

RAPORT KWARTALNY

SKONSOLIDOWANY

za okres 01.01.2020 – 31.03.2020

euro-tax.pl
GRUPA KAPITAŁOWA

Spis treści:

1. Informacje ogólne
2. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu.
3. Charakterystyka istotnych dokonań i niepowodzeń Emitenta w okresie objętym raportem, najważniejsze czynniki i zdarzenia w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na wyniki osiągnięte w okresie, którego dotyczy raport kwartalny.
4. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz finansowych.
5. Informacje o podejmowanych przez Emitenta działaniach i inicjatywach nastawionych na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w okresie objętym raportem kwartalnym.
6. Opis Grupy Kapitałowej Emitenta.
7. Struktura Akcjonariatu Emitenta z wykazem Akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów.
8. Liczba osób zatrudnionych u Emitenta w omawianym kwartale w przeliczeniu na pełne etaty.
9. Oświadczenia Zarządu Emitenta o danych finansowych jednostkowych i skonsolidowanych zawartych w raporcie.

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje podstawowe

Nazwa	Euro-Tax.pl S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	61-626 Poznań, ul. Szelągowska 25/2-3
Telefon:	+48 (61) 828 8102
Fax:	+48 (61) 828 8122
Strona Internetowa:	www.euro-tax-sa.pl
E-mail:	ir@euro-tax.pl
REGON:	300855761
NIP:	972-117-92-58
Numer KRS:	0000311384
Zarząd:	Adam Powiertowski – Prezes Zarządu, Tomasz Jamrozy – Członek Zarządu
Liczba akcji:	5 000 000 akcji serii A

1.2. Podstawowe obszary działalności

Euro-Tax.pl S.A. jest spółką o charakterze holdingowym działającą od połowy 2008 roku, która koncentruje się na nadzorze i zarządzaniu Spółkami Zależnymi wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Euro-Tax.pl.

Grupa Kapitałowa Euro-Tax.pl działa na rynku związanym z emigracją zarobkową Polaków i Rumunów. Usługi skierowane są do ok. 5 milionów osób, które legalnie pracowały w Wielkiej Brytanii, Holandii, Irlandii, Niemczech, Belgii, Austrii, Danii w ciągu ostatnich pięciu lat lub są tam zatrudnione obecnie.

Podstawową działalnością Grupy Kapitałowej Euro-Tax.pl jest pozyskiwanie klientów i podejmowanie w ich imieniu czynności przed zagranicznymi urzędami skarbowymi, mających na celu złożenie wniosków i procedowanie odzyskania nadpłaconych zaliczek na podatek dochodowy, a ponadto oferowanie usług w zakresie pomocy w uzyskiwaniu zasiłków z Niemiec i Holandii.

Grupa Kapitałowa Euro-Tax.pl na poziomie operacyjnym generuje przychody ze świadczenia usługi zwrotu nadpłaconego podatku dochodowego przez Polaków pracujących poza granicami kraju oraz świadczenia usług w zakresie pomocy w uzyskiwaniu zasiłków z Niemiec i Holandii

Dodatkowo, spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zajmują się także transgraniczną obsługą kadrową (Euro-Lohn) oraz aplikacjami IT pozwalającymi na rozliczenie PIT przed niemieckim urzędem skarbowym (Taxando).

1.3. Strategia Euro-Tax.pl S.A.

W maju 2019 roku zarząd Euro-tax.pl S.A. przedstawił Radzie Nadzorczej nową, trzyletnią strategię na lata 2019-2021, zgodnie z którą spółka zamierza przede skoncentrować się na wdrożeniu nowych rozwiązań IT (głównie automatyzacji i robotyzacji), które mają na celu efektywniejsze wykorzystanie posiadanych zasobów ludzkich oraz wyższą rentowność finansową, a także podniesienie zadowolenia klientów, dzięki lepiej dopasowanym narzędziom komunikacji.

Ze względu na aktualne trendy emigracyjne, Spółka ma zamiar pogłębiać rozwój na rynku rumuńskim i bułgarskim, poprzez dalszy rozwój produktowy oraz przenoszenie know-how do wskazanych rynków. W tym celu zamierza tworzyć bardziej spójne procesy oraz zasady korporacyjne dot. HR, wzmocniać kadrę zarządzającą oraz skupić się na tworzeniu nowych kanałów dotarcia do klientów. Dodatkowo poprzez inwestycję w projekt Taxando (spółka Taxando GmbH) spółka ma zamiar przygotowywać deklaracje podatkowe klientom niemieckim.

Zmianie uległa również misja oraz wizja firmy:

Misja

Sprawiamy, że rozliczenia podatkowe i świadczenia w Europie są przyjazne i korzystne.

Wizja

Jesteśmy międzynarodowym zespołem ekspertów, który łączy pracowników z urzędami i instytucjami w Europie.

Wykorzystujemy swoją wiedzę i innowacyjność, aby dostarczać Wam przyjazne i korzystne deklaracje podatkowe oraz świadczenia, związane z Waszą pracą za granicą.

Powyższa strategia została formalnie zatwierdzona przez Radę Nadzorczą dnia 18 czerwca 2019 roku.

1.4. Organy jednostki dominującej

W skład Zarządu Euro-Tax.pl S.A. na dzień 17.06.2020 r. wchodzi:

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

W skład Rady Nadzorczej Euro-Tax.pl S.A. na dzień 17.06.2020 r. wchodzi:

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

2. Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe

2.1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.03.2020

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 marca 2020

Opis	31.03.2020	31.03.2019
AKTYWA TRWAŁE		
Rzeczowe aktywa trwałe	209	972
Prawa do użytkowania aktywów	753	0
Wartości niematerialne	35	65
Wartość firmy	123	123
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	667	530
Pozostałe inwestycje w jednostkach powiązanych	86	0
Inwestycje długoterminowe	0	13
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	171	115
Inne rozliczenia międzyokresowe	0	16
Pozostałe należności	3	0
Inne aktywa finansowe	13	0
Aktywa trwałe	2 062	1 834
AKTYWA OBROTOWE		
Zapasy	0	0
Należności handlowe oraz pozostałe należności	602	694
Pożyczki	0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	283	95
Inne aktywa finansowe	0	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 907	10 363
Rozliczenia międzyokresowe czynne	85	82
Aktywa obrotowe	7 877	11 239
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa razem	9 940	13 074

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 marca 2020 (c.d.)

Opis	31.03.2020	31.03.2019
Kapitał podstawowy	500	500
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	0	0
Akcje własne	0	0
Zyski zatrzymane	-1 582	597
- Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	-254	510
- Zysk przypadający właścicielom jednostki dominującej	-1 329	87
Pozostałe kapitały	2 603	2 154
Różnice kursowe z przeliczenia	-21	6
Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej		
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	1 499	3 257
Udziały niedające kontroli	49	4
Razem kapitały własne	1 548	3 261
Zobowiązania długoterminowe		
Pożyczki i kredyty bankowe	0	0
Obligacje zamienne na akcje	0	0
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	19
Rezerwy długoterminowe	0	0
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	280	0
Zobowiązania długoterminowe inne	0	5
Zobowiązania długoterminowe	293	24
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6 766	8 132
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	489	864
Inne zobowiązania finansowe	139	0
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	514	444
Rozliczenia międzyokresowe	191	348
Zobowiązania krótkoterminowe	8 099	9 788
Pasywa razem	9 940	13 074

2.2. Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2020-31.03.2020

Opis	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	3 009	4 143
Koszt własny sprzedaży	271	488
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2 739	3 655
Koszty sprzedaży	1 135	1 174
Koszty ogólnego zarządu	3 122	2 603
Pozostałe przychody operacyjne	29	119
Pozostałe koszty operacyjne	144	7
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 634	-24
Przychody finansowe	121	0
Koszty finansowe	37	14
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1 549	-24
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-2	21
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 551	-3
Podatek dochodowy	-204	102
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-1 348	99
Wynik na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto za okres obrotowy	-1 348	99
Zysk przypadający udziały niekontrolujące	-19	-12
Zysk przypadający właścicielom jednostki dominującej	-1 329	87

