

FUNDACJA IM. STEFANA BATOREGO

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY

31 GRUDNIA 2025 r.

Fundacja im. Stefana Batorego
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r.

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
BILANS	9
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	10
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	11

Fundacja im. Stefana Batorego
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2026 r. poz. 522 z późniejszymi zmianami, zwana dalej „Ustawą”) Zarząd Fundacji im. Stefana Batorego („Fundacja”) przedstawia sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **257 781 701,19** złotych;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. wykazujący zysk netto w kwocie **1 338 355,22** złotych;
- 4) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Prezes Zarządu

Członkowie Zarządu

Główna Księgowa

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
Fundacji im. Stefana Batorego z siedzibą w Warszawie ul. Sapieżyńska 10 a
sporządzonego za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

Fundacja, założona 5 listopada 1987 roku, została zarejestrowana 7 maja 1988 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Rejestrze Fundacji. Celem działalności statutowej Fundacji jest popieranie wszechstronnego rozwoju społeczeństwa polskiego, a zwłaszcza działalności społecznej, informacyjnej, kulturalnej, naukowej i oświatowej na rzecz rozwoju rynku i demokracji w Polsce oraz zbliżenia narodów i państw Europy Środkowej i Wschodniej. Fundacja została powołana na czas nieokreślony.

Fundacja posiada numer identyfikacyjny REGON: 002188077, w którym działalność została sklasyfikowana wg Polskiej Klasyfikacji Działalności jako działalność pozostałych organizacji członkowskich, gdzie indziej niesklasyfikowana (9499Z).

Fundacja została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym stowarzyszeń, innych organizacji społecznych i zawodowych, fundacji i publicznych zakładów opieki zdrowotnej prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000101194. W 2004 r. Fundacja została zarejestrowana jako organizacja pożytku publicznego prowadząca działalność nieodpłatną.

Skład Zarządu Fundacji im. Stefana Batorego:

Prezes:

Edwin Bendyk

Członkowie:

Anna Materska - Sosnowska

Szymon Gutkowski

Sylwia Sobiepan

Krzysztof Izdebski

Roczne sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności statutowej Fundacji w najbliższych latach. Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie zagrożeń dla kontynuowania przez Fundację działalności.

Fundacja posiada fundusz wieczysty, który zapewnia stabilną działalność statutową. Fundusz został utworzony na podstawie uchwały Zarządu z 18 maja 2010 r. Powstał on ze środków, które zgodnie z wolą darczyńców przeznaczone zostały na ten cel. Środki te są inwestowane zgodnie z obowiązującymi regulacjami

prawnymi oraz strategią zatwierdzoną przez Zarząd Fundacji. Dochody z inwestowania funduszu mogą być przeznaczane na cele statutowe.

Wartość instrumentów finansowych, stanowiących fundusz wieczysty wynosi według wyceny na dzień 31 grudnia 2025 r. 225,7 mln zł.

W swoich zasadach rachunkowości oraz prezentacji danych finansowych Fundacja kieruje się ogólnymi zasadami przyjętymi w ustawie o rachunkowości. Sprawozdanie finansowe sporządzone jest w oparciu o załącznik nr 6 do ustawy o rachunkowości.

Objaśnienia ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

- 1. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne** wprowadza się do ksiąg na dzień zawarcia transakcji według ceny nabycia. Cenę nabycia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne następują metodą liniową począwszy od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej do użytkowania.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

W przypadku przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Fundacja stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- budynek 2,5%,
- urządzenia techniczne i maszyny 10%-40%,
- środki transportu 17%,
- pozostałe środki trwałe 12,5%-100%.

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

- autorskie prawa majątkowe 50%,
- licencje 50%.

Wydatki poniesione na zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych o wartości poniżej 10 000 zł zalicza się jednorazowo w koszty miesiąca, w którym oddano go do użytkowania.

2. Instrumenty finansowe

Inwestycje długoterminowe obejmują obligacje skarbowe zaliczone do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa te wprowadza się do ksiąg na dzień rozliczenia transakcji w cenie nabycia. Na dzień bilansowy dokonuje się wyceny w wartości godziwej będącej ceną rynkową. Skutki okresowej wyceny tych aktywów finansowych odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Kupony od długoterminowych obligacji należne na dzień bilansowy prezentowane są zgodnie z ich terminem realizacji w inwestycjach krótkoterminowych. Inwestycje krótkoterminowe obejmują obligacje, lokaty i jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych. Wprowadzane są do ksiąg na dzień rozliczenia transakcji w cenie nabycia. Wyceny na dzień bilansowy dokonuje się według wartości godziwej będącej ceną rynkową. Skutki przeszacowania (zyski lub straty) aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży, wykazuje się w kapitale z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem krótkoterminowych obligacji oraz odsetek od obligacji, które zwiększają przychody finansowe bieżącego okresu. Skutki przeszacowania (zyski lub straty) aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu (do których zalicza się w szczególności instrumenty stanowiące lokatę środków bieżących oraz instrumenty pochodne) i wycenianych w wartości godziwej, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie. Lokaty bankowe ujmowane są w kategorii „Pożyczki udzielone i należności własne” i wyceniane według skorygowanej ceny nabycia.

3. Należności inne niż lokaty bankowe wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności w walucie obcej ewidencjonowane są wg kursu średniego NBP ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień. Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

4. Aktywa pieniężne obejmują: aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz, płatne lub wymagalne w ciągu trzech miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia lokaty. Do środków pieniężnych zaliczane są także odsetki od lokat. Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

5. **Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów** dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu i wysokości świadczenia.
6. **Rezerwy** na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.
7. **Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania** ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, według wartości godziwej. Zobowiązania grantowe ujmowane są w księgach z chwilą podpisania umowy grantowej. Zobowiązania w walucie obcej ewidencjonowane są wg kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień wprowadzenia do ksiąg rachunkowych. Na dzień bilansowy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
- Rezerwy na zobowiązania obejmują m.in. zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów oraz odpraw emerytalnych (podzielone na długo- i krótkoterminowe).
8. **Rozliczenie międzyokresowe przychodów** dokonywane jest w wysokości otrzymanych grantów, które zgodnie z zawartymi umowami są udzielone na cele statutowe w latach przyszłych. Kwoty te prezentuje się w pasywach bilansu do czasu wykorzystania środków zgodnie z przeznaczeniem. Każdorazowo, gdy środki te są wydatkowane na określone cele statutowe, odpisuje się adekwatną część rozliczeń międzyokresowych przychodów poprzez ich przeniesienie do przychodów bieżącego okresu.
9. **Fundusze własne** składają się z funduszu założycielskiego, dodatniego wyniku finansowego z lat ubiegłych oraz funduszu z aktualizacji wyceny aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży.

