

Raport półroczny 2026

Śródroczne sprawozdanie z działalności
grupy kapitałowej yarrl

za okres 01.01.2026 r. do 30.06.2026 r.

Spis treści

I.	PODSTAWOWE DANE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ.....	3
II.	INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	5
III.	SYTUACJA KADROWA I POLITYKA WYNAGRODZEŃ	10
IV.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ	13
V.	ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA W 1 PÓŁROCZU 2026 R. ORAZ WYKAZ NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ	13
VI.	PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE	14
VII.	BADANIA I ROZWÓJ	17
VIII.	AKCJE WŁASNE	17
IX.	OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI GRUPY.....	17
X.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA	18
XI.	WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH	19
XII.	AKCJE EMITENTA BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH LUB NADZORUJĄCYCH:.....	20
XIII.	ZMIANY W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI.....	20
XIV.	INFORMACJE O NIETYPOWYCH, ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWIERANYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE	21
XV.	INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH	21
XVI.	ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ I GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	22
XVII.	CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ WYNIKI FINANSOWE W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	22
XVIII.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM ZARZĄDU GRUPY YARRL SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO, ICH ZMIAN ORAZ KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA ORAZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ.....	23

I. PODSTAWOWE DANE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Dane podstawowe Spółki Dominującej	
Nazwa (firma)	YARRL SPÓŁKA AKCYJNA
Forma prawna	spółka akcyjna
Kraj	Polska
Przepisy prawa zgodnie z którymi działa Spółka	prawo polskie
Siedziba	Kraków
Adres	ul. Skarżyńskiego 14, 31-866 Kraków
Telefon	+48 667 677 674
Adres strony internetowej	www.yarrl.pl
Adres poczty elektronicznej	kontakt@yarrl.pl

Stosownie do § 1 ust. 1 Statutu, Spółka Dominująca działa pod firmą **yarrl Spółka Akcyjna**.

Spółka może używać skrótu firmy yarrl S.A. Spółka Dominująca została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000218370 na podstawie postanowienia z dnia 1 października 2004 r. Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Krajowego Rejestru Sądowego (sygnatura akt: KR. XI NSREJ.KRS/16635/4/019). Poprzednikiem prawnym yarrl S.A. była „Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Krakowie, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców – Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000179377 (zarejestrowana poprzednio w dniu 28.12.1998 roku pod numerem H/B 8320 rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, Wydział Gospodarczy Rejestrowy). Akt przekształcenia Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na Spółkę Akcyjną został sporządzony i podpisany dnia 17.09.2004 r. w formie aktu notarialnego do Repertorium A numer 4310/2004 w Kancelarii Notarialnej Piotra Farona w Krakowie. Spółka yarrl S.A. (dawniej UNIMA 2000 Systemy Teleinformatyczne S.A.) została zarejestrowana jako Spółka akcyjna w dniu 1 października 2004 roku.

NIP 677-20-87-174

REGON 351570688

Akcje spółki dominującej notowane są na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Według klasyfikacji GPW yarrl S.A. zakwalifikowana jest do branży informatyka.

KOD w KDPW: PLUNMST00014.

yarrl S.A. prowadzi działalność od 01.10.2004. Jest prawnym następcą spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, która z datą 01.10.2004 roku została przekształcona w spółkę akcyjną. Czas trwania działalności Spółki Dominującej jak i spółek zależnych jest nieograniczony. Działalność Spółki Dominującej oraz Grupy Kapitałowej yarrl została szerzej opisana w pozostałej części raportu.

SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDCZYCH I NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2026 ORAZ NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

Zarząd yarrl S.A.

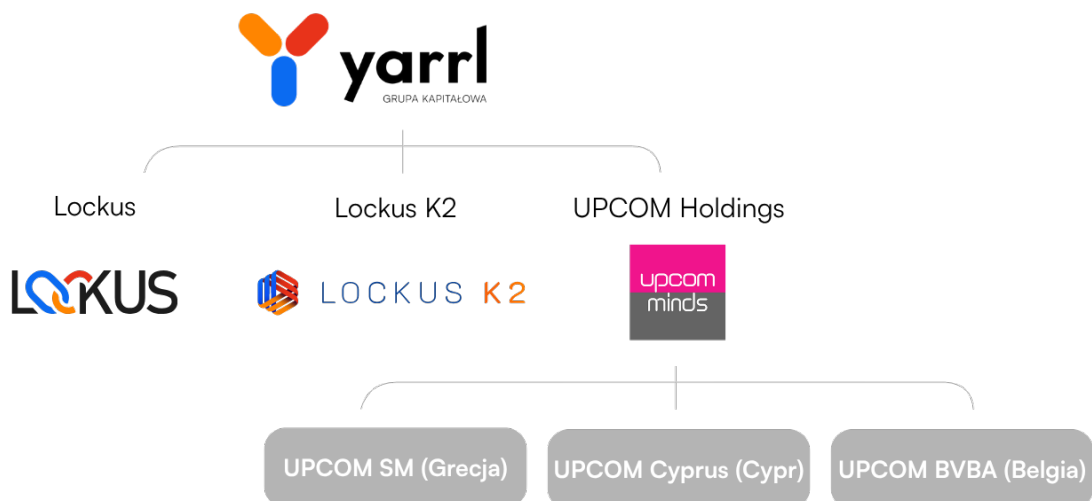
Sławomir Połukord	Bartosz Piasecki	Piotr Żukowski
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza yarrl S.A. oraz Komitet Audytu

Wojciech Wolny	Bartosz Ćwikliński	Jerzy Kufel	Magdalena Taczanowska	Jakub Łytkowski
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Członek Rady Nadzorczej	Członek Rady Nadzorczej	Członek Rady Nadzorczej	Członek Rady Nadzorczej
Członek Komitetu Audytu	Przewodniczący Komitetu Audytu	Członek Komitetu Audytu	Członek Komitetu Audytu	Członek Komitetu Audytu

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu.
Komitetu ds. wynagrodzeń nie utworzono.

SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ YARRL



Na dzień 30 czerwca 2026 r. oraz na dzień publikacji raportu w skład grupy kapitałowej yarrl wchodzi:

Lp.	Jednostka	Siedziba	Charakter powiązania	Udział w kapitale	Udział w całkowitej liczbie głosów
1	Lockus K2 sp. z o.o.	Kraków	podmiot zależny od yarrl S.A.	100% (*)	100% (*)
2	LOCKUS Sp. z o. o.	Kraków	podmiot zależny od yarrl S.A.	100%	100%
3	Upcom Holdings Ltd.	Cypr	podmiot zależny od yarrl S.A.	51%	51%
4	Upcom Cyprus Ltd.	Cypr	podmiot zależny od yarrl S.A.	51% (**)	51% (**)
5	Upcom Single Member Ltd.	Grecja	podmiot zależny od yarrl S.A.	51% (**)	51% (**)
6	Upcom BVBA	Belgia	podmiot zależny od yarrl S.A.	51% (**)	51% (**)

(*) - 84,4% bezpośrednio, 15,6% przez Lockus sp. z o.o.

(**) – 51% pośrednio przez Upcom Holdings Ltd.

