

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

Dla Wspólników Capco Poland Sp. z o.o.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Capco Poland Sp. z o.o. (Spółka) z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa, na które składa się wprowadzenie do rocznego sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Ustawa o rachunkowości) i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z:

- ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Ustawa o biegłych rewidentach) i
- Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego (KSB).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z *Międzynarodowym kodeksem etyki zawodowych księgowych* (w tym *Międzynarodowymi standardami niezależności*) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych (Kodeks IESBA) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów jako zasady etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Odpowiedzialność Zarządu Spółki za roczne sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, rocznego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego i przepływów pieniężnych Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także umową Spółki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając roczne sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia kontynuowania działalności, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby roczne sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy roczne sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego rocznego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przeszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia rocznego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające na te ryzyka i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może być związane ze złą wiarą, fałszerstwem, celowymi pominięciami, wprowadzeniem w błąd lub obejściem kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz racjonalność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- oceniamy odpowiedniość przyjęcia przez Zarząd Spółki założenia kontynuacji działalności oraz na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą podawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na związane z tym ujawnienia w rocznym sprawozdaniu

finansowym lub jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, zmodyfikowanie naszej opinii. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka nie będzie kontynuować działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość rocznego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy roczne sprawozdanie finansowe przedstawia będące jego podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku. Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Nasza opinia o rocznym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności i nie wyrażamy o nim żadnej formy zapewnienia wynikającej z KSB. W związku z badaniem rocznego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności i podczas wykonywania tego, rozpatrzenie, czy jest istotnie niespójne z rocznym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami, to jest zgodnie z postanowieniami art. 49 Ustawy o rachunkowości i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania rocznego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Beata Wachowicz

Biegła Rewident nr 12851

Kluczowa biegła rewident przeprowadzający badanie w imieniu KBR KONTEX Sp. z o.o. (dawniej: Kancelaria Biegłych Rewidentów Zapotoczny i Partnerzy) z siedzibą we Wrocławiu, ul. Gwiaździsta 12/40, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4157.

Wrocław, 28 maja 2025 roku.

Capco Poland Spółka z o.o.
ul. Grzybowska 78
00-844 Warszawa

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
zakończony 31 grudnia 2024

SPIS TREŚCI		
ROZDZIAŁ		STRONA
I.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
II.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
II.	BILANS	9
IV.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	12
V	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	14
VI	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	16

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Stosownie do art. 52 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki Capco Poland Spółka z o.o. przedstawia sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 roku, na które składa się:

- bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 20,321,897.81 zł
- rachunek zysków i strat zamykający się zyskiem netto w wysokości 3,241,597.70 zł
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym stanowi odrębny załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z opisanymi zasadami ustawy o rachunkowości oraz, w naszej opinii, rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.

Sprawozdanie finansowe zostało opracowane przez TMF Poland Sp. z o.o.

Sd/-

.....

Arindam Banerjee - Członek Zarządu

Sd/-

.....

Sprawozdanie finansowe przygotowane przez
TMF Poland Sp. z o.o.

Sd/-

.....

Chand Sarat - Członek Zarządu

II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Powstanie i działalność Spółki

Capco Poland Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 01.08.2017 roku. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez SAD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SADOWEGO, pod numerem KRS 0000689511. Spółce nadano numer statystyczny REGON 367979643. Siedziba Spółki mieści się pod adresem:

Grzybowska 78
00-844 Warszawa

Przedmiotem działalności Spółki jest pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (7022Z).

Czas trwania Spółki zgodnie z umową jest nieoznaczony.

Zarząd Spółki

W trakcie roku obrotowego, na mocy podjętych uchwał, nastąpiła zmiana członków zarządu.

W skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wchodził:

- Arindam Banerjee - Członek Zarządu
- Chand Sarat - Członek Zarządu

Prokurentem Spółki jest Andrea Lo Solfo i jest to prokura samoistna.

Prezentacja sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku i zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości (Dz. U. z 2023 roku, poz. 120, z późn. zm) przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31.12.2024 roku.

Sprawozdanie finansowe podlega obowiązkowi corocznego badania.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, w okresie od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego konflikt rosyjsko - ukraiński nie wpłynęły istotnie na działalność Spółki. Kierownictwo Spółki dokonało analizy wpływu wojny na kontynuację działalności w oparciu o planowane i zrealizowane wyniki finansowe w pierwszym kwartale 2024 roku i pomimo zagrożeń nie stwierdziło niepewności związanej z kontynuacją działalności w okresie kolejnych 12 miesięcy. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje i będzie monitorować potencjalny wpływ wojny i w razie potrzeby podejmie wszelkie kroki mające na celu złagodzenie jakichkolwiek skutków ich oddziaływania na działalność operacyjną Spółki. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Jednostka nie posiada innych informacji, mogących wpłynąć na ocenę jej sytuacji majątkowej, finansowej lub wynik finansowy.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie stwierdza istnienia faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie dla możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Stosowane zasady rachunkowości

Środki trwałe

Środki trwałe wycenia się wg cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegające na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji powodujące zwiększenie jego wartości użytkowej.

Środki trwałe o wartości równej lub niższej niż 3.500,00 zł odpisuje się w całości w koszty z chwilą oddania do użytkowania. Amortyzacja środków trwałych o wartości początkowej przekraczającej 3.500,00 zł dokonywana jest metodą liniową.

II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Środki pieniężne

Wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych w ciągu roku obrotowego wycenia się odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu faktycznie zastosowanego w tym dniu, a także w przypadku pozostałych operacji.

Różchód środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się wg metody FIFO.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP.

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy środków pieniężnych, wyrażonych w walutach obcych zarachowuje się odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Należności

W ciągu roku wycenia się według wartości nominalnej, a na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych a dodatnie do przychodów finansowych.

II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Kapitały własny

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

Rezerwy

Tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Zobowiązania

Na dzień powstania ujmuje się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań finansowych, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne

Dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podatek dochodowy bieżący i odroczony

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

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

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

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

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego. Zmiana stanów rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego wynikających z różnic przejściowych wpływających na kapitał własny jest rozliczana bezpośrednio z kapitałem własnym.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnianiu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujemowane w okresach, których dotyczą.

Koszty

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym. Koszty działalności operacyjnej w pełni obciążają wynik finansowy Spółki za wyjątkiem tych, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych i zgodnie z zasadą zachowania współmierności przychodów i kosztów, odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

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

Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,

- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu faktycznie zastosowanego w tym dniu, a także w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

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

III.

BILANS

AKTYWA

A. AKTYWA TRWAŁE

	Nota	12/31/2024	12/31/2023
I. Wartości niematerialne i prawne	2	-	-
1. Koszt zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe		114,367.00	330,504.57
1. Środki trwałe	4	114,367.00	330,504.57
a) grunty (w tym lokale użytkowania wieczystego gruntu)		-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		43,103.43	44,237.02
c) urządzenia techniczne i maszyny		71,263.57	286,267.55
d) środki transportu		-	-
e) inne środki trwałe		-	-
2. Środki trwałe w budowie		-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
		114,367.00	330,504.57
III. Należności długoterminowe	9	160,996.54	152,070.55
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek		160,996.54	152,070.55
		160,996.54	152,070.55
IV. Inwestycje długoterminowe	10	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		795,147.01	767,524.82
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		795,147.01	767,524.82
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	15	-	-
		795,147.01	767,524.82
RAZEM AKTYWA TRWAŁE		1,070,510.55	1,250,099.94

B. AKTYWA OBROTOWE

I. Zapasy	13	-	-
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na poczet dostaw		-	-
		-	-
II Należności krótkoterminowe	16,42	17,167,211.03	17,710,345.47
1. Należności od jednostek powiązanych		11,944,218.66	12,189,556.65
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		11,944,218.66	12,184,556.65
- do 12 miesięcy		11,944,218.66	12,184,556.65
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	5,000.00

Capco Poland Spółka z o.o.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024

2. Należności od pozostałych jednostek		5,222,992.37	5,520,788.82
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		3,803,998.31	4,876,905.36
- do 12 miesięcy		3,803,998.31	4,876,905.36
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		1,418,994.06	628,462.65
c) inne		-	15,420.81
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
		<u>17,167,211.03</u>	<u>17,710,345.47</u>
III Inwestycje krótkoterminowe	17	2,020,028.07	2,208,580.52
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		2,020,028.07	2,208,580.52
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w jednostkach pozostałych		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		2,020,028.07	2,208,580.52
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		2,020,028.07	2,208,580.52
- inne środki pieniężne		-	-
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
		<u>2,020,028.07</u>	<u>2,208,580.52</u>
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	64,148.16	77,940.00
RAZEM AKTYWA OBROTOWE		19,251,387.26	19,996,865.99
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	18	-	-
D. Udziały własne (wielkość ujemna)		-	-
<u>AKTYWA RAZEM</u>		<u>20,321,897.81</u>	<u>21,246,965.93</u>
<u>PASYWA</u>			
A. KAPITAŁ WŁASNY			
I. Kapitał podstawowy		5,000.00	5,000.00
II. Kapitał zapasowy		6,579,759.46	-
III. Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe		2,591,129.13	2,591,129.13
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(216,329.00)	3,674,061.15
VI. Zysk (strata) netto	19	3,241,597.70	2,905,698.31
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY		12,201,157.29	9,175,888.59
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA			
I. Rezerwa na zobowiązania	20	4,145,990.98	3,789,215.47
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		102,261.66	109,024.98
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		3,351,229.32	3,563,742.91
- długoterminowa		104,352.75	107,132.28
- krótkoterminowa		3,246,876.57	3,456,610.63
3. Pozostałe rezerwy		692,500.00	116,447.58
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		692,500.00	116,447.58

Capco Poland Spółka z o.o.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024

II.	Zobowiązania długoterminowe	-	4,337,022.43
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	4,337,022.43
2.	Wobec pozostałych jednostek	-	-
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	-	-
d)	inne	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	21	3,974,749.54
1.	Wobec jednostek powiązanych	1,138,364.28	423,236.55
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1,138,364.28	403,802.68
-	do 12 miesięcy	1,138,364.28	403,802.68
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	19,433.87
2.	Wobec pozostałych jednostek	2,836,385.26	3,521,602.89
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	-	-
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2,097,846.73	2,666,762.58
-	do 12 miesięcy	2,097,846.73	2,666,762.58
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	738,538.53	854,568.23
h)	z tytułu wynagrodzeń	-	-
i)	inne	-	272.08
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	-	-
		-	-
	RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8,120,740.52	12,071,077.34
	PASYWA RAZEM	20,321,897.81	21,246,965.93

Sd/-

Arindam Banerjee - Członek Zarządu

Sd/-

Sprawozdanie finansowe przygotowane przez
TMF Poland Sp. z o.o.