10. Uznawanie przychodu

Do przychodów z nieodpłatnej działalności statutowej pożytku publicznego zalicza się należne środki pieniężne i inne aktywa ze źródeł określonych statutem (w tym dotacje, subwencje oraz nieodpłatnie otrzymane składniki majątku i usługi) w takiej wysokości, w jakiej prawdopodobne jest uzyskanie przez Fundację korzyści ekonomicznych, które można wiarygodnie wycenić. Przychody z tytułu odsetek od lokat terminowych oraz instrumentów finansowych są wykazywane jako przychody finansowe w rachunku zysków i strat. Pozostałe przychody określone statutem, obejmują należne przychody z czerpania korzyści z najmu powierzchni w budynku – siedzibie Fundacji. Przychody z działalności

statutowej ujmowane są w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą memoriału, o ile spełnione są wszystkie warunki zawartych umów i kontraktów.

11. Koszty działalności statutowej pożytku publicznego i koszty ogólnego zarządu

Do kosztów nieodpłatnej działalności statutowej pożytku publicznego zalicza się koszty działalności programowej, które obejmują koszty ponoszone przez Fundację na bezpośrednie finansowanie określonych statutem działań grantodawczych i operacyjnych, w tym koszty ich obsługi. Alokacja kosztów obsługi do kosztów realizacji poszczególnych programów dokonywana jest wskaźnikiem procentowym zależnym od wielkości budżetu w danym programie. Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty utrzymania biura i budynku w szczególności: wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników i osób współpracujących, odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, zużycie materiałów i energii, usługi obce, a także pozostałe koszty o charakterze administracyjnym.

Koszty działalności statutowej pożytku publicznego ujmowane są w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą memoriału, o ile spełnione są wszystkie warunki zawartych umów i kontraktów. Niezrealizowane kontrakty oraz umowy stanowią na dzień bilansowy przyszłe prawdopodobne zobowiązania Fundacji z tytułu realizacji zadań statutowych.

12. Podatek dochodowy

Ze względu na charakter swojej działalności, Fundacja podlega przedmiotowemu zwolnieniu z podatku dochodowego od osób prawnych w ramach swojej działalności statutowej. Opodatkowaniu podlegają dochody Fundacji w części nieprzeznaczonej na działalność statutową. W związku z przedmiotowym zwolnieniem z podatku dochodowego oraz przeznaczeniem całości dochodów na cele związane z działalnością statutową, Fundacja nie rozpoznaje odroczonego podatku dochodowego.

Bilans Fundacji im. Stefana Batorego
stan na dzień 31.12.2025 r.

	AKTYWA	nota	Stan w zł na dzień	
			31.12.2025	31.12.2024
A.	Aktywa trwałe		121 521 616,83	122 612 955,43
I	Wartości niematerialne i prawne	1.3/1.4	43 457,18	43 457,18
II	Rzeczowe aktywa trwałe	1.1/1.2	13 273 621,59	13 912 691,37
III	Należności długoterminowe	3	-	-
IV	Inwestycje długoterminowe	2.1	108 204 538,06	108 656 806,88
B.	Aktywa obrotowe		136 260 084,36	133 153 324,21
I	Należności krótkoterminowe	3	1 359 787,27	1 209 457,06
II	Inwestycje krótkoterminowe	2.1	134 888 492,46	131 913 089,97
III	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	11 804,63	30 777,18
	AKTYWA RAZEM		257 781 701,19	255 766 279,64

Bilans Fundacji im. Stefana Batorego
stan na dzień 31.12.2025 r. (cd.)

	PASywa	nota	Stan w zł na dzień	
			31.12.2025	31.12.2024
A.	Fundusze własne		247 533 732,02	233 583 628,33
I	Fundusz statutowy	13	211 711 135,55	198 037 377,19
II	Fundusz z aktualizacji wyceny	2.3	27 087 561,84	14 475 813,37
III	Zysk z lat ubiegłych	14	7 396 679,41	12 610 499,82
IV	Zysk/(strata) netto	14	1 338 355,22	8 459 937,95
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		10 247 969,17	22 182 651,31
I	Rezerwy na zobowiązania	6	535 520,36	406 751,05
II	Zobowiązania długoterminowe	4	224 480,47	2 613 863,65
III	Zobowiązania krótkoterminowe	4	3 415 432,67	6 739 536,25
IV	Rozliczenia międzyokresowe	7	6 072 535,67	12 422 500,36
	PASywa RAZEM		257 781 701,19	255 766 279,64

Fundacja im. Stefana Batorego
Rachunek zysków i strat
sporządzony za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.
(według zał. 6 ustawy o rachunkowości)

	Wyszczególnienie	nota	Dane w zł za rok	
			2025	2024
A.	Przychody netto z podstawowej działalności operacyjnej, w tym:	9.1	21 562 661,63	33 605 254,29
	Przychody z nieodpłatnej działalności statutowej pożytku publicznego		19 390 060,08	31 586 781,60
	Pozostałe przychody określone statutem		2 172 601,55	2 018 472,69
B.	Koszty podstawowej działalności operacyjnej	10.1/10.1.1	17 370 528,85	34 519 290,27
	Koszty nieodpłatnej działalności statutowej pożytku publicznego		17 370 528,85	34 519 290,27
C.	Zysk/(strata) brutto z podstawowej działalności operacyjnej (A-B)		4 192 132,78	(914 035,98)
D.	Koszty ogólnego zarządu	10.1/10.1.2	7 164 162,97	6 292 725,45
E.	Strata z podstawowej działalności operacyjnej (C-D)		(2 972 030,19)	(7 206 761,43)
F.	Pozostałe przychody operacyjne	9.2	99 385,12	24 460,01
G.	Pozostałe koszty operacyjne	10.2	8 042,76	26 520,04
H.	Strata z działalności operacyjnej (E+F-G)		(2 880 687,83)	(7 208 821,46)
I.	Przychody finansowe	9.3	13 283 852,80	16 009 655,49
	Dywidendy i udziały w zyskach		357 785,94	1 417 651,22
	Odsetki		9 299 017,86	9 390 685,56
	Zysk z tytułu rozchodów aktywów finansowych		3 627 049,00	1 230 770,33
	Inne			3 970 548,38
J.	Koszty finansowe	10.3	9 043 274,75	320 966,08
	Odsetki		658,33	159,15
	Inne		9 042 616,42	320 806,93
K.	Zysk/(strata) z działalności statutowej (H+I-J)		1 359 890,22	8 479 867,95
L.	Podatek dochodowy	11	21 535,00	19 930,00
M.	Zysk/(strata) netto (K-L)		1 338 355,22	8 459 937,95

Dodatkowe informacje i objaśnienia
do sprawozdania finansowego Fundacji im. Stefana Batorego
sporządzonego za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

Wynik finansowy za 2025 rok należy odczytywać z uwzględnieniem specyfiki modelu finansowania działalności statutowej Fundacji, wieloletniego harmonogramu realizacji i rozliczania programów oraz znaczenia funduszu wieczystego dla długoterminowej stabilności finansowej Fundacji.