2.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Opis	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Zysk netto za okres obrotowy	-1 348	99
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	-166	-3
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych ujmowane w wyniku: zyski (straty) z wyceny ujęte w okresie w pozostałych całkowitych dochodach, kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-166	-4
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	0	1
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	-1 514	96
Całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	0	0
Całkowite dochody przypadające podmiotowi dominującemu	-1 514	96

Razem transakcje z właścicielami	500	0	0	-257	2 769	3 012	-9	68	3 071
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	-1 394	0	-1 394	-12	-19	-1 425
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres	0	0	0	0	-166	-166	0	0	-166
Razem całkowite dochody	0	0	0	-1 394	-166	-1 560	-12	-19	-1 591
Sprzedaż przeszacowanych środków trwałych: przeniesienie do zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych: przeniesienie do wartości początkowej aktywów do zobowiązań	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż instrumentów kapitałowych: przeniesienie do zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zmniejszenia kapitału	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na koniec okresu	500	0	0	-1 651	2 603	1 452	-21	49	1 479

2019

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Różnice kursowe z przeliczenia	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	500	0	0	470	2 158	3 128	5	-15	3 118
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	500	0	0	470	2 158	3 128	5	-15	3 118
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena opcji (program płatności akcjami)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	0	0	0	-3	0	-3	0	0	-3
Dywidendy	0	0	0	-2 200	0	-2 200	0	0	-2 200
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	-554	554	0	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	500	0	0	-2 287	2 712	925	5	-15	915
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	2 026	0	2 026	0	83	2 108
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres	0	0	0	0	57	57	-1	0	56

Razem całkowite dochody	0	0	0	2 026	57	2 082	-1	83	2 164
Sprzedaż przeszacowanych środków trwałych: przeniesienie do zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych: przeniesienie do wartości początkowej aktywów do zobowiązań	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż instrumentów kapitałowych: przeniesienie do zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zmniejszenia kapitału	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na koniec okresu	500	0	0	-261	2 769	3 008	4	68	3 079

2.5. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2020-31.03.2020

Opis	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 551	-25
Zmiana w kapitale obrotowym	-3 037	-940
Korekty razem	5	-49
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów	0	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	-4	-8
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 586	-1 021
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-10	0
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-18	-223
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych trwałych	0	0
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	0
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	0
Pożyczki udzielone	-235	0
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	-484
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	0	0
Wpływ z otrzymanych dotacji rządowych	0	0
Otrzymane odsetki	5	82
Otrzymane dywidendy	0	0
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-257	-625

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	57
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	132	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	107	0
Spłata kredytów i pożyczek	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-81	-96
Odsetki zapłacone	-10	0
Dywidendy wypłacone	0	0
Inne wydarki	0	14
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	148	-25
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-4 695	-1 670
Środki pieniężne na początek okresu	11 510	12 033
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	92	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 907	10 363

2.6. WYBRANE DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.

1. Segmenty operacyjne

Segmenty Grupy objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są następujące:

1. Obsługa zwrotu podatków i pozyskiwania zasiłków

W trakcie roku obrotowego nie zaniechano żadnej działalności.

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

Przychody i wyniki segmentów

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

Za okres 01.01.2020 – 31.03.2020

Opis	Obsługa zwrotu podatków	Usługi zarządcze	Inna działalność finansowa	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	3 826	170	0	3 996
Przychody od innych segmentów	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:	3 826	170	0	3 996
Wynik operacyjny segmentu	-1 669	-13	0	-1 681
Pozostałe informacje				
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	20	0	0	20
Amortyzacja	55	0	0	55
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktywa segmentu operacyjnego	6 804	3 136	0	9 940

Za okres 01.01.2019-31.03.2019

Opis	Obsługa zwrotu podatków	Usługi zarządcze	Inna działalność finansowa	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	3 970	173	0	4 143
Przychody od innych segmentów	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:	3 970	173	0	4 143
Wynik operacyjny segmentu	-118	-4	0	-122
Pozostałe informacje				
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	223	0	0	223
Amortyzacja	110	0	0	110
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktywa segmentu operacyjnego	13 073	0	0	13 073

Opis	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	3 996	4 143
Przychody nieprzypisane do segmentów	0	0
Wyłączenie przychodów z transakcji między segmentami	-987	0
Przychody ze sprzedaży	3 009	4 143
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	70	-122
Wyłączenie wyniku z transakcji między segmentami	158	0
Pozostałe przychody nieprzypisane do segmentów	29	112
Pozostałe koszty nieprzypisane do segmentów (-)	1 890	0
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-2	21
Zysk na okazjonalnym nabyciu jednostki zależnej	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 636	11
Przychody finansowe	121	40
Koszty finansowe	37	54
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 551	-3

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

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same, jak polityka rachunkowości Grupy.

Aktywa segmentów

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

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

Opis	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	10 708
Aktywa niealokowane do segmentów	665
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	-1 434
Aktywa segmentów	9 940

Informacje geograficzne

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

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

Aktywa trwałe	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Wielkopolskie	1 616	1 482
Dolnośląskie	291	212
Rumunia	130	140
Niemcy	0	0
Bułgaria	26	0
Holandia	0	0
Razem aktywa trwałe	2 062	1 834

Powyższe przychody stanowią przychody od odbiorców zewnętrznych. W trakcie roku obrotowego nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami (podobnie jak w trakcie roku 2019).

Przychody	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Wielkopolskie	1 081	1 794
Dolnośląskie	1 239	1 712
Rumunia	531	637
Niemcy	0	0
Bułgaria	160	0
Holandia	0	0
Razem przychody	3 009	4 143

Powyższe przychody stanowią przychody od odbiorców zewnętrznych. W trakcie roku obrotowego nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami (podobnie jak w trakcie roku 2019).

Informacje o wiodących klientach

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

2. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	3 007	4 143
Pozostałe przychody	3	0
Razem	3 009	4 143

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

3. Koszty według rodzaju

Koszty według rodzaju prezentują się następująco:

Koszty według rodzaju	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisy z tytułu utraty wartości	55	50
Zużycie materiałów i energii	109	96
Usługi obce	2 079	2 296
Podatki i opłaty	41	42
Wynagrodzenia	2 024	1 607
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	174	141
Pozostałe koszty	0	33
Razem	4 528	4 266

4. Przychody i koszty finansowe

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

Zyski i straty z tytułu zbycia instrumentów finansowych	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Zysk z realizacji forwardów	43	28
Strata z realizacji forwardów	0	0
Premia opcyjna	0	0
Razem zyski z straty z tytułu zbycia instrumentów	43	28
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
Ogółem zyski (straty) ze zbycia inwestycji finansowych	43	28

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
---	--	--

Zyski (straty) z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych:

Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych:	0	8
Straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych:	3	0
Pochodne instrumentów finansowych	0	0
Pozostałe	0	0
Razem zyski (straty) z tytułu zmiany wartości godziwej	-3	8

Przychody finansowe	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
----------------------------	--	--

- przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	0	0
- odsetki od rachunków bankowych, lokat i pożyczek	5	4
- dywidendy otrzymane	0	0
- zyski z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	73	0
- inne	0	0
zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	43	36
Razem przychody finansowe	121	40

Koszty finansowe	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
-------------------------	--	--

Koszty odsetek	13	0
- kredyty bankowe i pożyczki	8	1
- umowa leasingu	3	11
- inne	3	0
Inne koszty finansowe	15	42
Razem koszty finansowe	37	54

5. Zyski/straty kursowe netto

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

Zyski (straty) kursowe netto	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Przychody ze sprzedaży	228	498
Koszty finansowe netto	0	0
Razem	228	498

6. Dywidenda na akcję

Zarząd Euro-Tax.pl S.A. informuje, iż na mocy uchwały nr 8 z dnia 18 czerwca 2019 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło dokonać wypłaty dywidendy z wypracowanego zysku za rok obrotowy 2018 r. w wysokości 2 200 000zł (co stanowi 83,71% osiągniętego zysku netto), co stanowi 0,44 zł na akcję. Uprawnieni do dywidendy byli akcjonariusze posiadający akcje serii A. Pozostałą kwotę w wysokości 553 619,83 zł Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć na kapitał zapasowy.