Sd/-

Chand Sarat - Członek Zarządu

IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01/01/2024- 31/12/2024	01/01/2023- 31/12/2023
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:			
- od jednostek powiązanych		30,578,453.39	21,065,941.73
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	22	56,695,591.25	56,208,447.38
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
RAZEM PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI		56,695,591.25	56,208,447.38
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Amortyzacja		228,723.07	226,272.40
II. Zużycie materiałów i energii		174,627.98	117,373.34
III. Usługi obce		27,753,678.56	26,974,496.81
IV. Podatki i opłaty, w tym:		171,683.72	810,396.05
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		19,962,349.68	21,819,393.77
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		3,819,836.92	4,121,982.26
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		301,154.36	647,356.41
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
RAZEM KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		52,412,054.29	54,717,271.04
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		4,283,536.96	1,491,176.34
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE			
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Dotacje		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		36,875.40	-
IV. Inne przychody operacyjne		148,925.74	35,945.45
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	23	185,801.14	35,945.45
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE			
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		20,172.42	-
III. Inne koszty operacyjne		169,002.74	33,108.75
RAZEM KOSZTY OPERACYJNE	24	189,175.16	33,108.75
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		4,280,162.94	1,494,013.04
G. PRZYCHODY FINANSOWE			
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
II. Odsetki		406,332.86	820,497.30
- od jednostek powiązanych		406,332.86	820,497.30
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
V. Inne		-	272,014.81
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE		406,332.86	1,092,512.11

IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	<u>Nota</u>	<u>01/01/2024- 31/12/2024</u>	<u>01/01/2023- 31/12/2023</u>
H. KOSZTY FINANSOWE			
I. Odsetki, w tym:		143,208.48	44,547.68
- od jednostek powiązanych		141,219.06	27,967.03
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
IV. Inne		373,829.13	-
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	25	517,037.61	44,547.68
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ		4,169,458.19	2,541,977.47
J. ZYSK (STRATA) BRUTTO		4,169,458.19	2,541,977.47
K. PODATEK DOCHODOWY	26.27	927,860.49	(363,720.84)
L. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		-	-
M. ZYSK (STRATA) NETTO		3,241,597.70	2,905,698.31

Sd/-

Arindam Banerjee - Członek Zarządu

Sd/-

Sprawozdanie finansowe przygotowane przez
TMF Poland Sp. z o.o.

Sd/-

Chand Sarat - Członek Zarządu

V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	3,241,597.70	2,905,698.31
II. Korekty razem	938,226.89	(6,297,985.12)
1. Amortyzacja	228,723.07	226,272.40
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	18,769.11	(343,088.53)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	356,775.51	482,742.68
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	534,208.45	(574,377.22)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	29,910.10	(5,250,143.81)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(13,830.35)	(839,390.64)
10. Inne korekty	(216,329.00)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	4,179,824.59	(3,392,286.81)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(12,585.50)	(32,196.16)
I. Wpływy	-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
– zbycie aktywów finansowych,	-	-
– dywidendy i udziały w zyskach	-	-
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
– odsetki	-	-
– inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	12,585.50	32,196.16
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12,585.50	32,196.16
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
– nabycie aktywów finansowych	-	-
– udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(12,585.50)	(32,196.16)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(4,355,791.54)	-
I. Wpływy	-	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	4,355,791.54	-
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3,928,609.00	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	427,182.54	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(4,355,791.54)	-
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	(188,552.45)	(3,424,482.97)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(188,552.45)	(3,424,482.97)
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	2,208,580.52	5,633,063.49
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	2,020,028.07	2,208,580.52
– o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**1 Kursy wymiany walut obcych**

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Kurs wymiany EUR na PLN	4.2730	4.3480
Kurs wymiany GBP na PLN	5.1488	4.9997
Kurs wymiany CAD na PLN	2.8543	2.9698

2 Wartości niematerialne i prawne

Na dzień 31.12.2024 oraz na dzień 31.12.2023 nie wystąpiły.

3 Prace rozwojowe

W roku zakończonym 31.12.2024 oraz 31.12.2023 Spółka nie prowadziła prac rozwojowych.

4 Środki trwałe

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Wartość brutto na początek roku	837,604.35	805,408.19
Zwiększenia	12,585.50	32,196.16
Zmniejszenia	-	-
Wartość brutto na koniec roku	850,189.85	837,604.35
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek roku	-	-
Zwiększenia odpisów	-	-
Zmniejszenia odpisów	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec roku	-	-
Skumulowana amortyzacja na początek roku	507,099.78	280,827.38
Zwiększenie amortyzacji, w tym:		
Amortyzacja za rok obrotowy	228,723.07	226,272.40
Zmniejszenie amortyzacji	-	-
Skumulowana amortyzacja na koniec roku	735,822.85	507,099.78
Wartość netto na początek roku	-	-
Wartość netto na koniec roku	114,367.00	330,504.57

5 Wartość gruntów użytkowanych wieczystie

Na dzień 31.12.2024 oraz 31.12.2023 Spółka nie posiadała gruntów użytkowanych wieczystie.

6 Wartość nie amortyzowanych środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i leasingu

Spółka wynajmuje powierzchnię biurową w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 78. Roczna opłata z tytułu wynajmowanej powierzchni biurowej wynosi ok. 600 540,00 zł.

Spółka posiada nieamortyzowane przez nią środki trwale używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów:

1. Ekspres do kawy JURA X8 (Coffee Partner Sp. z o.o. - Umowa leasingu nr 03/04/2022 z dnia 04.05.2022)
2. XEROX Altalink C8155, Finiszer Business Ready z broszurowaniem, Swedish 2 & 4 Hole Punch Unit (Xerox Polska Sp. z o.o. - Umowa leasingu nr RD 3337 780351)
3. Laptopy (HP Inc UK Limited - Umowa ramowa międzygrupowa - HP DaaS Agreement EMEA V1.0 z dnia 06.03.2018)

Wartość przedmiotów opiewa na kwotę 65.525,52 zł - z uwagi na nieistotny charakter prezentowane są jako leasing operacyjny.

7 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli

Na dzień 31.12.2024 oraz na dzień 31.12.2023 nie wystąpiły.

8 Posiadane papiery wartościowe lub prawa

Na dzień 31.12.2024 oraz na dzień 31.12.2023 Spółka nie posiadała papierów wartościowych lub praw.

9 Należności długoterminowe

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Należności od pozostałych jednostek, w tym:		
- inne - kaucja z tytułu najmu biura	160,996.54	152,070.55
	<u>160,996.54</u>	<u>152,070.55</u>

10 Inwestycje długoterminowe

Na dzień 31.12.2024 oraz na dzień 31.12.2023 nie wystąpiły.

11 Nakłady na niefinansowe aktywa trwale oraz na ochronę środowiska

W roku obrotowym zakończonym 31.12.2024 Spółka poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwale w kwocie 12,585.50 PLN, w szczególności na zakup sprzętu komputerowego. W roku obrotowym zakończonym 31.12.2023 Spółka poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwale w wysokości 32,196.16 PLN, w szczególności na zakup sprzętu komputerowego. W roku obrotowym zakończonym 31.12.2024 oraz 31.12.2023 Spółka nie poniosła nakładów na ochronę środowiska. Planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwale oraz na ochronę środowiska na następny rok nie są znane i ich wartość będzie uzależniona od bieżących potrzeb Spółki.

12 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

W roku sprawozdawczym zakończonym 31.12.2024, jak w poprzednim roku zakończonym 31.12.2023 nie wystąpiły.

13 Zapasy

W roku sprawozdawczym zakończonym 31.12.2024, jak w poprzednim roku zakończonym 31.12.2023 nie wystąpiły.

14 Odpisy aktualizujące wartość należności

In the financial year ended as at 31.12.2024, as well as in the financial year ended 31.12.2023 there were none.

15 Rozliczenia międzyokresowe czynne

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	795,147.01	767,524.82
	<u>795,147.01</u>	<u>767,524.82</u>

Szczegółowa informacja dotycząca aktywa z tytułu podatku odroczonego znajduje się w notcie numer 28.

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		
Usługi szkoleniowe	54,916.35	77,940.00
Ubezpieczenie	7,714.77	-
Subskrypcja LEX HR	1,517.04	-
	<u>64,148.16</u>	<u>77,940.00</u>

16 Należności krótkoterminowe

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Należności od jednostek powiązanych, w tym:	11,944,218.66	12,189,556.65
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	11,944,218.66	12,184,556.65
- inne	-	5,000.00
Należności od pozostałych jednostek, w tym:	5,222,992.37	5,520,788.82
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	3,803,998.31	4,876,905.36
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych	1,418,994.06	628,462.65
- z tytułu podatku VAT	919,071.06	318,306.65
- z tytułu nadpłaconego podatku dochodowego	499,923.00	310,156.00
- z tytułu ubezpieczeń społecznych	-	-
- inne, w tym:	-	15,420.81
- zaliczki wypłacone pracownikom	-	15,420.81
- wynagrodzeń	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
- z tytułu dostaw i usług względem jednostek pozostałych	-	-
	<u>17,167,211.03</u>	<u>17,710,345.47</u>

17 Inwestycje krótkoterminowe

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, w tym:		
- środki pieniężne na rachunku bankowym	2,020,028.07	2,208,580.52
	<u>2,020,028.07</u>	<u>2,208,580.52</u>

18 Kapitał podstawowy

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Stan na początek okresu	5,000.00	5,000.00
Zwiększenia	-	-
- utworzenie dodatkowych udziałów opłaconych gotówką	-	-
Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	<u>5,000.00</u>	<u>5,000.00</u>

Kapitał zakładowy Spółki na 31.12.2024 r. oraz na dzień 31.12.2023 r. składał się ze 100 równych i niepodzielonych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

Na 31.12.2024 r. jak i na dzień 31.12.2023 r. udziałowcem Spółki był:

- The Capital Markets Company BV, z siedzibą w Belgii, który posiada 100 udziałów.

W roku zakończonym 31.12.2024 nie nastąpiła zmiana w strukturze udziałowej kapitału zakładowego w odniesieniu do stanu na poprzedni dzień bilansowy, tj. 31.12.2023.

Zmiany stanów kapitałów

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Kapitał własny na początek okresu 01.01.2024 / 01.01.2023	9,175,888.59	6,340,070.69
- korekty błędów	-216,329.00	-69,880.41
Kapitał własny na początek okresu 01.01.2024 / 01.01.2023	<u>8,959,559.59</u>	<u>6,270,190.28</u>
Kapitał podstawowy na początek okresu 01.01.2024 / 01.01.2023	5,000.00	5,000.00
- zwiększenie	-	-
- zmniejszenie	-	-
Kapitał podstawowy na koniec okresu 31.12.2024 / 31.12.2023	<u>5,000.00</u>	<u>5,000.00</u>
Kapitał zapasowy na początek okresu 01.01.2024 / 01.01.2023	-	-
- zwiększenie - przeniesienie zysku za 2022	4,001,414.74	-
- zwiększenie - przeniesienie zysku za 2023	2,578,344.72	-
- zmniejszenie	-	-
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu 31.12.2024 / 31.12.2023	<u>6,579,759.46</u>	<u>-</u>
Kapitał rezerwowy na początek okresu 01.01.2024 / 01.01.2023	2,591,129.13	2,591,129.13
- zwiększenie	-	-
- zmniejszenie	-	-
Stan kapitału rezerwowego na koniec okresu 31.12.2024 / 31.12.2023	<u>2,591,129.13</u>	<u>2,591,129.13</u>
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu 01.01.2024 / 01.01.2023	3,674,061.15	3,743,941.56
- zwiększenie zysku - pokrycie straty z części zysku 2023 roku	327,353.59	-
- zmniejszenie zysku - przeniesienie na kapitał zapasowy	4,001,414.74	-
- zmniejszenie zysku - korekty błędów	216,329.00	69,880.41
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu 31.12.2024 / 31.12.2023	<u>-216,329.00</u>	<u>3,674,061.15</u>
Wynik netto	<u>3,241,597.70</u>	<u>2,905,698.31</u>
Kapitał własny na koniec okresu 31.12.2024 / 31.12.2023	<u>12,201,157.29</u>	<u>9,175,888.59</u>

19 Wynik finansowy netto

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Zysk (Strata) netto	3,241,597.70	2,905,698.31
	<u>3,241,597.70</u>	<u>2,905,698.31</u>

Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku na kapitał zapasowy.

