia	1	0	0	1
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	3	0	0	3
Odpisy aktualizujące	0	0	0	0
Różnice w amortyzacji	0	0	0	0
Odsetki	0	0	0	0
Wycena forward	0	0	0	0
Różnice kursowe	2	0	0	2
Stan na koniec okresu	8	0	0	8

15. Zyski/straty kursowe netto

Zyski (straty) kursowe netto	2019
Koszt własny sprzedaży	0
Przychody finansowe netto	0
Koszty finansowe netto	40
Razem	-40

16. Dywidenda na akcje

Na mocy uchwały nr 8 z dnia 14 czerwca 2019 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło dokonać wypłaty dywidendy z wypracowanego zysku za rok obrotowy 2018 r. w wysokości 2 200 000 zł (co stanowi 0,55 zł na akcję). Pozostała część zysku netto za rok obrotowy 2018 w kwocie 553 619,83 zł zostaje przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki. Uprawnieni do dywidendy byli akcjonariusze posiadający akcje serii A.

Dniem dywidendy podczas którego była ustalona lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za rok obrotowy 2018 był dzień 25 czerwca 2019 r. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 01 lipca 2019 r.

17. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Podstawowy zysk na akcję	31.12.2019	31.12.2018
Zysk netto na akcję	1 604	2 754
Liczba akcji	5 000	5 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 000	5 000
Podstawowy zysk (strata) na 1 akcję	0,32	0,55

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.

Rozwodniony zysk na akcję	31.12.2019	31.12.2018
Zysk netto na akcję	1 604	2 754
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie	5 000	5 000
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	5 000
Rozwodniony zysk na akcję	0,32	0,55

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	31.12.2019	31.12.2018
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	5 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie	5 000	5 000

18. Rzeczowe aktywa trwałe

Spółka nie posiada rzeczowych aktywów trwałych.

19. Nieruchomości inwestycyjne

Spółka nie posiada nieruchomości.

20. Wartości niematerialne

Spółka nie posiada wartości niematerialnych i prawnych.

21. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych obejmują:

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.	342	100 %	100 %	pełna	10 636	8 084	9 607	2 513
Euro-tax.ro SRL	119	85 %	85 %	pełna	1 853	1 367	3 119	551
Euro-tax.nl B.V.	43	100 %	100 %	pełna	14	211	2	-238
Euro-tax.bg EOOD	42	100%	100 %	pełna	117	504	148	-432
	546				12 620	10 165	12 876	2 393

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi zawarte są na warunkach rynkowych.

Euro-Tax.pl S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31.12.2019

Zmiany w inwestycjach w jednostkach zależnych pokazuje poniższa tabela:

Zmiany w inwestycjach	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Stan na początek roku obrotowego	461	461
Zakupy (w wartości początkowej)	85	0
Zbycia	0	0
Przekwalifikowanie do należności	0	0
Różnice kursowe	0	0
Stan na koniec roku obrotowego	546	461
w tym:		
część krótkoterminowa	0	0
część długoterminowa	546	461
Razem	546	461

W dniu 23 września 2018 roku została zarejestrowana spółka zależna Euro-Tax.nl B.V. spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Hadze. Spółka faktyczną działalność rozpoczęła w 2019 roku.

Kapitał założycielski spółki wynosi 10 000 euro, 100% udziałów w kapitale zostało objętych przez spółkę Euro-tax.pl S.A.. Kwota udziałów wynosi 43 tys zł.

W dniu 28 lutego 2019 roku została zarejestrowana spółka zależna Euro-Tax.bg EOOD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sofii.

Kapitał założycielski spółki wynosi 19 000 lewów bułgarskich, 100% udziałów w kapitale zostało objętych przez spółkę Euro-tax.pl S.A.. Kwota udziałów wynosi 42 tys z ł.