Nabycie Grupy UPCOM

W dniu 2 stycznia 2026 r. yarrl S.A. nabyła 51% udziałów w Upcom Holdings Ltd. z siedzibą na Cyprze (UPH), spółce dominującej wobec Upcom Cyprus Ltd. (Cypr), Upcom Single Member Ltd. (Grecja) i Upcom BVBA (Belgia), i od tego dnia sprawuje kontrolę nad Grupą UPCOM. Nabycie nastąpiło na podstawie trzech umów zawartych z Upcom Group Ltd. z siedzibą na Cyprze:

- 25,5% udziałów UPH yarrl S.A. nabyła za cenę 520 806,00 EUR,
- 25,5% udziałów UPH zostało wniesionych do yarrl S.A. aportem na pokrycie 279 816 akcji serii H o łącznej cenie emisyjnej 2 215 667,03 zł (podwyższenie kapitału zakładowego zarejestrowano 29 stycznia 2026 r.).

Grupa UPCOM jest objęta konsolidacją metodą pełną od 2 stycznia 2026 r. i tworzy segment operacyjny „Usługi skalowania zespołów IT”. W wyniku nabycia Grupa rozpoznała wartość firmy w kwocie 8 325 tys. zł oraz zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów, które na 30 czerwca 2026 r. wynosiło 11 258 tys. zł (2 701 tys. EUR). Szczegółowe informacje o transakcji przedstawiono w nocie 17 „Wartość firmy” śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w nocie „Udziały w jednostkach zależnych” śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

II. INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa yarrl S.A. oferuje kompleksowe rozwiązania dla sektorów publicznego, finansowego oraz komercyjnego. Oferta Grupy ewoluje, obecnie skierowana jest przede wszystkim do jednostek administracji centralnej, sektora finansowego oraz sektora średnich i dużych przedsiębiorstw. Spółka realizuje sprzedaż głównie na rynku krajowym, koncentruje swoje działania na wspieraniu przedsiębiorstw we wdrażaniu najnowocześniejszych technologii informatycznych. Spółki Grupy przewidują potrzeby Klientów, wdrażając rozwiązania i świadcząc usługi, które wspierają ich w osiągnięciu celów – zwłaszcza w budowaniu przewagi konkurencyjnej i zwiększaniu rentowności działalności. Spółki Grupy świadczą usługi informatyczne, projektują, wdrażają i integrują wysoko zaawansowane systemy informatyczne, realizują usługi call i contact center oraz są organizatorem konferencji, szkoleń i seminariów.

Aktualną ofertę Grupy Kapitałowej yarrl dzieli się na 6 głównych segmentów:

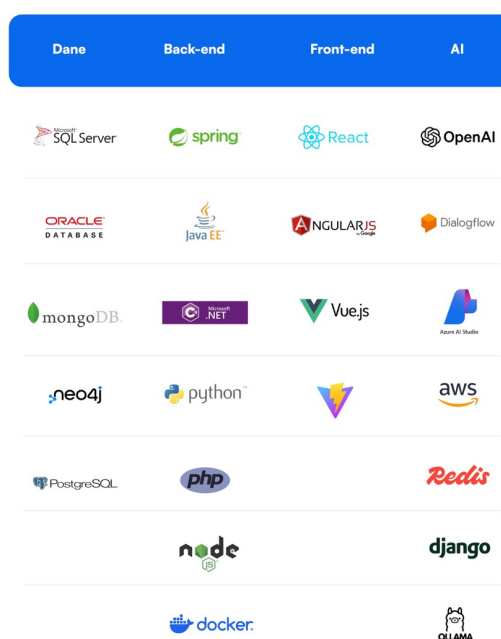
- Usługi budowy i rozwoju oprogramowania,
- Usługi wdrożeń rozwiązań Partnerów,
- Usługi wdrożeń rozwiązań własnych,
- Usługi call i contact center,
- Usługi organizacji konferencji i szkoleń,
- Usługi skalowania zespołów IT.

USŁUGI BUDOWY I ROZWOJU OPROGRAMOWANIA

Spółka yarrl S.A. realizuje projekty budowy dedykowanych systemów IT w pełnym cyklu wytwórczym. Fundamentem działania zespołów projektowych w tym obszarze jest dogłębna analiza potrzeb i wymagań biznesowych klienta. Znajduje to odzwierciedlenie w strukturze zespołu yarrl S.A., w którym bardzo ważną rolę odgrywają analitycy biznesowi pracujący blisko biznesu klientów spółki. Zespół posiada duże doświadczenie w realizacji projektów w branżach podlegającym restrykcyjnym regulacjom prawnym, takich jak: podatki, finanse publiczne, bankowość czy badania kliniczne.

Metodyki prowadzenia projektów są oparte o uznane standardy branżowe, takie jak ITIL, PMBoK, Prince2, Scrum czy Kanban. Szeroka baza standardów wynika z różnorodności realizowanych projektów, wybór metodyki jest podyktowany otoczeniem prawnym, środowiskiem i praktykami stosowanymi u klienta, czy poziomem ryzyka projektu. Podejście realizacyjne jest nastawione na uzyskiwanie możliwie największej zgodności z potrzebami biznesowymi np. przez zastosowanie Domain Driven Design, możliwie najkrótszych pętli informacji zwrotnej od klienta, np. przez zastosowanie MVP, ograniczania ryzyka inwestycyjnego klienta, np. przez stosowanie PoC. Proces wytwórczy jest nastawiony na zapewnienie wysokiej jakości i przewidywalności poprzez automatyzację zadań powtarzalnych, tym np. podejście Test Driven Development, wysoki stopień pokrycia automatycznymi testami E2E, automatyzację deploymentu na środowiska.

Zespół yarrl S.A. pracuje w stosach technologicznych stosowanych w rozwiązaniach klasy enterprise: bazy danych SQL (MS SQL, Oracle), noSQL (Mongo), bazy grafowe (Neo4j).



Rozwiązania budowane przez zespół yarri S.A. to zarówno wysokoskalowalne systemy pracujące w publicznych środowiskach chmurowych (Azure, AWS), jak i systemy klasy enterprise działające w ramach chmur prywatnych i on premise.

USŁUGI WDROŻEŃ ROZWIĄZAŃ PARTNERÓW

Spółka wdraża u Klientów kastomizowane rozwiązania Contact Center. Oferuje rozwiązanie zarówno w standardowej formie on – premise, jak i w elastycznym modelu chmurowym (cloud). Jest Partnerem na każdym etapie projektu i wdrożenia. Przeprowadza analizę przedwdrożeniową, projektowanie, wdrożenie i świadczenie opieki serwisowej. Dostarczane systemy są oparte o technologie i produkty partnerów. Najważniejsi z partnerów technologicznych spółki to: Genesys, IBM, Avaya, Vocalcom, Comm100, Surfly, Phonexia, Techmo, Wizlink, Tiledesk.

W ramach systemów zintegrowanej komunikacji Spółka Dominująca projektuje i wdraża:

- Systemy CX (Call i Contact Center),
- Systemy automatyzujące procesy obsługi klienta z wykorzystaniem Chatbotów i Voicebotów,
- Systemy Unified Communications.

