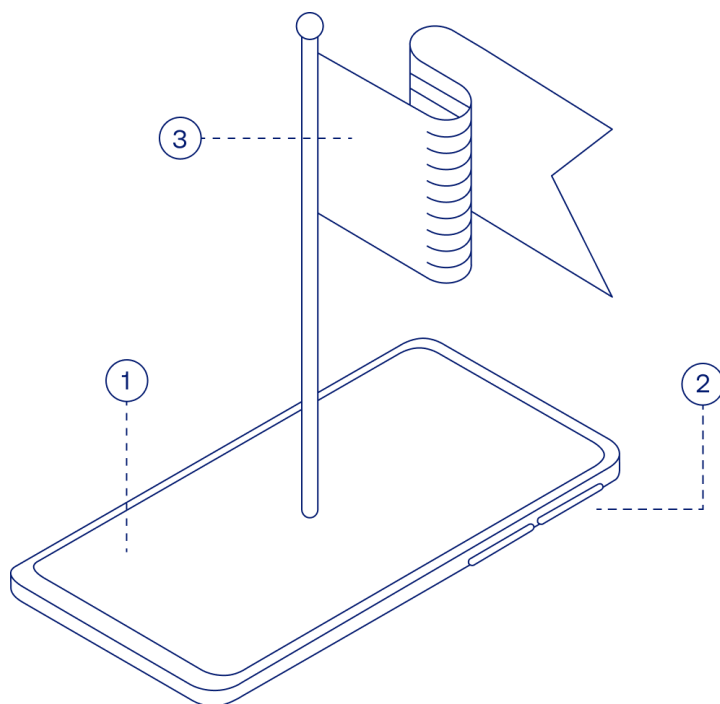




Data publikacji: 19.03.2026 r.

# Software Mansion S.A.

**Roczne sprawozdanie finansowe za  
okres od 01.01.2025 do 31.12.2025**



# Spis treści:

I.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	3
II.	Bilans	12
III.	Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	17
IV.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	19
V.	Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	21
VI.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	23

**Kraków, 19 marzec 2026 roku**

# I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

## 1. Dane Spółki

Nazwa spółki	Software Mansion Spółka Akcyjna
Siedziba Spółki	ul. Zabłocie 43B, 30-701 Kraków
Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	
Sąd i jego siedziba	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI wydział gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer rejestru	KRS 0000961952
Podstawowy przedmiot i czas działalności spółki	Przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze statutem Spółki jest między innymi: <ul style="list-style-type: none"><li>– działalność związana z oprogramowaniem</li><li>– działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki</li><li>– działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania</li></ul>

## 2. Czas trwania działalności jednostki

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

## 3. Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r., dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

## 4. Wewnętrzne jednostki organizacyjne

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

## 5. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity – Dz.U. z 2023 r. poz. 120, z późn.zm.).

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

Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

## 6. Połączenie spółek

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło połączenie spółek.

## 7. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego

### 7.1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są ujmowane w księgach po cenie ich nabycia i umarzane metodą liniową w okresie:

koszty zakończonych prac rozwojowych	36 miesięcy
--------------------------------------	-------------

wartość firmy	60 miesięcy
inne wartości niematerialne i prawne	24 – 60 miesięcy

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym dany tytuł przyjęto do używania.

W przypadku, gdy zachodzi prawdopodobieństwo, iż dany składnik wartości niematerialnych i prawnych nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych dokonywany jest odpis z tytułu trwałej utraty wartości – doprowadzający jego wartość bilansową do ceny sprzedaży netto.

Tytuły wartości niematerialnych i prawnych o cenie niższej niż 3 500,00 zł są w momencie zakupu odpisane w koszty.

## 7.2. Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach po cenie ich nabycia i umarza metodą liniową według następujących stawek procentowych:

prawo wieczystego użytkowania gruntu	1% – 2,5%
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1,5% – 10%
urządzenia techniczne i maszyny	15% – 25%
środki transportu	20% – 30%
inne środki trwałe	15% – 20%

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej w okresie przewidywanego użytkowania, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto je do użytkowania.

W przypadku, gdy zachodzi prawdopodobieństwo, iż dany składnik środków trwałych nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych dokonywany jest odpis z tytułu trwałej utraty wartości – doprowadzający wartość bilansową środka trwałego do jego ceny sprzedaży netto.

Środki trwałe podlegają okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych przez Ministra Finansów.

### 7.3. Środki trwałe w budowie

Wartość środków trwałych w budowie wycenia się w wysokości kosztów poniesionych na nabycie lub wytworzenie środków trwałych, które powstaną w wyniku zakończenia inwestycji, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

### 7.4. Inwestycje

Inwestycje długoterminowe wycenia się następująco:

- nieruchomości w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne,
- wartości niematerialne i prawne wykazywane są w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne,
- udziały lub akcje w cenie nabycia,
- inne papiery wartościowe w skorygowanej cenie nabycia gdy został określony termin wymagalności,
- udzielone pożyczki w skorygowanej cenie nabycia,
- inne długoterminowe aktywa finansowe w kwocie nominalnej,
- inne inwestycje długoterminowe w skorygowanej cenie nabycia gdy został określony termin wymagalności.

Inwestycje długoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się następująco:

- udziały lub akcje w cenie nabycia, lub cenie rynkowej w zależności która jest niższa inne papiery wartościowe w cenie nabycia, w skorygowanej cenie nabycia
- udzielone pożyczki w kwocie wymagającej zapłaty,
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe w kwocie nominalnej,
- inne inwestycje krótkoterminowe w cenie rynkowej.

### 7.5. Zapasy

Zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych wycenia się następująco:

- materiały i towary są przyjmowane w cenie zakupu nie wyższej od ceny sprzedaży netto,
- produkty gotowe w koszcie ich wytworzenia nie wyższym od cen sprzedaży netto,
- półprodukty i produkty w toku w wysokości bezpośrednich kosztów ich wytworzenia oraz uzasadnionej części kosztów pośrednich.

Jako zasadę wyceny wartości rozchodu rzeczowych składników aktywów obrotowych przyjęto metodę „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło”.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów są dokonywane co najmniej raz do roku. Zapasy uznaje się za przeterminowane po trzech latach od momentu przyjęcia ich do ewidencji księgowej.

## **7.6. Należności**

Należności wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpis aktualizujący).

Należności wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty.

Odpisy aktualizujące tworzone są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

Odpis należności przedawnionych następuje po okresie przewidzianym prawem.

## **7.7. Zobowiązania**

Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

## **7.8. Aktywa pieniężne**

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych. Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb przepływów środków pieniężnych.

## **7.9. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do (upływu czasu / wielkości świadczeń). Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Koszty stanowiące a różnicę pomiędzy niższą wartością otrzymanych finansowych składników aktywów, wyższą kwotą zobowiązania zapłaty za nie, w tym również z tytułu emitowanych przez jednostkę papierów wartościowych, odpisywane są w koszty finansowe, w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie.

## **7.10. Kapitał własny**

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitały własne powstałe z zamiany dłużnych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek na udziały, wykazywane są w wartości nominalnej tych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek, po uwzględnieniu niezamortyzowanego dyskonta lub premii, odsetek naliczonych i niezapłaconych do dnia zamiany, które nie będą wypłacone, niezrealizowanych różnic kursowych oraz skapitalizowanych kosztów emisji

### **7.11. Bierne rozliczenie międzyokresowe kosztów**

Jednostki dokonują biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- I. ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny;
- II. z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w tym świadczeń emerytalnych, a także przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe i zasady ustalania ich wysokości powinny wynikać z uznanych zwyczajów handlowych.

- III. Zobowiązania, o których mowa w ust. 2 pkt 2, wykazuje się w bilansie jako rezerwy na zobowiązania.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu / wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

### **7.12. Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do

rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;

- wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych;
- ujemną wartość firmy.

### **7.13. Usługi w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy**

Przychody z wykonania niezakończonych usług (w tym budowlanej) objętej umową o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustalane są proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten, jak również przewidywane całkowite koszty wykonania usługi za cały czas jej realizacji, można ustalić w sposób wiarygodny.

W przypadku, gdy umowa o usługę (w tym budowlaną) przewiduje, że cenę za tę usługę ustala się:

- w wysokości kosztów powiększonych o narzut zysku – to przychód z wykonania niezakończonych usług ustalany jest w wysokości kosztów odpowiadających wykonanej części usługi, powiększonych o narzut zysku,
- w wysokości ryczałtu – to przychód z wykonania niezakończonych usług ustalany jest proporcjonalnie do stopnia zaawansowania wykonania usługi, o ile stopień zaawansowania usługi na dzień bilansowy może zostać ustalony w sposób wiarygodny.

Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonych usług (w tym budowlanej) lub przewidywany, całkowity koszt jej wykonania nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustalany jest w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

Bez względu na zastosowany sposób ustalania przychodów, na wynik finansowy jednostki wpływają przewidywane straty związane z wykonaniem usługi objętej umową. Koszty wytworzenia niezakończonych usług (w tym budowlanej) obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy, związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli

pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Jeżeli przychody są ustalane odpowiednio do stopnia zaawansowania niezakończonych usług w inny sposób niż udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi, to koszty wpływające na wynik finansowy jednostki ustala się w takiej części całkowitych kosztów umowy, jaka odpowiada stopniowi zaawansowania usługi, po odliczeniu kosztów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych, po uwzględnieniu straty związanej z wykonaniem usługi objętej umową. Różnicę pomiędzy kosztami faktycznie poniesionymi, a kosztami wpływającymi na wynik finansowy jednostki zalicza się do rozliczeń międzyokresowych.

#### **7.14. Podatek dochodowy odroczony**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane są aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

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

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

#### **7.15. Uznawanie przychodu**

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, lub

w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

#### **7.16. Wyceny programu motywacyjnego**

Spółka wycenia program motywacyjny za pomocą metod aktuarialnych w oparciu o Model Blacka–Scholesa–Mertona przy założeniu pełnego wypełnienia uprawnień. Wartość wyceny ujmowana jest w kapitałach własnych spółki tj. w kapitale rezerwowym. Wartość godziwa wyceny obciąża koszty działalności operacyjnej.

#### **7.17. Zmiany zasad rachunkowości**

Nie dotyczy.

#### **7.18. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego**

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

## II. Bilans

### Aktywa trwałe

	Nota	31.12.2025	31.12.2024
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>12 619 058,05</b>	<b>11 865 960,98</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1</b>	<b>11 932,65</b>	<b>32 251,94</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		11 932,65	32 251,94
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>2</b>	<b>8 088 657,27</b>	<b>7 098 515,87</b>
1. Środki trwałe		7 924 748,70	6 918 669,53
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		2 866 194,82	3 018 249,92
c) urządzenia techniczne i maszyny		3 256 438,85	2 204 600,74
d) środki transportu		-	-
e) inne środki trwałe		1 802 115,03	1 695 818,87
2. Środki trwałe w budowie		163 908,57	177 701,44
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	2 144,90
<b>III. Należności długoterminowe</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Od pozostałych jednostek		-	-
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>3</b>	<b>2 703 773,13</b>	<b>2 975 231,17</b>
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		2 703 773,13	2 975 231,17
a) w jednostkach powiązanych		10 566,75	-
- udziały lub akcje		10 566,75	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-

- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach		2 693 206,38	2 975 231,17
- udziały lub akcje		637 568,20	1 867 886,33
- inne papiery wartościowe		180 080,00	-
- udzielone pożyczki		1 875 558,18	1 107 344,84
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>4</b>	<b>1 814 695,00</b>	<b>1 759 962,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 814 695,00	1 759 962,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>47 682 620,11</b>	<b>48 274 800,55</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>5</b>	<b>108 622,44</b>	<b>259 207,03</b>
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	176 707,72
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi		108 622,44	82 499,31
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>6</b>	<b>15 607 864,85</b>	<b>19 015 647,79</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		-	-
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b. inne		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b. inne		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		15 607 864,85	19 015 647,79
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty		13 685 058,96	18 076 050,16
- do 12 miesięcy		13 685 058,96	18 076 050,16
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		1 910 610,47	899 296,51
c. inne		12 195,42	40 301,12
d. dochodzone na drodze sądowej		-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>7</b>	<b>31 575 126,05</b>	<b>28 553 825,10</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		31 575 126,05	28 553 825,10
a. w jednostkach powiązanych		4 287 379,18	-

- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		4 287 379,18	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
<b>b. w pozostałych jednostkach</b>		<b>378 115,07</b>	<b>1 089 962,30</b>
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		378 115,07	1 089 962,30
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
<b>c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>		<b>26 909 631,80</b>	<b>27 463 862,80</b>
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		26 909 631,80	27 463 228,35
- inne środki pieniężne		-	634,45
- inne aktywa pieniężne		-	-
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>8</b>	<b>391 006,77</b>	<b>446 120,63</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>60 301 678,16</b>	<b>60 140 761,53</b>

## Pasywa

	Nota	31.12.2025	31.12.2024
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>9</b>	<b>46 118 643,25</b>	<b>45 980 257,66</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>		<b>1 068 101,40</b>	<b>1 046 855,50</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym</b>		<b>12 433 030,62</b>	<b>4 837 080,50</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		-	-
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym</b>		<b>-</b>	<b>17 605,69</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-	-
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym</b>		<b>11 930 952,80</b>	<b>11 188 063,85</b>
- tworzone zgodnie z umową spółki		-	-
- na udziały (akcje) własne		-	-
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>		<b>20 686 558,43</b>	<b>28 890 652,12</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>14 183 034,91</b>	<b>14 160 503,87</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>10</b>	<b>4 293 235,59</b>	<b>5 973 732,47</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		818 648,00	620 081,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		213 055,39	239 280,40
- długoterminowa		-	15 591,00
- krótkoterminowa		213 055,39	223 689,40
3. Pozostałe rezerwy		3 261 532,20	5 114 371,07
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		3 261 532,20	5 114 371,07
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
1. Wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		-	-
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
d) zobowiązania wekslowe		-	-
e) inne		-	-
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>9 889 524,81</b>	<b>8 185 292,58</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		-	-

a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		-	-
-	do 12 miesięcy		-	-
-	powyżej 12 miesięcy		-	-
b)	inne		-	-
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		-	-
-	do 12 miesięcy		-	-
-	powyżej 12 miesięcy		-	-
b)	inne		-	-
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	<b>11</b>	<b>9 845 352,54</b>	<b>8 149 736,31</b>
a)	kredyty i pożyczki		-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c)	inne zobowiązania finansowe		-	640,53
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		4 969 994,79	3 604 021,32
-	do 12 miesięcy		4 969 994,79	3 604 021,32
-	powyżej 12 miesięcy		-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		249 211,69	125 692,27
f)	zobowiązania wekslowe		-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych tytułów publicznoprawnych		749 860,68	946 557,90
h)	z tytułu wynagrodzeń		2 122 357,34	1 806 983,29
i)	inne		1 753 928,04	1 665 841,00
4.	Fundusze specjalne		44 172,27	35 556,27
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>12</b>	<b>274,51</b>	<b>1 478,82</b>
1.	Ujemna wartość firmy		-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		274,51	1 478,82
-	długoterminowe		-	-
-	krótkoterminowe		274,51	1 478,82
<b>Pasywa razem</b>			<b>60 301 678,16</b>	<b>60 140 761,53</b>

## III. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

[PLN]	Nota	01.01.2025–31.12.2025	01.01.2024–31.12.2024
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>13</b>	<b>117 938 088,50</b>	<b>99 753 972,05</b>
- od jednostek powiązanych		16 211,50	12 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		118 114 796,22	99 820 900,12
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		-176 707,72	-66 928,07
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów		-	-
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>93 537 453,32</b>	<b>76 283 195,87</b>
I. Amortyzacja		1 497 969,13	1 116 979,40
II. Zużycie materiałów i energii		637 098,95	542 735,78
III. Usługi obce		55 456 271,77	41 118 317,17
IV. Podatki i opłaty, w tym:		64 250,00	18 267,00
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenie		31 664 686,64	30 064 777,22
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		2 087 582,17	1 978 538,01
- emerytalne		615 183,17	564 788,68
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		2 129 594,66	1 443 581,29
VIII. Wartość sprzedanych towarów		-	-
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>24 400 635,18</b>	<b>23 470 776,18</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>276 390,87</b>	<b>7 084 400,90</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	63 524,49
II. Dotacje		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	745 076,39
IV. Inne przychody operacyjne		276 390,87	6 275 800,02
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>347 083,79</b>	<b>24 050,60</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		22 982,44	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	57 602,06
III. Inne koszty operacyjne		324 101,35	-33 551,46
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>24 329 942,26</b>	<b>30 531 126,48</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>		<b>1 228 242,13</b>	<b>953 503,30</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:		-	-

- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
II. Odsetki, w tym:		1 228 242,13	702 180,69
- od jednostek powiązanych		60 716,51	-
III. Zysk z tytułu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
V. Inne		-	251 322,61
<b>H. Koszty finansowe</b>		<b>3 282 951,96</b>	<b>19 917,66</b>
I. Odsetki, w tym:		167,02	290,54
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	2 390,02
- od jednostek powiązanych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		1 805 724,06	-
IV. Inne		1 477 060,88	17 237,10
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G+H)</b>		<b>22 275 232,43</b>	<b>31 464 712,12</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>14,15</b>	<b>1 588 674,00</b>	<b>2 574 060,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		-	-
<b>H. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>		<b>20 686 558,43</b>	<b>28 890 652,12</b>

