

Grupa Kapitałowa Spyrosoft S.A. Raport okresowy skonsolidowany za III kwartał 2025

Spis treści

Wstęp	5
Podstawowe dane o emitencie	5
Ogólna charakterystyka działalności Spółki i Grupy	5
Zatwierdzenie śródrocznych informacji finansowych	10
Założenie kontynuacji działalności	10
Wybrane dane finansowe	11
Podstawowe elementy śródrocznych skróconych informacji finansowych Grupy Kapitałowej	12
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	12
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	14
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	16
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	18
Informacje objaśniające do skonsolidowanych śródrocznych skróconych informacji finansowych	20
Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	20
Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania.	20
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	20
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	26
Profesjonalny osąd i niepewność szacunków	26
Zasady konsolidacji	26
Informacja dodatkowa - Segmenty operacyjne	27
Prezentacja informacji finansowych z uwzględnieniem segmentów działalności	27
Opis segmentów	27
Informacje finansowe o poszczególnych segmentach	30
Informacja dodatkowa – Pozostałe noty objaśniające	34
Nota 1. Pozycje nietypowe z uwagi na ich charakter, wielkość lub częstość występowania	34
Nota 2. Informacje dotyczące sezonowości	34
Nota 3. Zmiany wartości szacunkowych	34
Nota 4. Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	34
Nota 5. Dywidendy	34
Nota 6. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałe oraz niematerialnych aktywów trwałych	34
Nota 7. Wartość firmy i połączenia jednostek	35
Nota 8. Rezerwy	35

Nota 9.	Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy	35
Nota 10.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	35
Nota 11.	Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej	36
Nota 12.	Wpływ przejścia na międzynarodowe standardy sprawozdawczości finansowej	37
Nota 13.	Zdarzenia po dniu bilansowym	37
Nota 14.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	37
Nota 15.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	37
Nota 16.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	38
Nota 17.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	38
Nota 18.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	38
Nota 19.	Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie amortyzowanym)	38
Nota 20.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	38
Nota 21.	Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych	38
Nota 22.	Informacje o zmianie w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	38
Nota 23.	Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	39
Informacja dodatkowa do raportu		39
Zwiąły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta		39
Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone informacje finansowe		40
Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta		40
Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych		40
Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta		40
Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego		40

Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej.....	41
Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.....	41
Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	42
Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne i mogą w sposób istotny wpłynąć na ocenę jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	42
Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	44
Jednostkowe śródroczne informacje finansowe	45
Bilans.....	45
Rachunek zysków i strat	48
Zestawienie zmian w kapitale własnym	49
Rachunek przepływów pieniężnych.....	50
Informacje dodatkowe i objaśnienia	53

Wstęp

Podstawowe dane o emitencie

	SPYROSOFT SPÓŁKA AKCYJNA
Adres	Pl. Nowy Targ 28, 50-141 Wrocław
Dane rejestrowe	KRS 0000616387 Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy KRS Kapitał zakładowy: 109 419,20 zł
Kontakt	tel. +48 500 104 042 www.spyro-soft.com office@spyro-soft.com
Zarząd	Konrad Weiske - Prezes Zarządu Wojciech Bodnaruś - Członek Zarządu Sebastian Łękawa - Członek Zarządu Sławomir Podolski - Członek Zarządu

Ogólna charakterystyka działalności Spółki i Grupy

Spyrosoft to przedsiębiorstwo założone w 2016 roku we Wrocławiu, działające w branży IT i zajmujące się dostarczaniem rozwiązań cyfrowych. Spyrosoft w ramach świadczonych usług wytwarza kompleksowe rozwiązania w zakresie tworzenia oprogramowania – od wbudowanych rozwiązań po wysokopoziomowe systemy oparte na chmurach publicznych. Spyrosoft oferuje kompleksowe prowadzenie projektów, w ramach których specjaliści przedsiębiorstwa zarządzają projektami i związanymi z nimi wymaganiami, tworzą architekturę, a także piszą i rozwijają warstwę programistyczną.

Spyrosoft dostarcza usługi programistyczne dostosowane do potrzeb i wymagań klienta. Przedsiębiorstwo wspiera klientów od momentu tworzenia koncepcji produktów i wyboru technologii, poprzez opracowanie architektury rozwiązania i jego implementację, aż po utrzymanie i prace rozwojowe. Spyrosoft współpracuje głównie z klientami z następujących branż: finanse, automotive, przemysł 4.0, media i rozrywka, telemedycyna, HR i edukacja, usługi geoprzestrzenne oraz robotyka. Dzięki znajomości specyfiki branżowej, klientowi dostarczane jest nie tylko samo rozwiązanie, ale także usługi doradcze w zakresie doboru rozwiązań IT, jak najlepiej dopasowanych do potrzeb i regulacji występujących w konkretnej branży.

Grupa Kapitałowa Spyrosoft oferuje następujące usługi:

- **Business i Product Design** – projektowanie produktów i usług cyfrowych, ich prototypowanie i testowanie.
- **Doradztwo technologiczne** – audyty technologiczne, estymacje kosztów projektowych, rozwój strategii cyfrowych, automatyzacja procesów wytwarzania oprogramowania, a także doradztwo w zakresie wykorzystania chmur publicznych.
- **Oprogramowanie Enterprise** – rozwój oprogramowania w obszarach backend i frontend, aplikacje mobilne, architektura danych.
- **Oprogramowanie Wbudowane** – rozwój urządzeń i oprogramowania do ich automatyzacji, tworzenie rozwiązań komunikacyjnych, aplikacje do urządzeń wbudowanych.
- **Artificial Intelligence i Machine Learning** – wykorzystanie technologii AI oraz ML w projektowanych rozwiązaniach cyfrowych wraz z konsultacjami w zakresie ich funkcjonowania.
- **Rozwiązania chmurowe** – migracja do chmury, optymalizacja kosztów i dostarczanie oprogramowania w chmurze,
- **Optymalizacja** – automatyzacja wytwarzania, dostarczania i testowania oprogramowania.
- **Usługi zarządzane** – audyty i przejęcia systemów informatycznych, wsparcie i utrzymanie działających systemów, zarządzanie i utrzymanie serwerów, optymalizacja infrastruktury, bezpieczeństwo danych.
- **Cyberbezpieczeństwo** – konsulting, testy penetracyjne, integracja testów bezpieczeństwa z istniejącym procesem wytwarzania oprogramowania, defensywne cyberbezpieczeństwo.
- **Salesforce** – implementacja modułów Sales Cloud, Commerce Cloud, Service Cloud, rozwój dedykowanych aplikacji, audyty przed- i powdrożeniowe.
- **HMI (Human Machine Interface)** – projektowanie i wdrażanie rozwiązań służących do interakcji użytkownika z urządzeniem.
- **Platformy e-commerce** – rozwój i wdrożenia sklepów internetowych opartych na platformach Magento i Shopware.
- **Dane i Business Intelligence** – oprogramowanie do integracji i przetwarzania danych, hurtownie danych, data mining, analityka i raportowanie danych.
- **Aplikacje mobilne** – rozwój aplikacji iOS i Android, w tym aplikacji na urządzenia typu „wearables”.

Usługi realizowane przez Grupę Kapitałową Spyrosoft są kierowane pod postacią dedykowanej oferty do następujących branż:

- **Automotive**

W ramach usług dla branży automotive Spyrosoft oferuje wytwarzanie oprogramowania wbudowanego, a także jego integrację i walidację zgodnie z wymaganiami standardów A-Spice obowiązujących w branży. W ofercie dla branży motoryzacyjnej znajduje się również projektowanie i wdrażanie procesów związanych z Functional Safety.

- **Usługi Finansowe**

Spyrosoft projektuje systemy kompleksowo wspierające procesy pożyczkowe i systemy zarządzania wierzytelnościami w instytucjach finansowych. W ofercie Grupy znajduje się również projektowanie rozwiązań z obszaru bankowości cyfrowej i dla sektora fintech. Ponadto ofertę dla branży finansowej uzupełnia wytwarzanie oprogramowania wspierającego przetwarzanie i analizę danych finansowych.

- **Przemysł 4.0**

Oferta Grupy Spyrosoft dla przedsiębiorstw z branży przemysłowej koncentruje się wokół automatyzacji i komunikacji urządzeń przemysłowych, a także dostarczania rozwiązań systemowych typu enterprise pozwalających na wymianę danych pomiędzy urządzeniami oraz wsparcie procesów zarządzania flotą urządzeń przemysłowych.

- **Media**

Spyrosoft dostarcza dedykowane, multiplatformowe aplikacje i usługi dotyczące integracji oraz implementacji produktów cyfrowych a także doradztwo technologiczne, dla branży medialnej i rozrywkowej.

- **Robotyka i Przemysł Chemiczny**

Eksperti Spyrosoft dostarczają kompleksowe usługi związane z projektowaniem i wdrażaniem oprogramowania do autonomicznych robotów, z wykorzystaniem najnowszych dostępnych technologii (sztuczna inteligencja, computer vision, digital twins i in.) w celu zwiększania produktywności oraz obniżania kosztów działania przedsiębiorstw.

- **Usługi technologiczne dla sektora prawnego**

Spyrosoft oferuje kompleksowe usługi technologiczne dla firm prawniczych, koncentrując się na cyfrowej transformacji, automatyzacji procesów, analizie danych oraz integracji systemów. Firma wspiera klientów w optymalizacji operacji oraz dostosowywaniu się do dynamicznie zmieniającego się rynku usług prawnych.

- **Usługi Geoprzestrzenne**

Spyrosoft tworzy oprogramowanie do kompleksowego przetwarzania danych przestrzennych. Oferuje rozwiązania z zakresu przechowywania danych przestrzennych i ich inteligentnej analizy, a także projektuje systemy typu enterprise, umożliwiające wykorzystanie i zarządzanie informacjami geoprzestrzennymi.

- **HR i Edukacja**

Spyrosoft dostarcza rozwiązania automatyzujące procesy związane z zarządzaniem zasobami ludzkimi. W ofercie Grupy znajduje się projektowanie systemów pracy tymczasowej, systemów do zarządzania wynagrodzeniami i benefitami, a także systemów edukacyjnych.

- **Telemedycyna**

Grupa Spyrosoft dostarcza oprogramowanie wbudowane dla urzędów medycznych, projektuje ich komunikację i wdraża zaawansowane algorytmy wspierające poprawną diagnostykę wykonywaną przez sprzęt medyczny. Ponadto oferuje projektowanie systemów typu enterprise – wspierających zarządzanie przedsiębiorstwem medycznym, opiekę nad pacjentem lub monitorujących pracę urzędów medycznych.

- **Elektromobilność i odnawialne źródła energii**

Spyrosoft oferuje kompleksowe rozwiązania technologiczne dla sektora odnawialnych źródeł energii (OZE) oraz elektromobilności, wspierając firmy w optymalizacji zarządzania energią i infrastrukturą. Firma specjalizuje się w projektowaniu i wdrażaniu systemów zarządzania energią, monitorowaniu i optymalizacji aktywów energetycznych, a także integracji z rynkami energetycznymi i programami demand response.

- **Defence, Security & Aerospace**

Spyrosoft rozwija kompetencje w zakresie bezpieczeństwa cyfrowego, produktów dual-use i rozwiązań dla sektora obronnego. Spyrosoft jest członkiem Polskiej Izby Producentów na Rzecz Obronności Kraju.

- **AdTech & MarTech**

Spyrosoft specjalizuje się w projektowaniu i tworzeniu zaawansowanych technologii reklamowych (AdTech), technologii marketingowych (MarTech) oraz platform danych, w tym platform reklamy programatycznej (DSP i SSP), platform danych o klientach (CDP), systemów personalizacji opartych na sztucznej inteligencji oraz narzędzi do automatyzacji marketingu.

Grupa Spyrosoft prowadzi działalność o charakterze międzynarodowym, a jej klienci pochodzą przede wszystkim z Wielkiej Brytanii, Niemiec, USA i Skandynawii.

Grupa, poza obecnością w sześciu polskich lokalizacjach (Wrocław, Kraków, Warszawa, Białystok, Szczecin, Łódź), posiada także swoje biura i centra deweloperskie poza granicami Polski, co pozwala na zwiększenie dostępności oferowanych usług dla klientów zagranicznych.