Systemy CX (Call Center, Contact Center)

Spółka wdraża zarówno niewielkie wyspecjalizowane systemy Call Center obsługujące ruch wychodzący, jak również zaawansowane Contact Center obsługujące ruch wychodzący i przychodzący oraz integrujące wiele kanałów komunikacji i różne lokalizacje. Spółka dostarcza także rozwiązania bazujące na komunikacji głosowej z klientem: IVR, PDS, speech analytics i biometria głosowa. Systemy komunikacyjne są często wspierane dodatkowymi systemami analitycznymi, systemami bezpieczeństwa i systemami raportowymi. Systemy Contact Center typu Omnichannel oferowane przez Spółkę obsługują nie tylko rozmowy głosowe, lecz umożliwiają dodatkowo integrowanie wielu kanałów komunikacji, niezależnie od sposobu kontaktu, jaki preferuje klient. W odróżnieniu od stosowanych wcześniej systemów typu Multichannel, zarządzanie relacjami z klientem jest realizowane z jednego stanowiska, a pracownicy Contact Center mają pełny wgląd w historię kontaktów niezależnie od wykorzystywanych kanałów. Zgodnie z przewidywaniami utrzymuje się trend związany z zainteresowaniem systemami w chmurze (cloud) w związku z ich natywną niezależnością od lokalizacji (biuro, praca zdalna) jak również łatwością i szybkością ich wdrażania oraz modelem opłat (subskrypcja).

W ofercie yarri S.A. znajdują się wielokrotnie nagradzane rozwiązania z zakresu usług komunikacji i zarządzania centrami obsługi klienta. Jednym z najbardziej docenionych rozwiązań jest wielokanałowa usługa chmurowa, służąca do korporacyjnej komunikacji i zarządzania centrami obsługi klienta Genesys Cloud.

Platforma Genesys Cloud CX to kompleksowe rozwiązanie, które łączy usługi głosowe z automatyczną dystrybucją połączeń (ACD), pocztę e-mail i czat internetowy, interaktywną obsługę głosową (IVR), nagrywanie multimediiów, raportowanie, informacje zarządzania (MI) w czasie rzeczywistym, zarządzanie jakością, zarządzanie pracownikami (WFM), pełną obsługę połączeń wychodzących oraz integrację z zewnętrznymi systemami. Rozwój zainicjowanego w 2019 roku partnerstwa z firmą

Genesys, globalnym liderem rozwiązań CX (Customer Experience), wyraża się poprzez stałe podnoszenie kompetencji inżynierskich.

Systemy automatyzujące procesy obsługi klienta z wykorzystaniem Chatbotów i Voicebotów

Spółka umożliwia cyfrową transformację obsługi klienta poprzez dostarczanie inteligentnych systemów typu chatbot i voicebot. Chatboty są jednymi z popularniejszych rozwiązań do prowadzenia konwersacji, które replikuje zachowania ludzkie, np. automatyzując odpowiedzi na powtarzalne pytania. Chatboty wykorzystując sztuczną inteligencję, zbiory algorytmów oraz mechanizm „uczenia się” mogą prowadzić rozmowę z wieloma internautami jednocześnie przez 24 godziny na dobę. Odpowiadają na pytania, dopasowują najlepszą odpowiedź lub prowadzą dialog, tak aby zachęcić użytkownika do pozostania na stronie i zapoznania się z prezentowanymi treściami. Voiceboty wykorzystują interfejs głosowy do komunikowania się z użytkownikiem. Rozwiązania te dzięki zaszytym algorytmom wykorzystują mechanizm rozpoznawania mowy i języka naturalnego. Mają zastosowanie wszędzie tam, gdzie w celach komunikacji z klientem wykorzystuje się telefony, np. Contact Center. Głosowi asystenci coraz częściej uzupełniają lub zastępują IVR-y w infoliniach.

Systemy Unified Communication

yarrrl S.A. jest doświadczonym dostawcą systemów zunifikowanej komunikacji i pracy grupowej – tzw. Unified Communication and Collaboration. UC to narzędzia komunikacyjne, które integrują wiele sposobów komunikacji pomiędzy pracownikami przedsiębiorstwa. UC umożliwia integrowanie wielu rozproszonych kanałów komunikacyjnych (takich jak: połączenia głosowe, chat, social media, aplikacje mobilne, połączenia wideo itp.) w jednolity i spójny system.

USŁUGI WDROŻEŃ ROZWIĄZAŃ WŁASNYCH

Segment jest obecny w yarrrl od 1 maja 2024 r., kiedy to - w wyniku transakcji zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP)- Spółka nabyła prawa autorskie, technologie, kontrakty m.in. z bankami, firmami ubezpieczeniowymi i pożyczkowymi oraz zespół realizacyjny. Wraz z zespołem Spółka nabyła także wiedzę ekspercką w zakresie realizacji projektów przy wykorzystaniu własnej technologii low-code, dogłębną wiedzę o instrumentach pomocowych i kredytach preferencyjnych, wieloletnie partnerstwo z Biurem Informacji Kredytowej i wiedzę z obszaru oceny ryzyka kredytowego oraz pozyskiwania informacji z baz informacyjnych, m.in. BIK, BIG InfoMonitor, KRD, BR, DZ. Spółka realizuje dalszy rozwój rozwiązań, systemów i aplikacji wspierających klientów m.in. w takich obszarach jak monitorowanie, sprawozdawczość kredytów preferencyjnych i gwarancji, ocena i analiza ryzyka kredytowego, obsługa procesów kredytowych, komunikacja z Biurem Informacji Kredytowej, zarządzanie relacjami z klientami CRM, obsługa procesów RODO, zarządzanie danymi klientów, deduplikacja i złoty rekord, widok 360, taryfikacja ubezpieczeń, monitorowanie jakości produkcji MES, automatyzacja procesów decyzyjnych i obiegu dokumentów.

Spółka wdraża, rozwija i utrzymuje, na platformie low-code, rozwiązania klasy enterprise w dużych instytucjach, działających na rynku regulowanym, wymagających spełnienia wysokich standardów bezpieczeństwa (zgodność ze standardem OWAS ASVS 4.0 L2) czy wdrożenia złożonych polityk bezpieczeństwa (zarządzanie uprawnieniami w modelu ABAC), o wielopodmiotowej strukturze organizacyjnej. Platforma low-code posiada wbudowane elastyczne mechanizmy umożliwiające szybką

realizację złożonych wymagań biznesowych i integracji z systemami wewnętrznymi i zewnętrznymi przez zespoły merytoryczne, nieposiadające dogłębnej wiedzy informatycznej.

USŁUGI CALL I CONTACT CENTER

Lockus jest wyspecjalizowaną spółką outsourcingową działającą w obszarze Call i Contact Center, realizującą projekty operacyjne dla klientów reprezentujących kluczowe sektory gospodarki, w tym sektor paliwowy, logistyczny, medialny, retail oraz publiczny.

Model działalności spółki opiera się na połączeniu ustandaryzowanych procesów operacyjnych, własnych rozwiązań technologicznych oraz rozbudowanego systemu kontroli jakości. Lockus prowadzi zarówno projekty wyspecjalizowane, wymagające zaawansowanej wiedzy branżowej i obsługi B2B, jak i przedsięwzięcia o dużej skali, obejmujące wielokanałową obsługę klientów w trybie całodobowym.