Rok 2025 był okresem przejściowym pomiędzy zakończeniem części działań finansowanych w poprzednich latach a rozpoczynaniem i przygotowywaniem nowych działań programowych, w tym programu finansowanego ze środków Mechanizmu Finansowego EOG oraz Norweskiego Mechanizmu Finansowego. W takim modelu działalności poziom przychodów i kosztów w danym roku obrotowym jest związany nie tylko z bieżącą aktywnością Fundacji, lecz także z harmonogramem zawierania, realizacji i rozliczania umów oraz momentem ujmowania przychodów zgodnie z zasadą memoriału oraz zasadą współmierności przychodów i kosztów.

Przychody z działalności statutowej wyniosły w 2025 roku 21,6 mln zł wobec 33,6 mln zł w 2024 roku. Koszty działalności statutowej wyniosły 17,4 mln zł wobec 34,5 mln zł w 2024 roku. Zmiany te należy czytać łącznie, w powiązaniu z cyklem realizacji programów i rozliczania przeznaczonych na nie środków. Koszty ogólnego zarządu wyniosły 7,2 mln zł wobec 6,3 mln zł w 2024 roku i obejmowały koszty utrzymania zaplecza organizacyjnego, administracyjnego i lokalowego niezbędnego do prowadzenia działalności statutowej oraz przygotowania kolejnych działań programowych.

Na wynik netto wpłynęły również pozycje finansowe, w szczególności różnice kursowe związane z ekspozycją walutową Fundacji, w tym aktywami inwestowanymi w ramach funduszu wieczystego. Wynik finansowy obejmuje skutki wyceny bilansowej będącej realizacją zasady ostrożności oraz dbałości o rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej. Wynikające z tej wyceny różnice kursowe mogą powodować zmienność wyniku w krótkim okresie.

Fundacja utrzymuje silną bazę majątkową i kapitałową. Wartość środków inwestowanych w ramach funduszu wieczystego wyniosła na koniec 2025 roku 227,3 mln zł i wzrosła rok do roku o ok. 17,5 mln zł, tj. o ok. 8,4%. Fundusz wieczysty pozostaje istotnym elementem długoterminowej stabilności finansowej Fundacji, a dochody z jego inwestowania mogą być przeznaczone na cele statutowe.

Poniższe dane należy czytać z uwzględnieniem zmiany sposobu prezentacji sprawozdania finansowego. Począwszy od roku obrotowego 2025 Fundacja przyjęła uproszczony schemat prezentacji zgodnie z załącznikiem nr 6 do ustawy o rachunkowości, a dane za 2024 rok zostały przeklasyfikowane w celu zapewnienia porównywalności.

1. Informacja o środkach trwałych oraz wartościach niematerialnych i prawnych

1.1 - Rodzaj i wartość brutto środków trwałych wykazanych w bilansie

Rodzaj	Stan na 31.12.2024	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2025
- grunty użytkowane wieczysto (pow.1838 m ²)	4 280 068,41	-	-	4 280 068,41
- budynek	26 399 532,38	-	-	26 399 532,38
- urządzenia techniczne i maszyny	2 762 319,07	42 870,42	(43 063,15)	2 762 126,34
- środki transportu	163 936,59	-	-	163 936,59
- inne środki trwałe	198 154,51	-	-	198 154,51
- wyposażenie niskocenne umarzone w 100%	1 355 575,04	-	(177 720,37)	1 177 854,67
Ogółem	35 159 586,00	42 870,42	(220 783,52)	34 981 672,90

1.2 - Wartość umorzenia środków trwałych wykazanych w bilansie

Rodzaj	Stan na 31.12.2024	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2025
- grunty użytkowane wieczysto (pow.1838 m2)	829 263,33	-	-	829 263,33
- budynek	15 975 073,58	659 988,31	-	16 635 061,89
- urządzenia techniczne i maszyny	2 724 891,58	21 951,89	(43 063,15)	2 703 780,32
- środki transportu	163 936,59	-	-	163 936,59
- inne środki trwałe	198 154,51	-	-	198 154,51
- wyposażenie niskocenne umarzane w 100%	1 355 575,04	-	(177 720,37)	1 177 854,67
Ogółem	21 246 894,63	681 940,20	(220 783,52)	21 708 051,31
Wartość netto:	13 912 691,37			13 273 621,59

Budynek jest wykorzystywany na potrzeby działalności Fundacji oraz do czerpania pożytków z nieruchomości. Przychody z najmu są przeznaczone na działalność statutową Fundacji. W 2025 roku Fundacja zakupiła środki trwałe ujęte w ewidencji bilansowej o łącznej wartości 42 870,42 zł. Ponadto Fundacja poniosła wydatki na wyposażenie niskocenne o wartości 278 721,39 zł, które zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości zostały odniesione bezpośrednio w koszty w miesiącu oddania do użytkowania oraz objęte ewidencją kontrolną.

W 2025 roku Fundacja stosowała zasadę, zgodnie z którą składniki majątku o wartości początkowej nieprzekraczającej 10 000,00 zł mogą być ujmowane bezpośrednio w kosztach, bez wprowadzania do ewidencji bilansowej środków trwałych. Z tego względu prezentacja danych za 2025 rok w zakresie wyposażenia niskocennego różni się od sposobu prezentacji stosowanego w latach ubiegłych.

Fundacja nie przewiduje istotnego zwiększenia nakładów w 2026 rok, jak również nakładów na ochronę środowiska. Fundacja nie posiada środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu.