GRUPA SPYROSOFT

Nasze biura

Argentina

• Buenos Aires

Denmark

• Copenhagen

Croatia

• Zagreb
• Osijek

Germany

• Berlin
• Stuttgart
• Brunswick

India

• Bengaluru

Norway

• Bergen

Denmark

• Copenhagen

Poland

• Wrocław
• Cracow
• Warsaw
• Białystok
• Szczecin
• Łódź

Romania

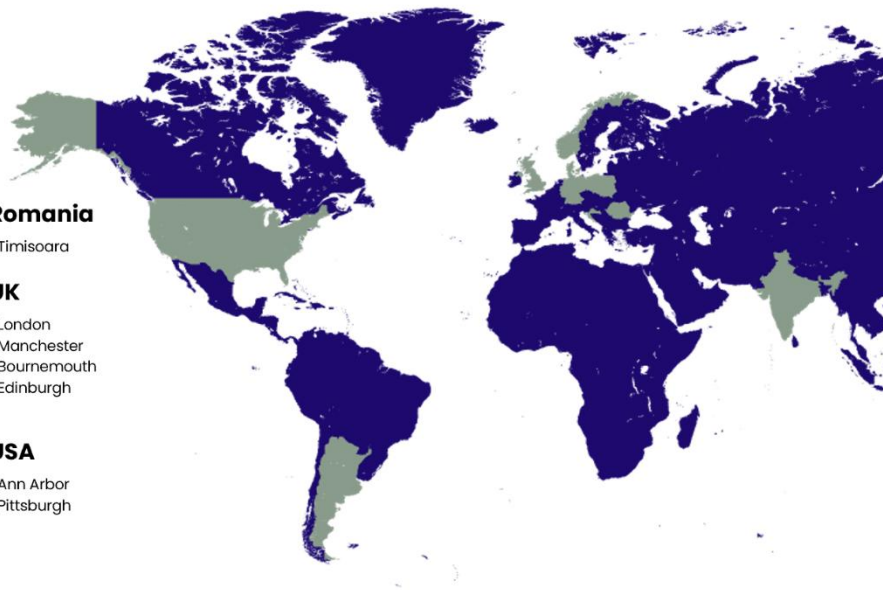
• Timisoara

UK

• London
• Manchester
• Bournemouth
• Edinburgh

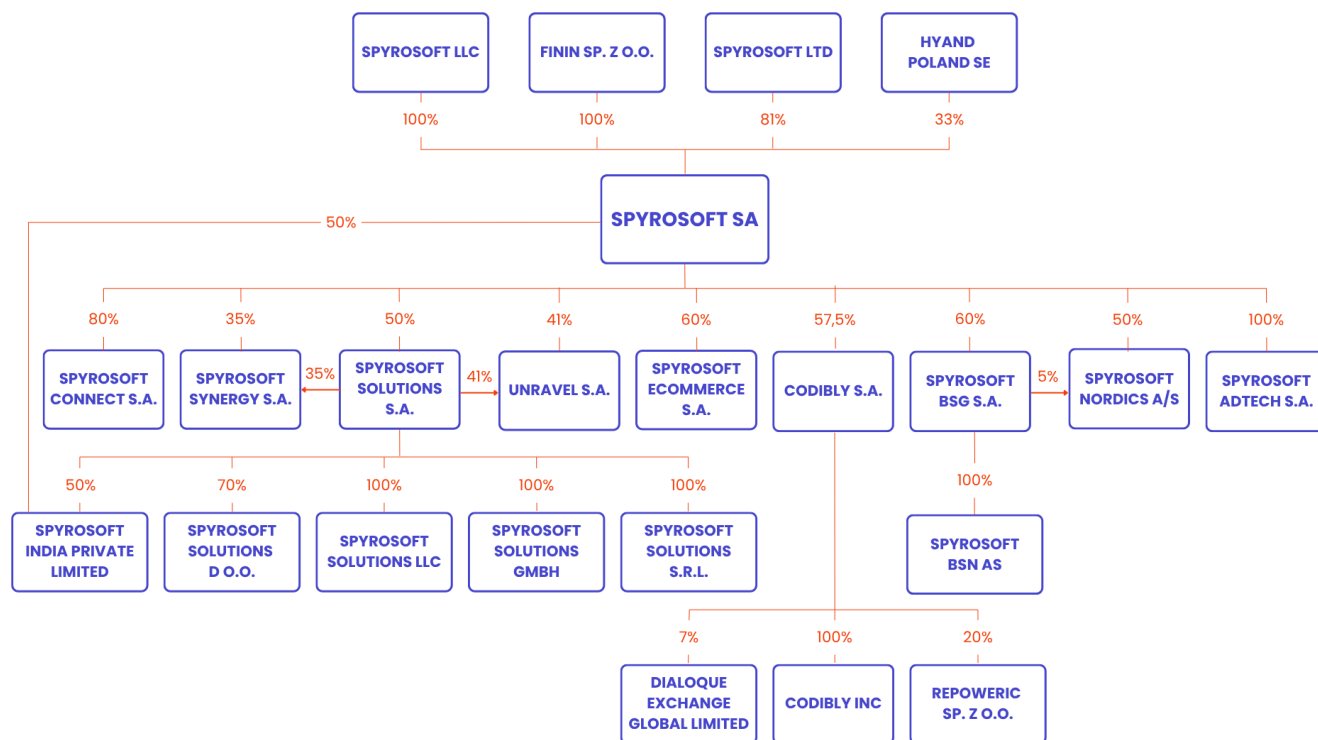
USA

• Ann Arbor
• Pittsburgh



Informacje o grupie kapitałowej

Struktura Grupy na dzień 30.09.2025 prezentuje się następująco:



Według stanu na dzień 30.09.2025 w skład grupy kapitałowej Spyrosoft S.A. poza jednostką dominującą wchodzi następujące jednostki:

Nazwa podmiotu	Kraj siedziby	Udział w kapitale	Opis powiązania
Spyrosoft Solutions S.A.	Polska	50,00%	bezpośrednio
Spyrosoft Ltd	Wielka Brytania	80,65%	bezpośrednio
Hyand Poland SE (dawniej GOD Nearshore SE)	Niemcy	33,00%	bezpośrednio
Unravel S.A.	Polska	60,77%	40,5% bezpośrednio i 20,3% pośrednio
Spyrosoft Synergy S.A.	Polska	52,50%	35% bezpośrednio i 17,5% pośrednio
Spyrosoft Solutions d.o.o.	Chorwacja	35,00%	pośrednio
Spyrosoft Solutions LLC	USA	50,00%	pośrednio
Spyrosoft Solutions GmbH	Niemcy	50,00%	pośrednio
Spyrosoft LLC	USA	100,00%	bezpośrednio
Spyrosoft eCommerce S.A.	Polska	60,00%	bezpośrednio
Spyrosoft Solutions S.R.L.	Rumunia	50,00%	pośrednio
Spyrosoft Connect S.A.	Polska	80,00%	bezpośrednio
Spyrosoft BSG S.A.	Polska	60,00%	bezpośrednio
Spyrosoft BSN AS	Norwegia	60,00%	pośrednio
Codibly S.A.	Polska	57,50%	bezpośrednio
Codibly Inc	USA	57,50%	pośrednio
Dialogue Exchange Global	Wielka Brytania	4,05%	pośrednio
Repoweric Sp. z o.o.	Polska	11,50%	pośrednio
Spyrosoft Nordics A/S	Dania	53,00%	50% bezpośrednio i 3% pośrednio
Spyrosoft Adtech S.A.	Polska	100,00%	bezpośrednio
Spyrosoft India Private Limited	Indie	75,00%	50% bezpośrednio i 25% pośrednio
Finin Sp. z o.o.	Polska	100,00%	bezpośrednio

Według stanu na dzień 30.09.2025 stopień powiązania jednostki dominującej z pozostałymi jednostkami grupy kapitałowej oraz przyjęta metoda objęcia podmiotu konsolidacją przedstawia się następująco:

Nazwa podmiotu	Stopień powiązania	Metoda objęcia konsolidacją
Spyrosoft Solutions S.A.	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną
Spyrosoft Ltd	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną
Hyand Poland SE (dawniej GOD Nearshore SE)	jednostka stowarzyszona	konsolidacja metodą praw własności
Unravel S.A.	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną
Spyrosoft Synergy S.A.	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną
Spyrosoft Solutions d.o.o.	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną
Spyrosoft Solutions LLC	jednostka zależna	wyłączona z konsolidacji ze względu na nieistotność
Spyrosoft Solutions GmbH	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną
Spyrosoft LLC	jednostka zależna	wyłączona z konsolidacji ze względu na nieistotność

Spyrosoft eCommerce S.A.	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną
Spyrosoft Solutions S.R.L.	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną
Spyrosoft Connect S.A.	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną
Spyrosoft BSG S.A.	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną
Spyrosoft BSN AS	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną
Codibly S.A.	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną
Codibly Inc	jednostka zależna	wyłączona z konsolidacji ze względu na nieistotność
Dialogue Exchange Global	jednostka inna	wyłączona z konsolidacji ze względu na brak kontroli
Repoweric Sp. z o.o.	jednostka stowarzyszona	konsolidacja metodą praw własności
Spyrosoft Nordics A/S	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną
Spyrosoft Adtech S.A.	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną
Spyrosoft India Private Limited	jednostka zależna	jednostka nie rozpoczęła jeszcze działalności
Finin Sp. z o.o.	jednostka zależna	wyłączona z konsolidacji ze względu na nieistotność

Wszystkie jednostki, za wyjątkiem Finin Sp. z o.o. prowadzą działalność związaną z oprogramowaniem. Finin Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie usług księgowych i doradztwa podatkowego.

Zatwierdzenie śródrocznych informacji finansowych

Niniejsze skonsolidowane śródroczne skrócone informacje finansowe zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd spółki dominującej w dniu 24 listopada 2025 roku.

Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane śródroczne skrócone informacje finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanych śródrocznych skróconych informacji finansowych do publikacji nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia ich zatwierdzenia do publikacji. Zarząd spółki dominującej dokonał oceny możliwości kontynuowania działalności Grupy Kapitałowej.

Wybrane dane finansowe

Dane w tys. PLN / EUR

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		tys. EUR	
	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	440 069	331 558	102 773	77 067
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	37 228	28 787	8 694	6 691
EBITDA*	46 884	37 726	10 949	8 769
EBITDA skorygowana**	48 882	37 965	11 416	8 825
Zysk (strata) brutto	36 698	26 879	8 570	6 248
Zysk (strata) netto	24 958	20 242	5 829	4 705
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	44 042	46 538	10 286	10 817
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 924)	(7 434)	(3 018)	(1 728)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 762)	(30 187)	(2 747)	(7 017)
Przepływy pieniężne netto – razem	19 356	8 918	4 520	2 073

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		tys. EUR	
	na 30.09.2025	na 31.12.2024	na 30.09.2025	na 31.12.2024
Aktywa / Pasywa razem	278 141	245 119	65 151	57 365
Aktywa trwałe	68 415	69 596	16 025	16 287
Aktywa obrotowe	209 726	175 524	49 125	41 077
Kapitał własny	188 415	160 605	44 134	37 586
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	89 727	84 514	21 017	19 779
Zobowiązania długoterminowe	11 458	16 123	2 684	3 773
Zobowiązania krótkoterminowe	78 269	68 391	18 333	16 005
Liczba akcji***	1 093 136	1 091 639	1 093 136	1 091 639
Zyska (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	22,83	31,41	5,35	7,35
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	172,36	147,12	40,37	34,43

*EBITDA liczona jako zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

** EBITDA skorygowana liczona jako zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz o koszty M&A

*** Liczba akcji stanowiąca średnią ważoną liczbę akcji w prezentowanym okresie

Powyższe dane finansowe za okres 9 miesięcy 2025 i 2024 roku zostały przeliczone na EUR i zaprezentowane w tabeli poniżej według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez NBP na dzień 30 września 2025 roku – 4,2692 PLN/EUR, na dzień 31 grudnia 2024 roku – 4,2730 PLN/EUR
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 września 2025 roku – 4,2819 PLN/EUR, od 1 stycznia do 30 września 2024 roku – 4,3022 PLN/EUR.