20 Rezerwy na zobowiązania

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
Stan na początek okresu	109,024.98	-
Zwiększenia	-	109,024.98
Zmniejszenia	6,763.32	-
Stan na koniec okresu	102,261.66	109,024.98
Rezerwa na świadczenia emerytalne, w tym:		
a) długoterminowe		
Stan na początek okresu	107,132.28	-
Zwiększenia	104,352.75	107,132.28
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie rezerw	107,132.28	-
Stan na koniec okresu	104,352.75	107,132.28
b) krótkoterminowe		
Stan na początek okresu	3,456,610.63	3,274,972.79
Zwiększenia	3,246,876.57	3,456,610.63
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie rezerw	3,456,610.63	3,274,972.79
Stan na koniec okresu	3,246,876.57	3,456,610.63
Pozostałe rezerwy		
Stan na początek okresu	116,447.58	31,500.00
Zwiększenia	692,500.00	116,447.58
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie rezerw	116,447.58	31,500.00
Stan na koniec okresu	692,500.00	116,447.58
	<u>4,145,990.98</u>	<u>3,789,215.47</u>

Szczegółowa informacja dotycząca rezerwy z tytułu podatku odroczonego znajduje się w notce numer 28.

21 Zobowiązania krótkoterminowe

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Wobec jednostek powiązanych, w tym:	1,138,364.28	423,236.55
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 m-cy	1,138,364.28	403,802.68
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy	-	-
- inne	-	19,433.87
Wobec pozostałych jednostek, w tym:	2,836,385.26	3,521,602.89
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 m-cy	2,097,846.73	2,666,762.58
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym:	738,538.53	854,568.23
- z tytułu vat	-	-
- z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	427,169.00	443,536.00
- z tytułu ubezpieczeń społecznych	297,265.53	397,655.23
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
- z tytułu PFRON	14,104.00	13,377.00
- z tytułu PPK	-	-
- wynagrodzeń	-	-
- inne	-	272.08
	<u>3,974,749.54</u>	<u>3,944,839.44</u>

22 Przychody netto ze sprzedaży usług

	<u>01/01/2024- 31/12/2024</u>	<u>01/01/2023- 31/12/2023</u>
Przychody ze sprzedaży usług:		
- usługi programistyczne, w tym:	56,695,591.25	56,208,447.38
- sprzedaż krajowa	26,074,103.93	34,531,240.02
- sprzedaż eksportowa poza UE	23,170,129.40	17,676,117.62
- sprzedaż eksportowa do państw UE	7,451,357.92	4,001,089.74
	<u>56,695,591.25</u>	<u>56,208,447.38</u>

23 Pozostałe przychody operacyjne

	<u>01/01/2024- 31/12/2024</u>	<u>01/01/2023- 31/12/2023</u>
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	36,875.40	-
Inne przychody operacyjne, w tym:	148,925.74	35,945.45
- z tytułu wynagrodzenia za terminowe wpłaty z tyt. PIT-4	20,746.00	14,357.00
- z tytułu uzgodnień rozrachunków	1,967.83	647.43
- z tytułu refaktur benefitów (Medicover, Multisport)	14,577.20	20,941.02
- zaokrąglenia	6.66	-
- otrzymany 'bonus'	110,823.36	-
- materiały reklamowe	804.69	-
	<u>185,801.14</u>	<u>35,945.45</u>

24 Pozostałe koszty operacyjne

	<u>01/01/2024-</u> <u>31/12/2024</u>	<u>01/01/2023-</u> <u>31/12/2023</u>
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	20,172.42	-
Inne koszty operacyjne:	169,002.74	33,108.75
- spisanie należności	-	6,057.75
- z tytułu sprzedaży pracownikom benefitów (Medicover, Multisport)	-	20,935.03
- rezerwa na koszty sprawy sądowej	169,000.00	-
- zaokrąglenia	2.74	-
- inne	-	6,115.97
	<u>189,175.16</u>	<u>33,108.75</u>

25 Przychody finansowe

	<u>01/01/2024-</u> <u>31/12/2024</u>	<u>01/01/2023-</u> <u>31/12/2023</u>
Odsetki, w tym:	406,332.86	820,497.30
- od jednostek powiązanych	406,332.86	820,497.30
- od pozostałych jednostek	-	-
Inne, w tym:	-	272,014.81
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	-	272,014.81
	<u>406,332.86</u>	<u>1,092,512.11</u>

26 Koszty finansowe

	<u>01/01/2024-</u> <u>31/12/2024</u>	<u>01/01/2023-</u> <u>31/12/2023</u>
Odsetki, w tym:	143,208.48	44,547.68
- od jednostek powiązanych	141,219.06	27,967.03
- od pozostałych jednostek	1,989.42	16,580.65
Inne, w tym:	373,829.13	-
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	373,829.13	-
	<u>517,037.61</u>	<u>44,547.68</u>

27 Podatek dochodowy

	<u>01/01/2024-</u> <u>31/12/2024</u>	<u>01/01/2023-</u> <u>31/12/2023</u>
Zysk/(strata) brutto	4,169,458.19	2,541,977.47
Przychody zwolnione z opodatkowania:	40,973.16	976,115.51
- FV sprzedaży dotycząca 2022 roku podatkowo ujęta w 2022	-	975,609.76
- różnice kursowe dodatnie zrealizowane	40,973.16	505.75
- pozostałe przychody	-	-
Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym:	538,248.60	574,695.51
- odsetki od pożyczek udzielonych naliczone	-	16,492.79
- odsetki od należności naliczone	360,619.02	269,659.04
- różnice kursowe dodatnie naliczone - niezrealizowane	58.46	288,543.68
- rezerwy na przychody	177,571.12	-
Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych:	424,956.82	716,064.42
- odsetki od pożyczek udzielonych - spłata odsetek po kompensatach	-	172,713.10
- odsetki od należności - spłata odsetek po kompensatach	424,956.82	296,267.85
- różnice kursowe dodatnie naliczone - niezrealizowane	-	247,083.47
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	844,675.86	882,872.93
- czynsze i opłaty za wynajem - opłata za parking	-	6,762.21
- VAT kosztowy - podatek VAT niepodlegający odliczeniu jako podatek naliczony	-	8,750.33
- PFRON	161,497.00	163,871.00
- usługi gastronomiczne	55,394.55	18,995.06
- odsetki od zobowiązań budżetowych zapłacone	-	72,049.26
- różnice kursowe ujemne zrealizowane	407,834.34	596,761.85
- należności spisane w koszty	18,204.59	6,057.75
- pozostałe	201,745.38	9,625.47
Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku:	4,435,115.71	# 1,755,835.50
- rezerwa na usługi księgowe i audytorskie	77,700.00	71,447.58
- rezerwa na urlopy	1,538,960.51	1,008,158.17
- rezerwa na ubezpieczenie emerytalne i odprawy emerytalne	104,352.75	554,248.63
- rezerwa na premie	1,707,916.06	-
- rezerwa na sprawę sądową	169,000.00	-
- rezerwa na fundusz socjalny	171,000.00	-
- inne świadczenia na rzecz pracowników	-	77,940.00
- odsetki od pożyczek otrzymanych naliczone	-	12,234.36
- różnice kursowe ujemne naliczone - niezrealizowane	287,729.10	981.99
- rezerwa na dzierżawę	150,000.00	-
- rezerwa na usługi IT	98,800.00	-
- rezerwy na pozostałe usługi obce	26,000.00	45,000.00
- odsetki od zobowiązań naliczone	103,657.29	(40,201.39)
- rezerwa na usługi HP DaaS	-	26,026.16

Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych:	4,230,530.99	2,794,470.91
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	1,476,606.69	998,135.60
- rozwiązanie rezerwy na bonus	1,732,120.61	-
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	334,960.23	-
- rozwiązanie rezerw na pozostałe koszty	113,055.38	-
- zapłacone odsetki od pożyczek otrzymanych	550,340.50	804,766.35
- zapłacone odsetki od zobowiązań	-	141,216.59
- różnice kursowe ujemne naliczone - niezrealizowane	-	407,241.10
- rozwiązanie rezerwy na usługi księgowe i audytorskie	23,447.58	39,770.85
- ZUS od niewypłaconych wynagrodzeń do końca roku 2022	-	275,501.08
- odsetki hipoteczne od zysków przekazanych na kapitał rezerwowy	-	127,839.34
Dochód (strata)	5,064,453.83	1,551,468.39
Odliczenia od dochodu	-	-
Podstawa opodatkowania	5,064,454.00	1,551,468.39
Podatek dochodowy - 19% (bieżący)	962,246.00	294,778.99
Minimalny podatek dochodowy	-	-
Zmiana stanu rezerwy /aktywa z tytułu podatku odroczonego	(34,385.51)	-
Podatek dochodowy razem	927,860.49	294,778.99

28 Podatek dochodowy odroczonego

Na rezerwy / aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się różnice z następujących tytułów:

	01/01/2024- 31/12/2024	01/01/2023- 31/12/2023
Rezerwa na podatek dochodowy odroczonego:		
- niezrealizowane różnice kursowe	5.54	54,656.13
- odsetki (pożyczki - przychody)	68,517.61	54,368.85
- rezerwa na przychód	33,738.51	-
Rezerwa na podatek dochodowy odroczonego	102,261.66	109,024.98
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego:		
- rezerwa na urlopy	292,402.50	280,555.27
- rezerwa na premie	324,504.05	376,200.75
- rezerwa na świadczenia emerytalne	19,827.02	-
- rezerwa na koszty szacowane	131,575.00	17,670.00
- rezerwa na przygotowanie SF	-	4,455.04
- odsetki (pożyczki - koszty)	26,831.62	88,643.76
- niezrealizowane różnice kursowe	6.82	-
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego	795,147.01	767,524.82

29 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki

Na dzień 31.12.2024 oraz 31.12.2023 Spółka nie posiadała zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku.

30 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i poręczenia

W roku objętym sprawozdaniem finansowym oraz w roku ubiegłym nie wystąpiły zobowiązania warunkowe, gwarancje i poręczenia.

31 Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

W bieżącym roku Spółka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości ani korekt błędów, w związku z czym nie miała obowiązku zaprezentowania informacji liczbowych zapewniających porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący rok obrotowy.

32 Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie miały miejsca istotne zdarzenia wpływające na sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień bilansowy.

33 Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

W roku zakończonym 31 grudnia 2024 roku nie nastąpiła zmiana polityki rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego mająca istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.

34 Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Sprawozdania finansowe za bieżący rok obrotowy sporządzono stosując te same metody prezentacji danych w porównaniu do roku poprzedniego. W roku obrotowym objętym sprawozdaniem dokonano korekty wyniku lat ubiegłych w kwocie -216 329,00 zł z tytułu uzgodnienia rozrachunków z urzędem skarbowym dotyczących podatku dochodowego od osób prawnych.