Papiery wartościowe notowane na giełdzie:

Nie dotyczy

Papiery wartościowe nienotowane na giełdzie:

Nie dotyczy

Inwestycje w jednostkach zależnych są wyrażone w następujących walutach:

Waluta	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
PLN	461	461
Inne	85	0
Razem	546	461

Na dzień 31 grudnia 2019 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 jedynie w przypadku spółki rumuńskiej Euro-tax.ro. W przypadku pozostałych spółek nie było przesłanek do wykonywania takich testów. W celu testowania na utratę wartości udziałów w Euro-tax. ro porównywana jest wartość bilansowa udziałów z ich wartością odzyskiwalną. Na podstawie prognozowanych wyników na kolejne 5 lat, oszacowano, iż wartość Spółki Euro-tax.ro Servicii Fiscale Emigranti SRL mierzona metodą DCF wynosi 5 411 tys. złotych, a więc jest wyższa niż wartość udziałów w wysokości 119 tys. złotych.

Założenia do testów na utratę wartości

Okres prognozy	Stopa dyskontowa (%)	Stopa wzrostu po okresie prognozy (%)	Wzrost przychodów rok do roku (%)	Spadek wartości (%)
2020	18,61 %	1,5 %	43 %	nd
2021	18,61 %	1,5 %	38 %	nd
2022	18,61 %	1,5 %	5 %	nd
2023	18,61 %	1,5 %	5 %	nd
2024	18,61 %	1,5 %	5 %	nd

Brak wyliczenia wartości odzyskiwalnej

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.

22. Inwestycje w jednostki stowarzyszonych

Spółka w 2016 r. nabyła 48,97% udziałów o wartości 22 tys. zł w spółce Euro-Lohn sp. z o.o.

Dnia 29 września 2018 roku spółka nabyła 25% udziałów w spółce Taxando GmbH kwocie 100 000 euro.

Dnia 16 grudnia 2019 roku spółka objęła 4 250 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Taxando GmbH za kwotę 50.000 EUR, tym samym spółka posiadać będzie 33,33% w podwyższonym kapitale zakładowym spółki. Zmiana stanu posiadania została zarejestrowana przez niemiecki sąd dnia 17 kwietnia 2020.

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
Euro-Lohn sp. z o.o.	22	48,97 %	48,97 %	Metoda praw własności	236	66	515	97
Taxando GmbH	644	33,33 %	33,33 %	Metoda praw własności	565	222	225	-233
	665				801	288	740	-136

Waluta	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
PLN	22	22
EUR	644	430
Inne	0	0
Razem	665	452

23. Pochodne instrumenty finansowe

Spółka nie posiada instrumentów pochodnych.

24. Pożyczki i należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności handlowe krótkoterminowe	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług	71	74
W tym od jednostek powiązanych	69	74
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług netto	71	74
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	0	0
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów	0	0
Kaucje wpłacone z innych tytułów	0	0
Inne należności	0	0
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	0	0
Pozostałe należności finansowe netto	0	0
Należności finansowe	71	74
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	47	66
Przedpłaty i zaliczki	41	9
Pozostałe należności niefinansowe	14	15
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	0	0
Należności niefinansowe	102	90
Należności krótkoterminowe razem	173	164

Należności handlowe długoterminowe	31.12.2019	31.12.2018
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów	0	0
Pozostałe należności	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	0	0
Należności długoterminowe	0	0

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe czynne	31.12.2019	31.12.2018
Czynsze najmu	0	0
Koszty doprowadzenia do zawarcia lub wykonania umowy	0	0
Inne koszty opłacone z góry	8	8
Razem rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe	8	8
Czynsze najmu	0	0
Koszty doprowadzenia do zawarcia lub wykonania umowy	0	0
Inne koszty opłacone z góry	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	5	8
Razem rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe	5	8

Pożyczki krótkoterminowe

Pożyczki krótkoterminowe	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	0	0
Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom	0	0
Razem krótkoterminowe pożyczki	0	0

Pożyczki długoterminowe

Pożyczki długoterminowe	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	459	247
Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom	0	0
Razem długoterminowe pożyczki	459	247