Podstawowe elementy śródrocznych skróconych informacji finansowych Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Dane narastająco		Dane kwartalne	
	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024
Przychody ze sprzedaży	440 069	331 558	150 407	119 772
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	306 605	226 322	103 688	80 541
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	133 464	105 236	46 719	39 231
Koszty sprzedaży	4 287	1 766	1 472	1 205
Koszty ogólnego zarządu	92 670	74 992	31 301	26 037
Pozostałe przychody operacyjne	902	864	123	460
Pozostałe koszty operacyjne	182	555	(8)	341
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	37 228	28 787	14 078	12 108
Przychody finansowe	1 017	89	(197)	34
Koszty finansowe	2 301	2 920	1 243	1 156
Odpis z tytułu aktualizacji wartości firmy	0	0	0	0
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	755	924	0	296
Zysk (strata) brutto	36 698	26 879	12 638	11 282
Podatek dochodowy	3 909	(3 099)	1 635	(1 161)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	32 790	29 978	11 002	12 443
Zyska (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	32 790	29 978	11 002	12 443
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	7 832	9 736	3 013	4 198
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	24 958	20 242	7 990	8 245

	Dane narastająco		Dane kwartalne	
	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024
Wynik netto	32 790	29 978	11 002	12 443
Inne całkowite dochody	(1 098)	31	(103)	(115)
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu	(1 098)	31	(103)	(115)
Różnice kursowe z wyceny jednostek zagranicznych	(1 098)	31	(103)	(115)
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	31 691	30 009	10 899	12 328
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	7 832	9 736	3 013	4 198
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	23 860	20 273	7 887	8 130

Zysk netto na jedną akcję (dane w zł)

	Dane narastająco		Dane kwartalne	
	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024
Zysk netto na jedną akcję (dane w zł)				
Podstawowy	22,83	18,55	7,30	7,56
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej	22,83	18,55	7,30	7,56
Zysk na akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony	22,83	18,55	7,30	7,56
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej	22,83	18,55	7,30	7,56
Zysk na akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	na 30.09.2025	na 30.06.2025	na 31.12.2024	na 30.09.2024
Aktywa trwałe	68 415	68 894	69 596	70 213
Aktywa niematerialne	12 278	12 883	12 511	6 284
Rzeczowe aktywa trwałe	26 002	27 760	30 417	31 835
Wartość firmy	23 030	21 458	21 458	21 458
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	1 869	1 869	1 115	1 976
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	403	403	535	403
Rozliczenia międzyokresowe	2 391	1 898	979	4 563
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	377	557	289	1 441
Pozostałe aktywa trwałe	2 065	2 066	2 292	2 254
Aktywa obrotowe	209 726	200 800	175 524	156 686
Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży	209 726	200 800	175 524	156 686
Zapasy	170	57	31	36
Należności handlowe od jednostek powiązanych	15 075	17 438	13 749	13 014
Należności handlowe od jednostek pozostałych	84 357	78 004	70 576	65 562
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 004	7 213	7 010	3 879
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	15 707	16 418	13 041	13 032
Pozostałe należności	292	9 202	5 264	674
Krótkoterminowe przedpłaty i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	7 052	4 957	7 341	6 547
Aktywa finansowe	7 454	8 171	254	301
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	77 614	59 340	58 258	53 642
Pozostałe aktywa obrotowe	0	0	0	0
Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
Aktywa razem	278 141	269 694	245 119	226 899

	na 30.09.2025	na 30.06.2025	na 31.12.2024	na 30.09.2024
Kapitały własne	188 415	177 103	160 605	140 855
Kapitał akcjonariuszy jednostki dominującej	144 947	136 650	119 791	105 287
Kapitał podstawowy	109	109	109	109
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	108	108	108	108
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	4 962	4 552	3 649	3 198
Różnice kursowe z przeliczenia	(1 634)	(1 531)	(536)	(708)
Zyski zatrzymane	141 403	133 413	116 461	102 581
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	43 467	40 453	40 814	35 567
Zobowiązania	89 727	92 591	84 514	86 044
Zobowiązania długoterminowe	11 458	12 850	16 123	18 022
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	10 659	12 051	15 324	17 223
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	799	799	799	799
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	78 269	79 741	68 391	68 022
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	78 269	79 741	68 391	68 022
Kredyty i pożyczki	6 259	7 494	6 490	7 611
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	6 013	6 340	7 120	7 212
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0
Zobowiązania handlowe	38 145	37 470	35 039	32 677
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 280	3 388	1 086	511
Zobowiązania podatkowe i inne publicznoprawne	8 729	9 033	7 021	8 524
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5 035	6 165	4 776	4 009
Pozostałe zobowiązania	149	3 089	1 342	2 113
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 914	1 914	2 025	2 126
Pozostałe rezerwy	6 660	4 421	3 023	2 801
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 084	427	470	438
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży	0	0	0	0
Pasywa razem	278 141	269 694	245 119	226 899

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

od 01.01.2025 do 30.09.2025	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej nominalnej	Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2025	109	108	3 649	(536)	116 461	119 791	40 814	160 605
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji	0	0	1 313	0	0	1 313	0	1 313
Objęcie jednostki kontrolą	0	0	0	0	0	0	103	103
Zmiana proporcji udziałów	0	0	0	0	(16)	(16)	(402)	(418)
Całkowite dochody	0	0	0	(1 098)	24 958	23 860	7 832	31 691
<i>Wynik netto roku obrotowego</i>	0	0	0	0	24 958	24 958	7 832	32 790
<i>Inne całkowite dochody</i>	0	0	0	(1 098)	0	(1 098)	0	(1 098)
Inne zmiany	0	0	0	0	0	0	(4 880)	(4 880)
Zmiana kapitału	0	0	1 313	(1 098)	24 941	25 156	2 654	27 810
Stan na 30.09.2025	109	108	4 962	(1 634)	141 403	144 947	43 467	188 415

od 01.01.2024 do 30.09.2024	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej nominalnej	Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2024	109	108	1 940	(740)	82 563	83 980	24 867	108 847
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	7	7
Płatności w formie akcji	0	0	1 258	0	0	1 258	0	1 258
Objęcie jednostki kontrolą	0	0	0	0	0	0	734	734
Zmiana proporcji udziałów	0	0	0	0	(224)	(224)	224	0
Całkowite dochody	0	0	0	31	20 242	20 273	9 736	30 009
<i>Wynik netto roku obrotowego</i>	0	0	0	0	20 242	20 242	9 736	29 978
<i>Inne całkowite dochody</i>	0	0	0	31	0	31	0	31
Inne zmiany	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana kapitału	0	0	1 258	31	20 018	21 307	10 700	32 008
Stan na 30.09.2024	109	108	3 198	(708)	102 581	105 287	35 567	140 855

Za rok 2024	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej nominalnej	Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2024	109	108	1 940	(740)	82 563	83 980	24 867	108 847
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	7	7
Płatności w formie akcji	0	0	1 709	0	0	1 709	0	1 709
Objęcie jednostki kontrolą	0	0	0	0	0	0	734	734
Zmiana proporcji udziałów	0	0	0	0	(389)	(389)	389	0
Całkowite dochody	0	0	0	203	34 287	34 490	14 818	49 308
Wynik netto roku obrotowego	0	0	0	0	34 287	34 287	14 818	49 105
Inne całkowite dochody	0	0	0	203	0	203	0	203
Inne zmiany	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana kapitału	0	0	1 709	203	33 898	35 811	15 947	51 758
Stan na 31.12.2024	109	108	3 649	(536)	116 461	119 791	40 814	160 605

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Dane narastająco		Dane kwartalne	
	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024
Działalność operacyjna				
Zysk (strata) brutto	36 698	26 879	12 638	11 282
Korekty razem	7 344	19 659	11 068	8 488
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(755)	(924)	0	(296)
Amortyzacja	9 656	8 939	3 207	2 857
Odpis wartości firmy	0	0	0	0
Przychody z okazjowego nabycia	0	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(2 522)	(148)	571	(269)
Odsetki	1 376	1 783	158	555
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(283)	(232)	(48)	(68)
Zmiana stanu rezerw	3 154	1 451	1 866	311
Zmiana stanu zapasów	(139)	(19)	(112)	(2)
Zmiana stanu należności	(12 198)	(3 816)	5 923	(3 386)
Zmiana stanu zobowiązań	4 070	4 404	(3 509)	5 073
Zmiana stanu pozostałych aktywów	921	2 677	(589)	(1 605)
Inne korekty działalności operacyjnej	1 313	1 301	410	456
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	2 751	4 244	3 192	4 863
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	44 042	46 538	23 706	19 770
Działalność inwestycyjna				
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	1 808	1 131	629	353
Spląty udzielonych pożyczek	0	39	0	39
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(6 855)	(1 794)	(1 439)	(317)
Udzielone pożyczki	(64)	(113)	2	(1)
Wydatki na inne aktywa finansowe	(1 572)	(7 800)	(1 572)	(3 800)
Inne wpływy/wydatki inwestycyjne	(6 241)	0	0	(1 104)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 924)	1 104	(2 381)	4 812

Działalność finansowa				
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	0	0	(1 243)	(2 042)
Spląty kredytów i pożyczek	(231)	0	8	19 676
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(5 366)	(22 379)	(1 660)	(18 142)
Zapłacone odsetki	(1 156)	(5 979)	(156)	(4 945)
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli mniejszościowych	(4 880)	(1 555)	0	(1 555)
Inne wpływy/wydatki finansowe	(130)	(274)	0	(56)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 762)	(30 187)	(3 051)	(7 065)
Przepływy pieniężne netto razem	19 356	8 918	18 274	8 979
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0	0	0
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	19 356	8 918	18 274	8 979
Środki pieniężne na początek okresu	58 258	44 724	59 340	44 663
Środki pieniężne na koniec okresu	77 614	53 642	77 614	53 642

Informacje objaśniające do skonsolidowanych śródrocznych skróconych informacji finansowych

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Skonsolidowane śródroczne skrócone informacje finansowe Grupy sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 r.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy ich wpływu na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe.

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zastosowano takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2024, nie dokonywano zmian danych porównawczych ani korekt błędów.

Dane finansowe są prezentowane w tysiącach złotych, chyba, że wskazano inaczej.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych danego okresu, powstałymi w wyniku zwykłej działalności gospodarczej Grupy, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikające z wpłat akcjonariuszy. Grupa ujmuje przychody stosując tzw. Model Pięciu Kroków przewidziany w MSSF 15. Do przychodów zalicza się jedynie otrzymane lub należne kwoty równe cenom transakcyjnym, jakie przypadają Grupie po spełnieniu (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia, polegającego na przekazaniu przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Grupa stosuje także zasadę wyceny przychodów oraz zobowiązań do wykonania świadczenia spełniane w czasie dla tych umów, dla których w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu, a Grupie przysługuje egzekwowne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie. Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu jednostka ujmuje przychody w miarę upływu czasu, mierząc stopień całkowitego spełnienia tego zobowiązania do wykonania świadczenia. W przypadku usług programistycznych wycenianych w oparciu o liczbę przepracowanych godzin („time & material”), za wykonanie zobowiązania uznaje się moment przepracowania każdej godziny, a na koniec każdego okresu sprawozdawczego jednostka ujmuje przychody w oparciu o rzeczywiście przepracowane godziny oraz ustaloną stawkę. W przypadku usług wycenianych w oparciu o z góry ustaloną cenę za wykonane prace programistyczne („fixed price” lub „milestone”) za całkowite wykonanie zobowiązania uznaje się moment przekazania efektów prac programistycznych, a w okresie trwania tych prac, dokonuje się kalkulacji ich zaawansowania, z zachowaniem ostrożności wyceny w zakresie ryzyka niewykonania całości zobowiązania w przyszłości. Stopień zaawansowania prac mierzony jest według metody opartej na nakładach, w oparciu o wartość poniesionych kosztów w całości kosztów zaplanowanych z uwzględnieniem spodziewanych lub poniesionych strat. Przychody z tego rodzaju umów są ujmowane w czasie, w oparciu o kwartalną wycenę. Koszty zużytych materiałów, towarów i wyrobów gotowych oraz koszty usług Grupa ujmuje w tym samym okresie w jakim są ujmowane przychody ze sprzedaży tych składników lub przychody ze świadczenia usług, do których te składniki są wykorzystywane, zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

Przychody i koszty działalności finansowej

Na przychody finansowe składają się głównie odsetki od lokat wolnych środków na rachunkach bankowych, prowizje i odsetki od udzielonych pożyczek, odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu należności, wielkość rozwiązyanych rezerw dotyczących działalności finansowej, przychody ze sprzedaży papierów wartościowych, dodatnie różnice kursowe (per saldo), przywrócenie utraconej wartości inwestycji finansowych, wartość umorzonych kredytów i pożyczek, zyski z rozliczenia instrumentów pochodnych.