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

Zarząd rekomenduje, aby za rok 2019 wypłacić dywidendę w kwocie 1 500 000 zł.

7. Inwestycje w jednostkach zależnych

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

Stan na dzień 31.03.2020

Nazwa Spółki	Stopień zależności	Cena nabycia	Odpis aktualizujący	Wartość netto
CUF Sp. z o.o.	Zależna od Euro-Tax.pl S.A.	342	0	342
Euro-Tax.pl Zwrot Podatku S.A.	Zależna od CUF Sp. z o.o.	2 030	0	2 030
Euro-Tax.ro Servicii Fiscale Emigranti	Zależna od Euro-Tax.pl S.A.	119	0	119

Euro-Tax.nl BV	Zależna od Euro-Tax.pl S.A.	43	0	43
Euro-tax.bg EOOD	Zależna od Euro-Tax.pl S.A.	42	0	42
		2 576	0	2 576

Stan na 31.03.2019

Nazwa Spółki	Stopień zależności	Cena nabycia	Odpis aktualizujący	Wartość netto
CUF Sp. z o.o.	Zależna od Euro-Tax.pl S.A.	342	0	342
Euro-tax.pl Zwrot Podatku S.A.	Zależna od CUF Sp. z o.o.	2 030	0	2 030
Euro-tax.ro SRL	Zależna od Euro-Tax.pl S.A.	119	0	119
Euro-tax.nl BV	Zależna od Euro-Tax.pl S.A.	43	0	43
Euro-tax.bg EOOD	Zależna od Euro-Tax.pl S.A.	42	0	42
		2 576	0	2 576

7.1. Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności

Euro-Tax.pl S.A. dnia 13.06.2016 roku objął udziały spółki Euro-Lohn Sp. z o.o. za kwotę 21 550 zł; co daje procentowy udział 48,97%.

Euro-Lohn sp. z o.o. w okresie od 01.01.2020 do 31.03.2020r. osiągnął zysk w wysokości 32 tys. zł.

Udział w wyniku jednostki konsolidowanej metodą praw własności wyniósł 19 tys. zł.

Euro-Tax.pl S.A. dnia 30.11.2018 roku objął udziały spółki Taxando GmbH. za kwotę 8 500 EUR w przeliczeniu na polską walutę 36 897,40 zł; co daje procentowy udział w kapitale spółki w wysokości 25%. Dnia 16 grudnia 2019 roku spółka Euro-Tax.pl S.A. objęła 4 250 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Taxando GmbH za kwotę 50.000 EUR, tym samym grupa posiada 33,33% w podwyższonym kapitale zakładowym spółki.

Taxando GmbH w okresie od 01.01.2020 do 31.03.2020 r. osiągnął stratę w wysokości 65 tys. zł.

Udział w wyniku jednostki konsolidowanej metodą praw własności wyniósł -21,5 tys. zł.

8. Pochodne instrumenty finansowe

Za okres 01.01.2020 – 31.03.2020

Opis	Aktywa	Zobowiązania	Razem
Forwardy	0	139	139
Opcje	0	0	0
Inne	0	0	0
Razem	0	139	139
Cześć długoterminowa	0	0	0
Cześć krótkoterminowa	0	139	139

Za okres 01.01.2019 – 31.03.2019

Opis	Aktywa	Zobowiązania	Razem
Forwardy	5	0	5
Opcje	0	0	0
Inne	0	0	0
Razem	5	0	5
Cześć długoterminowa	0	0	0
Cześć krótkoterminowa	0	139	139

Stan na 31.03.2020

Wyszczególnienie	Nominał transakcji w walucie (tys.)	Wartość bilansowa aktywów finansowych	Wartość bilansowa zobowiązań finansowych	Termin realizacji od	Termin realizacji do	Wpływ na wynik w okresie
Kontrakt forward EURO- zabezpieczenie sprzedaży	950	0	136	30.04.2020	28.02.2021	2020/2021
Kontrakt forward GBP- zabezpieczenie sprzedaży	22	0	3	30.04.2020	28.02.2021	2020/2021

Stan na 31.03.2019

Wyszczególnienie	Nominał transakcji w walucie (tys.)	Wartość bilansowa aktywów finansowych	Wartość bilansowa zobowiązań finansowych	Termin realizacji od	Termin realizacji do	Wpływ na wynik w okresie
Kontrakt forward EURO- zabezpieczenie sprzedaży	440	7	0	01.01.2019	30.09.2019	2019
Kontrakt forward GBP- zabezpieczenie sprzedaży	30	0	2	01.01.2019	30.09.2019	2019

9. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Opis	31.03.2020	31.03.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	340	135
W tym od jednostek powiązanych	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług netto	340	135
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	0	0
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów	0	0
Kaucje wpłacone z innych tytułów	0	0
Inne należności	299	855
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	202	202
Pozostałe należności finansowe netto	0	0
Należności finansowe	437	693
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	283	95
Przedpłaty i zaliczki	0	0
Pozostałe należności niefinansowe	165	5
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	0	0
Należności niefinansowe	448	100
Należności krótkoterminowe razem	886	793

Należności handlowe długoterminowe	31.03.2020	31.03.2019
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów	0	0
Pozostałe należności	3	0
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	0	0
Należności długoterminowe	3	0

Rozliczenia międzyokresowe czynne	31.03.2020	31.03.2019
Czynsze najmu	0	0
Koszty doprowadzenia do zawarcia lub wykonania umowy	0	0
Inne koszty opłacone z góry	85	82
Razem rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe	85	82
Czynsze najmu	0	0
Koszty doprowadzenia do zawarcia lub wykonania umowy	0	0
Inne koszty opłacone z góry	3	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	171	16
Razem rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe	175	98

Pożyczki krótkoterminowe	31.03.2020	31.03.2019
Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom	0	0
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	0	0
Razem krótkoterminowe pożyczki	0	0

Pożyczki długoterminowe	31.03.2020	31.03.2019
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	86	0
Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom	0	0
Razem długoterminowe pożyczki	86	0

Pozostałe należności	31.03.2020	31.03.2019
Należności z tytułu podatku dochodowego	283	95
Wyłacone należności do zwrotu	76	658
Nierozliczone wpłaty	35	0
Kaucje długoterminowe	0	0
Należności z tytułu vat	69	0
Razem	463	753

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.03.2020	31.03.2019
Środki pieniężne w kasie i w banku	5 557	7 719
Krótkoterminowe depozyty bankowe	1 350	2 644
Inne	0	0
Razem	6 907	10 363

11. Kapitał podstawowy

Poniższa tabela prezentuje dane ilościowe dotyczące kapitału podstawowego.

Opis	31.03.2020	31.03.2019
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:	500	500
liczba akcji (w sztukach)	5 000 000	5 000 000
wartość nominalna jednej akcji w PLN	0,10	0,10
Wartość nominalna wszystkich akcji	500	500

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

12. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania	31.03.2020	31.03.2019
Zobowiązania handlowe	662	867
- w tym zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	0	0
- w tym rozliczenia międzyokresowe (bierne)	191	348
Pozostałe zobowiązania	6 295	7 612
- w tym zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	0	0
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	0
Zobowiązania z tyt. Leasingu finansowego	769	864
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0
Zobowiązania finansowe - forwardy	139	0
Razem	7 865	9 343

Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują:

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.03.2019
Dotacja	0	0
Rezerwa na prowizje	66	119
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	48	49
Rezerwa na reklamę	13	16
Rezerwa Dana Lupu	0	0
Rezerwa partnerzy Gewerbe	0	0
Rezerwa na wynagrodzenia	59	111
Rezerwa ARK/ ETX DE/ Niecko	6	53
Razem rozliczenia międzyokresowe bierne krótkoterminowe	191	348
Dotacje otrzymane długoterminowe	0	0
Przychody przyszłych okresów	0	0
Inne rozliczenia	0	0
Razem rozliczenia międzyokresowe bierne długoterminowe	0	0

Pozostałe zobowiązania obejmują:

Pozostałe zobowiązania	31.03.2020	31.03.2019
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	536	293
Niewypłacone klientom zwroty podatków i prowizje partnerów	5 209	6 814
Zobowiązania publiczno-prawne	344	355
Pozostałe	206	0
Razem	6 295	7 612

2.4. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe jednostki dominującej JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres od 1 stycznia 2020 do 31 marca 2020

Opis	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	170	172
Koszt własny sprzedaży	0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	170	172
Koszty sprzedaży	0	12
Koszty ogólnego zarządu	183	151
Pozostałe przychody operacyjne	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	44	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-57	10
Przychody finansowe	8	1
Koszty finansowe	8	20
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-57	-9
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-57	-9
Podatek dochodowy	-1	-2
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-55	-7
Wynik na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto za okres obrotowy	-55	-7
Zysk przypadający udziały niekontrolujące	0	0
Zysk przypadający właścicielom jednostki dominującej	-55	-7

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres od 1 stycznia 2020 do 31 marca 2020

Opis	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Zysk netto za okres obrotowy	-55	-7
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	-55	-7
Całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	0	0
Całkowite dochody przypadające podmiotowi dominującemu	-55	-7

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 marca 2020

Opis	31.03.2020	31.03.2019
AKTYWA TRWAŁE		
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
Prawa do użytkowania aktywów	0	0
Wartości niematerialne	0	0
Wartość firmy	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych	546	504
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	665	494
Pozostałe inwestycje w jednostkach powiązanych	459	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	4
Pozostałe należności	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0
Aktywa trwałe	1 674	1 001
AKTYWA OBROTOWE		
Zapasy	0	0
Należności handlowe oraz pozostałe należności	163	225
Pożyczki	0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	3	0
Inne aktywa finansowe	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 712	2 768
Rozliczenia międzyokresowe czynne	5	8
Aktywa obrotowe	1 882	3 001
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa razem	3 556	4 002

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 marca 2020 (c.d.)

Opis	31.03.2020	31.03.2019
Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej		
Kapitał podstawowy	500	500
Akcje własne	0	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	0	0
Zyski zatrzymane	1 549	2 747
- Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	1 604	2 754
- Zysk przypadający właścicielom jednostki dominującej	-55	-7
Pozostałe kapitały	1 235	681
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	3 284	3 928
Udziały niedające kontroli	0	0
Razem kapitały własne	3 284	3 928
Zobowiązania długoterminowe		
Pożyczki i kredyty bankowe	0	0
Obligacje zamienne na akcje	0	0
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Rezerwy długoterminowe	0	0
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	0	0
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	234	37
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	21	22
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	18	15
Zobowiązania krótkoterminowe	273	74
Pasywa razem	3 556	4 002

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM za okres od 1 stycznia 2020 do 31 marca 2020 oraz w okresie porównawczym

Spółka Euro-tax.pl S.A. będąca spółką dominującą w Grupie Kapitałowej Euro-tax.pl S.A. jest spółką holdingową, osiągająca przychody z tytułu dywidend od spółek zależnych oraz usług o zarządzanie (w wysokości 55 tys. miesięcznie)

Na 31.03.2020

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Różnice kursowe z przeliczenia	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	500	0	0	1 604	1 235	3 339	0	0	3 339
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	500	0	0	1 604	1 235	3 339	0	0	3 339
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena opcji (program płatności akcjami)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	500	0	0	1 604	1 235	3 339	0	0	3 339

Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	-55	0	-55	0	0	-55
Razem całkowite dochody	0	0	0	-55	0	-55	0	0	-55
Sprzedaż przeszacowanych środków trwałych: przeniesienie do zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych: przeniesienie do wartości początkowej aktywów do zobowiązań	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż instrumentów kapitałowych: przeniesienie do zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zmniejszenia kapitału	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na koniec okresu	500	0	0	1 549	1 235	3 284	0	0	3 284

Na 31.12.2019

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

Razem całkowite dochody	0	0	0	1 604	0	1 604	0	0	1 604
Sprzedaż przeszacowanych środków trwałych: przeniesienie do zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych: przeniesienie do wartości początkowej aktywów do zobowiązań	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż instrumentów kapitałowych: przeniesienie do zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zmniejszenia kapitału	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na koniec okresu	500	0	0	1 604	1 235	3 339	0	0	3 339

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia 2020 do 31 marca 2020

Opis	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-57	-9
Zmiana w kapitale obrotowym	-17	-68
Korekty razem	0	4
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów	0	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	1	1
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-73	-82
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	0	0
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	168
Pożyczki udzielone	0	0
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	0
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	0	0
Wpływ z otrzymanych dotacji rządowych	0	0
Otrzymane odsetki	0	91
Otrzymane dywidendy	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	-484
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	0	-225
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	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-73	-307
Środki pieniężne na początek okresu	1 784	3 075
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 712	2 768

2.5. Istotne zastosowane pominięcia lub zniekształcenia pozycji skonsolidowanych

Nie dotyczy

2.6. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

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

Podstawa prawna sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Jednostki dominującej sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR/MSSF na podstawie art. 45 ust 1b i 1c ustawy o rachunkowości. Dnia 7 czerwca 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z 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 była na dzień podjęcia uchwały spółka prawa cypryjskiego Rorison Investments Limited.

Dane porównywalne

Do danych porównywalnych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano zasady rachunkowości identyczne jak przyjęte do informacji na dzień 31 grudnia 2019 i za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2019.

Zasady kontynuacji działalności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez spółki z Grupy kapitałowej.

Status zatwierdzenia Standardów w UE

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Spółka nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

Zasady prezentacji danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

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

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

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

Dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentowane są w zaokrągleniu do tysiąca złotych, o ile nie podano inaczej.

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

Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

Przyjęte szacunki i założenia odzwierciedlają najlepszą wiedzę kierownictwa 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,
- wielkości odpisów z tytułu aktualizacji wartości firmy,
- wysokości rezerw na świadczenia pracownicze oraz inne rezerwy, w tym z tytułu toczących się postępowań sądowych
- odroczonego podatku dochodowego.

Stosowane zasady rachunkowości

Zasada zakazu kompensat

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

Przychody ze sprzedaży

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

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

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

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo 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.

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.

Leasing

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

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

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

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w 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.

Dotacje

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

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

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

Świadczenia pracownicze

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

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

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

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

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

Podatki

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

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

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

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

Podatek 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.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy 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 wyznaczanej 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 trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe (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 trwałe 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 nieznaczne. Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych ustala się metodą FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło), za wyjątkiem środków pieniężnych w drodze klientów w walucie EUR, gdzie rozchód ustala się metodą szczegółowej identyfikacji.

Aktywa i zobowiązania finansowe

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

Aktywa finansowe zakupione lub sprzedane w drodze standaryzowanej transakcji kupna lub sprzedaży odpowiednio ujmuje się lub zaprzestaje ich ujmowania na dzień zawarcia transakcji albo na dzień jej rozliczenia. Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub do momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

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

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

aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować a zobowiązania finansowe rozliczyć.

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

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

- : – modelu biznesowego Spółki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz
- charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych.

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

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego cel zakłada utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. Aktywa tej kategorii rozpoznaje się jako aktywa trwałe, pod warunkiem, że ich termin realizacji przekracza 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego. Takie aktywa początkowo ujmują się w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu wycenia się je według zamortyzowanego kosztu po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite

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

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. Po początkowym ujęciu aktywa finansowe tej kategorii są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży, są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym. Na dzień wyłączenia składników aktywów finansowych z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Modyfikacje aktywów finansowych

W przypadku modyfikacji składnika aktywów niewycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy nieskutkującej wyłączeniem tego składnika aktywów z bilansu, Spółka ustala nową wartość bilansową brutto tego składnika po modyfikacji oraz odnosi zmianę tej wartości w stosunku do wartości bilansowej brutto 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 matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania.

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

zbiorowo - biorąc pod uwagę wszystkie racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, włączając w to dane dotyczące przeszłości.

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe

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

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

Instrumenty pochodne

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

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

Wbudowane instrumenty pochodne

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

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki 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. powstaje również z podziału zysku netto.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń, jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne 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.

