



Raport Kwartalny e-Xim IT S.A. za III kwartał 2025 roku

(dane za okres od 01.07.2025 do 30.09.2025 roku)

Warszawa, dnia 14.11.2025 r.



Spis treści

1. Informacje o Emitencie	3
2. Skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta za III kwartał 2025 roku	5
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	20
4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w III kwartale, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	25
5. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	26
6. Stanowisko dotyczące prognoz	27
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji (w przypadku, gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu)	27
8. Informacje na temat aktywności podjętej przez Emitenta w obszarze rozwoju prowadzonej działalności oraz wprowadzaniu rozwiązań innowacyjnych	28
9. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta	28
10. Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta	28
11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	29
12. Oświadczenie Zarządu Emitenta	29



1. Informacje o Emitencie

Nazwa firmy	e-Xim IT Spółka Akcyjna
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Jutrzenki 137, 02-231 Warszawa
NIP	701-039-09-92
KRS	0000568611
REGON	146820827

Emitent jest specjalistyczną firmą informatyczną, oferującą rozwiązania z szeroko rozumianego obszaru zarządzania IT, a w szczególności z obszarów:

- Zarządzania usługami wg ITIL® (Service Management),
- Transformacja cyfrowa (Digital Transformation/Application Delivery),

Dla poszczególnych obszarów działalności Emitent oferuje rozwiązania wiodących światowych producentów oprogramowania. Oprogramowanie to jest, w wielu przypadkach, bazą rozwiązań końcowych oferowanych Klientom. W trakcie analizy i wdrożenia Emitent dokonuje autorskich zmian w ten sposób oferując Klientom rozbudowane i unikatowe rozwiązania.

Dodatkowo Emitent oferuje sprzedaż sprzętu komputerowego (serwerów, urządzeń sieciowych i innej infrastruktury IT) oraz licencji oprogramowania wykorzystywanych do zarządzania IT w przedsiębiorstwach.



Organy Emitenta:

Zarząd

Imię i nazwisko	Stanowisko
Grzegorz Matysiak	Prezes Zarządu
Marcin Chmiela	Wiceprezes Zarządu

Członkowie Zarządu zostali w dniu 27 czerwca 2025 r. – na zasadzie kontynuacji – powołani na nową pięcioletnią kadencję.

Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Stanowisko
Adam Jaroń	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Baran	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Matysiak	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Łukomski	Członek Rady Nadzorczej
Adam Świętochowski	Członek Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej zostali w dniu 28 czerwca 2024 r. – na zasadzie kontynuacji – powołani na nową trzyletnią kadencję.



2. Skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta za III kwartał 2025 roku

Bilans:

AKTYWA	30.09.2025	30.09.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	1 265 511,51	781 804,41
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	27 400,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	31 600,15	4 427,95
1. Środki trwałe	31 600,15	4 427,95
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	131 059,32	74 390,29
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	131 059,32	74 390,29
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00



2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 075 452,04	702 986,17
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 075 452,04	702 986,17
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	3 133 221,53	3 969 404,38
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	4 736,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 645 431,76	795 867,06
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00



3. Należności od pozostałych jednostek	1 645 431,76	795 867,06
III. Inwestycje krótkoterminowe	628 317,04	1 671 309,07
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	628 317,04	1 671 309,07
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	854 736,73	1 502 228,25
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	4 398 733,04	4 751 208,79

PASYWA	30.09.2025	30.09.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 010 361,20	2 994 013,92
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	133 968,00	133 968,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 962 446,91	4 034 565,99
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 2 519 492,49	-610 891,91
VI. Zysk (strata) netto	-566 561,22	-563 700,16
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00



B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 388 371,84	1 757 194,87
I. Rezerwy na zobowiązania	195 709,64	408 472,58
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	195 709,64	268 472,58
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	140 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 791 669,03	1 073 038,97
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 791 669,03	1 073 038,97
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	400 993,17	275 683,32
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	400 993,17	275 683,32



PASYWA RAZEM	4 398 733,04	4 751 208,79
---------------------	---------------------	---------------------

Rachunek zysków i strat:

Rachunek zysków i strat	01.01.2025-30.09.2025	01.01.2024-30.09.2024	01.07.2025-30.09.2025	01.07.2024-30.09.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, tym:	10 472 037,50	10 435 023,19	5 785 656,84	4 515 311,88
-od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 895 023,95	4 930 517,51	1 830 301,56	1 405 130,73
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 577 013,55	5 504 505,68	3 955 355,28	3 110 181,15
B. Koszty działalności operacyjnej	14 449 128,92	11 944 464,13	6 356 813,18	5 320 049,09
I. Amortyzacja	14 028,02	1 021,77	824,34	340,59
II. Zużycie materiałów i energii	352 409,82	331 296,24	55 742,48	89 404,72