1.3 - Rodzaj i wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych wykazanych w bilansie

Rodzaj	Stan na 31.12.2024	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2025
- oprogramowanie	141 696,85	-	-	141 696,85
- prawa autorskie	294 496,20	-	-	294 496,20
- licencje niskocenne	27 719,08	-	-	27 719,08
Ogółem	463 912,13	-	-	463 912,13

1.4 - Umorzenia wartości niematerialnych i prawnych wykazanych w bilansie

Rodzaj	Stan na 31.12.2024	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2025
- oprogramowanie	98 239,67	-	-	98 239,67
- prawa autorskie	294 496,20	-	-	294 496,20
- licencje niskocenne umarzane w 100%	27 719,08	-	-	27 719,08
Ogółem	420 454,95	-	-	420 454,95
Wartość netto:	43 457,18			43 457,18

Poza wartościami niematerialnymi i prawnymi wykazanymi w bilansie, Fundacja poniosła w 2025 roku wydatki na licencje, subskrypcje w kwocie 108 461,19 zł. Wydatki te, zgodnie z ich charakterem oraz przyjętymi zasadami rachunkowości, zostały ujęte bezpośrednio w kosztach i nie zwiększały wartości niematerialnych i prawnych wykazanych w bilansie. Fundacja nie przewiduje istotnego zwiększenia nakładów w 2026 roku.

2. Informacja o instrumentach finansowych

2.1 - Rodzaj i wartość instrumentów finansowych wykazanych w bilansie

Rodzaj	Stan na 31.12.2024	cofnięcie wyceny	Zakupy/przekwalifikowanie	Sprzedaż/przekwalifikowanie	Wycena na 31.12.2025	Stan na 31.12.2025
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	108 656 806,88	(7 850 670,76)	-	(6 029 964,00)	13 428 365,94	108 204 538,06
- obligacje Skarbu Państwa	108 656 806,88	(7 850 670,76)	-	(6 029 964,00)	13 428 365,94	108 204 538,06
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	106 679 971,72	(19 313 471,45)	45 646 380,78	(37 225 992,42)	21 694 155,38	117 481 043,97
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych Rockbridge	2 267 984,49	443 128,68	-	(1 399 886,39)	(314 325,68)	996 901,10
- odsetki od obligacji	582 825,60	-	-	(582 825,60)	393 840,00	393 840,00
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych NN	49 062 416,05	(12 036 040,38)	11 339 018,82	(6 438 708,98)	16 244 103,98	58 170 789,49
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych w USD	54 766 745,58	(7 720 559,76)	34 307 361,95	(28 804 571,46)	5 370 537,07	57 919 513,38
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Ogółem, w tym:	215 336 778,60	(27 164 142,21)	45 646 380,78	(43 255 956,42)	35 122 521,32	225 685 582,03
- długoterminowe aktywa finansowe	108 656 806,88	(7 850 670,76)	-	(6 029 964,00)	13 428 365,94	108 204 538,06
- krótkoterminowe aktywa finansowe	106 679 971,72	(19 313 471,45)	45 646 380,78	(37 225 992,42)	21 694 155,38	117 481 043,97

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to środki finansowe, które zgodnie z wolą darczyńców przeznaczone zostały na utworzenie funduszu wieczystego. Środki te są zarządzane przez uprawnione do tego podmioty (w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi) w ramach umów zarządzania pakietem papierów wartościowych na zlecenie. Środki te lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zgodnie z zatwierdzoną przez Zarząd polityką inwestowania funduszu wieczystego.

2.2 - Zmiany wartości instrumentów finansowych w związku z wyceną

Rodzaj	wycena na 31.12.2025		
	wycena ogółem	wpływająca na wynik (odsetki/wycena/różnice kursowe)	wpływająca na fundusz z aktualizacji wyceny (fundusz zał. dla lokat bankowych)
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13 428 365,94	13 428 365,94	-
- obligacje Skarbu Państwa	13 428 365,94	13 428 365,94	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21 868 218,56	(5 219 343,28)	27 087 561,84
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	21 474 378,56	(5 613 183,28)	27 087 561,84
- odsetki	393 840,00	393 840,00	-
Ogółem	35 296 584,50	8 209 022,66	27 087 561,84

2.3 - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

	Za okres 1.01 - 31.12.2024	Za okres 1.01 - 31.12.2025
Stan na początek roku obrotowego	11 823 405,49	14 475 813,37
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	2 652 407,88	12 611 748,47
- zyski/straty z wyceny na dzień bilansowy	14 475 813,37	27 087 561,84
- zmiana wyceny z poprzedniego roku cofnięta w roku bieżącym	(11 823 405,49)	(14 475 813,37)
Stan na koniec roku obrotowego	14 475 813,37	27 087 561,84

Wartość instrumentów finansowych wykazana w niniejszej nodzie obejmuje aktywa finansowe inwestowane w ramach funduszu wieczystego. Wartość środków inwestowanych w ramach funduszu wieczystego, prezentowana w nodzie 13, obejmuje szersze ujęcie środków funduszu, w tym aktywa finansowe, środki pieniężne oraz fundusz z aktualizacji wyceny według wartości rynkowej.

2.4-Charakterystyka instrumentów finansowych

Rodzaj	liczba	Wartość bilansowa	Wartość nominalna	odsetki	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży					
Obligacje skarbowe EDO 1227 obligacje dziesięcioletnie	15 000	2 579 850,00	1 500 000,00	4,30%	Odsetki wypłacane w dniu wykupu
Obligacje skarbowe EDO 0133 obligacje dziesięcioletnie	90 000	11 004 300,00	9 000 000,00	6,25%	Odsetki wypłacane w dniu wykupu
Obligacje skarbowe EDO 1028 obligacje dziesięcioletnie	332 750	55 779 817,50	33 275 000,00	4,60%	Odsetki wypłacane w dniu wykupu
Obligacje skarbowe EDO 0232 obligacje dziesięcioletnie	60 438	8 226 820,56	6 043 800,00	5,95%	Odsetki wypłacane w dniu wykupu
Obligacje skarbowe EDO 0129 obligacje dziesięcioletnie	85 000	14 145 700,00	8 500 000,00	6,50%	Odsetki wypłacane w dniu wykupu
Obligacje skarbowe EDO 0834 obligacje dziesięcioletnie	65 000	7 096 050,00	6 500 000	6,00%	Odsetki wypłacane w dniu wykupu
Obligacje skarbowe TOS0827 obligacje trzyletnie	20 000	2 172 000,00	2 000 000	6,20%	Odsetki wypłacane w dniu wykupu
Obligacje skarbowe COI0127 obligacje czteroletnie	72 000	7 200 000,00	7 200 000	6,00%	393 840,00 1.01.2026

stopa procentowa w następnych okresach zależna jest od stopy inflacji

Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych NN	134 509	58 170 789,49	58 170 789,49
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych Rockbridge	4 265	996 901,10	996 901,10
Jednostki uczestnictwa funduszy ETF	121 406	57 919 513,36	57 919 513,36
Odsetki od obligacji długoterminowych COI 0127	-	393 840,00	-