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

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone jest metodą pośrednią.

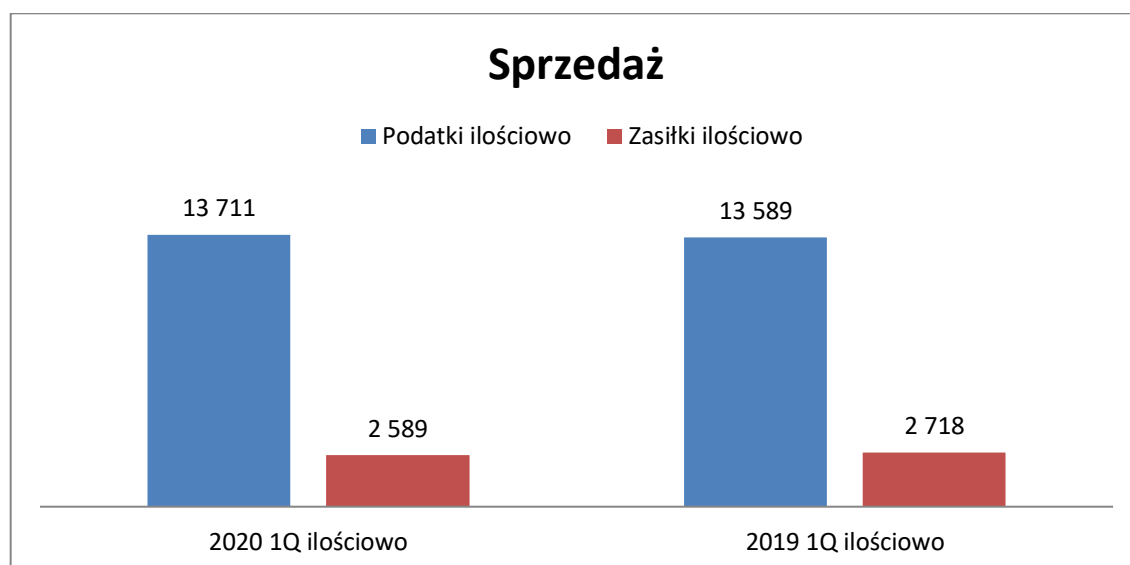
Połączenia jednostek gospodarczych

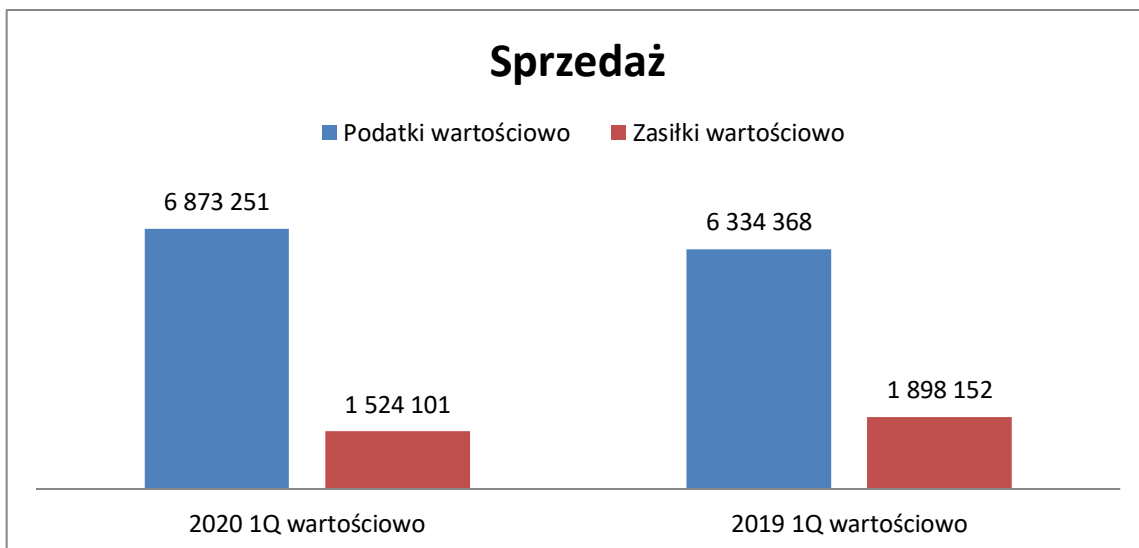
Zagadnienia związane z połączeniami jednostek gospodarczych reguluje MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”. Standard ten nakazuje rozliczenie każdego połączenia za pomocą metody nabycia, polegającej na ustaleniu podmiotu przejmującego i przejmowanego, ustaleniu wartości godziwej przejmowanych aktywów, 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.

3. Charakterystyka istotnych dokonań i niepowodzeń Emitenta w okresie objętym raportem, najważniejsze czynniki i zdarzenia w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na wyniki osiągnięte w okresie którego dotyczy raport kwartalny

Sprzedaż

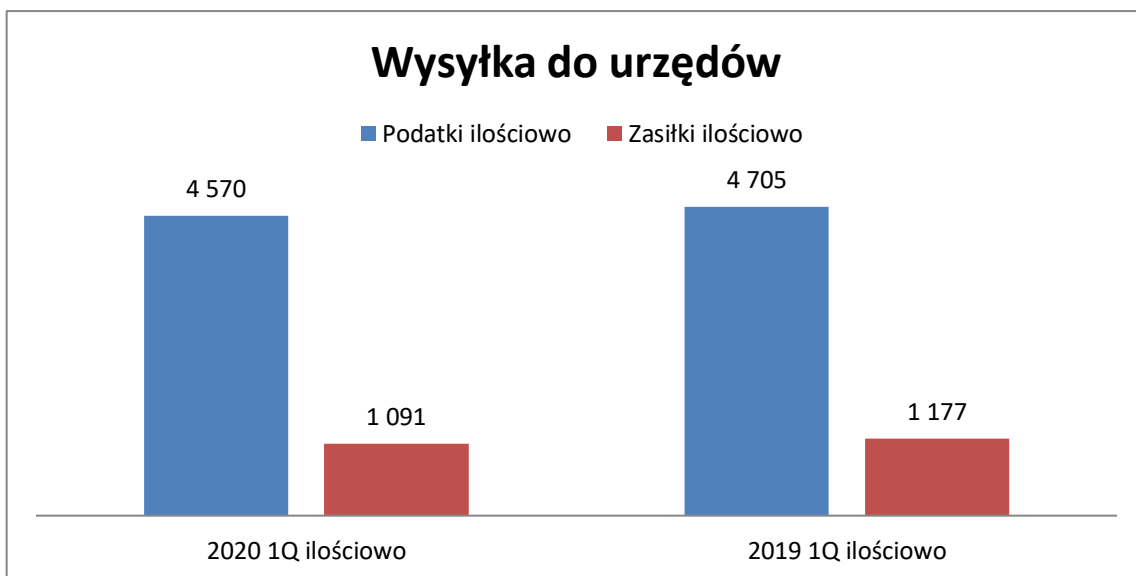
W I kw. 2020 roku Grupa Kapitałowa pozyskała 13,7 tys. nowych klientów na zwrot podatku z zagranicy i 2,6 tys. nowych klientów na usługę pozyskania zasiłku (głównie holenderski zasiłek zorgtoeslag i zasiłek niemiecki Kindergeld). Grupa Kapitałowa pozyskała 0,1 tys. więcej umów na zwrot podatku zza granicy w I kw. 2020 roku w stosunku do analogicznego okresu zeszłego roku i 0,1 tys. umów mniej na pozyskanie zasiłków w stosunku do I kw. 2019 roku. Pomimo wybuchu pandemii koronawirusa, który miał wpływ głównie na sprzedaż w kanale B2B w marcu 2020 roku (o czym Emitent pisał w raportach ESPI: 5/2020 i 7/2020), Grupie Kapitałowej udało się utrzymać poziom sprzedaży z zeszłego roku, dzięki wzrostowi sprzedaży o 118% w Bułgarii i Rumunii (wzrost o 2,8 tys. sprzedanych umów).