## IV. Zestawienie zmian w kapitale własnym

[PLN]	01.01.2025–31.12.2025	01.01.2024–31.12.2024
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>45 980 257,66</b>	<b>25 390 991,70</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>45 980 257,66</b>	<b>25 390 991,70</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 046 855,50</b>	<b>1 032 599,30</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	21 245,90	14 256,20
a. zwiększenie (z tytułu)	21 245,90	14 256,20
- podwyższenie kapitału zakładowego emisja akcji	21 245,90	14 256,20
b. zmniejszenie (z tytułu)	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 068 101,40	1 046 855,50
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>4 837 080,50</b>	<b>3 929 487,82</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	7 595 950,12	907 592,68
a. zwiększenie (z tytułu)	7 595 950,12	907 592,68
- Podział zysku (ustawowo)	7 595 950,12	907 592,68
b. zmniejszenie (z tytułu)	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 433 030,62	4 837 080,50
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>17 605,69</b>	<b>-</b>
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-17 605,69	17 605,69
a. zwiększenie (z tytułu)	-	17 605,69
- Wycena udziałów powyżej wartości nominalnej	-	17 605,69
b. zmniejszenie (z tytułu)	17 605,69	-
- Odwrócenie wyceny udziałów powyżej wartości nominalnej	17 605,69	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	17 605,69
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>11 188 063,85</b>	<b>9 366 813,55</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	742 888,95	1 825 979,70
a. zwiększenie (z tytułu)	760 768,55	1 825 979,70
- kapitał zakładowy w trakcie rejestracji	8 169,50	9 710,10

- kapitał opcyjny wycena programu płatności w formie akcji	752 599,05	1 816 269,60
b. zmniejszenie (z tytułu)	17 879,60	4 729,40
- rejestracja kapitału po dniu bilansowym	17 879,60	4 729,40
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	11 930 952,80	11 188 063,85
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>28 890 652,12</b>	<b>11 062 091,03</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	28 890 652,12	11 062 091,03
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	28 890 652,12	11 062 091,03
a. zwiększenie (z tytułu)	-	-
b. zmniejszenie (z tytułu)	28 890 652,12	11 062 091,03
- podział zysku między akcjonariuszy spółki akcyjnej - dywidenda	21 294 702,00	10 154 498,35
- podział zysku przeczeniem na kapitał zapasowy (ustawowo)	7 595 950,12	907 592,68
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
<b>6. Wynik netto</b>	<b>20 686 558,43</b>	<b>28 890 652,12</b>
a. zysk netto	20 686 558,43	28 890 652,12
b. strata netto	-	-
c. odpisy z zysku	-	-
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>46 118 643,25</b>	<b>45 980 257,66</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>46 118 643,25</b>	<b>45 980 257,66</b>

## V. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

[PLN]	01.01.2025–31.12.2025	01.01.2024–31.12.2024
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>20 686 558,43</b>	<b>28 890 652,12</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>5 769 581,25</b>	<b>- 2 739 623,24</b>
1. Amortyzacja	1 485 453,87	1 116 979,40
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	138 266,38	4 357,17
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 241 858,72	-744 295,76
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 825 403,29	-65 914,51
5. Zmiana stanu rezerw	-1 680 496,88	1 777 775,58
6. Zmiana stanu zapasów	150 584,59	-6 723,49
7. Zmiana stanu należności	2 621 029,13	-9 021 456,82
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 709 272,76	2 363 264,10
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-823,45	7 394,60
10. Inne korekty	762 750,28	1 828 996,49
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>26 456 139,68</b>	<b>26 151 028,88</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 083 345,82</b>	<b>613 103,07</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	44 016,13	63 524,49
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 039 329,69	549 578,58
a. w jednostkach powiązanych	-	-
b. w pozostałych jednostkach	1 039 329,69	549 578,58
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	1 039 329,69	549 578,58
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>6 809 909,77</b>	<b>2 279 721,03</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 533 861,27	2 279 721,03
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	4 276 048,50	-

a. w jednostkach powiązanych	4 276 048,50	-
b. w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-5 726 563,95</b>	<b>-1 666 617,96</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>11 535,80</b>	<b>19 236,90</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	11 535,80	19 236,90
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>21 295 342,53</b>	<b>10 154 498,35</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	21 294 702,00	10 154 498,35
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	640,53	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-21 283 806,73</b>	<b>-10 135 261,45</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-554 231,00</b>	<b>14 349 149,47</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków, w tym:</b>	<b>-554 231,00</b>	<b>14 349 149,47</b>
- Zmiana statusu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	1 417,26
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>27 463 862,80</b>	<b>13 114 713,33</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>26 909 631,80</b>	<b>27 463 862,80</b>
- Ograniczonej możliwości dysponowania	44 172,27	35 556,27

## VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia

### 1. Zestawienie wartości niematerialnych i prawnych

	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Przebiegania / reklasyfikacja	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
<b>Wartość brutto na 01.01.2025</b>					
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-	-	-
Inne wartości niematerialne i prawne	231 239,78	4 400,00	-	179 800,00	55 839,78
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na 31.12.2025</b>	<b>231 239,78</b>	<b>4 400,00</b>	<b>-</b>	<b>179 800,00</b>	<b>55 839,78</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2025</b>					
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-	-	-
Inne wartości niematerialne i prawne	198 987,84	22 344,62	-	177 425,33	43 907,13
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na 31.12.2025</b>	<b>198 987,84</b>	<b>22 344,62</b>	<b>-</b>	<b>177 425,33</b>	<b>43 907,13</b>
<b>Wartość netto na 01.01.2025</b>					
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-	-	-
Inne wartości niematerialne i prawne	32 251,94	-	-	-	11 932,65
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto na 31.12.2025</b>	<b>32 251,94</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 932,65</b>

## 2. Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych

	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Przebiegowania / reklasyfikacja	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
<b>Wartość brutto na 01.01.2025</b>					
Grunty	-	-	-	-	-
Budynki i lokale	3 216 371,06	8 906,59	-	-	3 225 277,65
Urządzenia techniczne i maszyny	4 078 821,10	1 829 219,84	-	223 444,30	5 684 596,64
Środki transportu	-	-	-	-	-
Inne środki trwałe	2 824 251,78	707 272,61	-	43 071,22	3 488 453,17
Środki trwałe w budowie	177 701,44	2 500 791,28	-	2 514 584,15	163 908,57
Zaliczki na środki trwałe w budowie	2 144,90	-	-2 144,90	-	-
<b>Wartość brutto na 31.12.2025</b>	<b>10 299 290,28</b>	<b>5 046 190,32</b>	<b>-2 144,90</b>	<b>2 781 099,67</b>	<b>12 562 236,03</b>

<b>Umorzenie na 01.01.2025</b>					
Grunty	-	-	-	-	-
Budynki i lokale	198 121,14	160 961,69	-	-	359 082,83
Urządzenia techniczne i maszyny	1 874 220,36	730 920,31	-	176 982,88	2 428 157,79
Środki transportu	-	-	-	-	-
Inne środki trwałe	1 128 432,91	583 742,51	-	25 837,28	1 686 338,14
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na 31.12.2025</b>	<b>3 200 774,41</b>	<b>1 475 624,51</b>	<b>-</b>	<b>202 820,16</b>	<b>4 473 578,76</b>

<b>Wartość netto na 01.01.2025</b>					
Grunty	-	-	-	-	-
Budynki i lokale	3 018 249,92	8 906,59	-	359 082,83	2 866 194,82
Urządzenia techniczne i maszyny	2 204 600,74	1 829 219,84	-	2 605 140,67	3 256 438,85
Środki transportu	-	-	-	-	-
Inne środki trwałe	1 695 818,87	707 272,61	-	1 712 175,42	1 802 115,03
Środki trwałe w budowie	177 701,44	2 500 791,28	-	2 514 584,15	163 908,57
Zaliczki na środki trwałe w budowie	2 144,90	-	-2 144,90	-	-
<b>Wartość netto na 31.12.2025</b>	<b>7 098 515,87</b>	<b>5 046 190,32</b>	<b>-2 144,90</b>	<b>7 190 983,07</b>	<b>8 088 657,27</b>

### 3. Inwestycje długoterminowe

	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Przebiegowania / reklasyfikacja	Zmniejszenia / umorzenie	Stan na koniec roku obrotowego
<b>Wartość brutto na 01.01.2025</b>					
Nieruchomości	-	-	-	-	-
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	10 566,75	-	-	10 566,75
- w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie	-	-	-	-	-
- w pozostałych jednostkach udziały i akcje	1 867 886,33	464 575,53	-	1 694 893,66	637 568,20
- inne papiery wartościowe	-	180 080,00	-	-	180 080,00
- udzielone pożyczki	1 107 344,84	1 110 328,41	-	342 115,07	1 875 558,18
Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31.12.2025</b>	<b>2 975 231,17</b>	<b>1 765 550,69</b>	<b>-</b>	<b>2 037 008,73</b>	<b>2 703 773,13</b>

- Zarząd Software Mansion Spółka Akcyjna w dniu 31.12.2025 r., podjął uchwałę w zakresie odpisu aktualizującego udziały/akcje na kwotę 1 694 893,66 zł. Przyczyną odpisu aktualizującego jest trwała utrata wartości.