35 Wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji

Na dzień 31.12.2024 oraz na dzień 31.12.2023 wspólne przedsięwzięcia nie wystąpiły.

36 Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w roku zakończonym 31 grudnia 2024 roku wynosiło 71,83 osób. Według podziału na grupy zawodowe całość zatrudnienia stanowią pracownicy umysłowi.

37 Transakcje z osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających, w tym udzielone pożyczki oraz świadczenia o podobnym charakterze

Zarówno w roku zakończonym 31.12.2024, jak i w roku poprzednim zakończonym 31.12.2023 spółka nie udzieliła pożyczek i nie zawarła żadnych innych transakcji z członkami Zarządu i organów nadzorczych.

38 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W roku obrotowym jak i porównawczym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

39 Kwoty i charakteru poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Zarówno w roku zakończonym 31.12.2024, jak i w roku poprzednim, przychody i koszty o charakterze nadzwyczajnym oraz zdarzenia o charakterze incydentalnym nie wystąpiły.

40 Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów ujętych w rachunku przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią. Różnica pomiędzy wartością bilansową środków pieniężnych a wartością wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych dotyczy różnic kursowych wynikających z wyceny środków pieniężnych na dzień bilansowy.

41 Umowy zawarte przez jednostkę nieuwzględnione w bilansie

W roku objętym sprawozdaniem finansowym oraz w latach ubiegłych Spółka nie była stroną istotnych umów nieuwzględnionych w bilansie.

42 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Należności

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Jednostka powiązana		
Capco Austria GmbH	277,738.62	232,006.25
Capco Consulting Singapore Pte Ltd.	58,148.98	242,093.57
The Capital Markets Company	950,605.75	436,078.25
The Capital Markets Company BV	-	136,997.61
The Capital Markets Company GmbH	1,415,763.60	1,289,834.29
The Capital Markets Company Italy SRL	453,171.51	184,440.99
The Capital Markets Company Limited (CA)	4,456,452.58	5,678,334.27
The Capital Markets Company Limited (UK)	2,998,628.64	3,275,245.87
The Capital Markets Company S.A.S.	257,595.64	63,231.26
The Capital Markets Company Sarl	371,219.02	651,294.29
Wipro IT Services Poland Sp. z o.o.	692,492.32	-
Wipro Limited	12,402.00	-
Razem	<u>11,944,218.66</u>	<u>12,189,556.65</u>

Zobowiązania

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Jednostka powiązana		
Capco Austria GmbH	46,736.15	19,433.87
Capco Consulting Singapore Pte Ltd.	5,310.65	-
The Capital Markets Company BV	-	143,215.68
The Capital Markets Company	2,460.76	-
The Capital Markets Company GmbH	3,876.75	-
The Capital Markets Company Italy SRL	3,722.32	-
The Capital Markets Company S.A.S.	16,166.26	-
The Capital Markets Company Limited (CA)	42,367.90	-
The Capital Markets Company Limited (UK)	807,928.86	260,587.00
Wipro IT Services Poland Sp. z o.o.	13,642.63	-
Wipro Limited	196,152.00	-
Razem	<u>1,138,364.28</u>	<u>423,236.55</u>

43 Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20 % udziałów w kapitale

Na dzień 31.12.2024 oraz na dzień 31.12.2023 jednostka nie posiadała udziałów w innych spółkach.

44 Transakcje ze stronami powiązanymi zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W roku obrotowym zakończonym 31.12.2024 oraz 31.12.2023 nie wystąpiły transakcje ze stronami powiązanymi zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

45 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek handlowych

W roku obrotowym zakończonym 31.12.2024 oraz 31.12.2023 Spółka nie wypłacała wynagrodzeń członkom Zarządu i organom nadzorczym. W Spółce nie ma rady nadzorczej lub innego rodzaju organu nadzorczego.

46 Pożyczki i inne świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek handlowych

W roku obrotowym zakończonym 31.12.2024 oraz 31.12.2023 Spółka nie udzieliła pożyczek i nie zawarła żadnych innych transakcji z członkami Zarządu.

47 Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym

Zgodnie z zawartą umową wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego wyniosło 40,000.00 PLN netto i dotyczyło w całości obowiązkowego badania sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31.12.2024.

48 Informacje o podstawie prawnej jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń

Zarówno w roku zakończonym 31.12.2024, jak i w roku poprzednim zakończonym 31.12.2023 Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

49 Informacje o nazwie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym i najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka

Spółka sporządzająca skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej to: WIPRO LIMITED.

50 Połączenia jednostek gospodarczych

Zarówno w roku zakończonym 31.12.2024, jak i 31.12.2023 połączenia nie wystąpiły.

51 Możliwość kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

52 Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

12/31/2024 12/31/2023

Saldo na technicznym rachunku bankowym VAT	<u>-</u>	<u>-</u>
	-	-

53 Koszty związane z pracami badawczymi i rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane do Wartości Niematerialnych i Prawnych zgodnie z art. 33 Ustawy o Rachunkowości

Zarówno w roku zakończonym 31.12.2024, jak i 31.12.2023 powyższa pozycja nie dotyczy.

54 Wykaz jednostek, w których spółka jest wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Na dzień 31.12.2024 oraz 31.12.2023 Spółka nie była wspólnikiem podmiotów, w których odpowiadałaby całym majątkiem bez ograniczeń.

55 Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności (Dz. U. poz. 1680), lub kwotę opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy

Zarówno w roku zakończonym 31.12.2024, jak i 31.12.2023 nie dotyczy.

56 Informacje o ujawnieniach

W informacji dodatkowej oraz we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego nie zaprezentowano informacji wymaganych ustawą o rachunkowości, w przypadku gdy w Spółce dana pozycja sprawozdawcza nie wystąpiła w bieżącym roku obrotowym oraz w roku za który sporządzono dane porównawcze.

Sd/-

.....
Arindam Banerjee - Członek Zarządu

Sd/-

.....
Sprawozdanie finansowe przygotowane przez
TMF Poland Sp. z o.o.

Sd/-

.....
Chand Sarat - Członek Zarządu

Independent
Auditor's Report on
Annual Financial Statements

For the Shareholders of Capco Poland Sp. z o.o

Report on the Annual Financial Statements

Opinion

We have audited the annual financial statements of **Capco Poland Sp. z o.o.** (the Company) with its registered office in Warszawa, ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa, which comprise the introduction to the annual financial statements, balance sheet as of December 31, 2024, the profit and loss account, statement of changes in equity, cash flow statement for the financial year then ended, additional notes and explanations.

In our opinion, the accompanying annual financial statements:

- give a true and fair view of the financial position of the Company as of December 31, 2024, and of its financial performance and of its cash flows for the financial year then ended in accordance with the Accounting Act of September 29, 1994 (the Accounting Act) and adopted accounting principles (policy),
- were prepared on the basis of properly maintained books of account
- comply with the laws affecting the content and form of the annual financial statements and the provisions of the Company's articles of association.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with:

- the Act of May 11, 2017 on statutory auditors, audit firms, and public supervision (the Act on Statutory Auditors) and
- National Standards on Auditing in the wording of International Standards on Auditing adopted by resolutions of the National Council of Statutory Auditors and the Council of Polish Agency for Audit Oversight (NSA).

Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Annual Financial Statements* section of our report.

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code) adopted by the National Council of Statutory Auditors' resolution together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Poland. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of Management Board for the Annual Financial Statements

The Management Board of the Company is responsible for the preparation, on the basis of properly maintained books of account, of these annual financial statements that give a true and fair view of the financial position, financial performance and cash flows of the Company in accordance with the Accounting Act, regulations issued on the basis thereof, adopted accounting principles (policy), other legal regulations, and the Company's articles of association. The Management Board of the Company is also responsible for such internal control as the Management Board determines is necessary to enable the preparation of annual financial statements that are free from material misstatements, whether due to fraud or error.

In preparing the annual financial statements, the Management Board is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Management Board either intends to liquidate the Company or to cease the operations, or has no realistic alternative but to do so.

In accordance with the Accounting Act, the Management Board of the Company is obliged to assure compliance of the annual financial statements with the requirements of the Accounting Act.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Annual Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the annual financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with NSAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these annual financial statements.

The scope of the audit does not include assurance on the future viability of the Company or on the efficiency or effectiveness with which the Management Board has conducted or will conduct the affairs of the Company.

As part of an audit in accordance with NSAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We are also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the annual financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Management Board.
- Conclude on the appropriateness of the Management Board's use of the going concern basis of accounting and based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the annual financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the annual financial statements, including the disclosures, and whether the annual financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

Other Information including the Report on the Company's operations

The other information comprises the Report on the Company's operations for the financial year ended December 31, 2024. The Management Board of the Company is responsible for the preparation of the Report on the Company's operations in accordance with the Accounting Act and other legal regulations. The Management Board of the Company is obliged to assure compliance of the Report on the Company's operations with the requirements of the Accounting Act.

Our opinion on the annual financial statements does not cover the Report on the Company's operations and we do not express any form of assurance conclusion thereon that results from NSAs. In connection with our audit of the annual financial statements, our responsibility is to read the Report on the Company's operations and, in doing so, consider whether it is materially inconsistent with the annual financial statements, or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of the Report on the Company's operations, we are required to report that fact. Additionally, according to the Act on Statutory Auditors, our responsibility is to express an opinion on whether the Report on the Company's operations has been prepared in accordance with legal regulations and whether information included therein is consistent with the accompanying annual financial statements.

In our opinion, the Report on the Company's operations has been prepared in accordance with the applicable legal regulations, i.e. Article 49 of the Accounting Act, and information included therein is consistent with the accompanying annual financial statements. Moreover, taking into account our knowledge of the Company and its environment obtained during the audit of the annual financial statements, we state that we have not identified any material misstatements in the Report on the Company's operations.

Beata Wachowicz

Statutory Auditor No. 12851

Key Audit Partner performing the audit on behalf of KBR KONTEKX Sp. z o.o. (formerly: Kancelaria Biegłych Rewidentów Zapotoczny i Partnerzy) based in Wrocław, ul. Gwiaździsta 12/40, registered on the list of audit firms under number 4157.

Wrocław May 28th, 2025

THIS IS TRANSLATION ONLY. The Polish language version of the report is the only valid and legally binding version. This translation into English is provided to facilitate understanding of the report.

Capco Poland Spółka z o.o.
ul. Grzybowska 78
00-844 Warszawa

**Financial statements for the year
ended 31 December 2024**

SECTION	INDEX	PAGE
I. MANAGEMENT DECLARATION		3
II. INTRODUCTION TO FINANCIAL STATEMENTS		4
III. BALANCE SHEET		9
IV. PROFIT AND LOSS ACCOUNT (BY NATURE OF EXPENSE)		12
V. CASH FLOW STATEMENT		14
VI. SUPPLEMENTARY INFORMATION AND EXPLANATIONS		16

I. MANAGEMENT DECLARATION

In accordance with Article 52 of the Accounting Act of September 29, 1994, as amended, the Management Board of hereby presents the financial statements for the financial period ending December 31, 2024, which comprise:

- balance sheet with closing assets and equity and liabilities totalling PLN 20,321,897.81
- profit & loss account reflecting a net profit of PLN 3,241,597.70
- additional information including an introduction to the financial statements and supplementary information and explanations.

The company activity report for the relevant fiscal period is presented on a separate attachment to these financial statements.

The financial statements are prepared in accordance with the Accounting Act principles and in our opinion clearly and fairly present the financial position and financial result of the entity.