Na koszty finansowe składają się głównie odsetki od kredytów i pożyczek, odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań, utworzone rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty z operacji finansowych, wartość w cenie nabycia sprzedanych udziałów, akcji, papierów wartościowych, prowizje i opłaty manipulacyjne, odpisy aktualizujące należności odsetkowe oraz wartość inwestycji krótkoterminowych, dyskonto i różnice kursowe (per saldo) oraz w przypadku leasingu inne opłaty za wyjątkiem rat kapitałowych.

Dotacje państwowe

Dotacje nie są ujmowane do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że spółka z Grupy spełni konieczne warunki i otrzyma dotację. Dotacje państwowe, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez spółkę aktywów trwałych, ujmują się w bilansie w pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Dotacje państwowe dotyczące bieżących kosztów są ujmowane w pozostałych przychodach operacyjnych w tym samym okresie sprawozdawczym, w którym koszty zostały poniesione.

Podatek bieżący oraz podatek odroczony

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się podatek bieżący, podatek u źródła zapłacony za granicą oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk/(strata) podatkowa różni się od księgowego zysku/(straty) brutto w związku z różnym momentem uznania przychodów i kosztów za zrealizowane dla celów podatkowych i rachunkowych, a także ze względu na trwałe różnice pomiędzy podatkowym i rachunkowym traktowaniem niektórych pozycji przychodów i kosztów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Bieżący podatek dochodowy dotyczący pozycji rozpoznanych bezpośrednio w kapitale jest rozpoznawany bezpośrednio w kapitale, a nie w rachunku zysków i strat.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłacie lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w Kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w Kapitały własne.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków, a związane z powstawaniem środków trwałych, pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

Amortyzację wylicza się dla środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej. Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej nie przekraczającej 500 zł umarzane są w sposób uproszczony przez dokonanie jednorazowego odpisu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych.

Aktywa niematerialne

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ korzyści ekonomicznych, które mogą być powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację wylicza się dla aktywów niematerialnych przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej. Aktywa niematerialne o niskiej jednostkowej wartości początkowej nie przekraczającej 500 zł umarzane są w sposób uproszczony przez dokonanie jednorazowego odpisu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania aktywów niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych aktywów.

Wartość firmy

Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

- suma zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli (wycenionych w proporcji do przejętych aktywów netto) oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia,
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku gdy w/w suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w wyniku. Grupa ujmuje zysk z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Leasing

Grupa jako leasingobiorca klasyfikuje umowę jako leasing lub jako zawierającą leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Prawo do kontroli nad użytkowaniem składnika aktywów używanych na podstawie umowy leasingu oznacza przede wszystkim prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów oraz prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów. Na ryzyko składa się możliwość poniesienia strat z powodu niewykorzystania zdolności produkcyjnych, utraty przydatności technicznej lub zmian poziomu osiągniętego zwrotu, spowodowanych zmianami warunków ekonomicznych. Pożytkami może być oczekiwanie zyskowego funkcjonowania składnika aktywów przez ekonomiczny okres użytkowania oraz oczekiwanie na zysk wynikający ze wzrostu jego wartości lub realizacji wartości końcowej. W dacie rozpoczęcia Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania jest pierwotnie wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe.

Grupa amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia przez okres przewidywanego okresu jego ekonomicznej przydatności.

Na dzień rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy. W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia zmian umowy oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy. Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów chyba, że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości. Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją

Na dzień powstania akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją wycenia się według ceny nabycia. Na dzień bilansowy inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktywa finansowe

Grupa na moment początkowego ujęcia klasyfikuje każdy składnik aktywów finansowych do czterech kategorii aktywów finansowych, których rozróżnienia dokonuje się w zależności od modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych:

- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,

– instrumenty finansowe zabezpieczające.

Aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie – są to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek. Spółka do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej.

Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania), nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody – są to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i sprzedaż aktywów finansowych, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek. Zyski i straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcje wyceny do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – są to wszystkie pozostałe aktywa finansowe. Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych, kwalifikowanego jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały. Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują również przychody z tytułu odsetek i dywidendy.

Instrumenty finansowe zabezpieczające są to instrumenty pochodne, wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające. Instrumenty finansowe zabezpieczające podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, dlatego regulacje MSSF 9 w tym zakresie nie mają do niej zastosowania.

Zapasy

Wartość początkowa (koszt) zapasów obejmuje wszystkie koszty (nabycia, wytworzenia i inne) poniesione w związku z doprowadzeniem zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cena nabycia zapasów obejmuje cenę zakupu powiększoną o cła importowe i inne podatki (niemożliwe do późniejszego odzyskania od władz podatkowych), koszty transportu, załadunku, wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem zapasów, pomniejszoną o opusty, rabaty i inne podobne zmniejszenia. Zapasy wycenia się w wartości początkowej (cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) lub w cenie sprzedaży netto możliwej do uzyskania w zależności od tego, która z nich jest niższa. Cena sprzedaży netto możliwa do uzyskania odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.). Ze względu na fakt, iż w Grupie występują w zapasach wyłącznie towary w postaci sprzętu komputerowego nabytego w celu odsprzedaży, koszt ustala się drogą szczegółowej identyfikacji.

Należności handlowe i pozostałe

Należności z tytułu dostaw i usług wyceniane są w księgach w wartości odpowiadającej cenom transakcyjnym skorygowanym o odpowiednie odpisy z tytułu utraty wartości w ramach modelu strat oczekiwanych.

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli koszty już poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych, chyba że ich kwota jest nieistotna dla sprawozdania finansowego, wówczas kwota kosztów odnoszona jest w ciężar kosztów w dacie nabycia towaru lub usługi.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne składają się z gotówki w kasie, depozytów płatnych na żądanie oraz lokat bankowych o terminie realizacji do 3 miesięcy. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności łatwo wymienialnymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości. Niespłacone kredyty w rachunkach bieżących prezentowane są w przepływach z działalności finansowej w pozycji Kredyty i pożyczki.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Aktywa trwałe (i grupy aktywów netto) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą. Aktywa trwałe (i grupy aktywów netto) klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa Spółki z Grupy do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Kapitały własne

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutów i umów Spółek Grupy. Kapitał zakładowy (akcyjny) wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki dominującej oraz wpisem do rejestru sądowego. Kapitał zapasowy tworzony jest z wypracowanych zysków. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstawaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji. Kapitał rezerwowy stanowi wpłaty dokonane na poczet podwyższenia kapitału podstawowego do czasu rejestracji tego podwyższenia w rejestrze sądowym.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń i jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne Grupy oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne. Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Spółka z Grupy ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie będące:

- wynikającym z umowy obowiązkiem wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce lub wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie niekorzystnych warunkach,
- kontraktem, który będzie rozliczony lub może być rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych jednostki i jest instrumentem niepochodnym, w zamian za który jednostka jest lub może być zobowiązana wydać zmienną liczbę własnych instrumentów kapitałowych lub instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych jednostki. W tym celu prawa poboru, opcje i warranty, umożliwiające nabycie ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych jednostki w zamian za ustaloną kwotę środków pieniężnych w dowolnej walucie, stanowią instrumenty kapitałowe, jeżeli jednostka oferuje prawa poboru, opcje i warranty pro rata wszystkim aktualnym właścicielom tej samej kategorii niepochodnych instrumentów kapitałowych tej jednostki.

Grupa na moment początkowego ujęcia klasyfikuje każdy składnik zobowiązań finansowych jako:

- składniki zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

W momencie początkowego ujęcia zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej powiększonej, w przypadku zobowiązania finansowego niekwalifikowanego jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do zobowiązania finansowego.

Zobowiązania handlowe i pozostałe inne niż finansowe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług i podatków dochodowych oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa prowadzi działalność (waluta funkcjonalna). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach złotych polskich (tPLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w wyniku finansowym.

Profesjonalny osąd i niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości. Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Spółki z Grupy rozpoznają składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Spółki z Grupy rozpoznają rezerwę z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości powstanie obowiązek podatkowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, doprowadzający do jej wykorzystania.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Spółki z Grupy corocznie dokonują weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Wycena rezerw

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane dla poszczególnych spółek na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo księgowych. Rezerwy wyliczane są na koniec roku obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększonej o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób ilość dni dla każdego pracownika mnożona jest przez stawkę dzienną opartą o średnie wynagrodzenie przyjęte do ustalenia wynagrodzenia za czas urlopu.

Zasady konsolidacji

Informacje finansowe jednostki zależnej po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF – sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń

gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty. Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa sprawuje kontrolę, przejawiającą się w jednoczesnym:

- sprawowaniu władzy, polegającym na dysponowaniu aktualnymi prawami dającymi możliwość bieżącego kierowania istotnymi działaniami, tj. działaniami, które znacząco wpływają na wyniki finansowe jednostki,
- podleganiu ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiadaniu prawa do zmiennych wyników finansowych, polegającym na istnieniu możliwości zmiany wyników finansowych Grupy w zależności od wyników tej jednostki,
- posiadaniu możliwości wykorzystania sprawowanej władzy do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych, polegającym na korzystaniu ze swojej władzy w celu wywierania wpływu na przypisane Grupie wyniki finansowe związane z zaangażowaniem w tą jednostkę.

Zgodnie z przyjętą przez Grupę polityką rachunkowości jednostka dominująca może nie obejmować konsolidacją pełną spółek zależnych o ile:

- udział sumy bilansowej tych jednostek w sumie bilansowej grupy kapitałowej przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych nie przekracza 5%,
- udział przychodów tych jednostek w przychodach ze sprzedaży grupy kapitałowej przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych nie przekracza 5%.

Informacja dodatkowa - Segmenty operacyjne

Prezentacja informacji finansowych z uwzględnieniem segmentów działalności

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Grupie określony jest w oparciu o wymogi MSSF 8. Wynik dla danego segmentu jest ustalany na poziomie zysku z działalności operacyjnej.

Opis segmentów

Spyrosoft PL

Działalność segmentu realizuje Spyrosoft S.A., zajmująca się wytwarzaniem oprogramowania. W ramach świadczonych usług oferuje kompleksowe rozwiązania w zakresie tworzenia oprogramowania, od rozwiązań wbudowanych po wysokopoziomowe systemy oparte na chmurach publicznych. Spyrosoft zajmuje się także rozwojem oprogramowania w obszarach backend i frontend, aplikacjami mobilnymi, architekturą danych, oferuje kompleksowe prowadzenie projektów, w ramach których firmowi specjaliści zarządzają projektami i związanymi z nimi wymaganiami, tworzą architekturę, a także piszą i rozwijają warstwę programistyczną. Spyrosoft współpracuje głównie z klientami z następujących branż: finanse, przemysł 4.0, medycyna, HR, usługi geoprzestrzenne. Dzięki znajomości specyfiki branżowej, klientowi dostarczane jest nie tylko samo rozwiązanie, ale także usługi doradcze w zakresie doboru rozwiązań IT, jak najlepiej dopasowanych do potrzeb i regulacji występujących w konkretnej branży.

Firma oferuje swoje usługi głównie na rynku polskim i UE.

Spyrosoft GB

Działalność segmentu realizuje Spyrosoft Ltd., zajmująca się wytwarzaniem oprogramowania. Zakres prowadzonej w tym segmencie działalności jest analogiczny do segmentu Spyrosoft PL, jednakże skierowany wyłącznie na rynek brytyjski.

Spyrosoft Solutions

Działalność segmentu realizuje Spyrosoft Solutions S.A. i jej spółki zależne, zajmujące się wytwarzaniem oprogramowania wbudowanego głównie dla firm produktowych z branży Automotive, Connectivity i Industry Automation oraz Healthcare i Life Science. Spółka oferuje rozwój urządzeń i oprogramowania do ich automatyzacji, tworzy rozwiązania komunikacyjne oraz aplikacje do urządzeń wbudowanych. Spyrosoft Solutions dostarcza usługi programistyczne dostosowane do potrzeb i

wymagań klienta. Firma wspiera klientów od momentu tworzenia koncepcji produktów i wyboru technologii, poprzez opracowanie architektury rozwiązania i jego implementację, aż po utrzymanie i prace rozwojowe wraz uzyskaniem koniecznych certyfikacji i audytów.

Firma oferuje swoje usługi głównie na rynku polskim, niemieckim, rumuńskim i chorwackim.