2.5 - Informacje na temat ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej

Celem zarządzania ryzykami finansowymi jest ograniczenie ewentualnych strat wynikających ze zmian parametrów rynkowych lub niewypłacalności emitentów instrumentów, przy zachowaniu określonej zyskowności portfela. Nadzór nad inwestycjami jest zapewniony przez Komisję Inwestycyjną. Operacyjne zarządzanie aktywami realizowane jest przez zewnętrzną, renomowaną firmę zajmującą się zarządzaniem aktywami na zlecenie. Realizacja następuje na podstawie zawartych umów, zgodnie z zatwierdzoną przez Zarząd strategią inwestycyjną.

Ryzyko walutowe

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Fundacja posiadała środki bieżące otrzymane na działania statutowe w wysokości 2,9 mln USD i 0,7 mln EUR oraz fundusze inwestycyjne wyceniane w walutach obcych o wartości bilansowej 16 mln USD. Portfel inwestycyjny zawierający fundusze w walucie obcej jest zabezpieczany za pomocą pochodnych instrumentów finansowych. Zmiany kursów walut obcych wpływają na wartość bilansową aktywów i środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych oraz na poziom różnic kursowych ujmowanych w wyniku finansowym danego roku. W szczególności należy wskazać na istotną zmianę kursu dolara amerykańskiego – na dzień 31 grudnia 2024 roku kurs USD wynosił 4,1012 zł, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2025 roku spadł do poziomu 3,6016 zł. Oznacza to znaczące umocnienie złotego względem USD na przestrzeni roku, co miało bezpośredni wpływ na obniżenie wyrażonej w złotych wartości aktywów denominowanych w tej walucie. W tym samym okresie kurs euro uległ jedynie nieznacznej zmianie – z poziomu 4,2730 zł na dzień 31 grudnia 2024 roku do 4,2267 zł na dzień 31 grudnia 2025 roku.

Ryzyko stopy procentowej

Na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych narażone są przede wszystkim obligacje. W skład tego portfela wchodzi dłużne papiery wartościowe, dla których istnieje aktywny rynek wtórny lub inny rynek, na którym można je odsprzedać. Portfel inwestycyjny zawierający w/w instrumenty nie jest zabezpieczany za pomocą pochodnych instrumentów finansowych. Aby uniknąć ryzyka niekorzystnych wahań wartości godziwej tych instrumentów finansowych wskutek zmian rynkowych stóp procentowych oraz ryzyka nieosiągnięcia założonych przychodów z tytułu odsetek, Fundacja dostosowuje durację portfela do spodziewanych zmian stóp procentowych.

2.6 - Informacje na temat ryzyka kredytowego

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Inwestowanie aktywów finansowych jest dozwolone tylko w instrumenty o dużej płynności i wysokiej wiarygodności kredytowej. W związku z tym Zarząd Fundacji ocenia prawdopodobieństwo niewywiązania się z zobowiązań podmiotów, od których Fundacja nabyła instrumenty finansowe jako nieznaczne. W ramach Fundacji działa Komisja Inwestycyjna, która monitoruje ryzyko kredytowe oraz analizuje ratingi poszczególnych instrumentów. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe nie przekracza wartości całości portfela instrumentów finansowych posiadanych przez Fundację na dzień bilansowy.

2.7 - Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

Nie wystąpiła konieczność tworzenia odpisów aktualizacyjnych z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych.

2.8 - Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wyceny aktywów finansowych na dzień bilansowy dokonano według wartości godziwej, przyjmując za wartość godziwą wycenę otrzymaną przez zarządzających aktywami oraz w przypadku inwestycji własnych środków bieżących - wycenę publikowaną przez TFI dla funduszy inwestycyjnych.

3. Podział należności według pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową okresie spłaty

Należność z tytułu	Okres wymagalności				Razem	
	do 1 roku		powyżej 1 roku do 3 lat		stan na 31.12.2024	stan na 31.12.2025
	stan na 31.12.2024	stan na 31.12.2025	stan na 31.12.2024	stan na 31.12.2025		
- dostaw i usług	25 738,33	609 987,38	-	-	25 738,33	609 987,38
- operacji finansowych	798 710,37	331 486,36	-	-	798 710,37	331 486,36
- umów grantowych i zaliczek na działania programowe	-	416 889,87	-	-	-	416 889,87
- inne	390 484,63	6 899,93	-	-	390 484,63	6 899,93
- odpis aktualizujący należności	(5 476,27)	(5 476,27)	-	-	(5 476,27)	(5 476,27)
Ogółem	1 209 457,06	1 359 787,27	-	-	1 209 457,06	1 359 787,27

4. Podział zobowiązań według pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową okresie spłaty

Zobowiązanie z tytułu	Okres wymagalności				Razem	
	do 1 roku		powyżej 1 roku do 3 lat		stan na 31.12.2024	stan na 31.12.2025
	stan na 31.12.2024	stan na 31.12.2025	stan na 31.12.2024	stan na 31.12.2025		
- umów grantowych	5 550 440,00	-	-	-	8 011 160,00	-
- dostaw towarów i usług	239 242,50	2 491 492,55	-	-	239 242,50	2 491 492,55
- operacji finansowych	26 272,33	-	-	-	26 272,33	-
- podatków	146 564,57	143 246,97	-	-	146 564,57	143 246,97
- ubezpieczeń społecznych	288 722,68	203 249,39	-	-	288 722,68	203 249,39
- niepodjętych wynagrodzeń	103 144,89	409 256,43	-	-	103 144,89	409 256,43
- inne	214 341,88	168 187,33	153 143,65	224 480,47	153 143,65	392 667,80
Ogółem	6 568 728,85	3 415 432,67	153 143,65	224 480,47	8 968 250,62	3 639 913,14

5. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Tytuły	stan na 31.12.2024	stan na 31.12.2025
- ubezpieczenie	11 558,61	11 804,63
- prenumerata	45,00	-
- faktury dotyczące usług realizowanych w następnym roku	19 083,87	-
- inne	89,70	-
Ogółem	30 777,18	11 804,63