Pozostałe należności

Opis	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu podatku dochodowego	43	62
Wyłacone należności do zwrotu	14	15
Nierozliczone wpłaty	0	0
Kaucje długoterminowe	0	0
Należności z tytułu vat	4	4
Razem	61	81

Struktura czasowa pożyczek i należności

Struktura czasowa pożyczek i należności	31.12.2019	31.12.2018
do 3 miesięcy	0	0
od 3 do 6 miesięcy	0	0
ponad 6 miesięcy	0	0
ponad 12 miesięcy	459	247
Razem struktura czasowa pożyczek i należności	459	247

Struktura wiekowa należności handlowych

Opis	31.12.2019	31.12.2018
Należności terminowe	71	74
do 1 miesiąca	71	74
odpis aktualizujący	0	0
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
odpis aktualizujący	0	0
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
odpis aktualizujący	0	0
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	0	0
odpis aktualizujący	0	0
powyżej 12 miesięcy	0	0
odpis aktualizujący	0	0
Należności przeterminowane	0	0
do 1 miesiąca	0	0
odpisy aktualizujące	0	0
powyżej 1 miesięcy do 3 miesięcy	0	0
odpisy aktualizujące	0	0
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
odpisy aktualizujące	0	0
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	0	0
odpisy aktualizujące	0	0
powyżej 12 miesięcy	0	0
odpisy aktualizujące	0	0
Należności handlowe brutto razem	71	74
Odpisy aktualizujące	0	0
Należności handlowe razem (netto)	71	74

Zmiana stanu odpisów aktualizujących

Opis	31.12.2019	31.12.2018
Stan na dzień 1 stycznia	0	0
Należności odpisane w trakcie roku obrotowego jako nieściągalne (nota 11)	0	0
Odwrocenie kwot niewykorzystanych (nota 10)	0	0
Wykorzystanie odpisów	0	0
Rozliczenie dyskonta	0	0
Stan na dzień 31 grudnia	0	0

Euro-Tax.pl S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31.12.2019

Wartości bilansowe pożyczek i należności w walutach

Wartości bilansowe pożyczek i należności	31.12.2019	31.12.2018
Należności PLN	0	0
Należności RON	0	247
Należności BGN	307	0
Należności EUR	152	0
Razem	459	247

Należności długoterminowe są wymagane w ciągu okresu dłuższego niż jeden rok, licząc od dnia bilansowego.

Spółka posiada pożyczki długoterminowe udzielone spółce bułgarskiej Euro-tax.bg EOOD i spółce holenderskiej Euro-tax.nl B.V.. Zarząd Spółki uważa, że wartość księgowa netto pożyczek i należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Efektywne stopy procentowe pożyczek długoterminowych wynosiły:

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	Rok bieżący (w %)	Rok poprzedni (w %)
Euro-tax.bg EOOD	4 %	
Euro-tax.nl B.V.	4 %	

25. Zapasy

Pozycja w sprawozdaniu nie występuje.

26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie i w banku	1 784	3 075
Krótkoterminowe depozyty bankowe	0	0
Razem	1 784	3 075

27. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:	500	500
liczba akcji (w sztukach)	5 000	5 000
wartość nominalna jednej akcji w PLN	0,10	0,10
Wartość nominalna wszystkich akcji	500	500

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).

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 %
Formonar Invesments Limited	A	1 250 500	1 250 500	25,01 %	25,01 %
TCC Sp. z o.o.	A	648 213	648 213	12,96 %	12,96 %
Bigrista Holdings Limited	A	419 500	419 500	8,39 %	8,39 %
Zolkiewicz i Partners Inwestycji w wartości FIZ	A	253 237	253 237	5,06 %	5,06 %
Pozostali akcjonariusze	A	371 763	371 763	7,44 %	7,44 %
Razem	A	5 000 000	5 000 000	100 %	100%

28. Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Stan na początek okresu	681	0	681
Podział wyniku finansowego w roku ubiegłym	554	0	554
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji	0	0	0
Wyplata dywidendy	0	0	0
Pokrycie strat	0	0	0
Sprzedaż akcji własnych (Agio)	0	0	0
Przebiegowanie wyniku z roku poprzedniego	0	0	0
Stan na koniec okresu	1 235	0	1 235

29. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny w ramach kapitału własnego	0	0
Grunty i budynki	0	0
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Razem	0	0

Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny 2019

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	0	0
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	0	0

Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny 2018

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	0	0
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	0	0

30. Udziały (akcje) własne

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego oraz na dzień 31.12.2019 roku Spółka nie posiada akcji własnych.