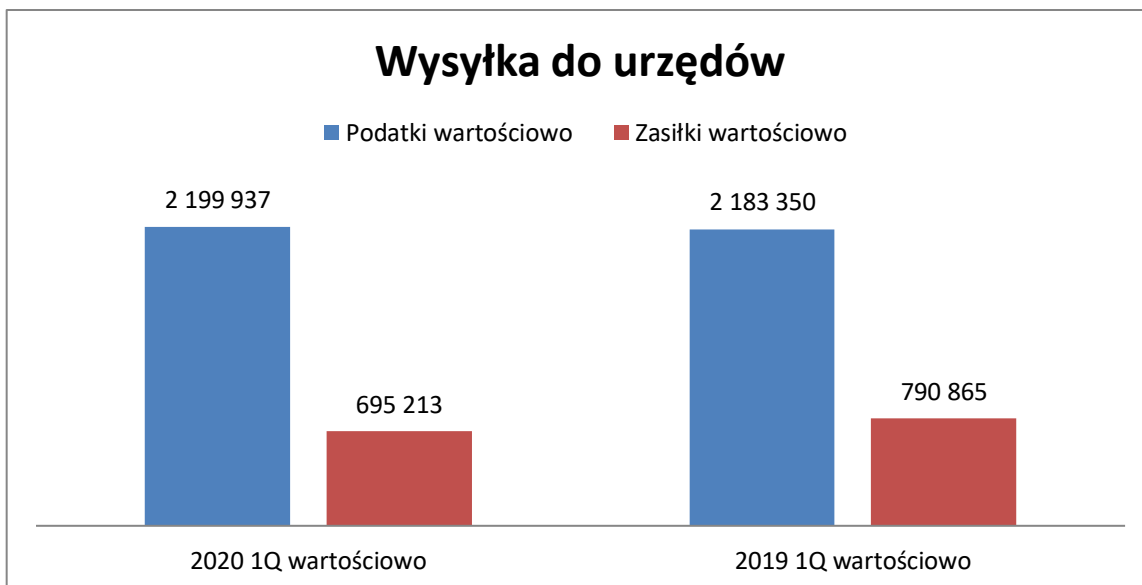




Wysyłka umów do zagranicznych urzędów

W I kw. 2020 r. Emitent wysłał do zagranicznych urzędów 0,2 tys. umów mniej niż w analogicznym okresie 2019 roku (0,1 tys. umów mniej na zwrot podatku z za granicy i 0,1 tys. mniej na pozyskanie zasiłku).



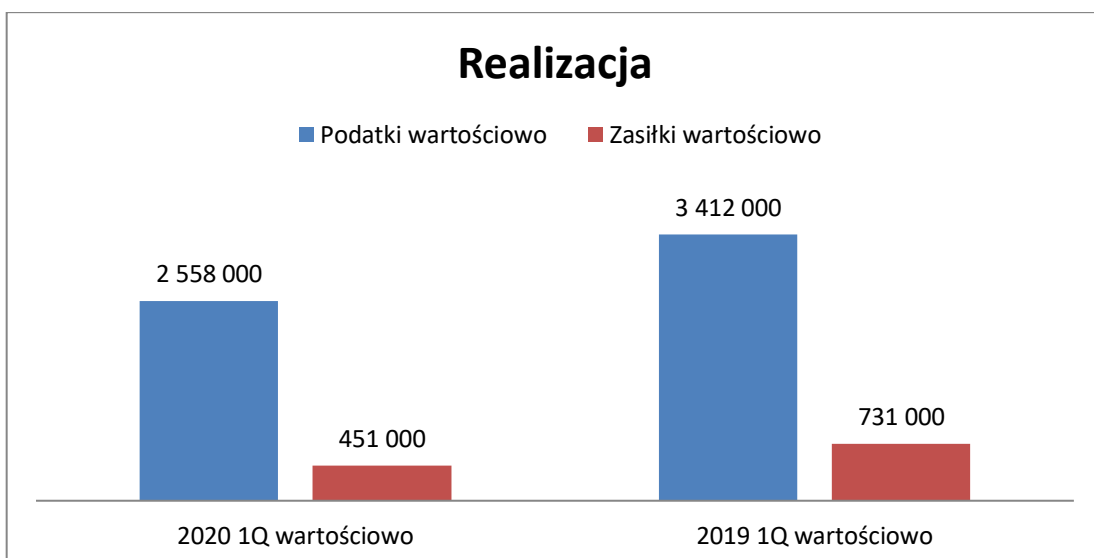
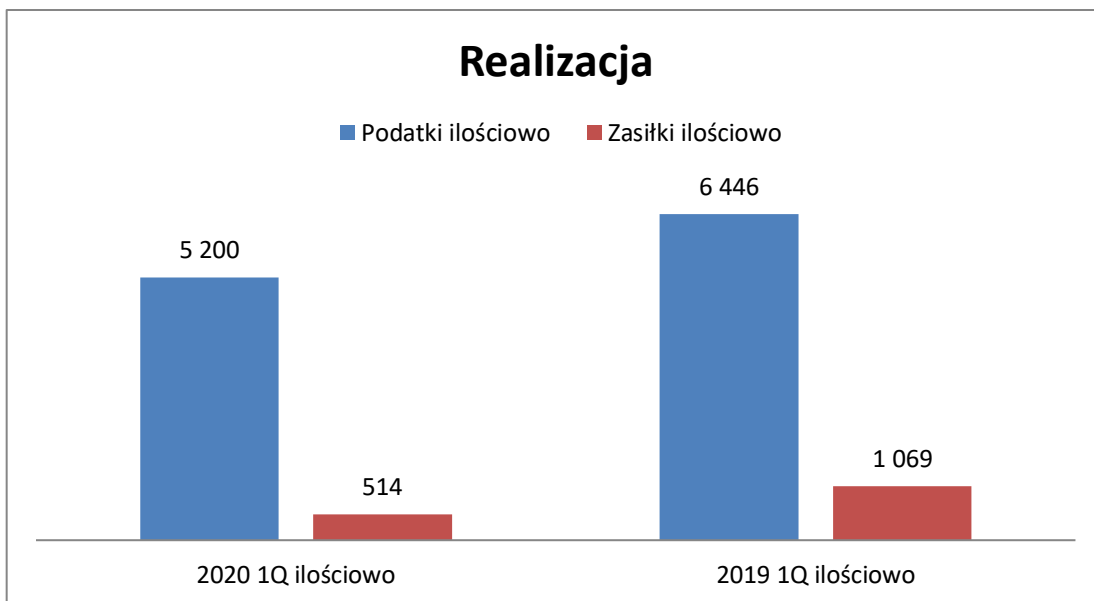


Realizacja zwrotu podatku i umów na pozyskanie zasiłków.

Dominujące źródło przychodów stanowiły wpływy ze świadczenia usługi zwrotu nadpłaconego podatku dochodowego oraz uzyskiwania zasiłków osobom, które podejmowały legalne zatrudnienie w wybranych krajach Europy Zachodniej. Przychody te generowane są jako prowizja od zrealizowanych zwrotów. W tym zakresie Grupa Kapitałowa jest uzależniona od procedur stosowanych w zagranicznych urzędach skarbowych.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE KWARTALNE W TYS .PLN	I KW. 2020 r.	I KW. 2019 r.
Przychody netto ze sprzedaży	3 009	4 143
Zysk (strata) netto	- 1 348	99