The financial statements have been compiled by TMF Poland Sp. z o.o.

.....

Arindam Banerjee - Board Member

.....

Financial statements prepared by
TMF Poland Sp. z o.o.

.....

Chand Sarat - Board Member

(The English version is a translation of the Polish original and no signatures are required).

II. INTRODUCTION TO FINANCIAL STATEMENTS

Company incorporation and activity

Capco Poland Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością was incorporated under the Notarial Deed of 01.08.2017.

The Company is entered in Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the DISTRICT COURT FOR THE CAPITAL CITY OF WARSAW IN WARSAW, COMMERCIAL DIVISION XII OF THE NATIONAL COURT REGISTER (KRS) under KRS number 0000689511. The Company was assigned REGON (National Official Business Register) statistical number 367979643. The address of the Company's registered office is:

Grzybowska 78

00-844 Warsaw

The Company's business activity is other consultancy in the field of business and management (7022Z).

In accordance with the Articles of Association, the company has been established for an indefinite period.

Management Board

During the financial year, pursuant to the adopted resolutions, the members of the management board changed.

The Management Board Members as at day of financial statements preparation were as follows:

- Arindam Banerjee - Board Member

- Chand Sarat - Board Member

The Company's proxy is Andrea Lo Solfo and this is an independent proxy.

Presentation of financial statements

The financial statements cover the period from January 1, 2024 to December 31, 2024 and have been prepared in accordance with the Act of 29 September 1994 on Accounting (Journal of Laws of 2023, item 120, as amended), the assumption of continuation by the Company as a going concern within at least 12 months upon the balance sheet date, i.e. 31.12.2024.

The financial statements are subject to the annual audit obligation.

As at the date of approval of these financial statements, no circumstances indicating a threat to continuation of activity by the Company as a going concern were identified. To the best of the Management Board's knowledge, in the period from the balance sheet date to the date of approval of the financial statements, the Russian-Ukrainian conflict did not significantly affect the Company's operations. The Company's management analysed the impact of the war on the continuation of the business based on the planned and achieved financial results in the first quarter of 2024 and, despite the threats, did not find any uncertainty related to the continuation of the business in the next 12 months. The Company's Management Board monitors and will continue to monitor the potential impact of the war on an ongoing basis and, if necessary, will take all steps to mitigate any effects of their impact on the Company's operating activities. As at the day of preparation of the financial statements, the entity had no other information that could have an effect on the evaluation of its economic or financial position or its profit/loss.

As at the day of preparation of the financial statements, the Company's Management Board does not state existence of any facts or circumstances that could indicate a threat for the Company continuing as a going concern within at least 12 months upon the balance sheet date due to intended or forced discontinuation or significant limitation of its current activity.

Principal accounting policies

Tangible assets

Tangible fixed assets are stated at acquisition cost, less accumulated depreciation and any impairment write-offs. The acquisition cost of a tangible fixed asset item is increased by improvements, additions, modernizations or reconstruction costs.

Tangible fixed asset items with values equal to or less than PLN 3,500,00 are fully expensed in the month they are commissioned.

Depreciation of fixed assets with an initial value exceeding PLN 3,500,00 is performed using the straight-line method.

II. INTRODUCTION TO FINANCIAL STATEMENTS

Monetary assets

Monetary funds are stated at their nominal value. Monetary funds in the form of foreign currencies in the reporting period, are valued at the following exchange rate:

- the one actually applied on that date, resulting from the nature of the transaction - in case of foreign currency sales or purchase transactions, as well as of the debt or liability payment transactions;
- average exchange rate announced for a given currency by the National Bank of Poland as on the receivables preceding that date
- in case of the debt or liability payment transactions if the use of the exchange rate actually applied is considered unjustified, and also in the case of the remaining transactions.

Decrease of cash in the form of foreign currencies is recorded using the FIFO method.

Monetary funds expressed in foreign currencies as at the balance sheet date, are valued at the average foreign exchange rate published by the Polish Central Bank for the given currency.

Arising foreign exchange differences are recognised appropriately as financial income or financial costs.

Accounts receivable

Accounts receivable are recorded at their nominal value within the year and as at the balance sheet date are valued at amounts due, taking into account the prudence principle, and disclosed net of write-downs.

Accounts receivable expressed in foreign currencies as at the balance sheet date, are valued at the average foreign exchange rate published by the Polish Central Bank for the given currency.

As at the valuation date or at payment date, arising foreign exchange losses are classified into the financial expense category and foreign exchange gains into the financial income category.

II. INTRODUCTION TO FINANCIAL STATEMENTS

Equity

Equity is reflected in the accounting books at its nominal value per category and in accordance with statutory regulations and the Articles of Association.

Share capital is stated at the value corresponding with the Articles of Association and entered in the National Court Register. Capital contributions declared but not made are recognised as share capital not paid up.

Reserve capital arises from profit allocations, transfers from revaluation reserve, share premium decreased by share issue expenses. Share issue costs exceeding share premium are recognised as financial costs.

Provisions

Provisions are recognised against certain or very likely future liabilities and as at the balance sheet date, these are valued at reliably estimated amounts. Provisions are charged to other operational costs, financial costs or extraordinary losses appropriately.

Liabilities

Liabilities are stated at their nominal value when raised. As at the balance sheet date these are valued at amounts due, with the exception of financial liabilities. Financial liabilities, whose contractual settlements are effected by an issue of financial assets other than cash or cash equivalents or by an exchange of a financial instrument, are stated at fair value.

If liability payment terms exceed one year from the balance sheet date, the balances of those liabilities, except for trade liabilities, are presented as long-term. Other balances are reflected as short-term.

Liabilities expressed in foreign currencies as at the balance sheet date, are valued at the average foreign exchange rate published by the Polish Central Bank for the given currency.

Arising foreign exchange differences from revaluation as at the balance sheet date or payment of liabilities in foreign currencies, are recognised as follows: losses as financial costs and gains as financial income.

Accruals

Accruals are recognised at amounts of probable liabilities, which relate to the current reporting period.

II. INTRODUCTION TO FINANCIAL STATEMENTS

Current and deferred income tax

Current corporate income tax liabilities are calculated in accordance with the applicable tax regulations.

The company recognises deferred tax provisions and determines deferred tax assets in respect of temporary differences between the book values of assets or liabilities and their tax bases as well as tax losses carried forward.

Deferred tax assets are determined as the amounts of corporate income tax recoverable in future in respect of future deductible temporary differences and carrying forward of tax losses, taking into account the prudence principle.

Deferred tax provisions are recognised as the amounts of corporate income tax payable in future in respect of taxable temporary differences, i.e. differences which result in a higher tax base in future.

Deferred tax expenses or income recognised in the profit and loss account is the difference between deferred tax provisions and assets as at the beginning and end of the reporting period. Deferred tax provisions and assets relating to equity transactions are also credited or charged to equity.

Deferred tax provisions and assets shall be measured at tax rates applicable in the period in which the related tax obligation arises.

Revenue recognition

Sales revenues represent actual amounts received or due for goods or services provided and are recognised in the appropriate periods, net of value-added tax.

Recognition of costs

The company records costs by nature of expense. All cost invoices are expensed in the period received, unless they concern a different period. In such cases they are matched with the respective revenues through appropriate prepayments or accrual accounts.

The financial result of the company is influenced additionally by:

- other operational costs and income related to the Company's activity such as: profit or loss from the disposal of non-financial long-term assets, revaluation of non-financial assets, raising and reversal of provisions, fines, penalties, compensations and the receipt of or transferring of donations;
- financial income from dividends, interest, profit from the disposal of investments, revaluations of investments and a surplus of foreign exchange gains over losses;
- financial costs from interest, losses from the disposal of investments, revaluations of investments and a surplus of foreign exchange losses over gains;
- extraordinary losses and gains resulting from unpredictable risks and events not generally associated with the Company's operating activity.

Gross financial results are adjusted by current corporate income tax liabilities calculated in accordance with applicable tax regulations.

II. INTRODUCTION TO FINANCIAL STATEMENTS

Valuation of foreign currency transactions

Transactions and operations expressed in foreign currencies are stated at the applicable rate on the day they are made or entered

- actually applied on that date, resulting from the nature of the transaction - in case of foreign currency sales or purchase transactions, as well as of the debt or liability payment transactions;

- average exchange rate announced for a given currency by the National Bank of Poland as on the date preceding that date - in case of the debt or liability payment transactions if the use of the exchange rate actually applied is considered unjustified, and also in the case of the remaining transactions.

As at the balance sheet date assets and liabilities expressed in foreign currencies are valued at the average foreign exchange rate published by the National Bank of Poland for the given currency for the given day.

Foreign exchange differences for assets and liabilities, except from long-term investments, expressed in foreign currencies and arising from valuations or payment of receivables or liabilities, are classified as financial income or financial costs, or in justified cases, they adjust purchase price of goods or cost of manufacture of fixed assets or fixed assets under construction or intangible assets.

Capco Poland Spółka z o.o.

Financial statements for the year ended 31 December 2024

III.		<u>BALANCE</u>	
<u>ASSETS</u>			
A. FIXED ASSETS			
	<u>Note</u>	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
I. Intangible fixed assets	2	-	-
		-	-
1. Completed development costs		-	-
2. Goodwill		-	-
3. Other intangible assets		-	-
4. Prepayments for intangible assets		-	-
		-	-
II. Tangible fixed assets		114,367.00	330,504.57
1. Fixed assets	4	114,367.00	330,504.57
a) Rights to perpetual usufruct of land		-	-
b) Buildings and constructions		43,103.43	44,237.02
c) Boilers and engine equipment		71,263.57	286,267.55
d) Plant and machinery		-	-
e) Technical equipment		-	-
2. Fixed assets in the course of construction		-	-
3. Prepayments for fixed assets in the course of construction		-	-
		114,367.00	330,504.57
		-	-
III. Long-term receivables	9	160,996.54	152,070.55
1. From related parties		-	-
2. From other parties		160,996.54	152,070.55
		160,996.54	152,070.55
IV. Long-term investments	10	-	-
V. Long term prepayments and deferred costs		795,147.01	767,524.82
1. Deferred tax assets		795,147.01	767,524.82
2. Other	15	-	-
		795,147.01	767,524.82
TOTAL FIXED ASSETS		1,070,510.55	1,250,099.94
B. CURRENT ASSETS			
I. Inventory	13	-	-
1. Materials		-	-
2. Semi-finished products and work in progress		-	-
3. Finished products		-	-
4. Goods for resale		-	-
5. Prepayments for inventory		-	-
		-	-

Capco Poland Spółka z o.o.