Codibly

Działalność segmentu realizuje Codibly S.A. oraz Codibly Inc., zajmujące się dostarczaniem rozwiązań cyfrowych dla sektora energetycznego, ze szczególnym uwzględnieniem odnawialnych źródeł energii oraz e-mobilności. Spółki oferują szeroką gamę usług, w tym konsulting technologiczny, wytwarzanie i rozwój oprogramowania na zamówienie, integrację systemów oraz wdrażanie protokołów i certyfikacji. Jednym z dwóch kluczowych obszarów działalności firmy jest dostarczanie rozwiązań dla sektora odnawialnych źródeł energii. Codibly wspiera firmy energetyczne w optymalizacji zarządzania zasobami energii, monitorowaniu i optymalizacji aktywów energetycznych, w szczególności rozproszonych źródeł wytwórczych oraz magazynów energii, oraz integracji z rynkami energetycznymi i programami demand response. Firma zajmuje się również projektowaniem i wdrażaniem systemów zarządzania energią, mikrosieci oraz VPPs. W ramach swojej działalności w obszarze e-mobilności, Codibly oferuje rozwiązania technologiczne dla infrastruktury ładowania pojazdów elektrycznych (EVSE). Firma dostarcza rozwiązania do zarządzania flotami pojazdów elektrycznych, buduje i rozwija platformy do obsługi kierowców (eMSP), optymalizacji ładowania oraz integracji z systemami zarządzania energią. Codibly wspiera także klientów w implementacji i certyfikacji protokołów komunikacyjnych, takich jak OCPP czy OCPI/OICP.

Unravel PL

Działalność segmentu realizuje spółka Unravel SA. Przedmiotem działalności spółki jest obszar tworzenia produktów cyfrowych na podstawie wyzwań, jakie stawiają oczekiwania biznesowe klientów. Działania spółki obejmują:

- odkrywanie (design thinking, badanie rynku, mapowanie doświadczeń)
- badanie (design sprint, szybkie prototypowanie testy użytkownika)
- tworzenie (tworzenie produktu, interfejsu, systemów projektowych, kierunków języka marki i projektu)
- budowanie (wsparcie zespołu produktowego i zarządzania produktem)
- testowanie (testy użyteczności oraz A/B)
- skalowanie (dane i pomiary analityczne)
- ulepszanie (audyty produktów i ich użyteczności)

Firma oferuje swoje usługi głównie na rynku polskim, brytyjskim i UE.

Spyrosoft Synergy PL

Działalność segmentu realizuje Spyrosoft Synergy S.A., koncentruje się na dostarczaniu kompleksowych rozwiązań "end-to-end" z zakresu wytwarzania oprogramowania dla klientów z branży Chemicznej oraz Robotycznej. Dodatkowo, firma oferuje usługi związane z implementacją i wdrażaniem nowoczesnych interfejsach człowiek-maszyna (HMI) dla klientów z pozostałych branż, takich jak Automotive, Industrial Automation, Consumer Electronics oraz Medical. Spyrosoft Synergy wykorzystuje wieloletnie doświadczenie, pomagając klientom w zastosowaniu najnowszych technologii IT w optymalizacji procesów produkcyjnych oraz podniesieniu konkurencyjności ich produktów poprzez:

- rozwiązania sztucznej inteligencji w Przemśle Chemicznym: Wdrażanie rozwiązań AI/ML, wysokowydajnej analizy danych i rozwiązań technologicznych w celu zwiększenia produktywności, przyspieszenia wzrostu i obniżenia kosztów; usługi konsultingowe pozwalające zidentyfikować i usprawnić krytyczne obszary w przedsiębiorstwie/produktach przy użyciu najnowocześniejszych technologii, takich jak AR i VR, computer vision, digital twins, robotyka i rozwiązania inżynierii oprogramowania dla przedsiębiorstw
- rozwiązania dla Robotyki: wsparcie w tworzeniu oprogramowania w obszarze robotyki, od rozwiązań wbudowanych po wysokopoziomowe systemy oparte na chmurach publicznych
- tworzenie interfejsów graficznych HMI (Human Machine Interface) pomiędzy użytkownikiem, a maszyną lub systemem informatycznym, umożliwiających stosowanie jednego kodu oprogramowania we wszystkich systemach operacyjnych, platformach i typach ekranów, od komputerów stacjonarnych i systemów wbudowanych po aplikacje o znaczeniu krytycznym dla firmy, systemy samochodowe, urządzenia przenośne i mobilne połączone z Internetem rzeczy
- tworzenie elastycznych platform technologicznych wspierających kluczowe strategie biznesowe klientów
- optymalne projektowanie, dostarczanie i rozwijanie produktów cyfrowych i rozwiązań na dużą skalę.

Spyrosoft Synergy oferuje usługi w zakresie implementacji i wdrażania rozwiązań opartych o sztuczną inteligencję, robotykę i nowoczesne interfejsy człowiek-maszyna (ang. HMI) głównie dla klientów z następujących branż: Chemical, Robotics, Automotive, Industrial Automation, Consumer Electronics, Medical.

Firma oferuje swoje usługi głównie na rynkach UE, brytyjskim i USA.

BSG

Działalność segmentu realizuje Better Software Group S.A. i jej spółki zależne, zajmujące się consultingiem oraz wytwarzaniem oprogramowania i kompleksowych rozwiązań z szeroko pojętego zakresu aplikacji video i serwisów streamingowych. Do świadczonych usług należy rozwój customowych projektów, produktów, a także przeprowadzanie integracji z rozwiązaniami stron trzecich skierowanych głównie do agencji mediowych, nadawców telewizyjnych, firm telekomunikacyjnych, twórców materiałów audio oraz video, a także innych podmiotów działających w branży medialno-rozrywkowej. Better Software Group bazując na wieloletnim doświadczeniu dostarcza wielopoziomowe aplikacje dla firm o zasięgu globalnym. Spółka specjalizuje się w dostarczaniu multiplatformowych rozwiązań dla szerokiego przekroju technologii i urządzeń takich jak: web, mobile, Smart TV, Connected TV, Roku, HbbTV, set-top-boxy.

Spyrosoft eCommerce

Działalność segmentu realizuje SpyroSoft eCommerce S.A., zajmująca się wdrożeniami platform eCommerce B2C / B2B i PIM. W ramach świadczonych usług oferuje kompleksowe rozwiązania w zakresie implementacji platform Adobe Commerce Cloud, Magento, Shopware oraz PIMów Akeneo i Ergonode. SpyroSoft eCommerce przeprowadza Klientów przez cały proces od koncepcji, strategii, designu, specyfikacji funkcjonalności po implementację, utrzymanie i hosting. Wszystkie prace programistyczne po stronie backendu i frontendu (zarówno PWA jak i natywnego dla danej platformy) są przedmiotem działalności SpyroSoft eCommerce. SpyroSoft eCommerce współpracuje głównie z klientami z następujących branż Retail, Handel hurtowy, eCommerce, Producenci. Dzięki znajomości specyfiki branżowej, klientowi dostarczane jest nie tylko samo rozwiązanie, ale także usługi doradcze w zakresie doboru rozwiązań IT i układania procesów eCommerce'owych, jak najlepiej dopasowanych do potrzeb i branży.

Firma oferuje swoje usługi głównie na rynku polskim, UE i UK.

Spyrosoft Connect

Działalność segmentu realizuje spółka Spyrosoft Connect. Spółka swój obszar działalności koncentruje na systemach związanych z obszarem obsługi klienta i zarządzaniem relacją z klientem. Przedmiotem działania spółki są poniższe dziedziny:

- usługi doradcze
- analiza oraz wdrażanie systemów klasy CRM w szczególności opartych na Salesforce (Sales Cloud, Service Cloud, CPQ, Commerce Cloud, Experience Cloud)
- analiza oraz wdrażanie systemów do automatyzacji działań marketingowych
- integracja systemów
- usługi testowania aplikacji
- wykorzystanie sztucznej inteligencji

Firma oferuje swoje usługi głównie na rynku polskim, UE i UK.

AdTech

Działalność segmentu realizuje Spyrosoft Adtech S.A., specjalizująca się w tworzeniu rozwiązań AdTech i MarTech, zajmująca się projektowaniem, tworzeniem i wdrażaniem oprogramowania dla firm działających w branży internetowej reklamy i marketing. Przedmiotem działania spółki jest m.in budowa platform: SSP (Supply Side Platform) - platformy do zarządzania dostępnym miejscem reklamowym, DSP (Demand Side Platform) - platformy do zarządzania i uruchamiania kampanii reklamowych na dostępnym miejscu reklamowym, Ad Server - platforma delivery odpowiedzialna za dostarczenie konkretnych kreacji kampanii oraz personalizację kreacji na bazie danych pozyskiwanych z różnych źródeł, CDP (Customer Data Platform) - platforma zarządzająca zestawami danych, zawierająca odpowiednie algorytmy porządkowania i łączenia danych pozwalając na celowanie reklam w bardzo konkretnych użytkowników oraz optymalizację kampanii uruchomionych w komponencie DSP. Firma oferuje swoje usługi globalnie, głównie na rynku amerykańskim, UK i UE.

Spyrosoft Nordic

Działalność segmentu realizuje Spyrosoft Nordics A/S, zajmująca się wytwarzaniem oprogramowania. Zakres prowadzonej w tym segmencie działalności jest analogiczny do segmentu Spyrosoft PL, jednakże skierowany wyłącznie na rynek skandynawski.

Informacje finansowe o poszczególnych segmentach

Przychody ze sprzedaży	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Spyrosoft	181 683	150 482
Spyrosoft GB	111 939	57 379
Spyrosoft Solutions	94 461	109 383
Unravel	29 437	10 639
Spyrosoft Synergy	54 698	34 351
BSG	28 941	29 037
Spyrosoft Ecommerce	9 887	6 632
Spyrosoft Connect	9 296	9 062
Codibly	20 487	6 957
Adtech	822	-
Spyrosoft Nordic	49	-
Korekty konsolidacyjne	(101 632)	(82 366)
Przychody ze sprzedaży Grupy	440 069	331 558

Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Spyrosoft	117 091	101 271
Spyrosoft GB	90 369	49 059
Spyrosoft Solutions	72 876	74 892
Unravel	19 494	7 017
Spyrosoft Synergy	41 349	24 533
BSG	20 662	20 366
Spyrosoft Ecommerce	6 612	4 795
Spyrosoft Connect	6 351	5 810
Codibly	10 850	4 239
Adtech	509	-
Spyrosoft Nordic	45	-
Korekty konsolidacyjne	(79 603)	(65 662)
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów Grupy	306 605	226 322

Koszty ogólnego zarządu	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Spyrosoft	51 125	42 765
Spyrosoft GB	7 875	4 533
Spyrosoft Solutions	22 953	23 755
Unravel	4 321	2 564
Spyrosoft Synergy	8 903	5 907
BSG	5 725	6 560
Spyrosoft Ecommerce	2 560	1 962
Spyrosoft Connect	1 432	1 360
Codibly	7 791	1 556
Adtech	960	-
Spyrosoft Nordic	150	-
Korekty konsolidacyjne	(21 124)	(15 968)
Koszty ogólnego zarządu Grupy	92 670	74 992

Zysk (strata) z działalności operacyjnej	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Spyrosoft	13 548	6 610
Spyrosoft GB	9 362	2 616
Spyrosoft Solutions	(1 123)	10 864
Unravel	5 620	1 066
Spyrosoft Synergy	4 467	3 915
BSG	2 686	2 062
Spyrosoft Ecommerce	711	(100)
Spyrosoft Connect	1 513	1 892
Codibly	2 155	598
Adtech	(648)	
Spyrosoft Nordic	(205)	
Korekty konsolidacyjne	(859)	(736)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej Grupy	37 228	28 787

Aktywa trwałe	na 30.09.2025	na 31.12.2024
Spyrosoft	41 309	39 398
Spyrosoft GB	1 748	1 665
Spyrosoft Solutions	12 789	6 999
Unravel	332	301
Spyrosoft Synergy	1 374	770
BSG	17	817

Spyrosoft Ecommerce	664	572
Spyrosoft Connect	105	118
Codibly	2 257	2 902
Adtech	49	-
Spyrosoft Nordic	0	-
Korekty konsolidacyjne	7 770	16 054
Aktywa trwałe Grupy	68 415	69 596