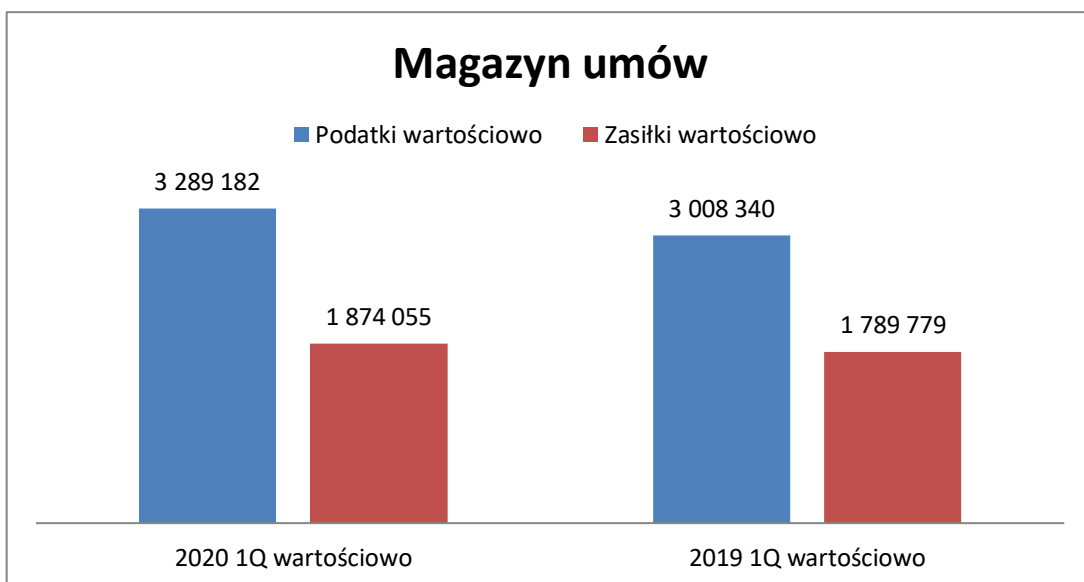
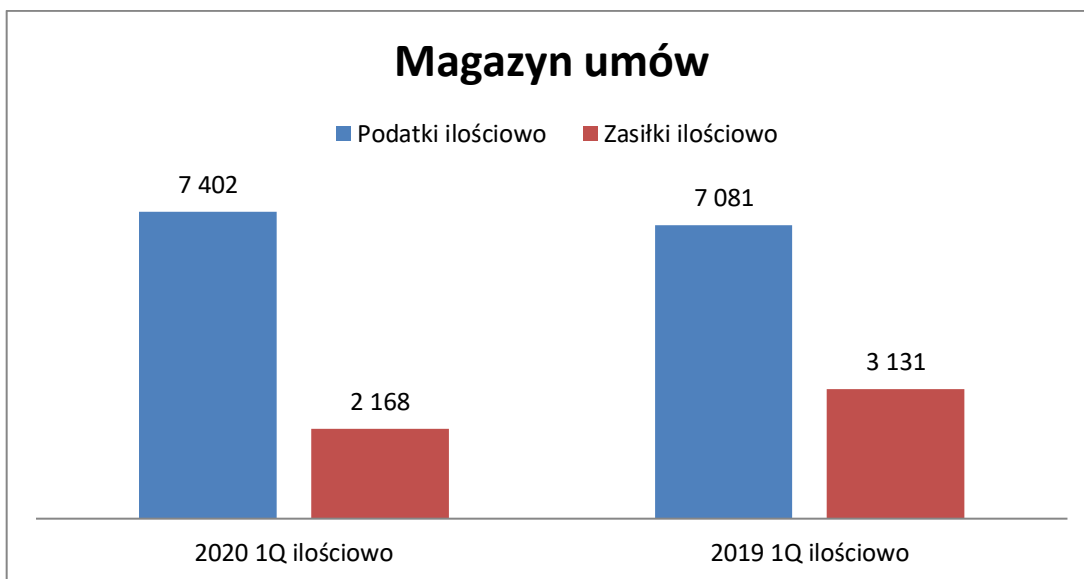
W I kw. 2020 roku zostało zrealizowanych ok. 20 mln PLN zwrotów podatków i zasiłków dla 5,7 tys. klientów (37% na zwrot podatku z Niemiec, 37% na zwrot podatku z Holandii, 11% na zwrot podatku z Anglii, 6% na zasiłek zorgtoeslag, 3% na zasiłek Kindergeld, 3% na zwrot podatku z Belgii, pozostałe 3% na zwrot podatku, Irlandii, Austrii, Danii oraz zasiłki z Holandii i Belgii). W I kw. 2020 r. Grupa Kapitałowa zrealizowała ok. 1,8 tys. umów mniej niż w analogicznym okresie 2019 roku i zanotowała przychody o 27 % niższe w porównywaniu do analogicznego okresu rok wcześniej.



Zysk netto Grupy Kapitałowej był niższy o 1,44 mln zł w I kw. 2020 r. w stosunku do analogicznego okresu w 2019 r. Jest to związane przede wszystkim z faktem, iż Grupa Kapitałowa uzyskała 1,1 mln zł mniej przychodów w I kwartale 2020 w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku, co jest głównie związane z wolniejszą realizacją umów przez zagraniczne urzędy. Negatywny wpływ na wynik miał również wzrost kosztów o 0,3 mln zł związany w dużej mierze z faktem, iż w 1 kw. 2019 nie funkcjonowała spółka bułgarska.

Portfel umów

Szacowana wycena magazynu (portfela) umów znajdujących się na koniec 1 kw. 2020 roku w zagranicznych urzędach skarbowych jest wyższa o 0,37 mln zł w stosunku do wyceny magazynu na koniec 1 kw. 2019.



Sezonowość.

Działalność Grupy Kapitałowej emitenta charakteryzuje się wysoką sezonowością. Pierwsza połowa roku jest związana z pozyskiwaniem klientów, a tym samym ponoszeniem wysokich kosztów sprzedaży. Najwyższy poziom wysyłki do zagranicznych urzędów skarbowych Emitent osiąga w drugiej połowie roku. Realizacja umów przypada głównie na drugą połowę roku i kolejny rok.

Kurs walutowy.

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

Okolo 92% zwrotów podatku i pozyskanych zasiłków dla klientów Grupy Kapitałowej w IV kw. 2019 roku było realizowanych z Holandii, Niemiec i Belgii - nominowane w EUR (euro), ok. 8% zwrotów podatku dla klientów Grupy Kapitałowej było realizowane z Wielkiej Brytanii i nominowane w GBP (funt szterling).

Relatywne osłabianie się złotego w relacji do EUR w I kw. 2020 r. przyczyniło się do zwiększenia średniej prowizji realizowanej na jednym kliencie w porównaniu do IV kw. 2019 roku.

Relatywne osłabianie się złotego w relacji do GBP w I kw. 2020 r. przyczyniło się do zwiększenia średniej prowizji realizowanej na jednym kliencie w porównaniu do IV kw. 2019 roku.

W zakresie zabezpieczenia i minimalizacji skutków wahań kursu walutowego Spółka stosuje politykę zabezpieczeń zakładającą częściowe zabezpieczenie w formie kontraktów terminowych dla prowizji od środków będących w procesie postępowania w urzędach skarbowych. Zabezpieczony jest kurs złotego w stosunku do przyjętego budżetu. Ekspozycja w kontraktach terminowych jest zawsze skorelowana z rzeczywistą prowizją. W ramach realizacji polityki zabezpieczeń walutowych Spółka Zależna Emitenta CUF Sp. z o.o., w której są akumulowane zwroty podatków (spółka CUF Sp. z o.o. kontroluje przepływ gotówki z tyt. zwrotu podatków), współpracuje z Domem Maklerskim AFS Sp. z o.o. (wiodącą firmą doradztwa finansowego specjalizującą się głównie w kwestiach zarządzania ryzykiem finansowym).

Na dzień 31.03.2020 Grupa Kapitałowa posiadała na okres do 28 lutego 2021 roku zabezpieczenia wolumenu prowizji w następującej wysokości:

- 22 tys. GBP po średnim kursie PLN/GBP 4,9769
- 950 tys. EUR po średnim kursie PLN/EUR 4,4235

Na dzień publikacji raportu Grupa Kapitałowa posiadała na okres do 31 marca 2021 roku zabezpieczenia wolumenu prowizji w następującej wysokości:

- 42 tys. GBP po średnim kursie PLN/GBP 5,1297
- 870 tys. EUR po średnim kursie PLN/EUR 4,4440

W I kw. 2020 r. Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk z tytułu realizacji kontraktów terminowych w wysokości 43 tys. PLN.

4. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz finansowych

Spółka Euro-Tax.pl S.A. nie publikowała prognoz finansowych na koniec 2020 roku ani poszczególne kwartały 2020 roku.