III. Usługi obce	7 709 708,70	6 561 953,06	2 442 288,25	2 295 859,24
IV. Podatki i opłaty, w tym:	808,12	169,34	257,00	169,34
-podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	458 992,49	299 913,50	155 138,94	94 851,65
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	146 154,39	111 296,82	155 138,94	23 200,59
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	75 730,80	95 819,66	16 549,19	61 015,02
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 691 296,58	4 542 993,74	3 646 049,91	2 755 207,94
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-3 977 091,42	-1 509 440,94	-571 156,34	-804 737,21
D. Pozostałe przychody operacyjne	479 483,89	360 274,23	130 447,12	190 174,53
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	479 483,89	360 274,23	130 447,12	190 174,53
E. Pozostałe koszty operacyjne	483 211,99	355 301,38	130 741,76	197 323,86



I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	483 211,99	355 301,38	130 741,76	197 323,86
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D- E)	-3 980 819,52	-1 504 468,09	-571 450,98	-811 886,54
G. Przychody finansowe	20 425,95	0,00	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	20 425,95	0,00	0,00	0,00



H. Koszty finansowe	68 603,03	68 603,03	58 581,96	26 570,86
I. Odsetki, w tym:	11 072,72	1 271,52	6 040,00	5,25
-dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	49 024,70	67 331,51	42 541,96	26 565,61
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-4 020 493,99	-1 573 071,12	-620 032,94	-838 457,40
J. Podatek dochodowy	-884 990,28	-398 551,05	-53 471,72	-274 757,24
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-3 135 503,71	-1 174 520,07	-566 561,22	-563 700,16

**Rachunek przepływów pieniężnych:**

Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-3 135 503,70	-1 174 520,07	-566 561,22	-563 700,16
II. Korekty razem	642 839,57	2 577 945,81	-318 734,21	759 579,61
1. Amortyzacja	14 028,02	1 021,77	824,34	340,59
2. Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	11 072,72	1 271,52	6 040,00	5,25
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-667 123,89	-936 253,67	39 064,12	-78 219,44
6. Zmiana stanu zapasów	-4 736,00	766 896,42	-4 736,00	795,00
7. Zmiana stanu należności	8 077 634,64	8 712 219,25	-22 259,56	1 325 338,79
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 998 113,62	-5 338 364,80	438 444,20	-24 535,91
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-843 005,49	-628 844,68	-776 111,31	-464 144,67



10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-2 492 664,13	1 403 425,74	-885 295,43	195 879,45
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	84 774,05	0,00	12 200,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	57 374,05	0,00	12 200,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości	0,00	0,00	0,00	0,00



niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	27 400,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)	-84 774,05	0,00	-12 200,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	15 679,69	8 652,63	5 211,96	3 890,82
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałów oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	15 679,69	8 652,63	5 211,96	3 890,82
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	25 397,99	6 672,37	11 263,93	2 805,27
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00



2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	14 325,27	5 400,85	5 223,93	2 800,02
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	11 072,72	1 271,52	6 040,00	5,25
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-9 718,30	1 980,26	-6 051,97	1 085,55
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-2 587 156,48	1 405 406,00	-903 547,40	196 965,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-2 587 156,48	1 405 406,00	-903 547,40	196 965,00



F. Środki pieniężne na początek okresu	3 215 473,52	265 903,07	1 531 864,44	1 474 344,07
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D)	628 317,04	1 671 309,07	628 317,04	1 671 309,07

Zestawienie zmian w kapitale własnym:

Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.01.2025-30.09.2025	01.01.2024-30.09.2024	01.07.2025-30.09.2025	01.07.2024-30.09.2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 096 414,91	3 551 565,14	2 576 922,42	3 557 714,08
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 096 414,91	3 551 565,14	2 576 922,42	3 557 714,08
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	133 968,00	133 968,00	133 968,00	133 968,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	133 968,00	133 968,00	133 968,00	133 968,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 034 565,99	2 951 658,95	4 962 446,91	4 034 565,99
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	927 880,92	1 082 907,04	0,00	0,00



2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 962 446,91	4 034 565,99	4 962 446,91	4 034 565,99
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	927 880,92	0,00	-1 421 526,83	-610 819,91



5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	927 880,92	0,00	49 450,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	977 330,92	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	49 450,00	0,00	49 450,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	2 568 942,49	610 819,91
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	2 568 942,49	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	49 450,00	0,00	-2 519 492,49	- 610 819,91
6. Wynik netto	-3 135 503,71	-1 174 520,07	-566 561,22	-563 700,16
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 010 361,20	2 994 013,92	2 010 361,20	2 994 013,92
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysk (pokrycia straty)	2 010 361,20	2 994 013,92	2 010 361,20	2 994 013,92



3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Raport kwartalny przygotowany został zgodnie z § 5 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Sprawozdanie finansowe Emitenta zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości, Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Emitenta.