31. Obligacje zamienne na akcje

Brak.

32. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu dwóch do:	31.12.2019	31.12.2018
jednego roku	0	0
dwóch do pięciu lat	0	0
powyżej pięciu lat	0	0
Pomniejszone o przyszłe odsetki:	0	0
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	0	0
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	0	0
Zobowiązanie wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy	0	0
Razem	0	0

33. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania handlowe	71	40
w tym zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	2	2
w tym rozliczenia międzyokresowe (bierne)	21	22
Pozostałe zobowiązania	212	412
w tym zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	196	393
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	0
Zobowiązania z tyt. Leasingu finansowego	0	0
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0
Zobowiązania finansowe - forwardy	0	0
Razem	283	453

Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi 14 dni.

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Dotacja	0	0
Rezerwa na prowizje	0	0
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	21	22

Euro-Tax.pl S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31.12.2019

Rezerwa na reklamę	0	0
Rezerwa Dana Lupu	0	0
Rezerwa partnerzy Gewerbe	0	0
Rezerwa na wynagrodzenia	0	0
Rezerwa ARK/ ETX DE/ Niecko	0	0
Razem rozliczenia międzyokresowe bierne krótkoterminowe	21	22
Dotacje otrzymane długoterminowe	0	0
Przychody przyszłych okresów	0	0
Inne rozliczenia	0	0
Razem rozliczenia międzyokresowe bierne długoterminowe	0	0

Pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0	0
Niewypłacone klientom zwroty podatków i prowizje partnerów	0	0
Zobowiązania publiczno-prawne	14	19
Pozostałe	198	0
Razem	212	19

Pozostałe zobowiązania – waluta

Pozostałe zobowiązania - waluta	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązanie denominowane w PLN	16	0
Zobowiązania denominowane w BGN	0	0
Zobowiązanie denominowane w RON	0	0
Zobowiązania denominowane w EUR	196	0
Zobowiązania denominowane w NOK	0	0
Zobowiązania denominowane w GBP	0	0

Zarząd Spółki uważa, że wartość księgowa zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej, głównie z uwagi na fakt, iż są to zobowiązania o okresie wymagalności do 1 roku.

34. Świadczenia pracownicze

W spółce nie występują zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.

Świadczenia pracownicze	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Koszty bieżącego zatrudnienia	285	181
Koszty ubezpieczeń społecznych	44	37
Zyski i straty z korekty zobowiązania z tytułu świadczeń z tytułu odpraw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych	0	0
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i pracownikom	0	0
Akcje przyznane członkom Zarządu i pracownikom	0	0
Inne świadczenia na rzecz pracowników	18	4
Razem	347	222

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zarząd	2	2
Pracownicy umysłowi	6	6
Pracownicy fizyczni	0	0
Razem	8	8

35. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych.

Brak.

36. Rezerwy

2019 rok

Zmiana stanu rezerw	Odroczony podatek dochodowy	Koszty	Razem
Stan na początek okresu	11	15	27
Utworzenie dodatkowych rezerw	0	2	2
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	0	0	0
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	11	0	11
Stan na koniec okresu	1	18	19

2018 rok

Zmiana stanu rezerw	Odroczony podatek dochodowy	Koszty	Razem
Stan na początek okresu	12	12	24
Utworzenie dodatkowych rezerw	0	3	3
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	0	0	0
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	0	0	0
Stan na koniec okresu	11	15	27

Stan rezerw na koszty wynika z oszacowanych rezerw na zaległe urlopy. W roku 2018 wyniosła 15 tys. zł , a w roku 2019 18 tys. zł.