Financial statements for the year ended 31 December 2024

II.	Short-term receivables	16,42	17,167,211.03	17,710,345.47
	1. Receivables from related parties:		11,944,218.66	12,189,556.65
	a) Trade receivables, due:		11,944,218.66	12,184,556.65
	- within 12 months		11,944,218.66	12,184,556.65
	- after 12 months		-	-
	b) Other		-	5,000.00
	2. Receivables from other parties:		5,222,992.37	5,520,788.82
	a) Trade receivables, due:		3,803,998.31	4,876,905.36
	- within 12 months		3,803,998.31	4,876,905.36
	- after 12 months		-	-
	b) Receivables in respect of taxation, subsidies, custom duties,		1,418,994.06	628,462.65
	c) Other		-	15,420.81
	d) Receivables in court		-	-
			<u>17,167,211.03</u>	<u>17,710,345.47</u>
III.	Short-term investments	17	2,020,028.07	2,208,580.52
	1. Short-term financial assets		2,020,028.07	2,208,580.52
	a) In related parties:		-	-
	b) In other parties:		-	-
	c) Cash and cash equivalents, and other monetary assets		2,020,028.07	2,208,580.52
	- Cash on hand and in bank		2,020,028.07	2,208,580.52
	- Cash equivalents		-	-
	- Other monetary assets		-	-
	2. Other short-term investments		-	-
			<u>2,020,028.07</u>	<u>2,208,580.52</u>
IV.	Short-term prepayments and deferred costs	15	64,148.16	77,940.00
	TOTAL CURRENT ASSETS		19,187,239.10	19,918,925.99
C.	Share capital not paid up	18	-	30,000.00
D.	Treasury shares		-	-
	<u>TOTAL ASSETS</u>		<u>20,321,897.81</u>	<u>21,246,965.93</u>
	<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>			
A.	EQUITY			
I.	Share capital	0	5,000.00	5,000.00
II.	Supplementary (reserve) capital		6,579,759.46	-
III.	Revaluation reserve		-	-
IV.	Other reserves		2,591,129.13	2,591,129.13
V.	Retained earnings (accumulated loss) brought forward		(216,329.00)	3,674,061.15
VI.	Net profit (loss) for the year	19	3,241,597.70	2,905,698.31
VII.	Appropriation of net profit during the year (negative amount)		-	-
	TOTAL EQUITY		12,201,157.29	9,175,888.59
B.	LIABILITIES AND PROVISIONS			
I.	Provisions	20	4,145,990.98	3,789,215.47
	1. Deferred tax provision		102,261.66	109,024.98
	2. Provisions for pensions and similar benefits		3,351,229.32	3,563,742.91
	- Long-term		104,352.75	107,132.28
	- Current		3,246,876.57	3,456,610.63
	3. Other provisions		692,500.00	116,447.58
	- Long-term		-	-
	- Current		692,500.00	116,447.58
			-	-

Capco Poland Spółka z o.o.

Financial statements for the year ended 31 December 2024

II.	Long-term liabilities	-	4,337,022.43	
1.	To related parties	-	4,337,022.43	
2.	To other parties	-	-	
a)	Bank loans and loans	-	-	
b)	Debt securities	-	-	
c)	Other financial liabilities	-	-	
d)	Other	-	-	
III.	Short-term liabilities	21	3,974,749.54	3,944,839.44
1.	To related parties		1,138,364.28	423,236.55
a)	Trade payables, due :		1,138,364.28	403,802.68
-	within 12 months		1,138,364.28	403,802.68
-	over 12 months		-	-
b)	Other		-	19,433.87
2.	To other parties		2,836,385.26	3,521,602.89
a)	Bank loans and loans		-	-
b)	Debt securities		-	-
c)	Other financial liabilities		-	-
d)	Trade payables, due:		2,097,846.73	2,666,762.58
-	within 12 months		2,097,846.73	2,666,762.58
-	over 12 months		-	-
e)	Advance payments received		-	-
f)	Notes payable		-	-
g)	Liabilities for taxation, customs duties, social security and		738,538.53	854,568.23
h)	Salaries payables		-	-
i)	Other		-	272.08
3.	Special funds		-	-
IV.	Accruals and deferred income		-	-
1.	Negative goodwill		-	-
2.	Other accruals and deferred income		-	-
-	Long-term		-	-
-	Current		-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-

.....
Arindam Banerjee - Board Member.....
Financial statements prepared by
TMF Poland Sp. z o.o......
Chand Sarat - Board Member

IV. PROFIT AND LOSS ACCOUNT (By nature of expense)

	Note	01/01/2024- 31/12/2024	01/01/2023- 31/12/2023
A. NET SALES AND SALES EQUIVALENTS			
- including from related parties		30,578,453.39	21,065,941.73
I. Net sales of services	22	56,695,591.25	56,208,447.38
II. Change in inventory of finished products and work in progress (increase – positive amount, decrease – negative amount)		-	-
III. Cost of finished products for internal use		-	-
IV. Net sales of goods for resale and materials		-	-
TOTAL SALES AND SALES EQUIVALENTS		56,695,591.25	56,208,447.38
B. OPERATING EXPENSES			
I. Amortisation and depreciation		228,723.07	226,272.40
II. Materials and energy used		174,627.98	117,373.34
III. External services		27,753,678.56	26,974,496.81
IV. Taxes and fees, including: - excise duty		171,683.72	810,396.05
V. Salaries		19,962,349.68	21,819,393.77
VI. Social security and other benefits		3,819,836.92	4,121,982.26
VII. Other expenses by nature		301,154.36	647,356.41
VIII. Cost of sales of goods for resale and materials		-	-
TOTAL OPERATING EXPENSES		52,412,054.29	54,717,271.04
C. PROFIT (LOSS) ON SALES		4,283,536.96	1,491,176.34
D. OTHER OPERATING INCOME			
I. Gains on disposal of non-financial long-term assets		-	-
II. Subsidies		-	-
III. Revaluation of non-financial assets		36,875.40	-
IV. Other income		148,925.74	35,945.45
TOTAL OTHER OPERATING INCOME	23	185,801.14	35,945.45
E. OTHER OPERATING EXPENSES			
I. Losses on disposal of non-financial long-term assets		-	-
II. Revaluation of non-financial assets		20,172.42	-
III. Other		169,002.74	33,108.75
TOTAL OTHER OPERATING EXPENSES	24	189,175.16	33,108.75
F. OPERATING PROFIT (LOSS)		4,280,162.94	1,494,013.04
G. FINANCIAL INCOME			
I. Dividends and participation in profits, including:		-	-
II. Interest		406,332.86	820,497.30
Other		406,332.86	820,497.30
III. Gains on disposal of investments		-	-
IV. Revaluation of investments		-	-
V. Other		-	272,014.81
TOTAL FINANCIAL INCOME		406,332.86	1,092,512.11

IV. PROFIT AND LOSS ACCOUNT (By nature of expense)

	<u>Note</u>	<u>01/01/2024- 31/12/2024</u>	<u>01/01/2023- 31/12/2023</u>
H. FINANCIAL COSTS			
I. Interest		143,208.48	44,547.68
- to related parties		141,219.06	27,967.03
II. Losses on disposal of investments		-	-
III. Revaluation of investments		-	-
IV. Other		373,829.13	-
TOTAL FINANCIAL COSTS	25	517,037.61	44,547.68
I. PROFIT (LOSS) ON ORDINARY ACTIVITIES		4,169,458.19	2,541,977.47
K. PROFIT (LOSS) BEFORE TAX		4,169,458.19	2,541,977.47
L. CORPORATE INCOME TAX	26.3	927,860.49	(363,720.84)
M. OTHER MANDATORY PROFIT REDUCTIONS (LOSS INCREASES)		-	-
N. NET PROFIT (LOSS)		3,241,597.70	2,905,698.31

.....
Arindam Banerjee - Board Member

.....
Financial statements prepared by
TMF Poland Sp. z o.o.

.....
Chand Sarat - Board Member

V. CASH FLOW STATEMENT

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
A. Cash flow from operating activities		
I. Net profit (loss)	3,241,597.70	2,905,698.31
II. Adjustments, total	938,226.89	(6,297,985.12)
1. Amortisation and depreciation	228,723.07	226,272.40
2. Foreign exchange gains (losses)	18,769.11	(343,088.53)
3. Interest and participation in profits (dividends)	-	-
4. Gains (losses) on investing activities	-	-
5. Change in provisions	356,775.51	482,742.68
6. Change in inventories	-	-
7. Change in receivables	534,208.45	(574,377.22)
8. Change in short-term liabilities, except for loans and borrowings	29,910.10	(5,250,143.81)
9. Change in prepayments, accruals and deferred income	(13,830.35)	(839,390.64)
10. Other adjustments	(216,329.00)	-
III. Net cash flow from operating activities (I±II)	4,179,824.59	(3,392,286.81)
B. Cash flow from investing activities	(12,585.50)	(32,196.16)
I. Inflows	-	-
1. Sale of intangible assets and tangible fixed assets	-	-
2. Sale of investments in property and intangible assets	-	-
3. From financial assets, of which:	-	-
a) in affiliates	-	-
b) in other entities	-	-
– sale of financial assets	-	-
– dividends and appropriation of profit	-	-
– repayment of loans and borrowings	-	-
– interest	-	-
– other inflows from financial assets	-	-
4. Other investing inflows	-	-
II. Outflows	12,585.50	32,196.16
1. Purchase of intangible assets and tangible fixed assets	12,585.50	32,196.16
2. Investments in property and intangible assets	-	-
3. For financial assets	-	-
a) in affiliates	-	-
b) in other entities	-	-
– acquisition of financial assets	-	-
– granted long-term loans	-	-
4. Other investing outflows	-	-

III. Net cash flow from investing activities (I-II)	(12,585.50)	(32,196.16)
C. Cash flow from financing activities	(4,355,791.54)	-
I. Inflows	-	-
1. Net inflows from issue of shares, issue of other capital instruments and	-	-
2. Loans and credits	-	-
3. Issue of debt securities	-	-
4. Other financing inflows	-	-
II. Outflows	4,355,791.54	-
1. Re-acquisition of own shares	-	-
2. Dividends and other payments to shareholders	-	-
3. Outflows due to appropriation of profit other than payments to shareholders	-	-
4. Repayment of loans and borrowings	3,928,609.00	-
5. Redemption of debt securities	-	-
6. Relating to other financial liabilities	-	-
7. Finance lease payments	-	-
8. Interest paid	427,182.54	-
9. Other financing outflows	-	-
III. Net cash flow from financing activities (I-II)	(4,355,791.54)	-
D. Total net cash flow (A.III±B.III±C.III)	(188,552.45)	(3,424,482.97)
E. Balance sheet change in cash and cash equivalents, of which:	(188,552.45)	(3,424,482.97)
– change in cash and cash equivalents due to foreign exchange gains/losses	-	-
F. Cash and cash equivalents as at the beginning of the period	2,208,580.52	5,633,063.49
G. Cash and cash equivalents as at the end of the period (F±D), including:	2,020,028.07	2,208,580.52
– of restricted use	-	-

VI. SUPPLEMENTARY INFORMATION AND EXPLANATIONS**1 Exchange rate**

Exchange rate	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
EUR to PLN	4.2730	4.3480
GBP to PLN	5.1488	4.9997
CAD to PLN	2.8543	2.9698

2 Intangible fixed assets

As at 31.12.2024 and as at 31.12.2023 intangible fixed assets were not present.

3 Development work

In the financial year ended 31.12.2024 and 31.12.2023 the company did not carry out development work.

4 Fixed assets

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Gross value at the beginning of the year	837,604.35	805,408.19
Additions:	12,585.50	32,196.16
Disposals:	-	-
Gross value at the end of the year	<u>850,189.85</u>	<u>837,604.35</u>
Permanent diminution in value at the beginning of the year	-	-
Additions:	-	-
Decreases:	-	-
Permanent diminution in value the end of the year	<u>-</u>	<u>-</u>
Accumulated depreciation as at the beginning of the year	507,099.78	280,827.38
Additions of amortisation:	-	-
Amortisation for the year	228,723.07	226,272.40
Disposals for amortisation	-	-
Accumulated depreciation the end of the year	<u>735,822.85</u>	<u>507,099.78</u>
Net book value as at the beginning of the year	-	-
Net book value as at the end of the year	<u>114,367.00</u>	<u>330,504.57</u>

5 Value of land held under perpetual usufruct

As at 31.12.2024 and 31.12.2023 Company did not own any rights of perpetual usufruct to land.