Aktywa obrotowe	na 30.09.2025	na 31.12.2024
Spyrosoft	79 463	63 549
Spyrosoft GB	36 284	25 724
Spyrosoft Solutions	54 562	32 847
Unravel	13 231	9 448
Spyrosoft Synergy	20 320	16 180
BSG	19 063	24 257
Spyrosoft Ecommerce	3 409	2 665
Spyrosoft Connect	5 460	7 031
Codibly	6 818	5 685
Adtech	1 112	-
Spyrosoft Nordic	20	-
Korekty konsolidacyjne	(30 017)	(11 863)
Aktywa obrotowe Grupy	209 726	175 524

Zobowiązania długoterminowe (w tym rezerwy)	na 30.09.2025	na 31.12.2024
Spyrosoft	799	984
Spyrosoft GB	0	0
Spyrosoft Solutions	0	0
Unravel	0	0
Spyrosoft Synergy	83	10
BSG	0	412
Spyrosoft Ecommerce	106	118
Spyrosoft Connect	0	0
Codibly	1 023	1 098
Adtech	0	-
Spyrosoft Nordic	0	-
Korekty konsolidacyjne	9 448	13 501
Zobowiązania długoterminowe Grupy	11 458	16 123

Zobowiązania krótkoterminowe (w tym rezerwy)	na 30.09.2025	na 31.12.2024
Spyrosoft	32 267	36 316
Spyrosoft GB	21 530	17 187
Spyrosoft Solutions	15 533	14 913
Unravel	4 749	2 514
Spyrosoft Synergy	11 044	9 975
BSG	4 161	4 293
Spyrosoft Ecommerce	4 911	4 720
Spyrosoft Connect	1 410	986
Codibly	3 497	4 112
Adtech	1 720	-
Spyrosoft Nordic	6	-
Korekty konsolidacyjne	(22 559)	(26 625)
Zobowiązania krótkoterminowe Grupy	78 269	68 391

Informacja dodatkowa – Pozostałe noty objaśniające

Nota 1. Pozycje nietypowe z uwagi na ich charakter, wielkość lub częstość występowania

W prezentowanym okresie nie wystąpiły nietypowe pozycje. W bieżącym roku ujęto natomiast zmniejszenie zobowiązania z tytułu podatku dochodowego, wynikające ze sporządzenia korekty deklaracji CIT w efekcie zastosowania ulgi na działalność badawczo-rozwojową w spółce zależnej Codibly za rok 2021, 2022 oraz 2024 na łączną kwotę 885 tys. zł.

Nota 2. Informacje dotyczące sezonowości

Działalność grupy kapitałowej nie ma charakteru sezonowego.

Nota 3. Zmiany wartości szacunkowych

W prezentowanym okresie śródrocznym nie wystąpiły zmiany wartości szacunkowych kwot publikowanych w poprzednich latach obrotowych.

Nota 4. Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe

W okresie objętym śródrocznymi informacjami finansowymi nie nastąpiła emisja, wykup ani spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nota 5. Dywidendy

W okresie objętym śródrocznymi informacjami finansowymi nie wypłacono dywidendy na rzecz akcjonariuszy.

Nota 6. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz niematerialnych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia 2025 do 30 września 2025 nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz niematerialnych aktywów trwałych prezentowało się następująco:

- nabycie rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 5.265 tys. zł
- nabycie niematerialnych aktywów trwałych na kwotę 1.589 tys. zł
- wartość sprzedanych i zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 2.026 tys. zł
- wartość sprzedanych wartości niematerialnych i prawnych na kwotę 0,00 tys. zł

Ponadto w prezentowanym okresie ujawniono w rzeczowych aktywach trwałych umowy leasingowe w postaci mebli biurowych na kwotę 197 tys. zł.

Nota 7. Wartość firmy i połączenia jednostek

Wyszczególnienie	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Wartość firmy na początek okresu	21 458	18 650
Powstanie wartości firmy w efekcie połączenia	1 572	2 808
Odpis aktualizujący wartość firmy	0	0
Wartość firmy na koniec okresu	23 030	21 458

Nota 8. Rezerwy

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 914	2 025
Rezerwy na koszty bieżącej działalności	6 660	3 023
Razem	8 574	5 048
- w tym rezerwy krótkoterminowe	8 574	5 048
- w tym rezerwy długoterminowe	0	0

Nota 9. Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 306	2 817
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	2 930	2 528
Aktywa na podatek odroczony prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	376	289
Rezerwa na podatek odroczony prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	0	0

Nota 10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi według stanu na dzień 30.09.2025 oraz w okresie od 1.01.2025 do 30.09.2025:

Podmiot powiązany	Należności (w tym pożyczki)	Zobowiązania (w tym pożyczki)	Przychody (w tym odsetki)	Koszty (w tym odsetki)
PODMIOTY POWIĄZANE KAPITAŁOWO				
Spyrosoft Solutions LLC	9 467	560	41 235	3 105
Spyrosoft LLC	3 747	0	12 522	0
Finin Sp. z o.o.	9	226	47	1 057
HYAND Poland SE	69	0	538	267

Codibly Inc	1 784	26	4 445	30
Repoweric Sp. z o.o.	0	22	337	0
PODMIOTY POWIĄZANE OSOBOWO				
Konrad Weiske	0,00	89	0	740
Wojciech Bodnaruś	0,00	87	0	728
Sebastian Łękawa	0,00	87	0	631
Sławomir Podolski	0,00	62	0	440
Wioletta Bodnaruś	0,00	2 025	0	98
Dorota Łękawa	0,00	2 025	0	98

Transakcje z podmiotami powiązanymi według stanu na dzień 30.09.2024 oraz w okresie od 1.01.2024 do 30.09.2024:

Podmiot powiązany	Należności (w tym pożyczki)	Zobowiązania (w tym pożyczki)	Przychody (w tym odsetki)	Koszty (w tym odsetki)
PODMIOTY POWIĄZANE KAPITAŁOWO				
Spyrosoft Solutions LLC	12 191	0	37 140	0
Finin Sp. z o.o.	11	135	51	1 119
GOD Nearshore SE	75	3	782	91
Codibly Inc	619	0	325	0
Repoweric Sp. z o.o.	117	0	185	0
PODMIOTY POWIĄZANE OSOBOWO				
Konrad Weiske	0	22	0	518
Wojciech Bodnaruś	0	53	0	507
Sebastian Łękawa	0	56	0	414
Sławomir Podolski	0	57	0	401
Wioletta Bodnaruś	0	2 028	0	105
Dorota Łękawa	0	2 028	0	105

Nota 11. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

Wyszczególnienie	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Zarząd jednostki dominującej	180	180
- Konrad Weiske	45	45
- Wojciech Bodnaruś	45	45
- Sławomir Podolski	45	45
- Sebastian Łękawa	45	45
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	0	0
Razem	180	180

Nota 12. Wpływ przejścia na międzynarodowe standardy sprawozdawczości finansowej

Wpływ na kapitał własny jednostki dominującej	30.09.2025	31.12.2024
Kapitał własny zgodnie z dotychczasowymi zasadami rachunkowości	147 063	121 776
- wpływ korekt z lat poprzednich	(1 985)	(1 352)
- korekta z tytułu utworzenia odpisów na należności	0	(591)
- korekta z tytułu ujęcia i wyceny umów leasingowych	(130)	347
- inne	0	(389)
Kapitał własny jednostki dominującej zgodnie z MSSF	144 947	119 791

Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Zysk brutto zgodnie z dotychczasowymi zasadami rachunkowości	38 172	27 927
- korekta z tytułu utworzenia odpisów na należności	0	0
- korekta z tytułu ujęcia i wyceny umów leasingowych	(161)	211
- korekta z tytułu płatności w formie akcji	(1 313)	(1 258)
- inne	0	0
Zysk brutto zgodnie z MSSF	36 698	26 879

Nota 13. Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 30 września 2025 do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły zdarzenia wymagające ujawnienia.

Nota 14. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W okresie objętym śródrocznymi informacjami finansowymi nie miały miejsca odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania ani odwrócenia odpisów z tego tytułu.

Nota 15. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

W okresie objętym śródrocznymi informacjami finansowymi nie dokonano odpisów aktualizujących wartość należności handlowych.

Nota 16. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie objętym śródrocznymi informacjami finansowymi nie występowały istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Nota 17. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie objętym śródrocznymi informacjami finansowymi nie występowały istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

Nota 18. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie objętym śródrocznymi informacjami finansowymi nie występowały korekty błędów poprzednich okresów.

Nota 19. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

W okresie objętym śródrocznymi informacjami nie miały miejsca zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

Nota 20. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie objętym śródrocznymi informacjami finansowymi nie wystąpiła sytuacja niespłacenia kredytu lub pożyczki ani naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

Nota 21. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

W okresie objętym śródrocznymi informacjami finansowymi nie występowały instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Nota 22. Informacje o zmianie w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie objętym śródrocznymi informacjami finansowymi nie występowały zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Nota 23. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W okresie objętym śródrocznymi informacjami finansowymi od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie występowały zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

Informacja dodatkowa do raportu

Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

Sytuacja w Q3 2025 r. była korzystna dla Grupy Spyrosoft. Grupa osiągnęła przychód w wysokości 150,4 mln PLN – najwyższy kwartalny w historii Grupy – co łącznie przełożyło się na 440,1 mln PLN przychodu uzyskanego w okresie Q1-Q3 2025 (wzrost o 32,7% r/r). Ponadto, Grupa zanotowała także najlepszy kwartał w swojej historii pod względem wysokości EBITDA (17,3 mln PLN, wzrost o 15,5% r/r).

Co istotne, mimo niesprzyjającej sytuacji na rynku walut (85% przychodów Grupy pochodzi z zagranicy), w Q3 Grupa utrzymała marżę EBITDA w przedziale określonym w strategii rozwoju Grupy na lata 2022-2026 (11,5% vs 12,5% r/r), zbliżając się do tego celu także w okresie Q1-Q3 2025 (wzrost do 10,7%). Warto zauważyć, że na marżę EBITDA wpływ miały także koszty poniesione na procesy M&A. Marża EBITDA skorygowana o te koszty utrzymuje się w przedziale określonym w strategii (11,1% w Q1-Q3 br.).

Niemal wszystkie specjalizacje Grupy zanotowały wzrost przychodów. W ujęciu Q1-Q3 2025 vs Q1-Q3 2024, największe wzrosty zanotowały segmenty Media & Entertainment (wzrost z 39,6 mln PLN do 90,4 mln PLN), Industry 4.0 & Manufacturing (wzrost z 25,4 mln PLN do 42,1 mln PLN) oraz High Tech & Software (wzrost z 30,5 mln PLN do 43,7 mln PLN). Kluczowa pozostaje dla nas dalsza dywersyfikacja. Przykładem jest spółka Spyrosoft AdTech, która rozpoczęła działalność dopiero w Q2 2025, odnotowała w minionym kwartale pierwsze przychody, tym samym wyprzedzając założenia biznesowe.

Podobnie jak w poprzednim okresie, Grupa obserwuje korzystny wpływ AI na prowadzoną działalność. Sztuczna inteligencja obecna jest w niemal każdej sferze działalności Grupy, także w projektach, które nie są ściśle powiązane z AI (jak chociażby wykorzystanie AI-driven development do zwiększania produktywności działań wewnętrznych). Tak samo, jak w poprzednim okresie, dzięki wykorzystywaniu AI łatwiej było pozyskać Grupie nowych klientów.

Miniony kwartał był także okresem wzmożonej aktywności w obszarze M&A. W raportach bieżących Grupa Spyrosoft informowała o rozpoczęciu 3 procesów due dilligence – na rynkach azjatyckim, niemieckim i amerykańskim. Proces due dilligence w USA zakończył się przejściem firmy Carimus w październiku 2025 r.

W minionym kwartale Grupa Spyrosoft pozyskała 36 nowych klientów. W raportach bieżących Grupa informowała między innymi o rozpoczęciu współpracy z firmą Orlen w ramach obszaru elektromobilności, a także o podpisaniu umowy z wiodącą instytucją finansową w Polsce na wsparcie w obszarze HR.

Grupa zwiększyła zatrudnienie r/r z poziomu 1636 osób do 1922. W ujęciu kwartalnym, Grupa zanotowała nieznaczny spadek liczby współpracowników, z 1949 pod koniec Q2 2025 r. Tym samym w Q3 2025 udział „ławki” (odsetek współpracowników bez przydzielonego projektu) w kosztach wytworzenia spadł do poziomu 1,8% wobec 2,8% w Q2.