Zakres realizowanych usług obejmuje kompleksową obsługę infolinii i help desk, wsparcie procesów sprzedażowych i retencyjnych, obsługę procesów reklamacyjnych oraz działań back office, a także realizację kampanii outboundowych i projektów badania satysfakcji klientów. Spółka konsekwentnie rozwija kompetencje w obszarze automatyzacji procesów oraz wykorzystania narzędzi opartych na sztucznej inteligencji. Autorskie rozwiązania technologiczne wspierają analizę interakcji, monitorowanie zgodności ze standardami obsługi oraz optymalizację efektywności operacyjnej, przy zachowaniu wysokiego poziomu bezpieczeństwa informacji i transparentności działań. Spółka konsekwentnie buduje swoją pozycję jako dojrzały i odpowiedzialny partner operacyjny, koncentrujący się na stabilności realizacyjnej, efektywności procesowej oraz długoterminowej współpracy z partnerami biznesowymi.

USŁUGI ORGANIZACJI KONFERENCJI I SZKOLEŃ

Spółka Lockus K2 specjalizuje się w kompleksowym wsparciu realizacji strategii biznesowych poprzez organizację wydarzeń branżowych oraz wdrażanie projektów marketingowych. Koncentruje swoją działalność na sektorze nowych technologii, automatyki budynkowej i rozwiązań multimedialnych, dostarczając klientom zintegrowane usługi obejmujące planowanie, logistykę, marketing oraz działania PR. Spółka jest organizatorem konferencji i szkoleń dedykowanych specjalistom z obszaru instalacji niskoprądowych, systemów inteligentnych budynków oraz nowoczesnych technologii dla nieruchomości komercyjnych i mieszkaniowych.

Kluczowym projektem realizowanym przez Spółkę są Spotkania Projektantów Instalacji Niskoprądowych – SPIN – cykliczne wydarzenia branżowe integrujące projektantów, ekspertów, producentów oraz dystrybutorów rozwiązań technologicznych. Lockus K2 Sp. z o.o. jest również inicjatorem i organizatorem projektu BMS – platformy spotkań branży inteligentnych rozwiązań budynkowych. Wydarzenie to stanowi przestrzeń wymiany wiedzy i doświadczeń pomiędzy dostawcami oraz odbiorcami systemów BMS, Smart Building, technologii automatyki budynkowej, multimediiów oraz innowacyjnych rozwiązań dedykowanych nowoczesnym obiektom.

USŁUGI SKALOWANIA ZESPOŁÓW IT

Spółki UPCOM świadczą wyspecjalizowane usługi skalowania zespołów IT (IT staffing oraz staff augmentation), umożliwiając klientom elastyczne pozyskiwanie kompetencji technologicznych dopasowanych do aktualnych potrzeb projektowych i operacyjnych. Działalność segmentu obejmuje przede wszystkim długofalowe wzmacnianie struktur technologicznych klientów o dedykowanych specjalistów IT, jak również krótkoterminowe wsparcie projektowe. Fundamentem oferty jest dostęp

do szerokiej sieci zweryfikowanych ekspertów z obszarów wytwarzania oprogramowania, architektury systemów, bezpieczeństwa IT, analityki danych oraz zarządzania projektami. Dobór specjalistów poprzedzony jest szczegółową analizą kompetencyjną i dopasowaniem do kultury organizacyjnej oraz stosowanego przez klienta stosu technologicznego. Spółka obsługuje zarówno klientów z sektora general business, jak i klientów działających w sektorach podlegających rygorystycznym wymogom regulacyjnym. Model usługi zakłada pełne wsparcie przez cały cykl współpracy – od analizy potrzeb kadrowych, przez onboarding specjalistów, aż po bieżące zarządzanie relacją i monitorowanie jakości świadczonych usług. Dzięki obecności operacyjnej w trzech krajach europejskich segment dysponuje unikatową zdolnością realizacji kontraktów w modelu nearshoring oraz onsite, z uwzględnieniem lokalnych uwarunkowań prawnych i rynku pracy. Wejście UPCOM w struktury Grupy yarrl pozwala na synergiczne łączenie usług skalowania zespołów z kompetencjami wytwórczymi i wdrożeniowymi pozostałych segmentów, tworząc kompleksową ofertę dla klientów realizujących złożone transformacje cyfrowe.

III. SYTUACJA KADROWA I POLITYKA WYNAGRODZEŃ

Założenia polityki kadrowej Grupy Kapitałowej służą realizacji planów rozwoju biznesu i umacniania rynkowej pozycji. Strategia zarządzania kapitałem ludzkim stawiana jest na równi ze strategią sprzedażową czy marketingową. Pozwala na zatrudnianie osób, które dysponują odpowiednim zasobem specjalistycznej wiedzy oraz mogą sprostać wysokim wymaganiom stawianym przez Klientów, a jednocześnie odnajdują się we współpracy wewnątrz organizacji. Firma elastycznie zarządza zespołami pracowników, poprzez ciągłą optymalizację alokacji zasobów w aktualnych projektach informatycznych. Grupa cieszy się opinią dobrego pracodawcy, utrzymanie atrakcyjności rynkowej zarówno dla poszukujących pracy jak i zatrudnionych stanowi ważny element strategii zarządzania kapitałem ludzkim. Zmiany zatrudnienia stanowią naturalne procesy wymiany kadr, jak również wynikają ze zmian jakościowych i ilościowych stanowisk pracy. Grupa utrzymuje zatrudnienie dostosowane do aktualnych potrzeb. Grupa Kapitałowa systematycznie pozyskuje coraz lepszych specjalistów w obszarach działalności o największym potencjale wzrostu

Na dzień 30 czerwca 2026 r. z Grupą Kapitałową współpracowało 795 osób (pracownicy, zleceniobiorcy i współpracownicy, w tym w formule B2B), z czego 79 pracowników w spółce dominującej. Średniomiesięcznie z grupą współpracowało ok. 260 agentów telefonicznych.

Prowadzona polityka wynagrodzeń, służy zarówno celom wewnętrznym, jak i zewnętrznym. Stosowany system relatywizuje zarówno zróżnicowanie stanowiskowe, obszary biznesowe jak i osiągnięte efekty. Grupa stosuje motywacyjny system wynagradzania pracowników. Wynagrodzenie pracowników może składać się z części stałej i zmiennej. Część zmienna (m.in. premia) są przyznawane przez Zarządy poszczególnych spółek w zależności od stopnia wykonania planu oraz jakości realizacji powierzonych zadań. Szkolenia i doskonalenie umiejętności pracowników są dla Spółek z Grupy Kapitałowej ważnym elementem procesu zarządzania zasobami ludzkimi. Poza realizacją szkoleń i dbaniem o system dodatkowych świadczeń na rzecz pracowników, w ramach potrzeb Spółki koncentrują się na swoich pracownikach, także w aspekcie ochrony zdrowia. Zdrowie ma kluczowe znaczenie nie tylko w sferze prywatnej, ale również w pracy zawodowej. Zdrowie fizyczne stawiamy na równi ze zdrowiem psychicznym, które ma wymierny skutek dla realizacji założonych celów. Oferujemy pracownikom

rozszerzony pakiet medyczny, dając poczucie bezpieczeństwa i wspierający szybki powrót do zdrowia w przypadku zachorowania. Pakiet medyczny i dostęp do wielu specjalizacji medycznych ma głównie za zadanie rozszerzenie profilaktyki, a tym samym spadek zachorowalności. Uzupełnieniem oferowanego pracownikom pakietu medycznego jest możliwość skorzystania przez pracowników z dodatkowego ubezpieczenia na wypadek nieszczęśliwych wypadków, a także możliwość skorzystania z benefitu zapłaconego tj. pakietu sportowego.