Struktura rezerw	31.12.2019	31.12.2018
Długoterminowe	1	11
Krótkoterminowe	18	15
Rezerwy razem	18	27

37. Sprzedaż spółek zależnych

Nie dotyczy.

38. Nabycie spółki zależnej

Nie dotyczy.

39. Objasnienie do różnicy pomiędzy zmianami bilansowymi a wartościami wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

Nie dotyczy.

40. Zobowiązania warunkowe

Nie dotyczy.

41. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku

Nie dotyczy.

42. Umowy leasingu operacyjnego (należy uwzględnić umowy wynajmu)

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego. Spółka wynajmuje pomieszczenia od Spółki CUF Sp. z o.o. Wysokość opłat za najem wynosi 442,80 zł netto miesięcznie.

43. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Transakcje handlowe

W ciągu roku, spółki z Grupy zawarły następujące transakcje handlowe ze swoimi podmiotami powiązanymi, które należą do Grupy:

Przychody ze sprzedaży	31.12.2019	31.12.2018
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	696	693
- w tym od jednostek zależnych	695	689
- w tym od jednostek stowarzyszonych	1	4

Zakupy towarów i usług	31.12.2019	31.12.2018
Zakupy towarów i usług	52	52
- w tym od jednostek zależnych	52	52
- w tym od jednostek stowarzyszonych	0	0

Sprzedaż usług do podmiotów powiązanych odbywa się na podstawie zawartych umów o zarządzanie w oparciu o rynkowe ceny.

Rozrachunki na dzień bilansowy nie są zabezpieczone i zostaną uregulowane gotówkowo. Nie utworzono żadnych odpisów aktualizujących wartość należności wątpliwych od podmiotów powiązanych.

Euro-Tax.pl S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31.12.2019

Salda rozrachunków na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży i zakupu towarów i usług są następujące:

Należności handlowe od podmiotów powiązanych	31.12.2019	31.12.2018
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	69	74
Euro-Tax.pl Zwrot Podatku S.A.	22	23
Cuf sp. z o.o.	47	49
Euro-Lohn	0	2
Taxando GmbH	0	0
Euro-Tax.ro Servicii Fiscale Emigranti SRL	0	0
Euro-Tax NL BV	0	0
Euro-Tax BG EOOD	0	0
Euro Tax S.A.	0	0

Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	2	2
Euro-Tax,pl Zwrot Podatku S.A	0	0
Cuf sp. z o.o.	2	2
Taxando GmbH	0	0
Euro-Tax.ro Servicii Fiscale Emigranti SRL	0	0
Euro-Lohn Sp. z o.o.	0	0
Euro-Tax BG EOOD	0	0
Euro-Tax NL BV	0	0
Euro Tax S.A.	0	0

Pozostałe należności od podmiotów powiązanych - pożyczka	31.12.2019	31.12.2018
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych - pożyczka	459	247
Euro-Tax,pl Zwrot Podatku S.A	0	0
Cuf sp. z o.o.	0	0
Taxando GmbH	0	0
Euro-Tax.ro Servicii Fiscale Emigranti SRL	0	247
Euro-Lohn sp. z o.o.	0	0
Euro-Tax BG EOOD	307	0
Euro-Tax NL BV	152	0
Euro Tax S.A.	0	0

Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej

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

Wynagrodzenia kluczowych członków zarządu

Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej	31.12.2019	31.12.2018
Członkowie Zarządu	53	52
Krótkoterminowe świadczenia pracowniczych	53	52
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	110	79
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	110	79
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	163	131

Pożyczki udzielone członkom zarządu i innym kluczowym członkom kadry kierowniczej:

Pożyczki udzielone członkom zarządu i innym kluczowym członkom kadry kierowniczej	31.12.2019	31.12.2018
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

Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym:

Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	247	247
Wypłata udzielonych pożyczek	459	0
Splata udzielonych pożyczek	-168	0
Różnice kursowe od wyceny	3	0
Odsetki naliczone	-68	0
Odsetki otrzymane	0	0
Stan na koniec okresu	459	247

44. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019 wynosiło 21 tys. zł, natomiast za rok 2018 22 tys. zł. Nie było innych usług świadczonych przez biegłego rewidenta na rzecz Spółki 2019 roku.

45. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyko kredytowe.

Spółka prowadzi politykę kredytowania swoich odbiorców poprzez stosowanie standardowych terminów płatności za sprzedane usługi. Ze względu na fakt, że sprzedaż usług odbywa się w ramach Grupy Kapitałowej ryzyko należności jest ograniczone poprzez sprawowanie kontroli nad spółkami zależnymi. 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 Spółki na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki	459	247
Należności krótkoterminowe razem	173	164
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 784	3 075
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	2 416	3 486

Ryzyko cenowe

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

Ryzyko związane z płynnością

Spółka 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 Spółki powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne. Analiza umownych terminów wymagalności niezdyktowanych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych wg stanu na 31 grudnia 2019 roku nie dotyczy

2019

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

2018

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

Ryzyko walutowe

Spółka bezpośrednio nie jest narażona na ryzyko zmiany kursów walut.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada instrumentów finansowych opartych na zmiennej stopie procentowej.

Spółka nie posiada instrumentów finansowych po stronie pasywów opartych na zmiennej stopie procentowej. Spółka posiada instrumenty finansowe po stronie aktywów oparte na zmiennej stopie procentowej. Są to środki pieniężne.

2019 rok

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

2018 rok

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

2019 rok

Oprocentowanie zmienne	<1 rok	1-5 lat	>5 lat	Razem
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1 784	0	0	1 784
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 zamienne	1 784	0	0	1 784

2018 rok

Oprocentowanie zmienne	<1 rok	1-5 lat	>5 lat	Razem
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	3 075	0	0	3 075
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 zamienne	3 075	0	0	3 075

2019 rok

Oprocentowanie zmienne aktywów finansowych na koniec okresu	Stan na koniec okresu	Wzrost oprocentowania o 1%	Spadek oprocentowania o 1%
Razem	0	0	0

2018 rok

Oprocentowanie zmienne aktywów finansowych na koniec okresu	Stan na koniec okresu	Wzrost oprocentowania o 1%	Spadek oprocentowania o 1%
Razem	0	0	0

46. 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

2019 rok

Klasyfikacja instrumentów finansowych - aktywa	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	459	1 211	1 670
Należności długoterminowe	0	0	459	0	459
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	0	0	0	1 211	1 211
Aktywa finansowe obrotowe	0	0	1 966	0	1 966
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	173	0	173
Należności pozostałe	0	0	8	0	8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	1 784	0	1 784
Aktywa finansowe razem	0	0	2 425	1 211	3 636

Na należności długoterminowe składają się wyłącznie pożyczki długoterminowe.

2018 rok

Klasyfikacja instrumentów finansowych - aktywa	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	247	912	1 159
Należności długoterminowe	0	0	247	0	247
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	0	0	0	912	912
Aktywa finansowe obrotowe	0	0	3 248	0	3 248
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	173	0	173
Należności pozostałe	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	3 075	0	3 075
Aktywa finansowe razem	0	0	3 495	912	4 407

Euro-Tax.pl S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31.12.2019

2019 rok

Klasyfikacja instrumentów finansowych - pasywa	Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Razem
Zobowiązania finansowe długoterminowe	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	283	0	0	283
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	262	0	0	262
Pozostałe zobowiązania	21	0	0	21
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Razem zobowiązania finansowe	283	0	0	283

2018 rok

Klasyfikacja instrumentów finansowych - pasywa	Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Razem
Zobowiązania finansowe długoterminowe	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	453	0	0	453
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	453	0	0	453
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Razem zobowiązania finansowe	453	0	0	453