Zarząd niezmiennie podtrzymuje długoterminowe cele i realizuje przyjętą Strategię na lata 2022-2026. Wraz z doradcą finansowym, Cascadia Capital LLC z siedzibą w Seattle (oraz jej polskim współdoradcą – firmą Investsight Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie), Grupa prowadzi proces przeglądu opcji strategicznych. Intencją Zarządu jest zakończenie tego procesu do końca 2025 r.

Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone informacje finansowe

W III kwartale 2025 nie wystąpiły czynniki ani zdarzenia o nietypowym charakterze, wpływające na osiągnięte wyniki finansowe.

Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta

W III kwartale 2025 roku oraz do dnia publikacji nie miały miejsca zmiany w strukturze grupy kapitałowej Spyrosoft.

Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2025.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta

Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu Spyrosoft S.A. ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki według stanu na dzień publikacji raportu:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Konrad Weiske	335 975	30,71%	335 975	30,71%
Dorota Łękawa	274 407	25,08%	274 407	25,08%
Wioletta Bodnaruś	273 300	24,98%	273 300	24,98%
Pozostali	210 510	19,24%	210 510	19,24%
SUMA	1 094 192	100,00%	1 094 192	100,00%

Struktura nie uległa zmianie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego.

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego

Na dzień sporządzenia sprawozdania:

- Konrad Weiske pełniący funkcję Prezesa Zarządu posiada 335 975 akcji Spółki o wartości nominalnej 33 597,50 zł, stanowiących 30,71% wszystkich akcji Spółki, uprawniających do 30,71% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki;
- Agnieszka Weiske – żona Pana Konrada Weiske, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu, posiada 42 akcje Spółki o wartości nominalnej 4,20 zł, stanowiące <0,01% wszystkich akcji Spółki, uprawniające do <0,01% głosów na WZA Spółki.
- Dorota Łękawa – żona Pana Sebastiana Łękawy, pełniącego funkcję Członka Zarządu, posiada 274 407 akcji Spółki o wartości nominalnej 27 440,70 zł stanowiących łącznie 25,08% wszystkich akcji Spółki, uprawniających do 25,08% głosów na WZA Spółki;
- Fundacja Łękawa – której beneficjentami są Sebastian Łękawa pełniący funkcję Członka Zarządu oraz jego małżonka, Dorota Łękawa – posiada 1 000 akcji Spółki o wartości nominalnej 100 zł, stanowiących 0,09% wszystkich akcji Spółki, uprawniających do 0,09% głosów na WZA Spółki

- Wioletta Bodnaruś – żona Pana Wojciecha Bodnaruś, pełniącego funkcję Członka Zarządu, posiada 273 300 akcji Spółki o wartości nominalnej 27 330 zł, stanowiących 24,98% wszystkich akcji Spółki, uprawniających 24,98% głosów na WZA Spółki;
- Sławomir Podolski pełniący funkcję Członka Zarządu posiada 11.430 akcji Spółki o wartości nominalnej 1 143 zł, stanowiących 1,04% wszystkich akcji Spółki, uprawniających do 1,04% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki;
- Kamila Podolska – żona Pana Sławomira Podolskiego, pełniącego funkcję Członka Zarządu, posiada 133 akcje Spółki o wartości nominalnej 13,30 zł, stanowiących 0,01% wszystkich akcji Spółki, uprawniających do 0,01% głosów na WZA Spółki.
- członek Rady Nadzorczej Andrew Radcliffe posiada bezpośrednio 22 345 akcji Spółki o wartości nominalnej 2 234,50 zł oraz pośrednio 189 akcji Spółki o wartości nominalnej 18,90 zł, stanowiących łącznie 2,06% wszystkich akcji Spółki uprawniających do 2,06% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki;
- członek Rady Nadzorczej Tomasz Krześniak posiada 16 akcji Spółki o wartości nominalnej 1,60 zł, stanowiących 0% wszystkich akcji Spółki uprawniających do 0% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Spółki lub uprawnień do nich.

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego nie wystąpiły zmiany w bezpośrednim stanie posiadania akcji Spółki wśród osób zarządzających i nadzorujących.

Z zastrzeżeniem zmiany procentowego udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce wynikającej z rejestracji akcji serii H, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 13/2025, nie wystąpiły zmiany w strukturze posiadania akcji wśród osób zarządzających i nadzorujących oraz znaczących akcjonariuszy.

Program motywacyjny

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania pierwsze trzy grupy kluczowych pracowników i współpracowników Spółki objęte zostały programem motywacyjnym, upoważniającym, po spełnieniu warunków przewidzianych regulaminem programu motywacyjnego, do objęcia warrantów subskrypcyjnych z prawem do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii G. W grupie tej znajduje się członek zarządu Spyrosoft S.A. – Sławomir Podolski.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wskazanej powyżej grupie osób przydzielone zostało uprawnienie do objęcia łącznie 12.950 warrantów uprawniających do nabycia takiej samej liczby akcji, w tym Pan Sławomir Podolski posiada uprawnienie do objęcia 350 warrantów.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania żadne akcje z tytułu w/w programu nie zostały przyznane, jak również nie wyemitowano żadnych warrantów.

Z zastrzeżeniem powyższego, osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają na dzień sprawozdania oraz nie posiadały w trakcie okresu sprawozdawczego uprawnień do akcji.

Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej

W okresie objętym sprawozdaniem, tj. w okresie III kwartału 2025 roku, nie wszczęto wobec Jednostki Dominującej ani jej jednostek zależnych, jak również nie toczyły się żadne istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności.

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe

W III kwartale 2025 roku w Spółce ani w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W okresie 3 kwartałów 2025 roku w Spółce ani w Grupie Kapitałowej nie doszło do udzielenia poręczeń kredytu lub pożyczki ani udzielenia gwarancji o znaczącej wartości.

Na dzień 30 września 2025 roku łączna wartość udzielonych przez spółki z Grupy Kapitałowej poręczeń i gwarancji nie jest znacząca i wynosi 2,87 tys. zł.

Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne i mogą w sposób istotny wpłynąć na ocenę jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Główne rynki zbytu Grupy Kapitałowej w okresie I-III kwartału 2025 r.:

Kraj	Udział w przychodach
Wielka Brytania	36%
DACH	23%
Polska	15%
USA	15%
Skandynawia	5%
pozostałe	5%

Struktura przychodów Grupy Kapitałowej w okresie I-III kwartału 2025 r. w poszczególnych obszarach:

Business Unit	udział w przychodach
Media & Entertainment	21%
Automotive	14%
High Tech & Software	10%
Industry 4.0 & Manufacturing	10%
Financial Services	10%
Geospatial	9%
Connectivity & Industry Automation	7%
eMobility & Renewables/Energy	5%
Retail	4%
Chemicals	5%
Robotics	3%
Healthcare & Life Science	2%
Legal Tech	2%
pozostałe	1%

W pierwszych trzech kwartałach 2025 roku udział przychodów od poniższych odbiorców przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ogółem:

Podmiot	Udział w przychodach
British Broadcasting Corporation	15%

Podmiot ten nie jest powiązany z Emitentem ani osobami zarządzającymi Emitenta.

Udział przychodów z 10 największych klientów w sumie przychodów Grupy Kapitałowej w okresie 3 kwartałów 2025 r. wyniósł 49%.

Komentarz do skonsolidowanych wyników finansowych osiągniętych przez Grupę Kapitałową Spyrosoft w okresie 3 kwartałów 2025 r.

Skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. w okresie 3 kwartałów 2025 r. wyniosły 440 mln zł, o 32,7% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrost przychodów jest wynikiem sukcesywnego zwiększania skali działalności Grupy, jak również przejścia w III kwartale 2024 spółki Codibly SA. Wzrost przychodów realizowany jest pomimo niekorzystnego dla eksporterów wpływu zmiany kursów walutowych w stosunku do porównywalnego okresu roku 2024.

Skonsolidowany koszt sprzedanych produktów i usług Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. w I-IIIQ 2025 wyniósł 306,6 mln zł i był wyższy o 35,5% w porównaniu z rokiem ubiegłym. Wpływ na szybsze tempo wzrostu kosztów w stosunku do przychodów miała przede wszystkim realizowana głównie w II kwartale transformacja w Grupie Kapitałowej związana z osłabieniem branży automotive.

Zysk brutto ze sprzedaży osiągnął poziom 133,5 mln zł, co jest wynikiem o 26,8% lepszym w porównaniu z I-IIIQ 2024 r. Marża brutto na sprzedaży wyniosła 30,3%, co oznacza zmniejszenie r/r o 1,4 p.p., za które głównie odpowiedzialne są spadki kursów walutowych.

Skonsolidowane koszty ogólnego zarządu Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. w okresie 3 kwartałów 2025 r. wyniosły 92,7 mln zł i były wyższe o 23,6% od kosztów ogólnego zarządu Grupy w I-IIIQ 2024 r. Niższe tempo wzrostu kosztów ogólnego zarządu w stosunku do tempa zwiększania przychodów w 3 pierwszych kwartałach br. podobnie jak w I półroczu 2025 r. związane jest przede wszystkim z optymalizacją kosztów w wielu działach wsparcia biznesu, najwyższe wzrosty natomiast mają miejsce w obszarach sprzedaży, operacji, jak również z ponoszeniem kosztów związanych z działaniami M&A.

Skonsolidowany zysk na działalności operacyjnej za okres objęty niniejszym sprawozdaniem wzrósł o 29,3% r/r do wysokości 37,2 mln zł. Marża na działalności operacyjnej osiągnęła poziom 8,5%, co oznacza spadek o 0,2 p.p. w stosunku do trzech pierwszych kwartałów poprzedniego roku obrotowego.

Koszty finansowe w 3 kwartałach 2025 były niższe od porównywalnego okresu roku poprzedniego o 0,6 mln głównie z powodu spadku kosztów odsetkowych.

Zysk netto podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. w I-IIIQ 2025 r. wyniósł 25 mln zł, co oznacza wzrost o 23,3% r/r. Marża netto wyniosła 5,7% i była niższa o 0,4 p.p. w stosunku do analogicznego okresu w 2024 r. Istotny wpływ na obniżenie marży netto miały zrealizowane w 2024 roku zwroty podatku dochodowego w spółkach z grupy w związku z zastosowaniem ulgi B+R za lata ubiegłe, podczas gdy ulgi za 2025 rok zostaną zastosowane dopiero po zamknięciu roku obrotowego.

Suma bilansowa na dzień 30.09.2025 r. wyniosła 278 mln zł i była o 23% wyższa w stosunku do danych z 30.09.2024 r. Na wzrost aktywów wpłynęło głównie zwiększenie środków pieniężnych o 45% do kwoty 77,6 mln zł. Należności handlowe wzrosły o 27% r/r do poziomu 99,4 mln zł. W tym samym okresie zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 15% r/r do poziomu 78 mln zł, w tym zobowiązania handlowe 38,1 mln zł – w okresie objętym niniejszym raportem nastąpił ich wzrost o 17%.

Kapitał własny Grupy wzrósł na dzień 30.09.2025 r. o 34% w stosunku do danych na dzień 30.09.2024 r. i wyniósł 188,4 mln zł.

Komentarz do jednostkowych wyników finansowych osiągniętych przez Emitenta w okresie 3 kwartałów 2025 r.

Spyrosoft S.A. osiągnęła w okresie 3 kwartałów 2025 r. przychody na poziomie 181,7 mln zł, co jest wynikiem o niemal 21% wyższym w porównaniu z rokiem ubiegłym. Wzrost przychodów został osiągnięty w wyniku zwiększenia sprzedaży a jego realizacja była możliwa mimo niekorzystnej dla eksporterów zmiany kursów walutowych porównaniu z I półroczem 2024 roku.

Koszt sprzedanych produktów i usług w okresie 3 kwartałów 2025 roku wyniósł 117 mln zł, czyli wzrósł o 15,6 % w stosunku do analogicznego okresu 2024 roku.

Spółka osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 64,6 mln zł. Był on o 31,3% wyższy w stosunku do zysku brutto ze sprzedaży w roku poprzednim. Marża brutto ze sprzedaży była równa 35,6 %, czyli wzrosła o 2,9 p.p. r/r.

W okresie 9 pierwszych miesięcy 2025 roku nastąpił wzrost kosztów ogólnego zarządu o 19,5% r/r do poziomu 51 mln zł. Niższe tempa wzrostu kosztów ogólnego zarządu w porównaniu ze wzrostem przychodów wynika głównie z oszczędności w obszarze administracji (optymalizacja wykorzystania powierzchni biurowych), największy wzrost natomiast odnotowany został w obszarze kosztów związanych z M&A oraz operacji.