W pierwszym półroczu 2026 nie wystąpiły istotne zmiany w prowadzonej polityce.

Poniżej przedstawiono strukturę zatrudnienia w Grupie Kapitałowej oraz w spółkach wchodzących w jej skład.

Struktura zatrudnienia w Grupie Kapitałowej yarrl

Dane na dzień 30.06.2026 r. obejmują siedem spółek: yarrl S.A., Lockus sp. z o.o., Lockus K2 sp. z o.o. oraz cztery spółki Grupy UPCOM – Upcom Holdings Ltd. (Cypr), Upcom Cyprus Ltd. (Cypr), Upcom Single Member Ltd. (Grecja) i Upcom BVBA (Belgia), nad którymi Grupa objęła kontrolę 2 stycznia 2026 r. Dane na dzień 31.12.2025 r. obejmują wyłącznie trzy spółki: yarrl S.A., Lockus sp. z o.o. i Lockus K2 sp. z o.o.

Podział wg wymiaru czasu pracy (pełne lub niepełne zatrudnienie)	30.06.2026	31.12.2025
Pełnozatrudnieni	344	109
Niepełnozatrudnieni	38	9
Razem	382	118

Podział wg rodzaju umowy (czas określony lub nieokreślony)	30.06.2026	31.12.2025
Umowa na czas nieokreślony	362	95
Umowa na czas określony	20	23
Razem	382	118

Podział wg płci zatrudnionych	30.06.2026	31.12.2025
Kobiety	123	61
Mężczyźni	259	57
Razem	382	118

Podział wg wieku zatrudnionych	30.06.2026	31.12.2025
Do 30 lat	106	22
Od 30 do 50 lat	210	72
Powyżej 50 lat	66	24
Razem	382	118

Podział wg rodzaju umowy i z podziałem na grupy wiekowe

Rodzaj umowy o pracę	wiek	30.06.2026	31.12.2025
Umowa o pracę na czas określony	do 30 lat	10	9
	od 30 do 50 lat	9	13
	powyżej 50 lat	1	1
	Razem	20	23
Umowa o pracę na czas nieokreślony	do 30 lat	96	13
	od 30 do 50 lat	201	59
	Powyżej 50 lat	65	23
	Razem	362	95
Razem		382	118

Podział wg rodzaju umowy i stanowiska

Rodzaj umowy o pracę	Kadra	30.06.2026	31.12.2025
Umowa o pracę na czas określony	Kierownictwo wyższego szczebla	1	0
	Kierownictwo średniego szczebla	5	4
	Pozostali pracownicy	14	19
	Razem	20	23
Umowa o pracę na czas nieokreślony	Kierownictwo wyższego szczebla	16	10
	Kierownictwo średniego szczebla	15	18
	Pozostali pracownicy	331	67
	Razem	362	95
		382	118

Struktura zarządzania i nadzoru w yarrl S.A.

Informacja o udziale kobiet i mężczyzn w Zarządzie yarrl S.A.

Zarząd	30.06.2026	31.12.2025
Kobiety	0	0
Mężczyźni	3	3
Razem	3	3

Informacja o udziale kobiet i mężczyzn w Radzie Nadzorczej yarrl S.A.

Rada Nadzorcza	30.06.2026	31.12.2025
Kobiety	1	1
Mężczyźni	4	5
Razem	5	6

IV. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ

Spółka yarrl S.A. nie publikuje prognoz.

V. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA W 1 PÓŁROCZU 2026 R. ORAZ WYKAZ NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ

Dokonania

- **Nabycie Grupy UPCOM** – 2 stycznia 2026 r. yarrl S.A. objęła kontrolę nad Upcom Holdings Ltd. (51% udziałów), co dało początek nowemu segmentowi „Usługi skalowania zespołów IT”; w 1 półroczu 2026 r. segment osiągnął 24 806 tys. zł przychodów i 3 985 tys. zł wyniku (RB 1/2026).
- **Wzrost skali i wyników** – przychody ze sprzedaży wyniosły 84 618 tys. zł (+81,2% r/r), w tym bez Grupy UPCOM 59 812 tys. zł (+28,1% r/r); zysk z działalności operacyjnej 3 079 tys. zł (+58,5%), zysk netto 2 090 tys. zł (+94,6%), w tym przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej 1 439 tys. zł (+34,0%).
- **Dywersyfikacja geograficzna** – przychody od klientów z krajów Unii Europejskiej (poza Polską) wyniosły 26 299 tys. zł, tj. 31,1% przychodów (1 półrocze 2025 r.: 1 074 tys. zł, 2,3%).

Obszary dalszego rozwoju

- Grupa koncentruje się na dalszej poprawie rentowności w segmentach usług wdrożeniowych („Usługi wdrożeń rozwiązań Partnerów” oraz „Usługi wdrożeń rozwiązań własnych”).

- Dynamiczny wzrost skali działalności wiązał się ze zwiększonym zaangażowaniem kapitału obrotowego, co znalazło odzwierciedlenie w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej.

Wykaz najważniejszych zdarzeń

- **2.01.2026** – zawarcie umów nabycia 51% udziałów Upcom Holdings Ltd. (RB 1/2026),
- **29.01.2026** – rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego do 7 236 095 zł w drodze emisji 279 816 akcji serii H (RB 3/2026),
- **17.02.2026** – umowa wykonawcza z Aplikacje Krytyczne sp. z o.o. (konsorcjum z Euvic S.A.), maksymalne wynagrodzenie Wykonawcy 15 047 037,72 zł brutto (RB 5/2026),
- **10.04.2026** – umowa ramowa z Centralnym Ośrodkiem Informatyki, łączna maksymalna wartość 79 878 743,64 zł brutto (RB 6/2026),
- **21.04.2026** – aneks nr 4 do umowy limitu kredytowego z PKO BP S.A. – przedłużenie okresu wykorzystania limitu do 22.05.2028 (RB 7/2026),
- **10.06.2026** – powołanie przez ZWZ Rady Nadzorczej na nową, wspólną, pięcioletnią kadencję (RB 11/2026),
- **12.06.2026** – rozwiązanie porozumienia akcjonariuszy X-code sp. z o.o. (RB 13/2026),
- **30.06.2026** – aneks do umowy wykonawczej z Centrum Informatyki Resortu Finansów wydłużający termin realizacji zamówienia podstawowego do 30.09.2026 (RB 14/2026).

Zdarzenia po dniu bilansowym opisano w rozdziale „Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki spółki dominującej i Grupy Kapitałowej”.

VI. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE

Skonsolidowane wybrane dane finansowe – sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres	tys. zł		tys. EUR	
	01.01.2026	01.01.2025	01.01.2026	01.01.2025
	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026	30.06.2025
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	84 618	46 708	19 900	11 066
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 079	1 942	724	460
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 535	1 804	596	427
IV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 040	1 879	480	445
V. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	50	-805	12	-191
VI. Zysk (strata) netto	2 090	1 074	492	254
VII. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 439	1 074	338	254

W pierwszej połowie 2026 Grupa Kapitałowa w porównaniu z rokiem ubiegłym odnotowała znaczny wzrost zarówno skali prowadzonej działalności, jak i wyników. Skala działalności (Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów) wzrosła o 81,2% (w tym 53,1 p.p. wynika z nabycia Grupy

UPCOM i objęcia nad nią kontroli od dnia 2 stycznia 2026 r., a 28,1% stanowi wzrost organiczny), a wynik (zysk z działalności operacyjnej) wzrósł o 58,5%.