### 4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	Stan na początek roku obrotowego	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku obrotowego
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 759 962,00	1 424 896,09	1 341 919,73	28 243,07	1 814 695,00

### 5. Zapasy

	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Przebiegowania / reklasyfikacja	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
Materiały	-	-	-	-	-
Półprodukty i produkty w toku	176 707,72	1 113 684,69	-	1 290 392,14	-
Produkty gotowe	-	-	-	-	-
Towary	-	-	-	-	-
Zaliczki na dostawy	82 499,31	26 134,70	-	11,57	108 622,44
<b>Suma</b>	<b>259 207,03</b>	<b>1 139 819,39</b>	<b>-</b>	<b>1 290 403,98</b>	<b>108 622,44</b>

## 6. Wiekowanie należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług

	Jednostki powiązane 31.12.2025	Pozostałe jednostki 31.12.2025
<b>Nieprzeterminowane</b>	-	<b>12 835 912,66</b>
<b>Przeterminowane</b>	-	849 146,30
1-30 dni	-	446 323,96
31-60 dni	-	237 705,60
61-90 dni	-	1 103,06
91-180 dni	-	608,41
181-365 dni	-	-
powyżej 1 roku	-	163 405,27
<b>Wartość brutto</b>	-	<b>13 685 058,96</b>
Odpisy aktualizujące należności	-	-
<b>Należności po uwzględnieniu odpisów</b>	-	<b>13 685 058,96</b>

Odpisy aktualizujące należności	Jednostki powiązane 31.12.2025	Pozostałe jednostki 31.12.2025
<b>Stan na początek roku obrotowego</b>	-	-
Zwiększenia	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	-	-

## 7. Inwestycje krótkoterminowe, w tym struktura środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach rozliczeniowych oraz rachunkach VAT

### Inwestycje krótkoterminowe:

	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Przesięgowania / reklasyfikacja	Zmniejszenia / umorzenie	Stan na koniec roku obrotowego
<b>Wartość brutto na 01.01.2025</b>					
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	4 287 379,18	-	-	4 287 379,18
- udzielone pożyczki	-	4 287 379,18	-	-	4 287 379,18
b) w pozostałych jednostkach	1 089 961,3	580 514,92	-	1 292 362,15	378 115,07
- udzielone pożyczki	1 089 961,3	580 514,92	-	1 292 362,15	378 115,07
Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31.12.2025</b>	<b>1 089 961,3</b>	<b>4 867 894,10</b>	<b>-</b>	<b>1 292 362,15</b>	<b>4 665 494,25</b>

### Struktura środków pieniężnych:

	31.12.2025	31.12.2024
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach – PLN	26 398 284,93	24 753 533,72
- w tym na rachunku split payment VAT	4 365,59	350 000,00
Rachunek pomocniczy – ZFŚS	44 172,27	35 556,27
Środki pieniężne na rachunkach – GBP	32 450,95	64 776,69
Środki pieniężne na rachunkach – USD	118 612,17	1 638 645,21
Środki pieniężne na rachunkach – EUR	316 111,48	970 716,46
Inne środki pieniężne	-	634,45
<b>Łączny stan środków na koniec roku obrotowego</b>	<b>26 909 631,80</b>	<b>27 463 228,35</b>

Średnie kursy NBP obowiązujące na dzień bilansowy – przyjęty do wyceny pozycji bilansu:		
	31.12.2025	31.12.2024
kurs wymiany EUR na PLN	4,2267	4,2730
kurs wymiany USD na PLN	3,6016	4,1012
kurs wymiany GBP na PLN	4,8399	5,1488
Średni kurs walut w okresie	31.12.2025	31.12.2024
kurs wymiany EUR na PLN	4,2372	4,3042
kurs wymiany USD na PLN	3,7504	3,9853
kurs wymiany GBP na PLN	4,9476	5,0960

Kurs średni został obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski.

## 8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Ujęcie w kosztach roku obrotowego	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
Polisy ubezpieczeniowe	55 167,84	205 623,00	236 985,83	-	23 805,01
Licencje i abonamenty rozliczane w czasie	220 939,23	725 369,26	653 395,38	-	292 913,11
Koszty kolejnego okresu sprawozdawczego	102 683,87	396 463,49	439 293,09	-	59 854,32
Prowizje bankowe/gwarancje rozliczane w czasie	6 674,20	14 151,07	13 294,52	-	7 530,75
Konferencja 2025/2026	60 655,49	211 490,15	265 242,06	-	6 903,58
<b>Suma</b>	<b>446 120,63</b>	<b>1 553 096,97</b>	<b>1 608 210,88</b>	<b>-</b>	<b>391 006,77</b>

## 9. Kapitał własny

	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany	Stan na początek roku obrotowego po korektach	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
I. Kapitał podstawowy	1 046 855,50	-	1 046 855,50	21 245,90	-	1 068 101,40
II. Kapitał zapasowy	4 837 080,50	-	4 837 080,50	7 595 950,12	-	12 433 030,62
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	17 605,69	-	17 605,69	-17 605,69	-	-
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	11 188 063,85	-	11 188 063,85	760 768,55	17 879,60	11 930 952,80
- kapitał opcyjny wycena programu według MSSF 2 *   **	-	-	-	-	-	-
V. zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-

VI.	zysk (strata) netto	28 890 652,12	-	28 890 652,12	20 686 558,43	28 890 652,12	20 686 558,43
VII.	odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-	-
<b>Suma</b>		<b>45 980 257,66</b>	<b>-</b>	<b>45 980 257,66</b>	<b>29 046 917,31</b>	<b>28 908 531,72</b>	<b>46 118 643,25</b>

\* wartość realizowanego programu motywacyjnego płatność w formie akcji ujętego w okresie w kapitałach własnych oraz rachunku zysku i strat

\*\* szczegółowe informacje odnośnie nabywanych uprawnień zostały przedstawione w nocie 19

	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany	Stan na początek roku obrotowego po korektach	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
Program płatność w formie akcji	11 178 353,75	-	11 178 353,75	752 599,05	-	11 930 952,80

Wartość całkowita programu motywacyjnego oszacowana dla uprawnień przyznanych w całym okresie trwania programu według Modelu Blacka-Scholesa-Mertona przy założeniu pełnego wypełnienia warunków nabycia uprawnień inne niż warunki rynkowe wynosi 11 991 305,10 zł (w tym ujęty w rocznym jednostkowym sprawozdaniu 752 599,05 zł na dzień 31.12.2025 r.).

Zmiana liczby opcji zamiennych na akcje w związku z realizowanymi programami motywacyjnymi w okresie 01.01.2025–31.12.2025	
Liczba uprawnień występujących na początku okresu	132 613,00
Liczba uprawnień przyznanych w okresie (+)	5 755,00
Liczba uprawnień umorzonych w okresie (-)	1 547,00
Liczba uprawnień wykonanych w okresie (-)	115 358,00
Liczba uprawnień wygasłych w okresie (-)	-
Liczba uprawnień występujących na koniec okresu	21 463,00
Liczba uprawnień możliwych do wykonania na koniec okresu	-

Wartość godziwa przyznanych opcji została oszacowana na dzień ich przyznania przy zastosowaniu następujących założeń			
	Program 1	Program 2	Program dla Kluczowych Pracowników
<b>Wartość godziwa przyznanych uprawnień (PLN)</b>	<b>3 203 648,00</b>	<b>2 310 250,00</b>	<b>2 361 603,42</b>
Data przyznania	24.06.2022	5.09.2022	28.11.2022
Końcowa data okresu nabywania uprawnień	1.04.2023	od 1.04.2023 do 1.10.2025	od 1.04.2023 do 1.04.2026
Końcowa data możliwego wykonania uprawnień	24.06.2022 (*)	31.12.2026	31.12.2026
Liczba przyznanych uprawnień	178 775	150 000	156 058
Cena nominalna akcji (cena wykonania) (PLN)	0,10	0,10	0,10
Wartość 1 akcji na dzień przyznania (PLN)	18,34	18,02	18,02
<b>Wartość godziwa 1 uprawnienia wyceniona na dzień przyznania</b>	<b>17,92</b>	<b>od 13,60 do 16,93 (**)</b>	<b>od 13,58 do 16,93 (**)</b>

Założenia przyjęte w modelu wyceny wartości godziwej:			
Oczekiwana dywidenda z akcji (PLN na 1 akcję rocznie)	1,00; 1,33; 1,66; 2,00 kolejno w latach 2023, 2024, 2025, 2026		
Oczekiwana zmienność akcji (%)	niepotrzebna	46	46
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	niepotrzebna	6,6	7,1
Czas trwania (życia) opcji (w latach)		4,32 (***)	4,09 (***)