Zysk na działalności operacyjnej wzrósł w okresie pierwszych 9 miesięcy 2025 r. o 105 % w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego do poziomu 13,5 mln zł. Marża na działalności operacyjnej osiągnęła poziom 7,5 % i była wyższa o 3,1 p.p. r/r.

Zysk netto wyniósł 22 mln zł, co oznacza wzrost o 150% w stosunku od poprzedniego roku mimo zastosowania w 2024 ulgi podatkowej B+R za lata ubiegłe. Marża netto osiągnęła poziom 12,1%, była zatem o 6,2 p.p. wyższa w porównaniu z wynikiem porównywalnego okresu roku poprzedniego.

Suma bilansowa na 30.09.2025 r. wyniosła 122 mln zł i była wyższa o 52,6% od sumy na dzień 30.09.2024 r. głównie w wyniku ponad dwukrotnego zwiększenia kwoty środków pieniężnych do poziomu 22,5 mln zł (112%). Należności krótkoterminowe wzrosły o 18% r/r do poziomu 48,5 mln zł. Tymczasem zobowiązania krótkoterminowe spadły w z porównaniu z poprzednim okresem o 15% do wysokości 28,7 mln zł. Z kolei zobowiązania długoterminowe spadły o 33%.

Kapitał własny osiągnął poziom 587,7 mln zł i był o 52,6% wyższy w stosunku do danych na dzień 30.09.2024 r.

Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Emitent identyfikuje następujące czynniki, które mogą mieć wpływ na jego rozwój i osiągane wyniki finansowe:

Czynniki zewnętrzne:

- sytuacja makroekonomiczna oraz polityczna na rynkach, na których działa Grupa Kapitałowa, w szczególności związana z wystąpieniem światowego kryzysu gospodarczego oraz zmienności w polityce gospodarczej Stanów Zjednoczonych;
- zwiększony potencjał akwizycyjny stanowiący szansę korzystnego pozyskania nowych podmiotów do Grupy;
- zwiększona dostępność specjalistów na rynku.

Czynniki wewnętrzne:

- dalsza ekspansja Grupy w zakresie nowych rynków zbytu oraz pozyskiwania inżynierów oprogramowania w tempie zależnym od trudniejszych warunków rynkowych;
- wyhamowanie tempa wzrostu wynagrodzeń w obliczu sytuacji na rynku;
- zmniejszona rotacja pracowników.

Jednostkowe śródroczne informacje finansowe

Bilans

AKTYWA	30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024	30.09.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	42 503	41 020	40 391	37 941
I. Wartości niematerialne i prawne	6 143	6 478	7 148	2 999
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 540	4 697	5 011	2 999
2. Wartość firmy	0	0	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 603	1 781	2 137	0
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6 249	6 496	6 272	6 086
1. Środki trwałe	6 244	6 491	6 272	6 086
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0	0	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	119	136	171	191
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 498	5 640	5 208	4 910
d) środki transportu	0	0	0	0
e) inne środki trwałe	627	715	894	985
2. Środki trwałe w budowie	5	5	0	0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0	0
III. Należności długoterminowe	166	166	165	154
1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3. Od pozostałych jednostek	166	166	165	154
IV. Inwestycje długoterminowe	27 180	25 608	25 508	25 508
1. Nieruchomości	0	0	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	27 180	25 608	25 508	25 508
a) w jednostkach powiązanych	27 180	25 608	25 508	25 508
- udziały lub akcje	27 180	25 608	25 508	25 508
- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
c) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
4. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 765	2 272	1 297	3 195
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	495	495	449	343
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 270	1 777	848	2 852
B. AKTYWA OBROTOWE	79 463	82 730	63 549	57 053
I. Zapasy	63	56	36	134

1. Materiały	0	0	0	0
2. Półprodukty i produkty w toku	0	0	0	0
3. Produkty gotowe	0	0	0	0
4. Towary	33	32	31	36
5. Zaliczki na dostawy	31	24	5	99
II. Należności krótkoterminowe	48 542	57 858	45 023	41 093
1. Należności od jednostek powiązanych	18 488	27 168	16 567	16 691
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 485	21 333	16 567	16 691
- do 12 miesięcy	18 485	21 333	16 567	16 691
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b) inne	3	5 835	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	0	0
- do 12 miesięcy	0	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b) inne	0	0	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	30 054	30 690	28 455	24 402
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	23 085	20 357	18 369	16 448
- do 12 miesięcy	23 085	20 357	18 369	16 448
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	6 968	10 332	10 085	7 953
c) inne	1	1	1	2
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	29 316	23 360	17 053	14 675
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	29 316	23 360	17 053	14 675
a) w jednostkach powiązanych	4 447	3 783	4 138	4 051
- udziały lub akcje	0	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	4 447	3 783	4 138	4 051
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	2 316	848	254	0
- udziały lub akcje	0	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	254	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 316	848	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	22 553	18 728	12 661	10 624
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	22 553	18 728	12 661	10 624
- inne środki pieniężne	0	0	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 542	1 456	1 438	1 150
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0	0	0	0
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0	0	0	0
AKTYWA RAZEM:	121 966	123 750	103 940	94 994

PASYWA	30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024	30.09.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	87 697	84 180	65 646	57 468
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	109	109	109	109
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	65 537	65 537	48 556	48 556
- nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	108	108	108	108
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0	0	0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0	0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0	0	0	0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0	0	0	0
- na udziały (akcje) własne	0	0	0	0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	22 050	18 534	16 981	8 804
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	34 270	39 570	38 294	37 526
I. Rezerwy na zobowiązania	2 708	2 558	2 227	2 274
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 194	1 169	993	872
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 039	1 039	1 039	1 242
- długoterminowa	0	0	0	0
- krótkoterminowa	1 039	1 039	1 039	1 242
3. Pozostałe rezerwy	475	350	195	160
- długoterminowa	0	0	0	0
- krótkoterminowa	475	350	195	160
II. Zobowiązania długoterminowe	809	814	984	1 213
1. Wobec jednostek powiązanych	10	10	10	10
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	799	805	974	1 204
a) kredyty i pożyczki	0	0	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	6	175	405
d) zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
e) inne	799	799	799	799
III. Zobowiązania krótkoterminowe	28 669	35 770	34 648	33 600
1. Wobec jednostek powiązanych	3 236	11 240	10 700	11 488
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 218	3 561	3 227	4 299
- do 12 miesięcy	3 218	3 561	3 227	4 299
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b) inne	18	7 679	7 472	7 189
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0	0
- do 12 miesięcy	0	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b) inne	0	0	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	25 433	24 530	23 948	22 112
a) kredyty i pożyczki	4 050	4 054	4 057	4 057
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	436	598	858	887
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	17 181	15 910	15 772	13 667
- do 12 miesięcy	17 181	15 910	15 772	13 667

- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0	500
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 092	2 226	1 774	1 631
h) z tytułu wynagrodzeń	1 634	1 706	1 459	1 343
i) inne	40	36	28	27
4. Fundusze specjalne	0	0	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 084	427	434	438
1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 084	427	434	438
- długoterminowe	2 070	414	421	424
- krótkoterminowe	14	14	14	14
PASYWA RAZEM:	121 966	123 750	103 940	94 994

Rachunek zysków i strat

	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024
A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	181 683	150 482	61 043	51 239
- od jednostek powiązanych	78 089	68 985	25 760	22 883
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	181 171	150 412	61 041	51 206
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	512	70	2	33
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	117 091	101 271	39 209	34 091
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	116 579	101 202	39 206	34 058
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	512	70	2	33
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	64 592	49 211	21 834	17 148
D. Koszty sprzedaży	0	0	0	0
E. Koszty ogólnego zarządu	51 125	42 765	17 716	13 724
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	13 467	6 446	4 118	3 424
G. Pozostałe przychody operacyjne	1 058	1 081	230	283
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	45	167	(10)	43
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV. Inne Przychody operacyjne	1 013	914	240	240
E. Pozostałe koszty operacyjne	976	917	238	244
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	976	917	238	244
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (FG-H)	13 548	6 610	4 110	3 463
G. Przychody finansowe	10 194	216	(173)	(230)

I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	9 407	0	0	0
	od jednostek powiązanych, w tym:	9 407	0	0	0
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
	od jednostek pozostałych, w tym:	0	0	0	0
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	177	165	64	4
	- od jednostek powiązanych	174	165	64	4
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
	- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	611	0	(237)	0
V.	Inne	0	51	0	(233)
H.	Koszty finansowe	1 536	1 239	394	245
I.	Odsetki, w tym:	506	993	97	191
	- dla jednostek powiązanych	257	184	0	0
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
	- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Inne	1 030	246	297	54
K.	Zysk (strata) brutto (IJ-K)	22 206	5 587	3 542	2 989
L.	Podatek dochodowy	156	(3 216)	26	79
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
N.	Zysk (strata) netto (L-M-N)	22 050	8 804	3 517	2 910

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	65 646	48 665	48 665
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	65 646	48 665	48 665
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	109	109	109
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- wydania udziałów (emisji akcji)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	109	109	109
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	48 556	37 431	37 431
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	16 981	11 124	11 124
a) zwiększenia (z tytułu)	16 981	11 124	11 124
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
- podziału zysku (ustawowo)	0	0	0

- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość))	16 981	11 124	11 124
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- pokrycia straty	0	0	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	65 537	48 556	48 556
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	11 124	0
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	16 981	11 124	11 124
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	16 981	0	11 124
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	11 124	0
5.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	(16 981)	(11 124)	(11 124)
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	16 981	11 124	11 124
- podziału zysku z lat ubiegłych	16 981	11 124	11 124
5.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
5.6. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
5.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
5.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
5.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
6. Wynik netto	22 050	16 981	8 803
a) zysk netto	22 050	16 981	8 803
b) strata netto	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	87 697	65 646	57 468
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	87 697	65 646	57 468

Rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	22 050	8 804	3 517	2 910
II. Korekty razem	(7 901)	13 376	6 679	10 754

1.	Amortyzacja	2 745	2 460	909	732
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(619)	0	237	0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(8 879)	1 064	82	245
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(45)	(167)	10	(43)
5.	Zmiana stanu rezerw	481	357	150	63
6.	Zmiana stanu zapasów	(28)	(115)	(8)	(96)
7.	Zmiana stanu należności	(3 520)	9 386	9 317	8 320
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 887	2 516	(5 095)	2 147
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	77	(2 124)	1 077	(614)
10	Inne korekty	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I /-II)		14 149	22 180	10 196	13 664
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		0	0	0	0
I. Wpływy		11 529	639	6 313	177
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 201	639	478	177
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	10 072	0	5 835	0
	a) w jednostkach powiązanych	10 072	0	5 835	0
	b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
	-zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
	- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
	- odsetki	0	0	0	0
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	256	0	0	0
II. Wydatki		7 050	8 775	4 692	3 891
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 873	852	815	87
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	2 472	7 924	2 172	3 804
	a) w jednostkach powiązanych	2 472	7 924	2 172	3 804
	b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
	- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	1 705	0	1 705	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		4 478	(8 137)	1 621	(3 713)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		0	0	0	0
I. Wpływy		0	4 407	0	(2 593)
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0	0	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	0	4 407	0	(2 593)
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki		8 745	20 702	7 992	500
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(0)	0	(0)	0

3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	7 000	18 902	7 000	0
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	598	760	168	256
8.	Odsetki	955	794	805	190
9.	Inne wydatki finansowe	192	246	19	54
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(8 744)	(16 295)	(7 992)	(3 094)
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III/- B.III/-C.III)	9 883	(2 252)	3 825	6 857
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	9 892	(2 252)	3 825	6 857
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	9	0	0	0
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	12 661	12 876	18 720	3 767
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F/-D), W TYM	22 544	10 624	22 544	10 624

Informacje dodatkowe i objaśnienia

Nota 1. informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu , w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Jednostkowe dane finansowe jednostki dominującej Spyrosoft S.A. zostały sporządzone według przepisów ustawy o rachunkowości. W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości.

Nota 2. informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W prezentowanym okresie nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

Wrocław, 24 listopada 2025 r.

Konrad Weiske – Prezes Zarządu

Wojciech Bodnaruś - Członek Zarządu

Sebastian Łękawa – Członek Zarządu

Sławomir Podolski – Członek Zarządu

Agnieszka Przybył – Główna Księgowa