6 Non depreciated property, plant and equipment used on the basis of rental, hire or lease agreements

The Company lease office space in Warsaw at Grzybowska 78 Street. The annual fee for rented office space is approximately PLN 600,540.00.

The Company has fixed assets used under rental, lease and other agreements which it does not depreciate:

1. JURA X8 coffee machine (Coffee Partner Sp. z o.o. - Leasing Agreement no. 03/04/2022 of 04.05.2022)
2. XEROX Altalink C8155, Finiszer Business Ready with Bookleting, Swedish 2 & 4 Hole Punch Unit (Xerox Polska Sp. z o.o. - Lease Agreement no. RD 3337 780351)
3. Laptops (HP Inc UK Limited - Intergroup Framework Agreement - HP DaaS Agreement EMEA V1.0 of 06.03.2018)

The value of the items amounts to PLN 65,525.52 - due to their insignificant nature, they are presented as operational lease.

7 Liabilities to the budget or local authorities in respect of title of ownership to buildings and structures

As at 31.12.2024 and as at 31.12.2023 were not present.

8 Securities or rights

As at 31.12.2024 and as at 31.12.2023 the Company had no securities or rights.

9 Long-term receivables

	12/31/2024	12/31/2023
Receivables from other parties:		
- other - paid deposit concerning office rent	160,996.54	152,070.55
	160,996.54	152,070.55

10 Long-term investments

As at 31.12.2024 and as at 31.12.2023 were not present.

11 Expenditure on non-financial fixed assets and environmental protection

In the financial year ended 31.12.2024 the Company did incur expenditure in the value of 12,585.50 PLN on non-financial fixed assets, in particular, for the purchase of computer equipment. In the financial year ended 31.12.2023 the Company did incur expenditure in the value of 32,196.16 PLN on non-financial fixed assets, in particular, for the purchase of computer equipment. In the financial year ended 31.12.2024 and 31.12.2023, the Company did not incur any expenditure on environmental protection. Planned expenditures for the next year are not yet known and their value will depend on the current needs of the Company.

12 Borrowing costs (including foreign exchange gains and losses) capitalized into assets under construction during the current year

In the financial year ended as at 31.12.2024, as well as in the financial year ended 31.12.2023 there were none.

13 Inventory

In the financial year ended as at 31.12.2024, as well as in the financial year ended 31.12.2023 there were none.

14 Write down of receivables

In the financial year ended as at 31.12.2024, as well as in the financial year ended 31.12.2023 there were none.

15 Short and long-term prepayments and deferred costs

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Long-term prepayments and deferred costs – active		
Deferred tax assets	795,147.01	767,524.82
	<u>795,147.01</u>	<u>767,524.82</u>

Detailed information on the deferred tax asset is included in the note no 28.

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Short-term prepayments and deferred costs – active		
Training services	54,916.35	77,940.00
Insurance	7,714.77	-
LEX HR subscription	1,517.04	-
	<u>64,148.16</u>	<u>77,940.00</u>

16 Short-term receivables

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Receivables from related parties:	11,944,218.66	12,189,556.65
- trade receivables due within 12 months	11,944,218.66	12,184,556.65
- other	-	5,000.00
Receivables from other parties:	5,222,992.37	5,520,788.82
- due within 12 months	3,803,998.31	4,876,905.36
- receivables in respect of taxation, subsidies, custom duties, social security, medical care and other benefits	1,418,994.06	628,462.65
- VAT receivable	919,071.06	318,306.65
- overpaid corporate income tax	499,923.00	310,156.00
- social insurance	-	-
- other, including	-	15,420.81
- receivables concerning settlements with employees	-	15,420.81
- salaries	-	-
Receivables write down	-	-
- from deliveries and services to other entities	-	-
	<u>17,167,211.03</u>	<u>17,710,345.47</u>

17 Short-term investments

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Cash and cash equivalents, and other monetary assets		
- cash in bank	2,020,028.07	2,208,580.52
	<u>2,020,028.07</u>	<u>2,208,580.52</u>

18 Share capital

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
As at the beginning of year	5,000.00	5,000.00
Increases, including	-	-
- issue of additional shares paid by cash	-	-
Decreases	-	-
As at the end of year	<u>5,000.00</u>	<u>5,000.00</u>

As at 31.12.2024 and as at 31.12.2023 the share capital comprised of 100 equal and indivisible shares of nominal value of PLN 50.00 each.

As at 31.12.2024 and 31.12.2023, the Company's shareholders were:

- The Capital Markets Company BV, with its seat in Belgium, which holds 100 shares.

In the year ending 31.12.2024 there was no change in share capital structure with regard to the previous time sheet date as at 31.12.2023.

Changes in Equity

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Opening balance of equity 01.01.2024 / 01.01.2023	9,175,888.59	6,340,070.69
- error adjustments	-216,329.00	-69,880.41
Opening balance of equity 01.01.2024 / 01.01.2023	<u>8,959,559.59</u>	<u>6,270,190.28</u>
Opening balance of share capital 01.01.2024/01.01.2023	5,000.00	5,000.00
- increase	-	-
- decrease	-	-
Closing balance of share capital 31.12.2024 / 31.12.2023	<u>5,000.00</u>	<u>5,000.00</u>
Opening balance of supplementary capital 01.01.2024 / 01.01.2023	-	-
- increase - transfer of profit for 2022	4,001,414.74	-
- increase - transfer of profit for 2023	2,578,344.72	-
- decrease	-	-
Closing balance of supplementary capital 31.12.2024 / 31.12.2023	<u>6,579,759.46</u>	<u>-</u>
Opening balance of reserve capital 01.01.2024 / 01.01.2023	2,591,129.13	2,591,129.13
- increase - transfer of profit for 2022	-	-
- decrease	-	-
Closing balance of reserve capital 31.12.2024 / 31.12.2023	<u>2,591,129.13</u>	<u>2,591,129.13</u>
Opening balance of previous year profit (loss) 01.01.2024 / 01.01.2023	3,674,061.15	3,743,941.56
- increasing the profit - covering the loss with part of the profit for 2023	327,353.59	-
- decreasing the profit - transfer to supplementary capital	4,001,414.74	-
- decreasing the profit - error adjustments	216,329.00	69,880.41
Closing balance of previous year profit (loss) 31.12.2024 / 31.12.2023	<u>-216,329.00</u>	<u>3,674,061.15</u>
Net result	<u>3,241,597.70</u>	<u>2,905,698.31</u>
Closing balance of equity 31.12.2024 / 31.12.2023	<u>12,201,157.29</u>	<u>9,175,888.59</u>

19 Net financial result

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Net profit	3,241,597.70	2,905,698.31
	<u>3,241,597.70</u>	<u>2,905,698.31</u>

The Management Board proposes to allocating the net profit for the year ended December 31, 2024 for supplementary capital.

20 Provisions for liabilities

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Deferred tax provision		
As at the beginning of the year	109,024.98	-
Additions	-	109,024.98
Utilised	6,763.32	-
As at the end of the year	102,261.66	109,024.98
Provisions for pension and similar benefits		
a) Long-term		
As at the beginning of the year	107,132.28	-
Additions	104,352.75	107,132.28
Utilised	-	-
Reversed	107,132.28	-
As at the end of the year	104,352.75	107,132.28
b) Short-term		
As at the beginning of the year	3,456,610.63	3,274,972.79
Additions	3,246,876.57	3,456,610.63
Utilised	-	-
Reversed	3,456,610.63	3,274,972.79
As at the end of the year	3,246,876.57	3,456,610.63
Other provisions	-	-
As at the beginning of the year (concerning provision for unused holiday)	116,447.58	31,500.00
Additions	692,500.00	116,447.58
Utilised	-	-
Reversed	116,447.58	31,500.00
As at the end of the year	692,500.00	116,447.58
	<u>4,145,990.98</u>	<u>3,789,215.47</u>

Detailed information on the provision for deferred tax is provided in note 28.

21 Short-term liabilities

	<u>12/31/2023</u>	<u>12/31/2023</u>
To related parties, including:	1,138,364.28	423,236.55
- trade payables due within 12 months	1,138,364.28	403,802.68
- trade payables due over 12 months	-	-
- other	-	19,433.87
To other parties, including:	2,836,385.26	3,521,602.89
- trade payables due within 12 months	2,097,846.73	2,666,762.58
- liabilities for taxation, customs duties, social security and other benefits,	738,538.53	854,568.23
- <i>vat</i>	-	-
- <i>personal income tax</i>	427,169.00	443,536.00
- <i>social securities</i>	297,265.53	397,655.23
- <i>corporate income tax</i>	-	-
- <i>PFRON</i>	14,104.00	13,377.00
- <i>PPK</i>	-	-
- salaries payable	-	-
- other	-	272.08
	<u>3,974,749.54</u>	<u>3,944,839.44</u>

22 Net sales of services

	<u>01/01/2024- 31/12/2024</u>	<u>01/01/2023- 31/12/2023</u>
Net sales of services:		
- programming services, including:	56,695,591.25	56,208,447.38
- domestic sales	26,074,103.93	34,531,240.02
- export sales outside the EU	23,170,129.40	17,676,117.62
- export sales to EU countries	7,451,357.92	4,001,089.74
	<u>56,695,591.25</u>	<u>56,208,447.38</u>

23 Other operating income

	<u>01/01/2024- 31/12/2024</u>	<u>01/01/2023- 31/12/2023</u>
Revaluation of non financial assets	36,875.40	-
Other, including:	148,925.74	35,945.45
- due to remuneration for timely payment for PIT-4	20,746.00	14,357.00
- due to settlement reconciliations	1,967.83	647.43
- due to benefit recharges (Medicover, Multisport)	14,577.20	20,941.02
- roundings	6.66	-
- 'bonus' received	110,823.36	-
- advertising materials	804.69	-
	<u>185,801.14</u>	<u>35,945.45</u>

24 Other operating expenses

	<u>01/01/2024-</u> <u>31/12/2024</u>	<u>01/01/2023-</u> <u>31/12/2023</u>
Revaluation of non financial assets:	20,172.42	-
Other operating costs	169,002.74	33,108.75
- receivables write-offs	-	6,057.75
- due to sale of benefits to employees (Medicover, Multisport)	-	20,935.03
- provision for potential legal settlement	169,000.00	-
- VAT roundings	2.74	-
- other	-	6,115.97
	<u>189,175.16</u>	<u>33,108.75</u>

25 Financial income

	<u>01/01/2024-</u> <u>31/12/2024</u>	<u>01/01/2023-</u> <u>31/12/2023</u>
Interest	406,332.86	820,497.30
- to related parties	406,332.86	820,497.30
- to other parties	-	-
Other, including:	-	272,014.81
- surplus of taxable exchange differences over deductible exchange differences	-	272,014.81
	<u>406,332.86</u>	<u>1,092,512.11</u>