	Powszechny Program Motywacyjny (2022-10-01)	Powszechny Program Motywacyjny (2023-04-01)	Powszechny Program Motywacyjny (2023-10-01)
<b>Wartość godziwa przyznanych uprawnień (PLN)</b>	<b>3 937 138,20</b>	<b>528 339,60</b>	<b>478 680,30</b>
Data przyznania	1.10.2022	1.04.2023	1.10.2023
Końcowa data okresu nabywania uprawnień	od 2023-04-01 do 2025-04-01	od 2023-04-01 do 2025-04-01	od 2024-04-01 do 2025-04-01
Końcowa data możliwego wykonania uprawnień	od 2023-05-31 do 2025-05-31	od 2023-05-31 do 2025-05-31	od 2024-05-31 do 2025-05-31
Liczba przyznanych uprawnień	249 660,00	32 040,00	27 993,00
Cena nominalna akcji (cena wykonania) (PLN)	0,10	0,10	0,10
Wartość 1 akcji na dzień przyznania (PLN)	18,02	17,80	17,80
<b>Wartość godziwa 1 uprawnienia wyceniona na dzień przyznania</b>	<b>od 14,93 do 16,93 (**)</b>	<b>od 16,05 do 16,93 (**)</b>	<b>od 16,80 do 17,70 (**)</b>
Założenia przyjęte w modelu wyceny wartości godziwej:			
Oczekiwana dywidenda z akcji (PLN na 1 akcję rocznie)	1,00; 1,33; 1,66; 2,00 kolejno w latach 2023, 2024, 2025, 2026		
Oczekiwana dywidenda z akcji (PLN na 1 akcję rocznie)	0,80; 0,95 kolejno w latach 2023, 2024		
Oczekiwana zmienność akcji (%)	od 43 do 47 (**)	od 41 do 44 (**)	od 38 do 40 (**)
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	od 6,6 do 7,1 (**)	od 5,7 do 6,3 (**)	od 4,7 do 4,9 (**)
Czas trwania (życia) opcji (w latach)	od 0,67 do 2,67 (***)	od 0,67 do 2,17 (***)	od 0,67 do 1,67 (***)

	Program dla Kluczowych Pracowników (2023-11-28)	Powszechny Program Motywacyjny (2024-04-01)	Program dla Kluczowych Pracowników (2024-05-15)
<b>Wartość godziwa przyznanych uprawnień (PLN)</b>	<b>134 510,00</b>	<b>436 925,16</b>	<b>210 760,00</b>
Data przyznania	28.11.2023	1.04.2024	15.05.2024
Końcowa data okresu nabywania uprawnień	od 2024-04-01 do 2026-04-01	od 2024-10-01 do 2025-04-01	od 2024-10-01 do 2026-04-01
Końcowa data możliwego wykonania uprawnień	31.12.2026	od 2024-11-31 do 2025-05-31	31.12.2026
Liczba przyznanych uprawnień	6 500,00	18 228,00	8 000,00
Cena nominalna akcji (cena wykonania) (PLN)	0,10	0,10	0,10
Wartość 1 akcji na dzień przyznania (PLN)	22,00	25,00	28,00
<b>Wartość godziwa 1 uprawnienia wyceniona na dzień przyznania</b>	<b>od 20,00 do 21,90 (**)</b>	<b>23,97</b>	<b>od 25,74 do 26,95 (**)</b>
Założenia przyjęte w modelu wyceny wartości godziwej:			
Oczekiwana dywidenda z akcji (PLN na 1 akcję rocznie)	0,95; 1,10; 1,25 kolejno w latach 2024, 2025, 2026		

Oczekiwana dywidenda z akcji (PLN na 1 akcję rocznie)	0,97; 1,30; 1,50 kolejno w latach 2024, 2025, 2026		
Oczekiwana zmienność akcji (%)	42,00	od 34 do 36 (**)	40,00
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	5,30	od 4,9 do 5,1 (**)	5,20
Czas trwania (życia) opcji (w latach)	3,09 (***)	od 0,67 do 1,17 (***)	2,63 (***)

	Program dla Kluczowych Pracowników (2024-05-29)	Powszechny Program Motywacyjny (2024-10-01)	Powszechny Program Motywacyjny (2025-04-02)
<b>Wartość godziwa przyznanych uprawnień (PLN)</b>	<b>109 380,00</b>	<b>295 612,80</b>	<b>33 772,50</b>
Data przyznania	29.05.2024	1.10.2024	2.04.2025
Końcowa data okresu nabywania uprawnień	od 2024-10-01 do 2026-04-01	1.04.2025	1.04.2025
Końcowa data możliwego wykonania uprawnień	31.12.2026	31.05.2025	31.05.2025
Liczba przyznanych uprawnień	4 000,00	9 296,00	855,00
Cena nominalna akcji (cena wykonania) (PLN)	0,10	0,10	0,10
Wartość 1 akcji na dzień przyznania (PLN)	29,00	31,90	39,60
<b>Wartość godziwa 1 uprawnienia wyceniona na dzień przyznania</b>	<b>od 26,74 do 27,95 (**)</b>	<b>31,80</b>	<b>39,50</b>
Założenia przyjęte w modelu wyceny wartości godziwej:			
Oczekiwana dywidenda z akcji (PLN na 1 akcję rocznie)	0,97; 1,30; 1,50 kolejno w latach 2024, 2025, 2026		
Oczekiwana zmienność akcji (%)	40,00	48,00	43,00
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	5,30	4,00	4,50
Czas trwania (życia) opcji (w latach)	2,59(***)	0,67(***)	0,16(***)

	Program dla Kluczowych Pracowników (2025-04-02)	Program dla Kluczowych Pracowników (2025-04-09)
<b>Wartość godziwa przyznanych uprawnień (PLN)</b>	<b>38 230,00</b>	<b>37 430,00</b>
Data przyznania	02.04.2025	09.04.2025
Końcowa data okresu nabywania uprawnień	2025-10-01 oraz 2026-04-01 po 1/2 uprawnień	2025-10-01 oraz 2026-04-01 po 1/2 uprawnień
Końcowa data możliwego wykonania uprawnień	31.12.2026	31.12.2026
Liczba przyznanych uprawnień	1 000,00	1 000,00
Cena nominalna akcji (cena wykonania) (PLN)	0,10	0,10
Wartość 1 akcji na dzień przyznania (PLN)	39,60	38,80
<b>Wartość godziwa 1 uprawnienia wyceniona na dzień przyznania</b>	<b>38,23</b>	<b>37,43</b>
Założenia przyjęte w modelu wyceny wartości godziwej:		
Oczekiwana dywidenda z akcji (PLN na 1 akcję rocznie)	1,30; 1,50 kolejno w latach 2025, 2026	
Oczekiwana zmienność akcji (%)	45,00	45,00
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	4,90	4,40
Czas trwania (życia) opcji (w latach)	1,75(***)	1,73(***)

	Program dla Kluczowych Pracowników (2025-05-22)	Program dla Kluczowych Pracowników (2025-08-05)
<b>Wartość godziwa przyznanych uprawnień (PLN)</b>	<b>77 460,00</b>	<b>47 619,00</b>
Data przyznania	22.05.2025	05.08.2025
Końcowa data okresu nabywania uprawnień	2025-10-01 oraz 2026-04-01 po 1/2 uprawnień	2025-10-01 300 uprawnień, 2026-04-01 600 uprawnień
Końcowa data możliwego wykonania uprawnień	31.12.2026	31.12.2026
Liczba przyznanych uprawnień	2 000,00	900,00
Cena nominalna akcji (cena wykonania) (PLN)	0,10	0,10
Wartość 1 akcji na dzień przyznania (PLN)	40,80	55,00
<b>Wartość godziwa 1 uprawnienia wyceniona na dzień przyznania</b>	<b>38,73</b>	<b>52,91</b>
Założenia przyjęte w modelu wyceny wartości godziwej:		
Oczekiwana dywidenda z akcji (PLN na 1 akcję rocznie)	2,00; 2,00 kolejno w latach 2025, 2026	
Oczekiwana zmienność akcji (%)	44,00	41,00
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	4,50	3,90
Czas trwania (życia) opcji (w latach)	1,61(***)	1,41(***)

(\*) Uprawnienia w Programie 1 mają nietypowy charakter, ponieważ ich wykonanie (objęcie akcji) nastąpiło na początku okresu nabywania uprawnień, ale w przypadku niespełnienia warunków nabycia przed końcem okresu nabywania uprawnień, konieczny będzie zwrot objętych w ten sposób akcji.