Skrócone sprawozdanie finansowe zawiera:

- Bilans
- Rachunek zysków i strat w układzie porównawczym
- Rachunek przepływów pieniężnych
- Zestawienie zmian w kapitale własnym

W sprawozdaniu finansowym Emitent wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Rokiem obrotowym Emitenta jest okres kolejnych 12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia.

Rachunek zysków i strat

Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą. Przychody z usług realizowanych w okresach rozliczeniowych rozpoznawane są miesięcznie w proporcji do upływu czasu.

Przychody z wykonania niezakończonych usług długoterminowej

Przychody z wykonania niezakończonych usług, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny. Spółka ustala stopień zaawansowania prac na podstawie:

- udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi,



Określony w ten sposób stopień zaawansowania prac stosowany jest do określenia wartości sprzedaży w stosunku do wartości przychodów wynikających z treści zawartych umów. Różnica pomiędzy tak ustaloną wartością sprzedaży a wartością zafakturowaną na odbiorców usług odnoszona jest w pozycję rozliczeń międzyokresowych.

Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich. Koszty analogicznie jak przychody realizowane w okresach rozliczeniowych rozpoznawane są miesięcznie w proporcji do upływu czasu.

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,

Bilans

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, natomiast wartości niematerialne i prawe o jednostkowej wartości nie przekraczającej 10 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania - jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane umorzenie a także o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych zalicza się koszty obsługi



zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane. Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku lub wartości początkowej nie przekraczającej 10 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków. Udziały i akcje w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są w bilansie według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe (instrumenty finansowe)

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z dnia 22 grudnia 2001, z późn. zmianami). Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.



Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółka określa klasyfikacje swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

- Towary – cena nabycia

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do:

- Pozostałych kosztów operacyjnych

Stosowane metody rozchodu:

- w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia.

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. W tej pozycji ujmowana jest nadwyżka



przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutu spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

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 wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, 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. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. 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.

Inne rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności.

Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia 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 Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa powyżej, a także w przypadku pozostałych operacji.

Różnice kursowe dotyczące aktywów innych niż inwestycje długoterminowe i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych.

4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w III kwartale, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W III kwartale 2025 r. Spółka kontynuowała realizację kontraktów dla swoich Klientów. W ramach prac, zgodnie z zaplanowanymi harmonogramami prowadzone były poszczególne etapy tych projektów:

- w obszarze Service Management:
 - usługi wdrożeniowe w technologii ServiceNow dla Klienta branży teleinformatycznej
 - usługi serwisowe w technologii ServiceNow dla Klienta branży teleinformatycznej
 - usługi serwisowe i rozwojowe w technologii ServiceNow dla Klienta z branży produkcyjnej
 - usługi serwisowe i rozwojowe w technologii ServiceNow dla Klienta z branży bankowej
 - usługi serwisowe w technologii Broadcom Service Management (d. CA ServiceDesk) dla Klienta z branży paliwowej
 - usługi serwisowe i rozwojowe w technologii Broadcom Service Management (d. CA ServiceDesk) dla Klienta z branży ubezpieczeniowej
 - usługi wdrożeniowe w technologii ServiceNow dla klienta z sektora „public”
 - usługi szkoleniowe w technologii ServiceNow dla klienta z branży telekomunikacyjnej
- w obszarze Application Delivery/Digital Transformation:



- o usługi serwisowe i rozwojowe w technologii Broadcom Layer 7 (d. CA API Management) dla Klienta z branży bankowej

W III kwartale Emitent zawarł również znaczącą umowę (raport ESPI 4/2025 z dnia 31.07.2025 r.) z podmiotem z branży „retail” na dostawę licencji oprogramowania (technologia ServiceNow).

W ocenie Zarządu Emitenta powyższa umowa otwiera możliwości długoterminowej współpracy z wyżej wymienionym podmiotem w najbliższych miesiącach.

5. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

Po III kwartałach 2025 r. Emitent osiągnął 10 472 037 zł przychodów netto ze sprzedaży co stanowi zbliżony poziom w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego (10 435 023 zł).

Wzrost przychodów ze sprzedaży towarów wyniósł ok 19% do poziomu 6 577 013 zł.