6. Rezerwy na zobowiązania

Tytuły	stan na 31.12.2024	zmiany			stan na 31.12.2025
		zwiększenie	rozwiązanie	wykorzystanie	
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne					
1. długoterminowe	132 141,21	85 454,83	-	-	217 596,04
- rezerwa na odprawy emerytalne	132 141,21	85 454,83	-	-	217 596,04
2. krótkoterminowe	274 609,83	43 314,48	-	-	317 924,31
- rezerwa na odprawy emerytalne	-	-	-	-	-
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	274 609,83	43 314,48	-	-	317 924,31
Ogółem	406 751,05	128 769,31	-	-	535 520,36

7. Bierne rozliczenia międzyokresowe

Tytuły	stan na 31.12.2024	stan na 31.12.2025
Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe przychodów	12 379 732,03	6 006 115,67
- przyznane dotacje na działania statutowe w następnym roku	12 379 732,03	6 006 115,67
Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	42 768,33	66 420,00
- rezerwa na koszty badania bilansu	42 768,33	66 420,00
Ogółem	12 422 500,36	6 072 535,67

8. Zatrudnienie

Średnie roczne zatrudnienie w 2025 roku wyniosło 42,79 etatów - 43 osoby (w 2024 roku: 41,54 etatów - 43 osoby).

9. Wynagrodzenie członków Zarządu

Wysokość wynagrodzenia członków Zarządu za udział w posiedzeniach wyniosła 469 785,71 zł (w 2024 roku: 464 448,95 zł).

10. Informacja o strukturze przychodów

10.1 - Przychody netto z podstawowej działalności operacyjnej

Źródła przychodów	Za okres 1.01 - 31.12.2024	Za okres 1.01 - 31.12.2025
Przychody z nieodpłatnej działalności statutowej pożytku publicznego, w tym:	31 586 781,60	19 390 060,08
- wpływy ze źródeł zagranicznych	29 506 633,89	17 365 601,10
- wpływy ze źródeł krajowych, w tym	2 080 147,71	2 024 458,98
- wpłaty 1,5% podatku dochodowego od osób fizycznych	1 954 830,30	1 907 072,50
Pozostałe przychody określone statutem:	2 018 472,69	2 172 601,55
- wpływy z najmu powierzchni biurowych	2 018 472,69	2 172 601,55
Ogółem	33 605 254,29	21 562 661,63

10.1.1 - Przychody z działalności statutowej pożytku publicznego - wpływy ze źródeł zagranicznych i krajowych

Źródła przychodów	Za okres 1.01 - 31.12.2025
Źródła zagraniczne	17 365 601,10
- EEA Grants - BMF EFTA, Bruksela	2 566 073,98
- Fundacja Promocji Społeczeństwa Otwartego, Nowy Jork (USA)	6 353 472,60
- ECFR, Berlin	711 789,86
- Nadace Open Society Fund Praha	449 687,35
- UK Online Giving Foundation	27 933,04
- European Commission	5 961 364,20
- IOM	1 295 280,07
Źródła krajowe	2 024 458,98
- wpłaty 1,5% podatku od osób fizycznych	1 907 072,50
- prywatni darczyńcy z Polski	117 386,48
Ogółem	19 390 060,08

Poziom przychodów z działalności statutowej w poszczególnych latach jest związany z harmonogramem zawierania, realizacji i rozliczania umów finansujących działania programowe.

10.2 - Pozostałe przychody operacyjne

Źródła przychodów	Za okres 1.01 - 31.12.2024	Za okres 1.01 - 31.12.2025
- wynagrodzenia płatnika	1 704,93	141,53
- odszkodowania z tytułu ubezpieczenia majątku	17 447,91	90 997,00
- aktualizacja należności	2 100,00	-
- inne	3 206,17	8 246,59
Ogółem	24 459,01	99 385,12

10.3 - Przychody finansowe

Źródła przychodów	Za okres 1.01 - 31.12.2024	Za okres 1.01 - 31.12.2025
Wynik ze sprzedaży instrumentów finansowych	1 230 770,33	3 627 049,00
Dywidendy	1 417 651,22	357 785,94
Zysk z wyceny instrumentów przeznaczonych do obrotu	-	-
Odsetki od instrumentów finansowych, w tym:	9 390 685,56	9 299 017,86
- odsetki zrealizowane	957 189,20	3 327 482,68
- wycena na dzień 31 grudnia	-	-
odsetki niezrealizowane płatne w okresie do 3 miesięcy	524 880,00	393 840,00
odsetki niezrealizowane płatne w okresie powyżej 3 miesięcy do 1 roku	57 945,60	-
odsetki niezrealizowane płatne w okresie powyżej 1 roku	7 850 670,76	5 577 695,18
Odsetki zrealizowane od lokat krótkoterminowych środków pieniężnych	-	-
- odsetki zrealizowane	-	-
- wycena na dzień 31 grudnia	-	-
odsetki niezrealizowane płatne w okresie do 3 miesięcy	-	-
Inne	-	-
Różnice kursowe	3 970 548,38	-
Ogółem	16 009 655,49	13 283 852,80

11. Informacja o strukturze kosztów

11.1 - Koszty podstawowej działalności operacyjnej

Podział kosztów	Za okres 1.01 - 31.12.2024	Za okres 1.01 - 31.12.2025
Koszty działalności statutowej nieodpłatnej pożytku publicznego	34 519 290,27	17 370 528,85
- koszty programów dotacyjnych	29 427 825,88	11 834 650,43
- zwroty dotacji udzielonych w latach poprzednich	(142 307,17)	(29 547,39)
- koszty działań operacyjnych, eksperckich i programów wydzielonych	5 233 771,56	5 565 425,81
Koszty ogólnego zarządu	6 292 725,45	7 164 162,97
- koszty administracyjne biura	4 013 479,77	4 686 469,77
- koszty utrzymania budynku - siedziby Fundacji	1 559 130,32	1 795 753,00
- koszty amortyzacji	720 115,36	681 940,20
Ogółem	40 812 015,72	24 534 691,82