(\*\*) W zależności od transzy

(\*\*\*) Jest to maksymalny czas życia opcji; podczas wyceny uwzględniono możliwość wczesnego wykonania

## 10. Rezerwy na zobowiązania

	Stan na początek roku obrotowego	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku obrotowego
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	620 081,00	415 720,13	170 509,12	46 643,56	818 648,00
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	239 280,40	213 055,39	223 689,40	15 591,00	213 055,39
- Rezerwa na urlopy + składka ZUS+odprawy	223 689,40	213 055,39	223 689,40	-	213 055,39
- Rezerwa na odprawy emerytalne	15 591,00	-	-	15 591,00	-
<b>3. Pozostałe rezerwy</b>	<b>5 114 371,071</b>	<b>3 261 532,20</b>	<b>5 114 371,07</b>	<b>-</b>	<b>3 261 532,20</b>
- Rezerwa na premie zapłata w 2026	-	1 777 875,92	-	-	1 777 875,92
- Rezerwa na rozliczenie kontraktów B2B i UZ	826 376,08	1 483 656,28	826 376,08	-	1 483 656,28
- Rezerwa na premie zapłata w 2025	4 287 994,99	-	4 287 994,99	-	-
<b>Suma</b>	<b>5 973 732,47</b>	<b>3 890 307,72</b>	<b>5 508 569,59</b>	<b>62 234,56</b>	<b>4 293 235,59</b>

## 11. Wiekowanie zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług

	jednostki powiązane 31.12.2025	pozostałe jednostki 31.12.2025
<b>nieprzeterminowane</b>	-	4 966 484,79
<b>przeterminowane</b>	-	3 510,00
1 – 30 dni	-	3 510,00
31 – 60 dni	-	-
61 – 90 dni	-	-
91 – 180 dni	-	-
powyżej 1 roku	-	-
<b>Wartość brutto</b>	-	4 969 994,79
w tym przeterminowane objęte postępowaniem upadłościowym	-	-

## 12. Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Ujęcie w kosztach roku obrotowego	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
- Dofinansowanie do znaku	640,87	-	366,36	-	274,51
- Przychody przyszłych okresów	837,95	1 243 835,43	1 244 673,38	-	-
<b>Suma</b>	1 478,82	1 243 835,43	1 245 039,74	-	274,51

## 13. Struktura przychodów netto ze sprzedaży

	Kraj	Eksport	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-	-
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	7 267 121,49	110 847 674,73	118 114 796,22
<b>Suma</b>	7 267 121,49	110 847 674,73	118 114 796,22

## 14. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

	31.12.2025	31.12.2024
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>22 275 232,43</b>	<b>31 464 712,12</b>
<b>Przychody niepodlegające opodatkowaniu trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą)</b>	<b>75 620,56</b>	<b>-2 227 048,77</b>
- Wycena Bilansowa	242 638,01	192 018,79
- Odwrócenie wyceny bilansowej	-192 018,79	-160 724,08
- Różnice kursowe z przeliczeń na transakcjach handlowych	38 903,13	6 725,79
- Przychody operacyjne niepodatkowe – pozostałe	30 814,89	2,60
- Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	745 076,39
- Wycena bilansowa ETH	- 786,96	786,96
- Wycena bilansowa otrzymanych uprawnień do STRK	-43 929,72	-3 010 935,22

<b>Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym</b>	<b>202 529,03</b>	<b>156 256,27</b>
- Odsetki od pożyczki za 12/2025	202 529,03	-
- Odsetki od pożyczki za 12/2024 zapłata/kapitalizacja w 01/2025	-	142 723,84
- Noty odsetkowe za 2024 zapłata w 01/2025	-	9 878,27
- Rekompensata za brak zapłaty za 2024 zapłata w 01/2025	-	3 654,16

<b>Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych</b>	<b>93 796,25</b>	<b>21 892,38</b>
- Odsetki od pożyczki, noty, rekompensaty	93 796,25	20 542,38
- Dotacja PFRON za 12/2023	-	1 350,00

<b>Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą)</b>	<b>5 968 202,14</b>	<b>5 984 774,93</b>
- Przyspieszona amortyzacja podatkowa	-2 325 997,42	-2 097 303,96
- Amortyzacja bilansowa – niepodatkowa	1 247 172,00	818 808,91
- Podatki i opłaty korekty lat ubiegłych	19 258,00	-
- Rezerwa na premie B2B, UZ i UoP	1 777 875,92	4 287 994,99
- Rezerwa na rozliczenie kontaktów UZ i B2B	657 280,20	301 985,78
- Rezerwa na urlop + składka ZUS	-10 359,01	-48 258,67
- Rezerwa na odprawy emerytalne	-15 866,00	-6 431,00
- Koszty rodzajowe nie podatkowe	1 530 002,07	1 078 026,61
- Odwrócenie wyceny Bilansowej	-131 726,21	-292 180,50
- Wycena Bilansowa	364 663,31	131 726,21
- Różnice kursowe z przeliczeń na transakcjach handlowych	8 161,24	4 211,98

- Koszty finansowe, odsetki, darowizny inne	167,02	286,00
- Zyski zatrzymane źródło ogólne statystyczne doliczenie do CIT-8	-8 300,00	-8 300,00
- Strata bilansowa ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 815,23	9 525,48
- Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 805 724,06	57 602,06
- Koszty operacyjnie nie podatkowe rezerwa na sprawę RISE-SWM	-	-128 726,74
- Pozostałe koszty operacyjne nie podatkowe	258 551,25	10 296,16
- Wycena programu motywacyjnego płatność w formie akcji według MSSF 2	752 599,05	1 816 269,60
- Likwidacja ŚT - utylizacja/reklasyfikacja	37 181,43	-
- Darowizny celowe	-	49 920,00
- Odwrócenie rezerwy na premie za 2023 rok	-	-677,98

<b>Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym</b>	<b>1 955 642,71</b>	<b>1 724 814,93</b>
- Wynagrodzenie zapłacone w kolejnym okresie	1 949 548,19	1 704 874,03
- Składka ZUS po stronie pracodawcy zapłacona w kolejnym okresie	6 045,58	19 276,70
- PPK od umowy zlecenie zapłacone w kolejnym okresie	48,94	664,20

<b>Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych</b>	<b>6 012 809,92</b>	<b>4 154 125,26</b>
- Wynagrodzenie zapłacone w danym roku podatkowym dotyczące poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 704 874,03	1 468 780,78
- Składka ZUS po stronie pracodawcy zapłacone w danym roku podatkowym	19 940,90	29 623,68
- Rezerwa na premie zapłacona	4 287 994,99	2 655 720,80

<b>Dochód</b>	<b>24 001 914,02</b>	<b>37 112 861,60</b>
---------------	----------------------	----------------------

<b>Odliczenia od dochodu</b>	<b>27 542 560,84</b>	<b>34 887 569,62</b>
------------------------------	----------------------	----------------------

<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>73 936,69</b>	<b>2 225 291,98</b>
- Darowizny	-	-
- Statystyczne zwiększenia, zmniejszenia w deklaracji CIT-8 wiersz D.4 wskaźnik Nexus	-223 602,28	-
- Straty z lat ubiegłych	-	1 851 737,08
- Ulga podatkowa Innovation Box	27 766 163,12	33 035 832,54
- <b>Dochód do opodatkowania wynikający z załącznika CIT-IP</b>	<b>27 766 163,12</b>	<b>33 035 832,54</b>

<b>Podatek dochodowy bieżący wynikający z deklaracji CIT-8 ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>1 444 840,00</b>	<b>2 074 597,00</b>
------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------	---------------------

## 15. Odroczony podatek dochodowy

	31.12.2025	31.12.2024
<b>Ujemne różnice przejściowe razem w tym:</b>	<b>9 551 024,67</b>	<b>9 262 955,24</b>
- Wycena bilansowa rachunków bankowych (różnice kursowe ujemne)	2 917,96	15 506,27
- Wycena bilansowa należności handlowych (różnice kursowe ujemne)	354 91,04	1 373,98
- Straty podatkowe możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów	2 051 572,08	2 051 572,08
- Rezerwa na rozliczenie umów	1 696 711,67	1 065 656,48
- Rezerwa na premie zapłata w kolejnym okresie	1 777 875,92	4 287 994,99
- DRA zapłacone w kolejnym okresie sprawozdawczym	6 094,52	19 940,90
- Wynagrodzenie zapłacone w kolejnym okresie sprawozdawczym	1 949 548,19	1 705 009,03
- Wycena bilansowa zobowiązań handlowych (różnice kursowe ujemne)	463,59	27 111,08
- Wycena pożyczek i akcji (różnice kursowe ujemne)	335 456,03	88 790,43
- Wycena odpisów aktualizujących udziały i akcje (różnice kursowe ujemne)	1 694 893,66	-
<b>Stawka podatku</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>
<b>Aktywo z tytułu podatku dochodowego odroczonego</b>	<b>1 814 695,00</b>	<b>1 759 962,00</b>