Grupa Kapitałowa w dniu 30.06.2025 r. zdecydowała o całkowitym zaniechaniu prowadzonej w minionych okresach działalności niskoprądowej (automatyki budynkowej). Działalność ta była stopniowo wygaszana od dłuższego czasu (wstrzymanie składania ofert, niepodjęcie nowych projektów, realizacja wyłącznie niezbędnych przeglądów i serwisów, szukanie sposobów porozumienia w istniejących sporach). Na dzień 30 czerwca 2026 r. Grupa zaktualizowała rezerwy na przewidywane jeszcze do wykonania prace z tytułu gwarancji oraz zaktualizowała odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu kaucji.

Skonsolidowane wybrane dane finansowe – sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres	tys. zł		tys. EUR	
	01.01.2026	01.01.2025	01.01.2026	01.01.2025
	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026	30.06.2025
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-253	1 563	-59	370
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	768	-1 039	181	-246
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 622	167	-381	40
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 107	691	-260	164

W pierwszej połowie 2026 r. przepływy pieniężne netto Grupy Kapitałowej wyniosły -1 107 tys. zł wobec 691 tys. zł w analogicznym okresie 2025 r. Przepływy z działalności operacyjnej wyniosły -253 tys. zł (w 1 półroczu 2025 r.: 1 563 tys. zł). Przy zysku brutto w wysokości 2 585 tys. zł (łącznie z działalnością zaniechaną; zysk brutto z działalności kontynuowanej wyniósł 2 535 tys. zł) na ich poziom wpłynęły przede wszystkim wzrost należności (-7 232 tys. zł) oraz aktywów z tytułu umów z klientami (-4 205 tys. zł), częściowo skompensowany wzrostem zobowiązań krótkoterminowych (5 348 tys. zł) i rezerw (2 822 tys. zł), co odzwierciedla wzrost skali działalności Grupy. Przepływy z działalności inwestycyjnej wyniosły 768 tys. zł (w 1 półroczu 2025 r.: -1 039 tys. zł), głównie w związku z pozycją „Nabycie udziałów w jednostkach zależnych” (1 234 tys. zł). Przepływy z działalności finansowej wyniosły -1 622 tys. zł (w 1 półroczu 2025 r.: 167 tys. zł) i obejmowały przede wszystkim spłatę zobowiązań faktoringowych (1 133 tys. zł), płatności z tytułu leasingu (469 tys. zł) oraz spłaty kredytów i pożyczek (431 tys. zł), przy wpływach z kredytów i pożyczek w wysokości 795 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2026 r. środki pieniężne Grupy wyniosły 4 182 tys. zł.

Skonsolidowane wybrane dane finansowe – sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień	tys. zł		tys. EUR	
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2025
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	55 748	14 772	12 976	3 495
XIII. Zobowiązania długoterminowe	16 556	1 780	3 854	421
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	39 192	12 992	9 122	3 074
XV. Kapitał własny	29 105	32 504	6 774	7 690
XVI. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	28 618	32 504	6 661	7 690
XVII. Kapitał podstawowy	7 236	6 956	1 684	1 646
XVIII. Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu	7 236 095	6 956 279	7 236 095	6 956 279
XIX. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	7 236 095	6 956 279	7 236 095	6 956 279
XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,20	0,15	0,05	0,04
XXI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,20	0,15	0,05	0,04
XXII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	3,95	4,67	0,92	1,11
XXIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	3,95	4,67	0,92	1,11
XXIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2026 r. obserwujemy:

- wzrost zobowiązań krótkoterminowych wynikający ze wzrostu skali działalności oraz uwzględnienia zobowiązań nowych podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej,
- wzrost zobowiązań długoterminowych wynikający ze wzrostu skali działalności oraz uwzględnienia zobowiązań nowych podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej, a także pochodzący z uwzględnienia zobowiązania z tytułu zakupu pozostałych udziałów w UPCOM HOLDINGS Ltd.
- wzrost zysku przypadającego akcjonariuszom Jednostki Dominującej w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, pomimo zwiększenia liczby akcji z 6 956 279 na 7 236 095,

Kurs EUR/zł	01.01.2026	01.01.2025	01.01.2025
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych – kurs średni z okresu	4,2522	4,2372	4,2208
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – kurs z ostatniego dnia okresu	4,2963	4,2267	4,2419

VII. BADANIA I ROZWÓJ

W okresie objętym sprawozdaniem zakończono prace rozwojowe związane z wytworzeniem Aplikacji Dodatkowych do platformy Genesys Cloud CX.

VIII. AKCJE WŁASNE

Na dzień 30 czerwca 2026 yarrl S.A. nie posiada żadnych akcji własnych.

IX. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI GRUPY

W ocenie Zarządu sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej yarrl jest dobra.

Grupa prowadzi działalność w oparciu o kapitał własny i zewnętrzny (zobowiązania wobec dostawców, pożyczki, kredyty, faktoring oraz leasingi).

Ryzyko rynkowe

Ekspozycja Grupy na ryzyko rynkowe niekorzystnej zmiany cen rynkowych jest ograniczone, ale Grupa musi je uwzględniać.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza, że kontrahenci nie dopełnią swojego obowiązku terminowego realizowania zobowiązań umownych. Dla zabezpieczenia się przed tym typem zagrożenia Grupa prowadzi bardzo restrykcyjną politykę windykacyjną. Monitoruje wszystkich kontrahentów, oceniając ich kondycję finansową i możliwość terminowej spłaty swoich zobowiązań.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności oznacza, że jednostka może napotkać trudności w wywiązywaniu się ze zobowiązań finansowych. Przyczyny takiej sytuacji mogą być różnorodne. Grupa Kapitałowa narażona jest na utratę płynności rozumianej jako zdolność do bieżącego regulowania swoich zobowiązań w przypadku, gdy dłużnicy zaprzestaną terminowo regulować swoje zobowiązania wobec Grupy. Pojawienie się kłopotów z utrzymaniem płynności jak również zmienność wyniku finansowego może spowodować ograniczenie dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania działalności w postaci kredytów i pożyczek. Zarządzanie ryzykiem płynności polega na utrzymaniu odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz możliwych do wykorzystania linii kredytowych i pożyczkowych. Na dzień bilansowy 30.06.2026 roku Grupa nie korzystała z finansowych instrumentów zabezpieczających. Zdaniem Grupy działania zmierzające do zabezpieczenia się przed ryzykiem rynkowym i kredytowym były wystarczające dla zabezpieczenia Grupy przed ryzykiem utraty płynności.

X. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA

Ryzyko związane z szybkim postępem technologicznym

Branżę ICT cechuje szybki rozwój technologiczny. Wymusza to ciągłe poszukiwanie nowych rozwiązań i produktów. Posiadanie w swej ofercie nowych technologii pozwala utrzymywać i polepszać pozycję rynkową. Efekty operacyjne zależą od stałego nadążania za postępem technologicznym. Wymaga to od Grupy Kapitałowej stałego ponoszenia znacznych nakładów na rozwój produktów oraz na wzrost kompetencji pracowników. Istnieje ryzyko, że nie wszystkie nowe rozwiązania okażą się na tyle konkurencyjne, że znajdą akceptację rynku, a poniesione nakłady się zwrócą.

Ryzyko związane z kadrą kierowniczą i kluczowymi pracownikami

Działalność Grupy Kapitałowej yarrrl na rynku zaawansowanych technologii teleinformatycznych wymaga odpowiedniej wiedzy i przygotowania, szczególnie w odniesieniu do kadry kierowniczej i personelu technicznego. Poziom kompetencji pracowników określa ponadto zdolność Grupy Kapitałowej yarrrl w prowadzeniu najbardziej zaawansowanych technologicznie projektów. Wzrost popytu na specjalistów z branży teleinformatycznej przekłada się jednak na wzrost wynagrodzeń. Nie można także wykluczyć fluktuacji kadr i przechodzenia kluczowych pracowników do podmiotów konkurencyjnych. Grupa Kapitałowa dostrzega to ryzyko i podejmuje działania zapobiegawcze na wielu płaszczyznach. Stara się związać ze sobą dotychczasowych pracowników poprzez stosowanie motywacyjnego systemu wynagrodzeń, prowadzenie programu specjalistycznych szkoleń pracowników oraz zawieranie umów o zakazie konkurencji, które obowiązują również po ustaniu stosunku pracy. Zwiększyła nakłady na marketing wewnętrzny oraz integrację i poprawienie komfortu pracy pracowników. Grupa Kapitałowa modyfikuje i zwiększa także ilość proponowanych pracownikom benefitów pozapłacowych, uwzględniając ich oczekiwania. Dodatkowo, stale Grupa Kapitałowa doskonali proces rekrutacji nowych pracowników, tak aby kadra była zastępowalna w możliwie krótkim okresie. Spółki Grupy Kapitałowej na bieżąco pozyskują nowych pracowników posiadających wysokie kompetencje, doświadczenie zawodowe oraz odpowiednie kwalifikacje w obszarze sprzedażowym. Działania podejmowane w celu ograniczenia niekorzystnych zjawisk związanych z zatrudnieniem wynikają z polityk zarządzania kapitałem ludzkim, przyjętych przez poszczególne spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane ze współpracą z głównymi partnerami technologicznymi

Spółka Dominująca yarrrl S.A jest integratorem technologii światowych w sektorze IT. Nie będąc jednak producentem urządzeń ani wiodących technologii, jest związana umowami kooperacyjnymi z dostawcami technologii. W związku z powyższym nie można wykluczyć wystąpienia w przyszłości problemów w realizacji umów z dostawcami lub pogorszenia warunków współpracy. Ryzyko dotyczące współpracy jest minimalizowane, dzięki posiadaniu wysokiego stopnia akredytacji u kluczowych partnerów oraz dywersyfikacji oferowanych rozwiązań. Spółka Dominująca ten status umacnia. Znaczna konkurencja na rynku dostawców technologii jest również czynnikiem ograniczającym ewentualne ryzyko związane ze współpracą z partnerami technologicznymi.

Ryzyko związane z konkurencją na rynku teleinformatycznym

Główną konkurencją dla Spółki dominującej są czołowi polscy integratorzy oraz międzynarodowe firmy oferujące podobne rozwiązania z branży ICT oraz systemów chat i voicebotowych. Wzmoczone działania

konkurencji mogą wpłynąć niekorzystnie na sytuację Spółki dominującej z uwagi na konieczność zaangażowania dodatkowego kapitału czy też zmniejszenia marż, co w konsekwencji może mieć bezpośredni wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę oraz Grupę Kapitałową.

Ryzyko związane z działalnością spółek zależnych

Mimo prowadzenia ścisłego nadzoru właścicielskiego i kontroli spółek zależnych istnieje ryzyko związane z działalnością operacyjną tych podmiotów.

Ryzyko związane ze zmianami przepisów prawno-podatkowych

Częste zmiany, nowelizacje przepisów prawa czy brak jednolitej interpretacji przepisów podatkowych może rodzić niepewność przy podejmowaniu decyzji biznesowych, a w konsekwencji mieć negatywny wpływ na efekty działalności. Natomiast zmiany polegające na efektywnym wzroście obciążeń podatkowych mogą przełożyć się na pogorszenie wyników działalności.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i polityczną Polski

Wielkość uzyskiwanych przychodów przez Grupę jest ściśle związana z ogólną sytuacją gospodarczą Polski. Zahamowanie tempa wzrostu PKB, wzrost stóp procentowych mogą zmniejszać popyt na zaawansowane technologie branży telekomunikacyjnej i budowlanej, co w konsekwencji mogłoby wpłynąć negatywnie na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe.

Ryzyko związane z konfliktem zbrojnym w Ukrainie

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania za wschodnią granicą naszego kraju trwa konflikt zbrojny Rosji z Ukrainą. W przekonaniu Zarządu sankcje gospodarcze, ekonomiczne, finansowe nałożone na Rosję mogą mieć wpływ na gospodarkę naszego kraju, a tym samym mogą znacząco wpłynąć na działanie spółek Grupy Kapitałowej.

Ryzyka związane z obecną sytuacją to:

- Emitent nie świadczy usług wykorzystywanych przez kontrahentów na terenie Federacji Rosyjskiej ani Republiki Białorusi – brak ryzyka,
- odpływ pracowników z sektora IT – emitent nie zatrudnia znacznej liczby pracowników z obszaru Ukrainy – brak ryzyka,
- ryzyko opóźnień w płatnościach i nieściągalnych należnościach – emitent nie obsługuje transakcji na rynku Federacji Rosyjskiej oraz Republiki Białorusi,
- wpływ kursu walut – Grupa Kapitałowa jest narażona na niewielkie ryzyko walutowe z uwagi na niski udział kontraktów w walucie w działalności Grupy.

Zgodnie z zaleceniami Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącymi monitoringu wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność emitenta Zarząd spółki informuje, iż na bieżąco monitoruje wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie oraz na Bliskim Wschodzie na bieżącą działalność spółki.

XI. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH

W prezentowanym okresie przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności

Grupy Kapitałowej, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki dominującej (spełnienie tego warunku zostało uznane za poziom istotny).