26 Financial costs

	<u>01/01/2024-</u> <u>31/12/2024</u>	<u>01/01/2023-</u> <u>31/12/2023</u>
Interest	143,208.48	44,547.68
- to related parties	141,219.06	27,967.03
- to other parties	1,989.42	16,580.65
Other, including:	373,829.13	-
- surplus of deductible exchange differences over taxable exchange differences	373,829.13	-
	<u>517,037.61</u>	<u>44,547.68</u>

27 Corporate income tax

	<u>01/01/2024-</u> <u>31/12/2024</u>	<u>01/01/2023-</u> <u>31/12/2023</u>
Profit (loss) before tax	4,169,458.19	2,541,977.47
Revenues exempt from taxation:	40,973.16	976,115.51
- sale FV regarding 2022 recognised in tax terms in 2022	-	975,609.76
- realised taxable exchange differences	40,973.16	505.75
- other revenues	-	-
Revenues exempt from taxation in the current year:	538,248.60	574,695.51
- accrued interest on granted loans	-	16,492.79
- accrued interest on receivables	360,619.02	269,659.04
- taxable exchange differences charged - unrealised	58.46	288,543.68
- accruals for revenues	177,571.12	-
Revenues subject to taxation in the current year, recognised in the books of accounts in the prior years:	424,956.82	716,064.42
- interest on granted loans - interest repayment after offsets	-	172,713.10
- interest on receivables - interest repayment after offsets	424,956.82	296,267.85
- taxable exchange differences charged - unrealised	-	247,083.47
Non-tax-deductible expenses:	844,675.86	882,872.93
- rent and lease fees - car park fee	-	6,762.21
- cost VAT - VAT not deductible as input tax	-	8,750.33
- PFRON (State Fund for Rehabilitation of Disabled Persons)	161,497.00	163,871.00
- catering services	55,394.55	18,995.06
- paid interest on liabilities to state treasury	-	72,049.26
- realised deductible exchange differences	407,834.34	596,761.85
- receivables written off and charged to costs	18,204.59	6,057.75
- other	201,745.38	9,625.47
Expenses not considered tax-deductible expenses in the current year:	4,435,115.71	1,755,835.50
- provision for accounting and auditing services	77,700.00	71,447.58
- provision for holidays	1,538,960.51	1,008,158.17
- provision for retirement insurance and retirement severance pay	104,352.75	554,248.63
- provision for bonus	1,707,916.06	-
- provision for potential legal settlement	169,000.00	-
- provision for social fund	171,000.00	-
- other benefits for employees	-	77,940.00
- interest on loans received charged - accrued	-	12,234.36
- deductible exchange differences charged - unrealised	287,729.10	981.99
- accrual for HP lease	150,000.00	-
- accrual for B2B cost	98,800.00	-
- provisions for other third-party services	26,000.00	45,000.00
- interest on liabilities charged - accrued	103,657.29	(40,201.39)
- provision for HP DaaS services	-	26,026.16

Expenses considered tax-deductible expenses in the current year recognised in books in the prior years:	4,230,530.99	2,794,470.91
- reversal of the provision for holidays	1,476,606.69	998,135.60
- reversal of the provision for bonus	1,732,120.61	-
- reversal of the provision for pension	334,960.23	-
- reversal of the provision for other costs	113,055.38	-
- interest on loans received - added, paid after offsets	550,340.50	804,766.35
- interest on liabilities - added, paid after offsets	-	141,216.59
- deductible exchange differences charged - unrealised	-	407,241.10
- reversal of the provision for accounting and auditing services	-	39,770.85
- ZUS for unpaid wages until the end of 2022	-	275,501.08
- Mortgage interest on profits allocated to reserve/supplementary capital	-	127,839.34
Taxable income	5,064,453.83	1,551,468.39
Deduction	-	-
Tax base	5,064,454.00	1,551,468.39
Income tax (19%)	962,246.00	294,778.99
Minimal income tax	-	-
Change in deferred provision/ change in deferred assets	(34,385.51)	-
Income tax total	927,860.49	294,778.99

28 Deferred tax liability

Provision for deferred tax liability/asset constitute the following items:

	01/01/2024- 31/12/2024	01/01/2023- 31/12/2023
Provision for deferred tax liability:		
- unrealized foreign exchange differences	5.54	54,656.13
- interest (loans - revenues)	68,517.61	54,368.85
- provision for revenue	33,738.51	-
Provision for deferred tax liability	102,261.66	109,024.98
Deferred tax asset:		
- provision for holidays	292,402.50	280,555.27
- provision for bonuses	324,504.05	376,200.75
- provision for pension	19,827.02	-
- provision for estimated costs	131,575.00	17,670.00
- provision for preparation of financial statements	-	4,455.04
- interest (loan - expenses)	26,831.62	88,643.76
- unrealized foreign exchange differences	6.82	-
Deferred tax asset	795,147.01	767,524.82

29 Liabilities secured by the Company's assets

As at 31.12.2024 and as at 31.12.2023 the Company had no liabilities secured by the Company's assets.

30 Contingent liabilities, guarantees and warranties

Not applicable.

31 Significant events regarding previous years included in the financial statements

During financial year the Company has not made changes in the applied accounting policies either correction of error therefore the Company has not been obliged to present numerical information ensuring comparability financial statements for the preceding year with the financial statements for financial year.

32 Significant post-balance sheet events not reflected in the financial statements

Between the balance sheet date and the date of the preparation of these financial statements, there were no events that were not, but should have been, disclosed in the financial statements for the financial year.

33 Accounting policy principle changes

During the financial year ended December 31, 2024 the Company has not made any changes in the applied accounting policies and the method of preparation of the Financial Statements which would have a significant effect on its equity, financial position and the financial result.

34 Comparability of prior year financial statements with current year financial statements

The financial statements for the current financial year have been prepared using the same methods of presenting data as in the previous year. In the financial year covered by the report, an adjustment was made to the result from previous years in the amount of PLN -216,329.00 due to the reconciliation of settlements with the tax office concerning corporate income tax.

35 Non - consolidated joint ventures

As at 31.12.2024 and as of 31.12.2023 there were no non-consolidated joint ventures.

36 Employment

Average employment was 71,83 persons in the year ended December 31, 2024. According to the division into professional groups, all employment is made up of white-collar workers.

37 Transaction with persons included in managing, supervisory boards, including granted loans or benefits of the similar nature

Both in financial year ended as at 31.12.2024 and 31.12.2023 the Company did not grant loans nor enter into transactions with person included in managing, supervisory or administrative bodies.

38 Information on revenues, costs and results of discontinued operations in the financial year or anticipated to be discontinued next year

The Company did not discontinue any activities during the financial year and in the comparative period nor plan to discontinue any activity in the next year.

39 The amounts and nature of particular items of incomes or costs of extraordinary value or which occurred incidentally

Both in the year ended 31.12.2024 and in the preceding year, extraordinary incomes and expenses and incidental events did not occur.

40 Structure of cash and cash equivalents included in cash flow statement

The cash flow statement was prepared using the indirect method. The difference between the carrying amount of cash and the value shown in the cash flow statement relates to exchange rate differences resulting from the valuation of cash as at the balance sheet date.

41 Agreements concluded by the company not included in balance sheet

In the year covered by the financial statements and in previous year, the Company was not a party to any material agreements not included in the balance sheet.

42 Related party transactions**Receivables**

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Related entity		
Capco Austria GmbH	277,738.62	232,006.25
Capco Consulting Singapore Pte Ltd.	58,148.98	242,093.57
The Capital Markets Company	950,605.75	436,078.25
The Capital Markets Company BV	-	136,997.61
The Capital Markets Company GmbH	1,415,763.60	1,289,834.29
The Capital Markets Company Italy SRL	453,171.51	184,440.99
The Capital Markets Company Limited (CA)	4,456,452.58	5,678,334.27
The Capital Markets Company Limited (UK)	2,998,628.64	3,275,245.87
The Capital Markets Company S.A.S.	257,595.64	63,231.26
The Capital Markets Company Sarl	371,219.02	651,294.29
Wipro IT Services Poland Sp. z o.o.	692,492.32	-
Wipro Limited	12,402.00	-
Total	<u>11,944,218.66</u>	<u>12,189,556.65</u>

Liabilities

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Related entity		
Capco Austria GmbH	46,736.15	19,433.87
Capco Consulting Singapore Pte Ltd.	5,310.65	-
The Capital Markets Company BV	-	143,215.68
The Capital Markets Company GmbH	2,460.76	-
The Capital Markets Company GmbH	3,876.75	-
The Capital Markets Company S.A.S.	3,722.32	-
The Capital Markets Company Italy SRL	16,166.26	-
The Capital Markets Company Limited (CA)	42,367.90	-
The Capital Markets Company Limited (UK)	807,928.86	260,587.00
Wipro IT Services Poland Sp. z o.o.	13,642.63	-
Wipro Limited	196,152.00	-
Total	<u>1,138,364.28</u>	<u>423,236.55</u>

43 List of enterprises in which company holds at least 20% shares

As at 31.12.2024 and as at 31.12.2023 the Company does not hold shares in any entity.

44 Related party transactions concluded on other than market terms

As at 31.12.2024 and as at 31.12.2023 there were no such transactions with related parties concluded on terms other than market terms.

45 Remuneration, including money paid to members of the board and supervisory board of capital companies

As at 31.12.2024 and as at 31.12.2023 the company has not paid remuneration to board members or supervisory board members. There is no supervisory board or other type of supervisory body in the Company.

46 Loans and other benefits paid to the board members and supervisory board

As at 31.12.2024 and as at 31.12.2023 the Company has not granted any loans and has not entered into any transactions with the board members or supervisory board.

47 Remuneration for audit services

Accordingly to the concluded agreement the remuneration of the entity authorized to audit financial statements amounted to 40.000,00 PLN net and concerned the whole statutory audit of the financial statement of the Company for the year ended 31.12.2024.

48 Exemption from preparing consolidated financial statement

Both in financial year ended as at 31.12.2024 and 31.12.2023 the Company does not prepare the consolidated financial statements.

49 Information about name of the entity preparing the consolidated financial statement at highest and lowest level of the group, in which the company is included

The Company preparing the consolidated financial statements at the highest tier in the capital group is: WIPRO LIMITED.

50 Business combinations

As at 31.12.2024 and as at 31.12.2023 there were no such transactions.

51 Going concern assumption

The Management Board declares that there are no threats to the Company continuing operations.

52 Funds accumulated on VAT account

	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
	-	-
The funds accumulated on technical VAT account	-	-

53 Costs related to research and development works, which have not been classified as Intangible Assets in accordance with art. 33 of the Accounting Act

As at 31.12.2024 and as at 31.12.2023 the above item not applicable.

54 List of entities in which the Company owns shares and for which it is liable without restrictions

As at 31.12.2024 and 31.12.2023 the Company did not own shares in entities for which it would be liable with all its assets without restrictions.

55 The value of food donated to non-governmental organizations, intended for the performance of tasks by these organizations in the scope specified in art. 2 point 2 of the Act of 19 July 2019 on counteracting food waste (Journal of Laws, item 1680), or the amount of the fee for food waste referred to in art. 5 of this act

As at 31.12.2024 and as at 31.12.2023 not applicable.

56 Disclosure Information

The additional information and the introduction to the financial statements do not include the information required by the Accounting Act if a given reporting item did not occur in the Company in the current financial year or in the year for which comparative data were prepared.

.....
Arindam Banerjee - Board Member

.....
Financial statements prepared by

TMF Poland Sp. z o.o.

.....
Chand Sarat - Board Member