<b>Dodatnie różnice przejściowe razem w tym:</b>	<b>4 308 672,35</b>	<b>3 263 583,77</b>
- Wycena bilansowa rachunków bankowych (różnice kursowe dodatnie)	297,06	370,11
- Wycena bilansowa należności handlowych (różnice kursowe dodatnie)	17 714,35	161 104,28
- Wycena bilansowa zobowiązań handlowych (różnice kursowe dodatnie)	119 085,82	81 379,98
- Amortyzacja bilansowa niższa niż podatkowa	3 926 781,10	2 861 835,09
- Wycena pożyczek i akcji (różnice kursowe ujemne)	252,29	2 638,04
- Odsetki od pożyczki zapłata/konwersja w kolejnym okresie	244 541,73	156 256,27
<b>Stawka podatku</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku dochodowego odroczonego</b>	<b>818 648,00</b>	<b>620 081,00</b>

Wykazane w bilansie aktywo z tytułu podatku dochodowego odroczonego	1 814 695,00	1 759 962,00
Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu podatku dochodowego odroczonego	818 648,00	620 081,00
Zmiana bilansowa netto aktywa/rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okresie 01.01.2024 – 31.12.2024	-	499 463,00
Zmiana bilansowa netto aktywa/rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okresie 01.01.2025 – 31.12.2025	143 834,00	-
Pozostałe zmiany zwiększające/zmniejszające wynik finansowy w okresie sprawozdawczym	-	-
<b>Razem podatek dochodowy bieżący oraz odroczony wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>1 588 674,00</b>	<b>2 574 060,00</b>

## 16. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych ( przy zastosowaniu metody bezpośredniej i pośredniej), oraz szczegółowe wyjaśnienia pozycji istotnych uwzględnionych w rachunku przepływów pieniężnych.

Bilansowa zmiana stanu należności wykazana w bilansie wynosi 3 407 782,90 zł, natomiast zmiana w rachunku przepływów pieniężnych wynosi 2 621 029,13 zł.

Różnice wpływające na zmianę to : 786 753,81 konwersja na udziały, akcje, pożyczki.

Inne korekty na łączną kwotę 762 750,28 zł , wynikające z przepływów z działalności operacyjnej za okres 01 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025:

Wyceny Programu Motywacyjnego – płatność w formie akcji o wartości księgowej 752 599,05 zł., odpis aktywów trwałych które nie dały efektu gospodarczego 2 025,33 zł., różnice kursowe z przeliczeń -12 515,26 zł, pozostałe korekty 338,70 zł.

## 17. Dane o strukturze kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej akcji na dzień bilansowy w spółce

Nazwa udziałowca/akcjonariusza	Liczba akcji	% ogólnej liczbie głosów	Liczba głosów	% w kapitale podstawowym
<b>Marcin Skotniczny</b>	4 513 917	42,26%	4 513 917	42,26%
<b>Paweł Młoczek</b>	2 654 615	24,85%	2 654 615	24,85%
<b>Krzysztof Magiera</b>	2 657 615	24,88%	2 657 615	24,88%
<b>Pozostali</b>	854 867	8,01%	854 867	8,01%
<b>Razem</b>	<b>10 681 014</b>	<b>100,00%</b>	<b>10 681 014</b>	<b>100,00%</b>

## **18. Propozycja co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy**

Zarząd Spółki Akcyjnej Software Mansion na dzień i rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025, nie podjął decyzji dotyczącej propozycji co do sposobu podziału zysku netto wynikającego z jednostkowego sprawozdania finansowego.

## **19. Umowy i programy o charakterze niematerialnym wpływająca na sprawozdanie finansowe w roku bieżącym i kolejnych okresach sprawozdawczych**

### **Program motywacyjny skierowany do pracowników i współpracowników Spółki**

Na podstawie uchwały nr 6 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki z dnia 23 sierpnia 2022 r. został przyjęty program motywacyjny skierowany do pracowników i współpracowników Spółki, których stosunek prawny ze Spółką na podstawie którego świadczona jest praca lub usługi trwał minimum 6 miesięcy, a uczestnik pozostawał w tym stosunku prawnym na dzień weryfikacji przypadający dla każdej kolejnej transzy na dzień: (i) 1 kwietnia 2023 r. dla I transzy, (ii) 1 października 2023 r. dla II transzy, (iii) 1 kwietnia 2024 r. dla III transzy, (iv) 1 października 2024 r. dla IV transzy, (v) na dzień 1 kwietnia 2025 r. dla V transzy.

Akcje były emitowane w ramach kapitału docelowego i oferowane wszystkim uczestnikom, którzy spełniali kryterium lojalnościowe w danej transzy, w równej liczbie. Akcje były emitowane po cenie emisyjnej 0,10 zł.

W ramach tego programu motywacyjnego Spółka wyemitowała 249.768 akcji.

### **Program motywacyjny skierowany do członków zarządu Spółki**

W 2022 roku w skład zarządu Spółki wchodziło czworo członków, z czego dwoje z nich nie było współzałożycielami Spółki. W związku z zamiarem długoterminowego związania członków zarządu Spółki nie będących założycielami, walne zgromadzenie Spółki postanowiło wówczas o zaoferowaniu pakietu akcji Spółki, przy czym uprawnienie do nabywania akcji zostało podzielone na sześć transzy.

Uprawnione otrzymają warranty subskrypcyjne serii A Spółki, które uprawniają do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki, jeśli pozostaną członkiem zarządu Spółki na następujących zasadach:

a) 12.500 warrantów subskrypcyjnych serii A Spółki zostanie zaoferowane każdej z uprawnionych, jeśli na dzień 1 kwietnia 2023 będzie pozostawała członkiem zarządu Spółki,

b) 12.500 warrantów subskrypcyjnych serii A Spółki zostanie zaoferowane każdej z uprawnionych, jeśli na dzień 1 października 2023 będzie pozostawała członkiem zarządu Spółki,

c) 12.500 warrantów subskrypcyjnych serii A Spółki zostanie zaoferowane każdej z uprawnionych, jeśli na dzień 1 kwietnia 2024 będzie pozostawała członkiem zarządu Spółki,

d) 12.500 warrantów subskrypcyjnych serii A Spółki zostanie zaoferowane każdej z uprawnionych, jeśli na dzień 1 października 2024 będzie pozostawała członkiem zarządu Spółki,

e) 12.500 warrantów subskrypcyjnych serii A Spółki zostanie zaoferowane każdej z uprawnionych, jeśli na dzień 1 kwietnia 2025 będzie pozostawała członkiem zarządu Spółki,

f) 12.500 warrantów subskrypcyjnych serii A Spółki zostanie zaoferowane każdej z uprawnionych, jeśli na dzień 1 października 2025 będzie pozostawała członkiem zarządu Spółki.

Każda z uprawnionych otrzymała prawo do objęcia akcji serii C Spółki po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji Spółki. Prawo do objęcia akcji serii C Spółki wygaśnie najpóźniej z dniem 31 grudnia 2026.

Łącznie w ramach tego programu motywacyjnego wyemitowano 125.000 warrantów subskrypcyjnych serii A Spółki uprawniających do objęcia 125.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki.

Program motywacyjny oraz emisja akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zostały przyjęte na podstawie uchwały nr 3 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki z dnia 23 sierpnia 2022.

## **Program motywacyjny skierowany do kluczowych pracowników i współpracowników Spółki**

Spółka wdrożyła program motywacyjny oparty o akcje Spółki, który skierowany jest do kluczowych pracowników i współpracowników Spółki i podzielony jest na siedem transz, a w ramach każdej z transz zostanie wyemitowanych nie więcej niż 50.000 warrantów subskrypcyjnych serii B Spółki. Prawo do objęcia każdej kolejnej transzy warrantów subskrypcyjnych serii B Spółki, które uprawniają do objęcia akcji serii D Spółki, będzie przyznane pod warunkiem spełnienia przez danego uczestnika tego programu kryterium lojalnościowego, tzn. pozostawania w stosunku prawnym ze Spółką związanym ze świadczeniem pracy lub usług.

Emisja kolejnych transz warrantów subskrypcyjnych serii B Spółki zostanie dokonana po spełnieniu kryterium lojalnościowego w dniu: (i) 1 kwietnia 2023 r., (ii) 1 października 2023 r., (iii) 1 kwietnia 2024 r., (iv) 1 października 2024 r., (v) 1 kwietnia 2025 r., (vi) 1 października 2025 r., (vii) 1 kwietnia 2026.

Każdy z uprawnionych otrzyma prawo do objęcia akcji serii D Spółki po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji Spółki. Prawo do objęcia akcji serii D Spółki wygaśnie najpóźniej z dniem 31 grudnia 2026.

Łącznie w ramach tego programu motywacyjnego może zostać wyemitowanych nie więcej niż 200.000 warrantów subskrypcyjnych serii B Spółki uprawniających do objęcia 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki. Łącznie w ramach tego programu motywacyjnego mogą zostać przyznane akcje, które będą stanowiły nie więcej niż 1,96% aktualnego kapitału zakładowego Spółki.