XII. AKCJE EMITENTA BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH LUB NADZORUJĄCYCH:

Akcjonariusz	Funkcja	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał 2026r.	Liczba akcji na dzień publikacji raportu	Liczba akcji na dzień 30.06.2026r.	Zmiana od przekazania raportu za I kw. 2026r	Posiadane opcje na akcje
Sławomir Połukord	Prezes Zarządu	296 000	296 000	296 000	brak	brak
Bartosz Piasecki	Wiceprezes Zarządu	295 448	295 448	295 448	brak	brak
Piotr Żukowski	Członek Zarządu	20 441	20 441	20 441	brak	brak
Wojciech Wolny	Przewodniczący Rady Nadzorczej	112 000	112 000	112 000	brak	brak
Jerzy Kufel	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	brak	brak
Bartosz Ćwikliński	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	brak	brak
Magdalena Taczanowska	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	brak	brak
Jakub Łytkowski	Członek Rady Nadzorczej	166 080	166 080	166 080	brak	brak

XIII. ZMIANY W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI

Akcjonariusz	Liczba akcji na dzień 30.06.2026 r.	% ogólnej liczby akcji	% głosów na WZA
EUVIC S.A.	3 105 972	42,92	37,32
EUVIC IT S.A.	400 000	5,53	9,61
IMPERIO ASI S.A.	250 000	3,45	5,76
Pozostali akcjonariusze	3 480 123	48,09	47,31
Razem	7 236 095	100,00	100,00

W wyniku:

- decyzji członków porozumienia akcjonariuszy o rozwiązaniu porozumienia pomiędzy X-code sp. z o.o. a Jakubem Łytkowskim, Wojciechem Skiepmo i Kamilem Karolem Dąbrowskim (informacja przekazana raportem bieżącym nr 13/2026 w dniu 12 czerwca 2026 r.),
- decyzji akcjonariuszy yarrl S.A. w zakresie zniesienia uprzywilejowania akcji serii A i B, zmiany akcji serii A i B z akcji imiennych na akcje zwykłe na okaziciela oraz upoważnienia

dla zarządu do podjęcia działań celem wprowadzenia akcji serii A i B do obrotu na rynku regulowanym GPW (informacja przekazana raportem bieżącym nr 22/2026 w dniu 25 sierpnia 2026 r.),

- rejestracji przez sąd zmian statutu yarrl S.A. (informacja przekazana raportem bieżącym nr 24/2026 w dniu 8 września 2026 r.)

aktualny na dzień publikacji niniejszego sprawozdania akcjonariat Spółki Dominującej przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	% głosów na WZA
EUVIC S.A.	3 105 972	42,92	42,92
EUVIC IT S.A.	400 000	5,53	5,53
Pozostali akcjonariusze	3 730 123	51,54	51,54
Razem	7 236 095	100,00	100,00

XIV. INFORMACJE O NIETYPOWYCH, ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWIERANYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

yarrl S.A. nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi, których warunki różniłyby się od warunków rynkowych. Transakcje w ramach spółek Grupy yarrl dokonane w śródrocznym okresie zakończonym 30 czerwca 2026 roku były transakcjami typowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych, a ich charakter wynikał z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez yarrl S.A. i jednostki zależne.

XV. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

Na dzień 30 czerwca 2026 roku:

- Grupa nie otrzymała poręczeń ani gwarancji od podmiotów niepowiązanych;
- Grupa udzieliła podmiotom niepowiązanym poręczeń i gwarancji o łącznej wartości 1 544 tys. zł., w tym 939 tys. zł. stanowią wadia przetargowe, a 605 tys. zł. to gwarancje na wykonane prace.

XVI. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ I GRUPY KAPITAŁOWEJ

Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego raportu, zostały szczegółowo opisane w nocy 22 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Do zdarzeń mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Spółki Dominującej i Grupy Kapitałowej należy zawarcie następujących umów:

- W dniu 2 lipca 2026 r. yarrl S.A. otrzymał podpisaną pomiędzy Emitentem (dalej jako: "Wykonawca"), a Skarbem Państwa - Głównym Inspektorem Transportu Drogowego z siedzibą w Warszawie, przy Al. Jerozolimskich 94 (dalej jako: "Zamawiający"), Umowę, której przedmiotem jest świadczenie przez Wykonawcę usług utrzymania i rozwoju systemu teleinformatycznego. Umowa zawarta jest na czas oznaczony, tj. na okres 48 miesięcy od dnia zawarcia Umowy. Za prawidłowe wykonanie Przedmiotu Umowy Wykonawca otrzyma maksymalne wynagrodzenie w wysokości 14 539 830,00 zł brutto. (Raport bieżący nr 16/2026).
- W dniu 22 lipca 2026 r. została zawarta umowa ramowa pomiędzy Sądem Apelacyjnym w Krakowie z siedzibą w Krakowie, przy ul. Przy Rondzie 3, dalej jako: "Zamawiający" a yarrl S.A., której przedmiotem jest świadczenie kompleksowych usług z zakresu wsparcia informatycznego poprzez zapewnienie zasobów ludzkich z branży IT. Łączna maksymalna wartość Umowy Ramowej wynosi 20 317 213,65 zł brutto. Umowa Ramowa została zawarta na czas 48 miesięcy od daty jej zawarcia lub do wyczerpania wskazanej kwoty, jeśli zdarzenie to nastąpi wcześniej. (Raport bieżący nr 19/2026).

XVII. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ WYNIKI FINANSOWE W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W ocenie Zarządu spółki istotną rolę w kształtowaniu wyników w perspektywie kolejnego kwartału będą miały:

- czynniki wewnętrzne:

- zachowanie i zwiększenie rentowności obecnych kontraktów,
- wzrost liczby rentownych kontraktów,
- zwiększanie średniej wartości kontraktów,
- intensyfikacja działań handlowych opartych o nowe modele adekwatne do zmieniającego się otoczenia biznesowego, w tym dywersyfikacja rynkowa,
- utrzymanie wysokich i unikalnych kompetencji związanych z nowoczesnymi technologiami,
- uzyskanie poprawy wyników przez Spółki zależne

oraz

- czynniki zewnętrzne:

- kondycja finansowa aktualnych i potencjalnych kontrahentów,
- potencjał inwestycyjny podmiotów komercyjnych oraz sektora publicznego,
- sytuacja makroekonomiczna w Polsce i na świecie,
- zwiększenie popytu na nowoczesne technologie np. zwiększenie popularności rozwiązań bazujących na sztucznej inteligencji w obsłudze klienta i wspieraniu pracy pracowników lub wzrost świadomości znaczenia predykcji w działalności przedsiębiorstw,
- sytuacja polityczna UE oraz gospodarki światowej,
- dostępność wysoko wykwalifikowanych pracowników branży IT.

XVIII. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM ZARZĄDU GRUPY YARRL SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO, ICH ZMIAN ORAZ KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA ORAZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

Spółki Grupy Kapitałowej yarrl konsekwentnie realizują przyjętą w roku 2022 strategię na lata 2023 – 2026 (raport bieżący nr 35/2022). Jednym z jej elementów jest dokończenie prowadzonych przez nią obecnie projektów wraz pozyskaniem na nie finansowania, następnie zmiana profilu jej działalności na projekty mniej kapitałochłonne oraz bardziej zaawansowane technologiczne, generujące wyższe marże zbliżone do profilu działalności całej Grupy Kapitałowej.

Na dzień sporządzania raportu brak innych niż ujawnione w prezentowanych opracowaniach informacji istotnych z punktu widzenia oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę oraz Grupę Kapitałową yarrl.

Sławomir Połukord Prezes Zarządu Signature Not Verified Digitally signed by SŁAWOMIR POŁUKORD Date: 2026.09.30 09:09:20 CEST	Bartosz Piasecki Wiceprezes Zarządu Signature Not Verified Digitally signed by Bartosz Piasecki Date: 2026.09.30 09:41:09 CEST	Piotr Żukowski Członek Zarządu Signature Not Verified Digitally signed by Piotr Żukowski Date: 2026.09.30 09:43:32 CEST
---	---	--

30 września 2026 r.