Przychody ze sprzedaży produktów (usług) spadły o ok 21% do poziomu 3 895 023 zł w stosunku do roku ubiegłego.

Spadek sprzedaży produktów był spowodowany znacznym zmniejszeniem poziomu zamówień na usługi Emitenta ze strony aktualnych klientów Spółki w analizowanym okresie sprawozdawczym.

W omawianym okresie zwiększyły się koszty działalności operacyjnej Emitenta i wyniosły po III kwartałach 14 449 128 zł, co oznacza wzrost o ok. 21% w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym na co złożyły się w największym stopniu:

- wzrost wartości sprzedanych towarów do kwoty 5 691 296 zł
- wzrost wartości usług obcych do kwoty 7 709 708 zł

Wzrost kosztów operacyjnych wynikał bezpośrednio z inwestycji w poszerzanie kompetencji zespołów technicznych i sprzedażowych Emitenta – w wysoko specjalizowaną kadrę IT.

Osiągnięty poziom przychodów netto ze sprzedaży wraz z jednoczesnym wzrostem kosztów operacyjnych skutkowało znacznym pogorszeniem wyników finansowych Spółki.



Wynik finansowy Emitenta po III kwartałach 2025 r kształtuje się następująco:

- strata brutto wyniosła 4 020 493 zł (w odniesieniu do straty 1 573 071 zł po III kwartałach 2024 r.)
- strata netto wyniosła 3 135 503 zł (w odniesieniu do straty 1 174 520 zł po III kwartałach 2024 r.)

Zarząd Emitenta spodziewa się poprawy wyników finansowych w IV kwartale 2025 r., który z uwagi na sezonowość przychodów jest tradycyjnie najbardziej dochodowym okresem w roku, niemniej jest to uzależnione bezpośrednio od nowych zamówień na usługi i towary Emitenta od dotychczasowych klientów Spółki oraz od zdobycia nowych kontraktów rynkowych.

W porównaniu z końcem 2024 roku Emitent zanotował zmniejszenie poziomu zobowiązań i rezerw na zobowiązania z poziomu 9 043 019 do 2 388 371 zł.

Po stronie aktywów Emitenta w porównaniu ze stanem na koniec 2024 r nastąpił spadek poziomu należności, w tym przede wszystkim należności krótkoterminowych, które zmniejszyły się z 9 779 735 zł do poziomu 1 645 431 zł.

Stan środków pieniężnych (i innych aktywów pieniężnych) spadł z 3 215 473 zł do 628 317 zł w porównaniu ze stanem na koniec 2024 r.

6. Stanowisko dotyczące prognoz

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2025 i lata następne.

7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji (w przypadku, gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu).

Nie dotyczy.



8. Informacje na temat aktywności podjętej przez Emitenta w obszarze rozwoju prowadzonej działalności oraz wprowadzaniu rozwiązań innowacyjnych

W III kwartale 2025 r. Emitent prowadził aktywne działania handlowe dot. pozyskania nowych zamówień od aktualnych klientów oraz zawarcia nowych kontraktów od potencjalnych, nowych klientów Spółki. W kolejnych kwartałach planowane jest zwiększenie aktywności marketingowo-sprzedażowych realizowanych bezpośrednio przez Emitenta oraz przy współpracy z partnerami handlowymi.

9. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta

Na dzień sporządzenia raportu Emitent nie posiada spółek zależnych.

10. Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu wg. informacji posiadanych przez Zarząd Emitenta akcjonariuszami Emitenta posiadającymi co najmniej 5% głosów byli:

Akcjonariusz	Łączna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Grzegorz Matysiak	41 869	31,25%	81 869	34,99%
Szymon Czubek (bezpośrednio i pośrednio przez Szymon Czubek – Fundacja Rodzinna w organizacji)	31 470	23,49%	61 470	26,27%
Marcin Chmiela (bezpośrednio i pośrednio przez Marcin Chmiela – Fundacja Rodzinna)	31 467	23,48%	61 467	26,27%
Pozostali	28 973	21,63%	28 879	12,38%
Razem	133 968	100,00%	233 968	100,00%



11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty na dzień sporządzenia raportu:

- 4 i 1/8 (jeden i jedna ósma) etatu.
- 35 umów cywilnoprawnych ze współpracownikami (w ramach umów „B2B” oraz „umowa-zlecenie”)

12. Oświadczenie Zarządu Emitenta

Zarząd e-Xim IT S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy kwartalne, skrócone sprawozdanie finansowe wraz z danymi porównawczymi zostało sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że niniejszy raport kwartalny z działalności odzwierciedla prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji Emitenta.

Grzegorz Matysiak

Prezes Zarządu

Marcin Chmiela

Wiceprezes Zarządu