Euro-Tax.pl S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31.12.2019

2019 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 zamortyzowan ego kosztu	Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowan ego kosztu	Instrumenty zabezpieczają ce	Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Razem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	0	0	22	0	0	0	0	22
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	22	0	0	0	0	22

Euro-Tax.pl S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31.12.2019

2018 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	0	0	49	0	0	0	0	49
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	4	0	0	0	0	4
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	0	0	54	0	0	0	0	54

Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej 2019

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

Euro-Tax.pl S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31.12.2019

Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej 2018

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

47. Charakter i cel gospodarczy zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie dotyczy.

48. Ważne oszacowania i osądy księgowo

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 spółki na temat bieżącej działalności i przyszłych zdarzeń, to i tak mogą się one różnić od rzeczywiście uzyskanych wyników. Spółka 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 Spółka 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 Spółka uwzględnia przyczyny oraz źródła niepewności, które są przewidywane na koniec okresu sprawozdawczego. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

Dokonywane przez Spółkę 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 Spółka dokonuje oszacowań:

Okres użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych

Zarząd Spółki 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 Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości.

Klasyfikacja umów leasingu, w których spółka występuje jako leasingobiorca

Spółka występuje jako strona umów leasingu jako najemca powierzchni biurowej od spółki powiązanej CUF sp. z o.o.. Wysokość opłat za najem wynosi 442,80 zł netto miesięcznie. W związku z faktem, iż umowa najmu podpisana jest na czas nieoznaczony i kwota najmu nie przekracza 5.000 USD, spółka nie dokonała reklasyfikacji umowy najmu i prezentuje jej jako leasing w roku 2020 roku.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego spółka wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych informacji będą stosowane na moment zrealizowania aktywów lub zobowiązań, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego. Wartość aktywów z tytułu

odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2019 wynosiła 5 tys. zł (na 31.12.2018 była to wartość 8 tys. zł), rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2019 roku wynosiła 1 tys. zł (na 31.12.2018 odpowiednio 11 tys. zł). Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości brutto tj. rezerwa odrębnie od aktywa.

49. Niepewność co do kontynuacji działalności

Sprawozdanie sporządzone jest przy założeniu kontynuacji działalności Spółki w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności

50. Zmiana kwalifikacji/prezentacji danych porównawczych

Nie dotyczy.

51. Odstępstwa od wymogów MSSF

Nie dotyczy.

52. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych) Spółka nie dokonała zmian polityki rachunkowości.

53. Błędy poprzednich okresów

Brak.

54. Zdarzenia po dniu bilansowym

Początek 2020 roku przyniósł rozprzestrzenienie się wirusa COVID-19 (koronawirusa) w wielu krajach. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową. Znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, spadek wartości akcji mogą mieć wpływ na sytuację jednostki w roku 2020. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu, wymagające dodatkowych ujawnień. Nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych, dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym za rok 2020. Aczkolwiek, w związku z faktem, iż spółka osiąga przychody operacyjne z tytułu umów o zarządzanie, sytuacja epidemiologiczna w kraju nie będzie miała wpływu na przychody operacyjne w roku 2020. Zmianie mogą natomiast ulec wpływy z dywidend. Na chwilę obecną Zarząd szacuje, iż poziom sprzedanych umów w roku 2020 może spaść o maksymalnie 10% w stosunku do roku 2019.

55. Objasnienia do przeplywów pieniężnych

Środki pieniężne w bilansie	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 784	3 075
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przeplywów pieniężnych	1 784	3 075

Opis	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	0	0
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	0	0
Instrumenty zabezpieczające przeplywy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	0	0
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	27	-1
Koszty odsetek	0	0
Przychody z odsetek i dywidend	-1 595	-2 468
Koszty płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	0	0
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	0	0
Inne korekty	0	0
Korekty razem	-1 568	-2 469
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	-27	-14
Zmiana stanu zobowiązań	29	380
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	1	3
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umowy	0	-131
Zmiana w kapitale obrotowym	3	239

56. Objasnienia dotyczące przekształcenia na MSSF

Spółka 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.