5. Informacje o podejmowanych przez Emitenta działaniach i inicjatywach nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w okresie objętym raportem kwartalnym

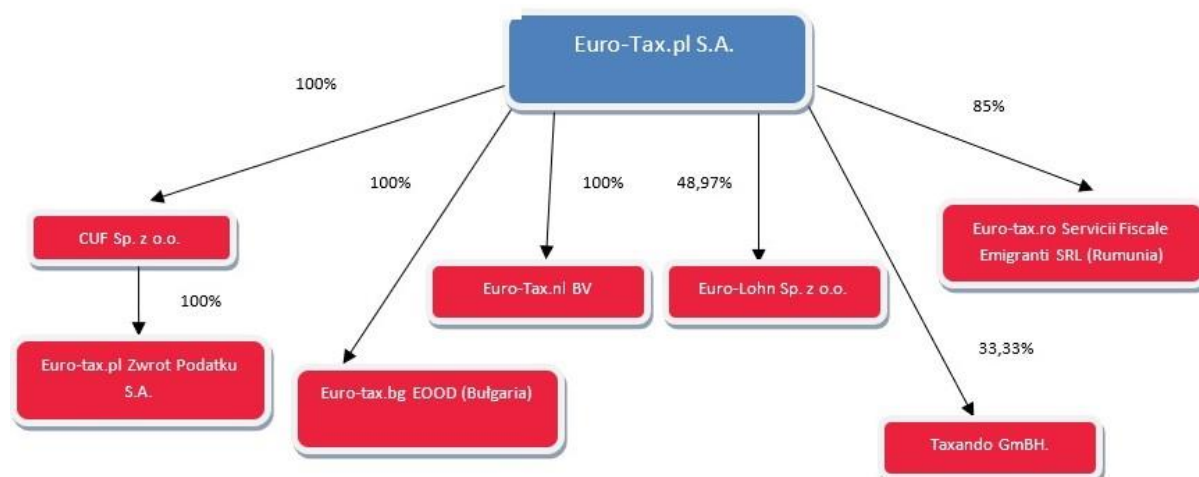
Grupa Kapitałowa Euro-Tax.pl od 2008 r. kontynuuje realizację programu inwestycji, który ma na celu usprawnienie procesów niezbędnych do realizacji e-usługi zwrotu podatku, zasiłków, a obecnie również i transgranicznej obsługi kadrowej.

Inwestycje były związane z realizacją takich zamierzeń jak:

- zwiększenie nakładów na marketing internetowy,
- pozyskanie wykwalifikowanych pracowników,
- działania mające na celu zdywersyfikowanie źródeł pozyskiwania klientów (znaczna intensyfikacja działań w zakresie pozyskiwania klientów na umowy dot. zasiłków).
- powołanie spółki rumuńskiej, spółki bułgarskiej i spółki doradztwa podatkowego (a w roku 2020 podpisanie umowy z Niecko Rechtsanwalts UG, niemiecką spółką doradztwa podatkowego)
- powołanie spółki Euro-Lohn Sp. z o.o.
- inwestycja w Taxando GmbH.
- usprawnienie wewnętrznych systemów informatycznych, zmiana organizacji i procesów (wdrożenie Activity Based Costing).
- wdrożenie jednolitego procesu elektronicznego obiegu dokumentów.

6. Opis Grupy Kapitałowej Emitenta

Euro-Tax.pl S.A. jest jednostką dominującą w stosunku do pięciu Spółek Zależnych, współkontrolującą wobec spółki Euro-Lohn Sp. z o.o. oraz stowarzyszoną z Taxando GmbH, wraz z którymi tworzy on Grupę Kapitałową Euro-Tax.pl. Spółkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi są następujące podmioty:



- Euro-Tax.pl Zwrot Podatku S.A. – największa w Polsce spółka zajmująca się obsługą klientów zainteresowanych odyskaniem i rozliczeniem nadpłaconego podatku z tytułu pracy za granicą. Świadczy usługę e-commerce: spółka koncentruje się na pozyskiwaniu klientów za pośrednictwem Internetu oraz poprzez call center, działa w kanale B2C;
- CUF Sp. z o.o. – spółka wyspecjalizowana w procedowaniu i obsłudze zwrotów nadpłaconego podatku za pracę za granicą bezpośrednio przed tamtejszymi urzędami skarbowymi. Działalność CUF Sp. z o.o. oparta jest o procedowanie zwrotów nadpłaconego podatku przez klientów zgłoszonych przez Euro-Tax.pl Zwrot Podatku S.A. oraz innych partnerów na terenie Polski. CUF Sp. z o.o. działa przede wszystkim w kanale B2B;
- 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;
- Euro-tax.ro Servicii Fiscale Emigranti SRL - Spółka Zależna w Rumunii, która koncentruje się na pozyskiwaniu i obsłudze rumuńskojęzycznych klientów zainteresowanych zwrotem nadpłaconych zaliczek na podatek za pracę na terenie wybranych krajów Unii Europejskiej. Wejście Emitenta na rynek rumuński jest elementem realizacji strategii Grupy Kapitałowej Euro-Tax.pl związanej z ekspansją usług zwrotu podatku za pracę za granicą skierowanych do obywateli krajów Europy Środkowo Wschodniej (CEE).

- Euro-tax 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 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. Dnia 17 kwietnia 2020 została zarejestrowana przez niemiecki sąd rejestrowy.

- Euro-Tax.bg EOOD (spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) spółka zależna z siedzibą w Sofii. Bułgaria to jeden z najdynamiczniej rozwijających się rynków pracownika. Bardzo interesująca wydaje się ta „świeża” emigracja, gdzie świadomość usługi zwrotu podatku będzie stosunkowo niska, a tradycyjnie używane przez Euro-Tax.pl kanały dotarcia do klientów powinny być skuteczne. Model działania zakłada skopiowanie aktualnie obowiązującego procesu w Rumunii, gdzie marketing online oraz BPO centrum operacyjne prowadzone byłyby w Polsce, natomiast w Bułgarii znajdowałoby się Call Center sprzedaż oraz Dział Obsługi Klientów.

Wszystkie spółki, poza Euro-Lohn Sp. z o.o. i Taxando GmbH, są objęte w sprawozdaniu skonsolidowanym konsolidacją przeprowadzoną metodą pełną. Spółka Euro-Lohn Sp. z o.o. i Taxando GmbH są objęte konsolidacją metodą praw własności.

7. Struktura Akcjonariatu Emitenta z wykazem Akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów

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

Struktura akcjonariatu powyżej 5% głosów (stan na dzień 17.06.2020 r.)

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji (w %)	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)
Rorison Investments Limited	A	2 056 787	2 056 787	41,14 %	41,14 %
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	100,00 %	100,00 %

8. Liczba osób zatrudnionych u Emitenta w omawianym kwartale w przeliczeniu na pełne etaty oraz świadczenia pracownicze.

Świadczenia pracownicze

Na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień bilansowy składają się:

Opis	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Świadczenie z tytułu zaległych urlopów	88	60
Świadczenia z tytułu wynagrodzeń	536	442
Razem	624	502

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

Wyszczególnienie	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Zarząd	2	2
Pracownicy umysłowi	132	117
Pracownicy fizyczni	0	0
Razem	134	119

Świadczenia pracownicze	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Koszty bieżącego zatrudnienia	2 024	1 607
Koszty ubezpieczeń społecznych	174	141
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	1	0
Razem	2 198	1 748

9. Oświadczenia Zarządu Emitenta o danych finansowych jednostkowych i skonsolidowanych zawartych w raporcie

Zarząd Spółki Euro-Tax.pl S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione skrócone sprawozdanie finansowe jednostkowe i skonsolidowane za I kwartał 2020 roku oraz dane porównywalne za analogiczny kwartał poprzedniego roku obrotowego, a także dane finansowe narastająco, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że pozostałe niefinansowe informacje dotyczące działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej Euro-Tax.pl S.A.

Adam Powiertowski – Prezes Zarządu

Tomasz Jamrozy – Członek Zarządu