11.1.1- Koszty działalności statutowej nieodpłatnej pożytku publicznego

Podział kosztów	Za okres 1.01 - 31.12.2024	Za okres 1.01 - 31.12.2025
Programy dotacyjne	29 427 825,88	11 834 650,43
- Aktywni Obywatele	13 868 227,64	-
- Dotacje Fundacji Batorego, Fundusze Powierzone,	15 559 598,24	4 345 445,33
- Program Równych Praw	-	6 623 737,62
- Program Stronger Roots	-	458 057,96
- Fundusz Społeczeństwa Obywatelskiego EOG	-	407 409,52
Działania operacyjne, eksperckie i programy wydzielone	5 233 771,56	5 565 425,81
- Demokracja Lokalna	1 608 872,11	1 932 467,92
- Forum Idei	2 759 935,40	1 310 933,92
- Warszawskie Biuro ECFR	864 964,05	589 834,51
- Współpraca międzynarodowa	-	1 227 749,81
- Instytucje demokratyczne	-	266 781,11
- Społeczeństwo obywatelskie	-	237 658,54
Razem koszty programowe	34 661 597,44	17 400 076,24
Zwroty dotacji udzielonych w latach poprzednich	(142 307,17)	(29 547,39)
Ogółem, w tym:	34 519 290,27	17 370 528,85
- udzielone dotacje	21 008 020,22	6 885 044,68

11.1.2 - Koszty ogólnego zarządu

Podział kosztów	Za okres 1.01 - 31.12.2024	Za okres 1.01 - 31.12.2025
- zużycie materiałów i energii	930 329,33	1 157 749,85
- usługi obce	2 583 383,78	2 061 646,01
- podatki i opłaty	176 065,71	57 123,71
- amortyzacja	720 115,36	681 940,20
- wynagrodzenia	1 397 894,32	2 436 451,01
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	417 163,86	745 346,38
- pozostałe koszty	67 773,09	23 905,81
Ogółem	6 292 725,45	7 164 162,97

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty zapewnienia zaplecza organizacyjnego, administracyjnego i lokalowego Fundacji, niezbędnego do realizacji działalności statutowej oraz przygotowania kolejnych działań programowych.

11.1.3 - Struktura poniesionych kosztów

Podział kosztów	Za okres 1.01 - 31.12.2024	Za okres 1.01 - 31.12.2025
- koszty administracyjne biura i utrzymania budynku - siedziby Fundacji	13,65%	26,42%
- koszty amortyzacji	1,76%	2,78%
- koszty działalności statutowej	84,58%	70,80%
Ogółem	100,00%	100,00%

11.1.4 - Struktura poniesionych kosztów realizacji działalności statutowej nieodpłatnej pożytku publicznego

Podział kosztów	Za okres 1.01 - 31.12.2024	Za okres 1.01 - 31.12.2025
- koszty programów dotacyjnych	84,90%	68,01%
- koszty programów operacyjnych	15,10%	31,99%
Ogółem	100,00%	100,00%

Struktura kosztów w danym roku zależy od etapu realizacji programów dotacyjnych i działań statutowych. W latach, w których koszty programów dotacyjnych są niższe, koszty administracyjne, koszty utrzymania budynku oraz amortyzacja mogą stanowić wyższy udział w kosztach ogółem, ponieważ część tych kosztów ma charakter stały i służy utrzymaniu zdolności organizacyjnej Fundacji.

11.2 - Pozostałe koszty operacyjne

Podział kosztów	Za okres 1.01 - 31.12.2024	Za okres 1.01 - 31.12.2025
- koszty lat ubiegłych	26 520,03	815,13
- inne	0,01	7 227,63
Ogółem	26 520,04	8 042,76

11.3 - Koszty finansowe

Podział kosztów	Za okres 1.01 - 31.12.2024	Za okres 1.01 - 31.12.2025
- odsetki	159,15	658,33
- koszty zarządzania aktywami finansowymi	320 806,93	303 709,60
- aktualizacja wartości inwestycji	-	174 064,68
- różnice kursowe	-	8 564 842,14
Ogółem	320 966,08	9 043 274,75

Wysoka kwota różnic kursowych wykazana w kosztach finansowych 2025 roku (8,56 mln zł) wynika z bilansowej wyceny inwestycji finansowych wyrażonych w USD na koniec roku. Na dzień 31.12.2024 wysoki kurs dolara spowodował *dodatnią* wycenę portfela walutowego, która częściowo wpłynęła na wynik finansowy. W 2025 roku w związku ze spadkiem kursu USD, nastąpiło odwrócenie tej wyceny oraz ujęcie nowej wyceny na dzień 31.12.2025, co łącznie zostało zaprezentowane jako ujemne różnice kursowe. Wskazana kwota ma charakter księgowy, odzwierciedla zmianę wartości portfela inwestycyjnego wynikającą z kursów walut i nie wiąże się z faktycznym wpływem środków pieniężnych ani z bieżącą działalnością operacyjną Fundacji.

12. Podatek dochodowy

	Za okres 1.01 - 31.12.2024	Za okres 1.01 - 31.12.2025
- wynik brutto	8 479 867,95	1 359 890,22
- koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	104 896,00	113 342,60
- podstawa opodatkowania	104 896,00	113 342,60
Podatek dochodowy - 19%	19 929,89	21 535,00

Na podstawie art. 17 ust. 1 pkt 6c ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, dochody Fundacji jako organizacji pożytku publicznego, zwolnione są z podatku dochodowego w części przeznaczanej na działalność statutową, z wyłączeniem działalności gospodarczej. Podatek dochodowy w 2025 roku Fundacja odprowadziła od dochodu przeznaczonego na wydatki niestanowiące kosztu uzyskania przychodu ani wydatku statutowego. Organy podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Fundację dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące

13. Informacja o funduszu wieczystym

	Za okres 1.01 - 31.12.2024	Za okres 1.01 - 31.12.2025
Wartość środków inwestowanych na początek roku, w tym:	199 770 740,95	209 713 538,65
- wartość według ceny nabycia aktywów finansowych, stanowiąca fundusz statutowy	187 947 335,46	195 237 725,28
- fundusz z aktualizacji wyceny według ceny rynkowej	11 823 405,49	14 475 813,37
Zwiększenia	18 392 797,70	17 893 576,15
- wynik z inwestowania funduszu	15 740 389,43	5 281 827,68
- zmiana wyceny ustalona na dzień sprzedaży aktywów oraz dzień wyceny	2 652 408,27	12 611 748,47
Zmniejszenia	(8 450 000,00)	(345 700,00)
- zmiana wyceny ustalona na dzień sprzedaży aktywów oraz dzień wyceny	-	-
- wynik z inwestowania przeznaczony na cele statutowe	(8 450 000,00)	(345 700,00)
Wartość środków inwestowanych na koniec roku, w tym:	209 713 538,65	227 261 414,80
- wartość według ceny nabycia aktywów finansowych i środków pieniężnych, w tym :	195 237 725,28	200 173 852,96
- fundusz z aktualizacji wyceny według ceny rynkowej	14 475 813,37	27 087 561,84

Fundusz wieczysty stanowi istotne długoterminowe zabezpieczenie finansowania działalności statutowej Fundacji, a dochody z jego inwestowania mogą być przeznaczane na realizację celów statutowych zgodnie z przyjętymi zasadami.

14. Rozliczenie wyniku z działalności statutowej

	stan na 31.12.2024	stan na 31.12.2025
Wynik finansowy ogółem	21 070 437,77	8 735 034,64
- wynik bieżącego roku	8 459 937,95	1 338 355,22
- wynik lat ubiegłych przeznaczony na bieżące działania statutowe	12 610 499,82	7 396 679,42
Planowane przeznaczenie/ pokrycie wyniku:	-	-
Fundusz statutowy	13 673 758,36	3 649 980,21
- fundusz na bieżące działania statutowe	(720 115,36)	(681 940,20)
- fundusz wieczysty	14 393 873,72	4 331 920,41
- wynik z inwestowania funduszu	15 740 389,43	5 281 827,68
- przekazanie części dochodu na pokrycie kosztów działań statutowych Fundacji	(1 346 515,71)	(949 907,27)
Wynik przeznaczony na bieżące cele statutowe	7 396 679,41	5 085 054,43

15. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Należne wynagrodzenie podmiotu uprawnionego z tytułu badania sprawozdania finansowego Fundacji za rok obrotowy

16. Zobowiązania warunkowe oraz zobowiązania zabezpieczone na majątku Fundacji

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Fundacja nie posiadała zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku ani zobowiązań warunkowych.

17. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na sprawozdanie finansowe Fundacji.

18. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

W bieżącym roku obrotowym Fundacja nie udzielała żadnych pożyczek oraz nie wykonywała świadczeń o podobnym charakterze na rzecz osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących.

19. Transakcje ze stronami powiązanymi

Fundacja nie dokonywała żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi w rozumieniu art. 3 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

20. Zmiana sposobu prezentacji danych porównawczych

Począwszy od roku obrotowego 2025 Fundacja przyjęła uproszczony schemat prezentacji sprawozdania finansowego zgodnie z Załącznikiem nr 6 do Ustawy o rachunkowości. W celu zapewnienia porównywalności, dane za rok 2024 zostały przeklasyfikowane z układu szczegółowego (odpowiadającego Załącznikowi nr 1) do układu właściwego dla

Aktywa	255 766 279,64
+Aktywa trwałe	122 612 955,43
+Wartości niematerialne i prawne	43 457,18
+Rzeczowe aktywa trwałe	13 912 691,37
+Środki trwałe	13 912 691,37
+Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 450 805,08
+Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 424 458,80
+Urządzenia techniczne i maszyny	37 427,49
+Należności długoterminowe	-
+Inwestycje długoterminowe	108 656 806,88
+Inne papiery wartościowe	108 656 806,88
+Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-
+Aktywa obrotowe	133 153 324,21
+Zapasy	-
+Należności krótkoterminowe	1 209 457,06
+Należności od pozostałych jednostek	1 209 457,06
+Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	25 783,33
+do 12 miesięcy	25 738,33
+Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	798 710,37
+Inne	385 003,36
+Inwestycje krótkoterminowe	131 913 089,97
+Inne papiery wartościowe	106 679 971,72
+Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	25 233 118,25
+Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 777,18

Pasywa	255 766 279,64
+Fundusz własny	233 583 628,33
+Fundusz statutowy	198 037 377,19
+Z rozliczenia wyniku finansowego	197 869 517,39
+Fundusz założycielski	167 859,80
+Pozostałe fundusze	14 475 813,37
+Fundusz z aktualizacji wyceny	14 475 813,37
+Zysk (strata) z lat ubiegłych	12 610 499,82
+Zysk (strata) netto	8 459 937,95
+Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 182 651,31
+Rezerwy na zobowiązania	406 751,05
długoterminowe	132 141,22
krótkoterminowe	274 609,83
+Zobowiązania długoterminowe	2 613 863,65
grantowe	2 460 720,00
inne	153 143,65
+Zobowiązania krótkoterminowe	6 739 536,25
+Wobec pozostałych jednostek	6 577 603,30
+zobowiązania grantowe	5 550 440,00
+inne zobowiązania finansowe	26 272,33
+zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	248 116,95
+do 12 miesięcy	248 116,95
+z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i z tytułu	435 287,25
+z tytułu wynagrodzeń	103 144,89
+inne	214 341,88
+Fundusze specjalne	161 932,95
+Rozliczenia międzyokresowe	12 422 500,36

21. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Fundacja nie posiadała środków na rachunku VAT.

22. Kursy wymiany walut obcych (w PLN)

<i>Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu</i>	stan na 31.12.2024	stan na 31.12.2025
-kurs wymiany USD na PLN	4,1012	3,6016
-kurs wymiany EUR na PLN	4,2730	4,2267
<i>Kurs średni w okresie</i>	Za okres 1.01 - 31.12.2024	Za okres 1.01 - 31.12.2025
-kurs wymiany USD na PLN	3,9812	3,7592
-kurs wymiany EUR na PLN	4,3064	4,2410

Kurs średni został obliczony jako średnia arytmetyczna średnich miesięcznych kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

Grant Thornton Polska P.S.A.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Rady Fundacji im. Stefana Batorego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Fundacji im. Stefana Batorego (Fundacja) z siedzibą w Warszawie, ul. Sapieżyńska 10A, na które składa się wprowadzenie do rocznego sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 roku, rachunek zysków i strat 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 Fundacji na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz jej wyniku finansowego 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 Fundację przepisami prawa i postanowieniami statutu Fundacji.

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 Fundacji zgodnie z *Podręcznikiem Międzynarodowego kodeksu 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 i Rady Fundacji za roczne sprawozdanie finansowe

Zarząd Fundacji 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 Fundacji zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także statutem Fundacji. Zarząd Fundacji 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 Fundacji jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Fundacji 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 Fundacji, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości Zarząd oraz Członkowie Rady Fundacji są zobowiązani do zapewnienia, aby roczne sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Fundacji są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Fundacji.

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 Fundacji ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Fundacji obecnie lub w przyszłości.

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 zmyśłow, 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 Fundacji;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz racjonalność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Fundacji;

- oceniamy odpowiedniość przyjęcia przez Zarząd Fundacji 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 Fundacji 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 Fundacja 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.

Przekazujemy Radzie Fundacji informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Paweł Zaczyński

Biegły Rewident nr 13290
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055

Warszawa, 18 maja 2026 roku.