Program motywacyjny dla kluczowych pracowników i współpracowników Spółki został przyjęty na podstawie uchwały nr 4 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki z dnia 23 sierpnia 2022 r., a emisja akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zostały przyjęte na podstawie uchwały nr 5 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki z dnia 23 sierpnia 2022.

**20. Przychody i koszty związane z pracami B+R, które nie zostały zakwalifikowane do wartości niematerialnych i prawnych, a obciążły wynik finansowy bieżący:**

Nie dotyczy.

**21. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju):**

Nie dotyczy.

**22. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe (odrębnie należy wykazać informacje dotyczące gwarancji i poręczeń wobec jednostek powiązanych):**

Gwarancja bankowa Santander Bank na kwotę 603 343,22 tys zł numer umowy/gwarancji DOK2743GWB25WS z dnia 19.06.2025 r. obowiązujący do dnia 18.06.2026 r.

Gwarancja bankowa Santander Bank na kwotę 1 362 084,28 tys zł numer umowy/gwarancji DOK3079GWB23HA Aneks nr. 2 z dnia 01.08.2025 r. obowiązujący do dnia 31.07.2026 r.

**23. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe:**

Nie wystąpiły.

## 24. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów:

Nie wystąpiły.

## 25. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym:

Nie wystąpiły.

## 26. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby:

Nie wystąpiły.

## 27. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania:

Nie wystąpiły.

## 28. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

	31.12.2025	31.12.2024
poniesione nakłady	2 709 307,61	2 440 863,99
- w tym nakłady poniesione na ochronę środowiska		-
planowane nakłady	2 400 000,00	2 000 000,00
- w tym nakłady planowane na ochronę środowiska	-	-

## 29. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi:

Nie dotyczy.

## 30. Informacje o przeciętnym stanie zatrudnienia w roku obrotowym z podziałem na grupy zawodowe:

	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Pracownicy umysłowi	66,08	285,75	351,83
Pracownicy pozostali	2,58	1,00	3,58
<b>Łącznie</b>	<b>68,66</b>	<b>286,75</b>	<b>355,41</b>

## 31. Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących (wyłacone i należne, łącznie z wynagrodzeniem z zysku na dzień 31.12.2025):

	Należne	Wyłacone
Wynagrodzenia członków zarządu	671 310,20	710 850,39
Pozostałe świadczenia członków zarządu	110 873,69	87 379,85
Wynagrodzenia rady nadzorczej	22 500,00	22 500,00
Pozostałe świadczenia rady nadzorczej	6 729,70	6 729,70
<b>Suma</b>	<b>811 413,59</b>	<b>827 459,94</b>

## 32. Transakcje (pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze, w tym zakup i sprzedaż usług) z osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących, obciążające wynik finansowy:

	Rodzaj transakcji	Wartość transakcji netto	Saldo na 31.12.2025
Magdalena Retman-Rakoczy	zakup usług / pozostałe	696 918,40	62 071,93
Katarzyna Polak	zakup usług / pozostałe	77 049,49	-
Krzysztof Magiera	zakup usług / pozostałe	240 039,75	23 911,20
Miron Pawlik	zakup usług / pozostałe	436 164,30	43 805,70
Tomasz Pałys	zakup usług / pozostałe	40 386,08	-
Maciej Rys	zakup usług / pozostałe	119 912,39	43 083,35
Paweł Młoczek	zakup usług / pozostałe	-	-
Bartosz Gębala	zakup usług / pozostałe	-	-
Krzysztof Koza	zakup usług / pozostałe	-	-
Marcin Skotniczny	zakup usług / pozostałe	-	-
Paweł Kruszelnicki	zakup usług / pozostałe	-	-
	<b>Suma</b>	<b>1 621 541,75</b>	<b>172 872,18</b>

## 33. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

	31.12.2025	31.12.2024
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	55 000,00	29 000,00
<b>Suma</b>	<b>55 000,00</b>	<b>29 000,00</b>

**34. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego (w tym rodzaj popełnionego błędu oraz kwota korekty):**

Nie wystąpiły.

**35. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym:**

Nie wystąpiły.

**36. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym:**

Nie wystąpiły.

### 37. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok bieżący:

Nie wystąpiły.

### 38. Wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji:

Nie dotyczy.

### 39. Transakcje z jednostkami powiązanymi:

#### a) saldo rozrachunków na dzień bilansowy

Nazwa jednostki powiązanej	Należności	Zobowiązania	Pożyczki udzielone, obligacje	Pożyczki udzielone, obligacje
Software Mansion Spółka z o.o.	-	-	-	-
Softverska Vila d.o.o.	-	-	4 287 379,18	-
<b>Suma</b>	-	-	<b>4 287 379,18</b>	-

#### b) przychody ze wzajemnych transakcji

Nazwa jednostki powiązanej	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe
Software Mansion Spółka z o.o.	12 000,00	-	-	-
Softverska Vila d.o.o.	4 211,50	-	-	60 716,51
<b>Suma</b>	<b>16 211,50</b>	-	-	<b>60 716,51</b>

### c) koszty wzajemnych transakcji

Nazwa jednostki powiązanej	Zakup usług	Zakup towarów i materiałów	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe
Software Mansion Spółka Z o.o.	6 500,00	-	-	-
Softverska Vila d.o.o.	-	-	-	-
<b>Suma</b>	<b>6 500,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 40. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym Spółki:

Nazwa podmiotu: Softverska Vila d.o.o.

Siedziba podmiotu: Horvatova ulica 80A, Zagreb (Grad Zagreb), Chorwacja

Przedmiot działalności: Wynajem i zarządzanie nieruchomościami

Udział jednostki dominującej w kapitale podstawowym: 100 %

Udział jednostki dominującej w liczbie głosów: 100 %

## 41. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka dominująca, jest sporządzane i publikowane przez Software Mansion Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie.

## 42. Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna:

Nie dotyczy.

**43. Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w poprzednim punkcie:**

Nie dotyczy.

**44. Informacje o spółkach, z którymi nastąpiło połączenie rozliczone metodą nabycia:**

Nie dotyczy.

**45. Informacje o spółkach, z którymi połączenie nastąpiło rozliczone metodą łączenia udziałów:**

Nie dotyczy.

**46. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane oraz opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności:**

Nie dotyczy.

**47. W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje:**

Nie dotyczy.

**48. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki:**

Nie dotyczy.

## **49. Inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić ww.**

### **Informacje**

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej. Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

## 50. Cele i zasady zarządzanie ryzykiem finansowym

Podstawowymi celami realizowanymi przez Spółkę w ramach zarządzania ryzykiem finansowym są:

- zwiększenie prawdopodobieństwa realizacji celów budżetowych i strategicznych,
- ograniczenie zmienności przepływów pieniężnych,
- zapewnienie krótkoterminowej płynności finansowej, oraz
- wspieranie procesów operacyjnych i finansowych i budowanie wartości spółki w szerokim horyzoncie czasowym.

## 51. Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny (sprawozdawcza). Około 98% zawieranych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy 90% kosztów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej. Spółka minimalizuje ryzyko walutowe poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych oraz dywersyfikując i rozszerzając portfolio klientów.

## 52. Wpływ czynników makro mikroekonomicznych oraz sytuacja geopolityczna

W 2023 roku w Polsce zaczął być istotnie odczuwalny kryzys w branży IT. Wiele konkurencyjnych firm w Polsce zaczęło masowo zwalniać pracowników, inne zamroziły lub ograniczyły rekrutację. Było to konsekwencją kryzysu w branży zapoczątkowanego w Stanach Zjednoczonych, gdzie sytuacja zaczęła poprawiać się w 2. połowie 2023 roku. W 2025 rynek IT odczuł stabilizację. Zapotrzebowanie na niskopoziomowe usługi tworzenia oprogramowania nie wróciło i najprawdopodobniej już nie wróci do poziomu widocznego w latach 2020–2023, co jednak nie ma znaczącego wpływu na sytuację Spółki – która oferuje swoje usługi w innym segmencie. Kryzys z roku 2023–2024 wywołał jednak konsekwencje na polskim rynku pracy, które były obserwowane przez cały rok 2025. Wciąż łatwiej niż przed 2023 rokiem jest rekrutować doświadczonych specjalistów, co działa na korzyść Spółki. Jednocześnie zaobserwowaliśmy powrót do

bardziej odważnego wydatkowania na usługi IT i powiększające się budżety projektowe u istniejących klientów.

Czynniki geopolityczne, takie jak inwazja Rosji na Ukrainę czy destabilizacja na obszarze Bliskiego Wschodu, nie miały wpływu na bieżącą działalność Spółki.

## **53. Pozostałe punkty wymienione w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości nie dotyczą spółki lub nie są dla niej istotne.**

Nie dotyczy.

**Kraków, 19 marca 2026 roku**

Osoba sporządzająca

Zarząd Software Mansion  
Spółka Akcyjna

**Michał Bieniek**

**Magdalena Retman-Rakoczy**

**Maciej Rys**

Główny Księgowy

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu