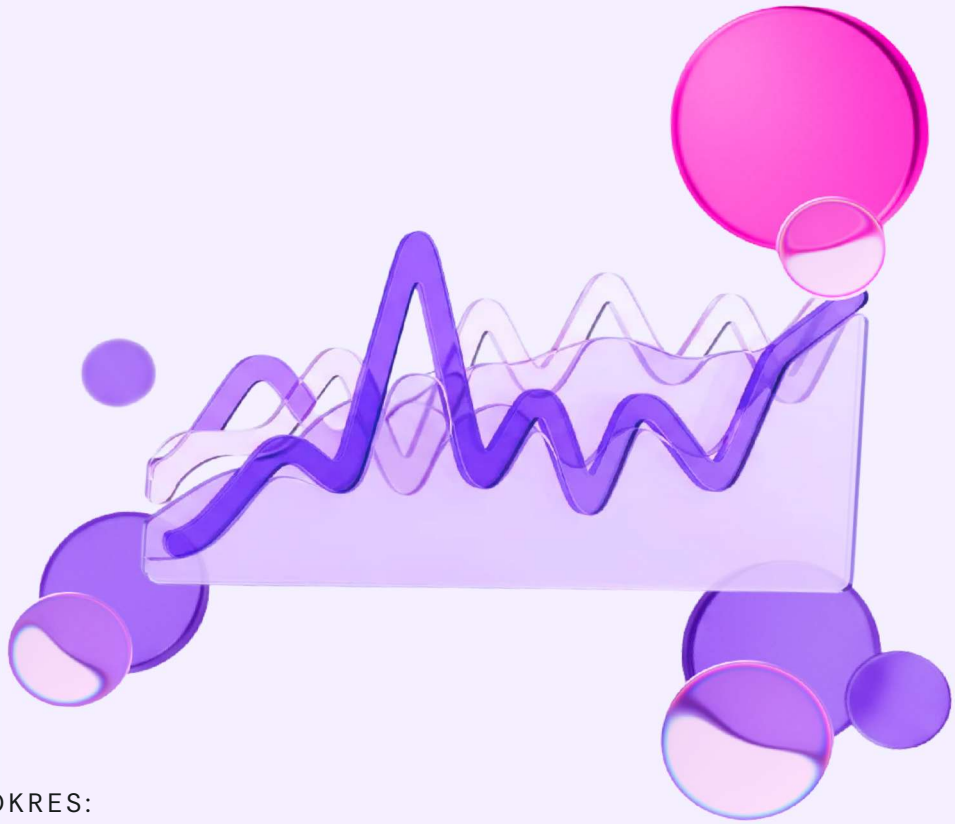
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe XPLUS S.A.

według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej



ZA OKRES:

od 1 lipca 2026 roku

do 30 września 2026 roku

NIP: 521-346-31-69

KRS: 0000296278

KAPITAŁ ZAKŁADOWY: 696 468,04 PLN

TELEFON +48 22 295 02 50

XPLUS S.A.
PUŁAWSKA 435A,
02-801 WARSZAWA

SĄD OKRĘGOWY W WARSZAWIE:
XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

FAX: +48 22 295 02 99

xplusglobal.com

Spis treści

Skrócone śródroczne Sprawozdanie z sytuacji finansowej ____ 3
Skrócone śródroczne Sprawozdanie z sytuacji finansowej ____ 4
Skrócone śródroczne Sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.) ____ 5
Skrócone śródroczne Sprawozdanie z wyniku ____ 6
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (PLN) ____ 7
Skrócone śródroczne Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym ____ 8
Skrócone śródroczne Sprawozdanie z przepływów pieniężnych ____ 9
1. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne ____ 10
2. Wartości niematerialne ____ 14
3. Rzeczowe aktywa trwałe ____ 15
4. Leasing ____ 17
5. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody ____ 18
6. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności ____ 21
7. Kapitał własny ____ 22
8. Pozostałe krótkoterminowe aktywa i rozliczenia międzyokresowe ____ 23
9. Aktywa i zobowiązania z tytułu umowy ____ 24
10. Podatek dochodowy ____ 25
11. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy ____ 25
12. Transakcje z podmiotami powiązanymi ____ 26
13. Umowy gwarancji finansowej oraz aktywa i zobowiązania warunkowe ____ 27
14. Zdarzenia po dniu bilansowym ____ 27
15. Zatrudnienie w Spółce ____ 27
16. Aktywa finansowe – obligacje ____ 28
17. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw ____ 28
DODATKOWE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ____ 29
Informacje o jednostce ____ 29
Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki ____ 29
Charakter działalności Spółki ____ 30
Zatwierdzenie do publikacji ____ 41

Skrócone śródroczne Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skrócone śródroczne Sprawozdanie finansowe za okres od 01.07.2026 do 30.09.2026 roku obejmujące:

- 1. Skrócone śródroczne Sprawozdanie z sytuacji finansowej
- 2. Skrócone śródroczne Sprawozdanie z wyniku
- 3. Skrócone śródroczne Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
- 4. Skrócone śródroczne Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
- 5. Dodatkowe informacje do skróconego śródrocznego Sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA

	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	7 492	7 440	7 321
Rzeczowe aktywa trwałe	411	646	694
Inwestycje długoterminowe	107	111	110
Należności i pożyczki	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 793	2 213	1 726
Aktywa trwałe	10 802	10 410	9 851
Aktywa obrotowe			
Zapasy	-	-	-
Aktywa z tytułu umowy	67	688	613
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 325	14 401	8 891
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	335	-
Pozostałe aktywa i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 070	1 017	1 026
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 044	20 278	16 699
Aktywa obrotowe	26 506	36 718	27 229
AKTYWA RAZEM	37 307	47 128	37 080

Skrócone śródroczne Sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

PASYWA

	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	696	696	696
Kapitał zapasowy	3 908	13 527	13 527
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
Zyski zatrzymane:	6 519	8 489	3 416
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
- zysk (strata) netto za rok obrotowy	6 519	8 489	3 416
Kapitał własny	11 124	22 713	17 639
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu (długoterminowe)	31	132	221
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	344	861	1 033
Zobowiązania długoterminowe	376	993	1 254
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 285	7 618	3 445
Zobowiązania z tytułu umowy	12 938	14 129	12 687
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	220	-	312
Zobowiązania z tytułu leasingu (krótkoterminowe)	196	429	512
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	548	558	542
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	622	689	689
Zobowiązania krótkoterminowe	25 808	23 422	18 187
Zobowiązania razem	**26 184**	**24 416**	**19 441**
PASYWA RAZEM	37 307	47 128	37 080

Skrócone śródroczne Sprawozdanie z wyniku

Działalność kontynuowana	od 01.07 do 30.09.2026	od 01.01 do 30.09.2026	od 01.07 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2025
Przychody ze sprzedaży	17 443	49 720	12 620	40 195
Amortyzacja	1 022	2 880	804	2 404
Zużycie materiałów i energii	112	291	104	348
Usługi obce netto	11 320	32 364	8 374	25 861
Usługi obce brutto	12 066	34 596	9 036	27 542
- Skapitalizowane koszty prac rozwojowych	(746)	(2 233)	(662)	(1 681)
- program motywacyjny	-	-	-	-
Podatki i opłaty	37	42	15	19
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników netto	2 097	6 162	1 981	6 503
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników brutto	2 153	6 338	2 029	6 632
- Skapitalizowane koszty prac rozwojowych	(56)	(176)	(48)	(129)
- program motywacyjny	-	-	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe	223	652	107	462
Wartość sprzedanych licencji obcych, utrzymania i sprzętu	119	608	109	534
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 512	6 721	1 126	4 064
Pozostałe przychody operacyjne	307	681	202	554
Pozostałe koszty operacyjne	34	58	4	19
Straty z tyt. oczekiwanych strat kredytowych (+/-)	(71)	(241)	(32)	47
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 714	7 103	1 293	4 646
Przychody finansowe	311	968	193	216
Koszty finansowe	32	73	33	592
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 994	7 998	1 453	4 270
Podatek dochodowy	543	1 479	284	854
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 451	6 519	1 169	3 416
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	2 451	6 519	1 169	3 416

Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (PLN)

	od 01.07 do 30.09.2026	od 01.01 do 30.09.2026	od 01.07 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2025
Z działalności kontynuowanej i działalności ogółem				
- podstawowy	0,0352	0,0936	0,0168	0,0490
- rozwodniony	0,0352	0,0936	0,0168	0,0490

Skrócone śródroczne Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	od 01.07 do 30.09.2026	od 01.01 do 30.09.2026	od 01.07 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2025
Zysk (strata) netto	2 451	6 519	1 169	3 416
Pozostałe całkowite dochody				
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego	-	-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	-
Całkowite dochody	2 451	6 519	1 169	3 416

Skrócone śródroczne Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski niepodzielone	Razem
Saldo na dzień 01.01.2026 roku	696	13 527	-	8 489	22 713
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekta błędu	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	696	13 527	-	8 489	22 713
Zmiany w okresie od 01.01 do 30.09.2026 roku					
Dywidendy	-	(9 619)	-	(8 489)	(18 108)
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-
Transfery między kapitałami	-		-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	(9 619)	-	(8 489)	(18 108)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2026 roku	-	-	-	6 519	6 519
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2026 roku	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	6 519	6 519
Saldo na dzień 30.09.2026 roku	696	3 908	-	6 519	11 124

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski niepodzielone	Razem
Saldo na dzień 01.01.2025 roku	696	13 359	-	6 436	20 491
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekta błędu	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	696	13 359	-	6 436	20 491
Zmiany w okresie od 01.01 do 31.12.2025 roku					
Dywidendy	-	-	-	(6 268)	(6 268)
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-
Transfery między kapitałami	-	168		(168)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	168	-	(6 436)	(6 268)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2025 roku	-	-	-	8 489	8 489
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2025 roku	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	8 489	8 489
Saldo na dzień 31.12.2025 roku	696	13 527	-	8 489	22 713

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski niepodzielone	Razem
Saldo na dzień 01.01.2025 roku	696	13 359	-	6 436	20 491
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekta błędu	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	696	13 359	-	6 436	20 491
Zmiany w okresie od 01.01 do 30.09.2025 roku					
Dywidendy	-	-	-	(6 268)	(6 268)
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-
Transfery między kapitałami	-	168	-	(168)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	168	-	(6 436)	(6 268)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2025 roku	-	-	-	3 416	3 416
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2025 roku	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	3 416	3 416
Saldo na dzień 30.09.2025 roku	696	13 527	-	3 416	17 639

Skrócone śródroczne Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	od 01.01 do 30.09.2026	od 01.01 do 30.09.2025
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 998	4 270
Korekty:		
Amortyzacja	2 880	2 404
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	241	(47)
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(64)	(4)
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(171)	208
Koszty odsetek	19	73
Przychody z odsetek i dywidend	(300)	(218)
Koszt programów płatności w formie akcji	-	-
Inne korekty	421	29
Korekty razem	3 025	2 445
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	3 076	4 669
Zmiana stanu zobowiązań	3 322	(673)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(636)	(765)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tyt. umowy	(570)	1 069
Zmiany w kapitale obrotowym	5 191	4 301
Zapłacony podatek dochodowy	(1 504)	(308)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 711	10 708
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(2 562)	(1 885)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(133)	(7)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	64	4
Otrzymane odsetki	297	218
Koszty emisji	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 335)	(1 671)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Inne wpływy finansowe	49	-
Zakup Obligacji	-	(110)
Prowizje	(54)	(29)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(367)	(396)
Odsetki zapłacone	(19)	(73)
Wpłaty dokonane na podwyższenie kapitału zakładowego	-	-
Dywidendy wypłacone	(18 108)	(6 268)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(18 499)	(6 875)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 123)	2 161
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	20 278	14 745
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(111)	(208)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	14 044	16 699

1. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Spółkę oraz uwzględniają specyfikę środowiska IT, w którym są one realizowane. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie, w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług i wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji projektów w danym segmencie.

Spółka dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- **Segment Wdrożenie**

obejmuje działalność związaną z wdrożeniem rozwiązań IT, w szczególności systemu ERP autorstwa Microsoft: Dynamics 365.

- **Segment MRR**

obejmuje działalność związaną z utrzymaniem rozwiązań IT, w szczególności systemu ERP autorstwa Microsoft: Dynamics 365 oraz działalność związaną z testowaniem oprogramowania oraz tworzeniem własnego oprogramowania, kompatybilnego z rozwiązaniami Microsoft, w szczególności Dynamics 365.

Nazwa MRR nawiązuje do angielskiego terminu "Monthly Recurring Revenue", który dosłownie oznacza miesięczny przychód powtarzalny. Dotyczy miary używanej w biznesie, szczególnie w firmach subskrypcyjnych, do śledzenia przychodów generowanych z powtarzających się płatności, takich jak subskrypcje czy umowy o stałej opłacie. Celem segmentu MRR jest budowanie oferty, która będzie powiększała poziom powtarzalnych przychodów dla Spółki.

- **Segment Sprzedaż licencji obcych**

obejmuje działalność związaną ze sprzedażą licencji innych dostawców oprogramowania, w szczególności Microsoft.

Wyniki segmentów operacyjnych są rezultatem wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki (główny organ decyzyjny).

Spółka dąży do alokowania wszystkich kosztów operacyjnych na odpowiednie Business Unity (segmenty).

Spółka analizuje przychody ze sprzedaży w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin uzyskania oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych. Podział przychodów ze sprzedaży Spółki na kategorie oraz ich przypisanie do segmentów operacyjnych objętych obowiązkiem sprawozdawczym przedstawiają poniższe tabele:

od 01.07 do 30.09.2026	Sprzedaż licencji obcych	Wdrożenie	MRR	Pozostałe	Ogółem
Region					
Polska	61	2 385	3 023	-	5 469
Unia Europejska	131	5 413	3 040	-	8 584
Pozostałe kraje	-	-	3 390	-	3 390
Przychody ze sprzedaży ogółem	192	7 798	9 453	-	17 443
Termin przekazania dóbr/usług					
W momencie czasu	192	-	841	-	1 033
W miarę upływu czasu	-	7 798	8 612	-	16 410
Przychody ze sprzedaży ogółem	192	7 798	9 453	-	17 443

od 01.07 do 30.09.2025	Sprzedaż licencji obcych	Wdrożenie	MRR	Pozostałe	Ogółem
Region					
Polska	78	2 055	3 050	-	5 183
Unia Europejska	63	2 831	2 241	-	5 135
Pozostałe kraje	-	-	2 302	-	2 302
Przychody ze sprzedaży ogółem	141	4 886	7 593	-	12 620
Termin przekazania dóbr/usług					
W momencie czasu	141	-	682	-	823
W miarę upływu czasu	-	4 886	6 911	-	11 797
Przychody ze sprzedaży ogółem	141	4 886	7 593	-	12 620

od 01.01 do 30.09.2026	Sprzedaż licencji obcych	Wdrożenie	MRR	Pozostałe	Ogółem
Region					
Polska	616	6 836	9 838	-	17 290
Unia Europejska	145	14 284	8 159	-	22 588
Pozostałe kraje	914	-	8 928	-	9 842
Przychody ze sprzedaży ogółem	1 676	21 120	26 924	-	49 720
Termin przekazania dóbr/usług					
W momencie czasu	1 676	-	2 205	-	3 881
W miarę upływu czasu	-	21 120	24 719	-	45 839
Przychody ze sprzedaży ogółem	1 676	21 120	26 924	-	49 720

od 01.01 do 30.09.2025	Sprzedaż licencji obcych	Wdrożenie	MRR	Pozostałe	Ogółem
Region					
Polska	557	9 324	8 359	-	18 240
Unia Europejska	68	8 260	6 169	-	14 497
Pozostałe kraje	-	-	7 458	-	7 458
Przychody ze sprzedaży ogółem	625	17 584	21 986	-	40 195
Termin przekazania dóbr/usług					
W momencie czasu	625	-	2 976	-	3 601
W miarę upływu czasu	-	17 584	19 010	-	36 594
Przychody ze sprzedaży ogółem	625	17 584	21 986	-	40 195

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach i wyniku segmentów operacyjnych.

W sprawozdawczości wewnętrznej Spółka nie przeprowadza alokacji aktywów do poszczególnych segmentów.

	Sprzedaż licencji obcych	Wdrożenie	MRR	Pozostałe	Ogółem
od 01.07 do 30.09.2026					
Przychody od klientów zewnętrznych	192	7 798	9 453	-	17 443
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	192	7 798	9 453	-	17 443
Wynik operacyjny segmentu	73	2 343	2 163	-	4 580
od 01.07 do 30.09.2025					
Przychody od klientów zewnętrznych	141	4 886	7 593	-	12 620
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	141	4 886	7 593	-	12 620
Wynik operacyjny segmentu	32	754	740	-	1 526

	Sprzedaż licencji obcych	Wdrożenie	MRR	Pozostałe	Ogółem
od 01.01 do 30.09.2026					
Przychody od klientów zewnętrznych	1 676	21 120	26 924	-	49 720
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	1 676	21 120	26 924	-	49 720
Wynik operacyjny segmentu	1 068	5 831	4 969	-	11 868
od 01.01 do 30.09.2025					
Przychody od klientów zewnętrznych	625	17 584	21 986	-	40 195
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	625	17 584	21 986	-	40 195
Wynik operacyjny segmentu	91	4 637	736	-	5 464

Uzgodnienie łącznych wartości przychodów oraz wyniku segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami sprawozdania finansowego Spółki przedstawia się następująco:

	od 01.07 do 30.09.2026	od 01.01 do 30.09.2026	od 01.07 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2025
Przychody segmentów				
Łączne przychody segmentów operacyjnych	17 443	49 720	12 620	40 195
Przychody nie przypisane do segmentów	-	-	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży	17 443	49 720	12 620	40 195
Wynik operacyjny segmentów				
Wynik operacyjny segmentów	4 580	11 868	1 526	5 464
Korekty:				
Koszty ogólne nieprzypisane do segmentów	(2 000)	(5 080)	(400)	(1 400)
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	240	614	202	554
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(34)	(58)	(4)	(19)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-	-
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należości handlowych	(71)	(241)	(32)	47
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 714	7 103	1 293	4 646
Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (+/-)	-	-	-	-
Przychody finansowe	311	968	193	216
Koszty finansowe (-)	(32)	(73)	(33)	(592)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 994	7 998	1 453	4 270

2. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę obejmują licencje, oprogramowanie komputerowe, wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe oraz pozostałe wartości niematerialne.

Stan na 30.09.2026	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa brutto	2 178	23 797	693	26 668
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 817)	(17 360)	-	(19 176)
Wartość bilansowa netto	361	6 438	693	7 492

Stan na 31.12.2025	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa brutto	1 798	21 583	725	24 106
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 750)	(14 916)	-	(16 666)
Wartość bilansowa netto	47	6 668	725	7 440

Stan na 30.09.2025	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa brutto	1 797	20 224	1 267	23 288
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 715)	(14 252)	-	(15 967)
Wartość bilansowa netto	82	5 972	1 267	7 321

od 01.01 do 30.09.2026	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2026 roku	47	6 668	725	7 440
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	2 562	2 562
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	380	2 214	(2 594)	-
Amortyzacja (-)	(66)	(2 444)	-	(2 510)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2026 roku	361	6 438	693	7 492

od 01.01 do 31.12.2025	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2025 roku	186	6 906	292	7 384
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	2 702	2 702
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	2 269	(2 269)	-
Amortyzacja (-)	(138)	(2 508)	-	(2 646)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2025 roku	47	6 668	725	7 440

od 01.01 do 30.09.2025	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2025 roku	186	6 906	292	7 384
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	1 885	1 885
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	910	(910)	-
Amortyzacja (-)	(104)	(1 844)	-	(1 948)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2025 roku	82	5 972	1 267	7 321

W pozycji Oprogramowanie komputerowe Spółka prezentuje programy komputerowe wykorzystywane na potrzeby wewnętrzne.

W pozycji Koszty prac rozwojowych Spółka prezentuje oprogramowanie, jakie zostało opracowane przez dział budowy produktów i przyjęte do użytkowania przez Spółkę. Obejmuje zarówno oprogramowanie wykorzystywane na cele wewnętrzne, jak i oprogramowanie jakie jest licencjonowane klientom zewnętrznym.

Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do u użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania".

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych jest oprogramowanie EA for Discovery będące wynikiem prac rozwojowych Spółki, którego wartość bilansowa na dzień 30.09.2026 wynosiła 1 826 tys. PLN. Składnik jest amortyzowany od 01.01.2026 r. przez 3 lata.

3. Rzeczowe aktywa trwałe

Stan na 30.09.2026	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa brutto	2 580	2 538	931	370	-	6 419
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(2 434)	(2 323)	(883)	(368)	-	(6 008)
Wartość bilansowa netto	146	215	48	2		411

Stan na 31.12.2025	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa brutto	2 560	2 466	1 144	370	-	6 540
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(2 178)	(2 292)	(1 063)	(360)	-	(5 893)
Wartość bilansowa netto	383	174	81	9	-	646

Stan na 30.09.2025	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa brutto	2 560	2 424	1 230	370	-	6 584
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(2 099)	(2 303)	(1 130)	(358)	-	(5 890)
Wartość bilansowa netto	461	121	100	12	-	694

od 01.01 do 30.09.2026	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2026 roku	383	174	81	9	-	646
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	114	-	-	-	114
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości zobowiązania z tytułu leasingu (+/-)	20	-	-	-	-	20
Amortyzacja (-)	(257)	(72)	(33)	(7)	-	(369)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2026 roku	146	215	48	2		411

od 01.01 do 31.12.2025	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2025 roku	676	229	194	19	-	1 118
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	79	-	-	-	79
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości zobowiązania z tytułu leasingu (+/-)	25	-	-	-	-	25
Amortyzacja (-)	(319)	(134)	(113)	(10)	-	(576)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2025 roku	383	174	81	9	-	646

od 01.01 do 30.09.2025	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2025 roku	676	229	194	19	-	1 118
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	7	-	-	-	7
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości zobowiązania z tytułu leasingu (+/-)	25	-	-	-	-	25
Amortyzacja (-)	(240)	(115)	(94)	(7)	-	(456)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2025 roku	461	121	100	12	-	694

W pozycji wartości rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano również aktywa z tytułu prawa do użytkowania bazowych składników aktywów, które byłyby prezentowane jako rzeczowe aktywa trwałe. Na 30.09.2026 r. Spółka nie posiadała zobowiązań inwestycyjnych ani zabezpieczeń zobowiązań na majątku.

4. Leasing

Spółka jako leasingobiorca

W wartości rzeczowych aktywów trwałych uwzględniono aktywa z tytułu prawa do użytkowania o poniższych wartościach bilansowych, które dotyczą następujących klas aktywów bazowych i które podlegały odpisom amortyzacyjnym.

Wartość bilansowa prawa do użytkowania

Klasa aktywów bazowych	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025
Budynki i budowle	132	351	424
Środki transportu	48	81	100
Sprzęt IT i wyposażenie	34	61	72
Razem	213	493	596

Amortyzacja prawa do użytkowania

Klasa aktywów bazowych	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025
Budynki i budowle	239	293	220
Środki transportu	33	113	93
Sprzęt IT i wyposażenie	27	109	98
Razem	299	515	411

Do najistotniejszych umów leasingu w trakcie realizacji w III kwartale 2026 roku należy najem budynku biurowego – siedziby głównej, przy ul. Puławskiej 435A o powierzchni 556,31 m kw. i o wartości bilansowej prawa do użytkowania 132 tys. zł na dzień bilansowy. Umowa leasingu została zawarta w dniu 13 marca 2012 r. i obowiązuje do marca 2027 roku. Opłaty za najem są stałe w okresie umowy. Zabezpieczeniem spłaty rat leasingu jest gwarancja bankowa w wysokości 194 tys. zł. Spółka jest zobowiązana ubezpieczyć aktywa bazowe oraz utrzymać je w określonym w umowie stanie.
Umowy leasingowe dotyczące środków transportu obejmują samochody osobowe użytkowane przez kadrę kierowniczą, zawierane najczęściej na okres 59 miesięcy ze stałymi opłatami w okresie umowy i możliwością wykupu samochodu po okresie leasingu. Umowy leasingowe dotyczące sprzętu IT obejmują głównie sprzęt komputerowy, taki jak: laptopy, macierze dyskowe, serwery, monitory, telefony, sprzęt konferencyjny i meble biurowe. Umowy zawierane są na okres od 35 do 47 miesięcy i zazwyczaj dotyczą wielu sztuk składników aktywów podobnego rodzaju. Pomimo niskiej jednostkowej wartości sprzętu Spółka nie korzysta ze zwolnienia zawartego w MSSF 16 dotyczącego aktywów nisko cennych i ujmuje prawa do użytkowania tych składników aktywów, jak i zobowiązania z tytułu leasingu w bilansie.

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
Stan na 30.09.2026	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Opłaty leasingowe	203	34	-	237
Koszty finansowe (-)	(7)	(3)	-	(10)
Wartość bieżąca	196	31	-	227
	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
Stan na 31.12.2025	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Opłaty leasingowe	456	139	-	595
Koszty finansowe (-)	(27)	(7)	-	(34)
Wartość bieżąca	429	132	-	561
	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
Stan na 30.09.2025	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Opłaty leasingowe	548	231	-	779
Koszty finansowe (-)	(36)	(10)	-	(46)
Wartość bieżąca	512	221	-	733

5. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływają na Sprawozdanie Finansowe:

Saldo na początek okresu:	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 533	2 638	2 638
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 321	1 123	1 123
Podatek odroczony netto na początek okresu	2 213	1 515	1 515
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:			
Wynik (+/-)	580	698	211
Pozostałe całkowite dochody (+/-)	-	-	-
Podatek odroczony netto na koniec okresu, w tym:	2 793	2 213	1 726
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 090	3 533	3 018
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 297	1 321	1 292

Aktywa na podatek odroczony:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu: wynik	Zmiana stanu: pozostałe całkowite dochody	Saldo na koniec okresu
Stan na 30.09.2026				
Aktywa:				
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	11	1	-	12
Należności z tytułu dostaw i usług	65	43	-	108
Inne aktywa	65	(38)	-	26
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1	0	-	1
Rezerwy na świadczenia pracownicze	50	(3)	-	47
Pozostałe rezerwy	652	785	-	1 437
Zobowiązania z tytułu umowy	2 690	(231)	-	2 458
Inne zobowiązania (w tym z tyt. leasingu)	-	-	-	-
Razem	3 533	557	-	4 090

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu: wynik	Zmiana stanu: pozostałe całkowite dochody	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.12.2025				
Aktywa:				
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	8	2	-	11
Należności z tytułu dostaw i usług	103	(38)	-	65
Inne aktywa	14	51	-	65
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1	-	-	1
Rezerwy na świadczenia pracownicze	50	-	-	50
Pozostałe rezerwy	294	358	-	652
Zobowiązania z tytułu umowy	2 167	523	-	2 690
Inne zobowiązania (w tym z tyt. leasingu)	-	-	-	-
Razem	2 638	895	-	3 533

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu: wynik	Zmiana stanu: pozostałe całkowite dochody	Saldo na koniec okresu
Stan na 30.09.2025				
Aktywa:				
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	8	2	-	10
Należności z tytułu dostaw i usług	103	(33)	-	70
Inne aktywa	14	35	-	49
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1	(1)	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	50	(1)	-	49
Pozostałe rezerwy	295	109	-	404
Zobowiązania z tytułu umowy	2 167	269	-	2 436
Inne zobowiązania (w tym z tyt. leasingu)	-	-	-	-
Razem	2 638	380	-	3 018

Rezerwa na podatek odroczony:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu: wynik	Zmiana stanu: pozostałe całkowite dochody	Saldo na koniec okresu
Stan na 30.09.2026				
Aktywa:				
Wartości niematerialne i prawne	1 067	91	-	1 159
Rzeczowe aktywa trwałe	13	(10)	-	3
Czynne rozliczenia międzyokresowe	103	(34)	-	69
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Aktywa z tytułu umowy	136	(123)	-	13
Pozostałe aktywa	1	53	-	54
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Inne zobowiązania (w tym z tyt. leasingu)	-	-	-	-
Razem	1 321	(23)	-	1 297

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu: wynik	Zmiana stanu: pozostałe całkowite dochody	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.12.2025				
Aktywa:				
Wartości niematerialne i prawne	942	125	-	1 067
Rzeczowe aktywa trwałe	23	(10)	-	13
Czynne rozliczenia międzyokresowe	87	16	-	103
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Aktywa z tytułu umowy	58	78	-	136
Pozostałe aktywa	12	(11)	-	1
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Inne zobowiązania (w tym z tyt. leasingu)	-	-	-	-
Razem	1 123	198	-	1 321

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu: wynik	Zmiana stanu: pozostałe całkowite dochody	Saldo na koniec okresu
Stan na 30.09.2025				
Aktywa:				
Wartości niematerialne i prawne	942	92	-	1 034
Rzeczowe aktywa trwałe	23	3	-	26
Czynne rozliczenia międzyokresowe	87	19	-	106
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Aktywa z tytułu umowy	58	58	-	116
Pozostałe aktywa	13	(3)	-	10
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Inne zobowiązania (w tym z tyt. leasingu)	-	-	-	-
Razem	1 123	169	-	1 292

Spółka nie posiada nierozliczonych strat podatkowych możliwych do wykorzystania w latach kolejnych.

Spółka rozlicza ulgę B+R, pomniejszającą podstawę opodatkowania w roku bieżącym, którego dotyczą koszty kwalifikowane oraz ulgę IP Box polegającą na preferencyjnym opodatkowaniu dochodów z praw własności intelektualnej, które podlegają ochronie prawnej (autorskie prawo do programu komputerowego) i zostały wytworzone, rozwinięte lub ulepszone w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności B+R. Zyski z wytworzonego IP Spółka opodatkowuje stawką 5%.

6. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Spółkę w ramach klasy należności i pożyczek przedstawiają się następująco:

Aktywa finansowe (MSSF 9):	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025
Należności z tytułu dostaw i usług	10 569	13 225	7 770
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(292)	(51)	(78)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	10 277	13 174	7 692
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych (-)	-	-	-
Pozostałe należności finansowe netto	-	-	-
Należności finansowe	10 277	13 174	7 692
Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):			
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	1 047	1 202	1 199
Przedpłaty i zaliczki	-	25	-
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	-	-	-
Należności niefinansowe	1 047	1 227	1 199
Należności krótkoterminowe razem	11 325	14 401	8 891

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu.

Zmiany odpisów aktualizujących należności w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług:

	od 01.01 do 30.09.2026	od 01.01 do 31.12.2025	od 01.01 do 30.09.2025
Stan na początek okresu	51	125	125
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	241	32	32
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(105)	(79)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	292	51	78

Żadne z należności na datę bilansową nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

7. Kapitał własny

Kapitał podstawowy

Na dzień 30.09.2026 kapitał podstawowy Spółki wynosił 696 tys. zł i dzielił się na 69 646 804 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone. Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Struktura akcjonariatu Spółki na poszczególne daty bilansowe:

Stan na 30.09.2026	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
FCBSL Sp. z o.o.	57 143 865	57 143 865	571	82,05%
Arrow FIZ	3 503 139	3 503 139	35	5,03%
Pozostali akcjonariusze	8 999 800	8 999 800	90	12,92%
Razem	69 646 804	69 646 804	696	100%
Stan na 31.12.2025	**Liczba akcji**	**Liczba głosów**	**Wartość nominalna akcji**	**Udział w kapitale**
FCBSL Sp. z o.o.	57 143 865	57 143 865	571	82,05%
Arrow FIZ	3 503 139	3 503 139	35	5,03%
Pozostali akcjonariusze	8 999 800	8 999 800	90	12,92%
Razem	69 646 804	69 646 804	696	100%
Stan na 30.09.2025	**Liczba akcji**	**Liczba głosów**	**Wartość nominalna akcji**	**Udział w kapitale**
FCBSL Sp. z o.o.	57 143 865	57 143 865	571	82,05%
Arrow FIZ	3 503 139	3 503 139	35	5,03%
Pozostali akcjonariusze	8 999 800	8 999 800	90	12,92%
Razem	69 646 804	69 646 804	696	100%

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy obejmują zyski z lat ubiegłych, zatrzymane przez Spółkę, które nie zostały wypłacone akcjonariuszom w postaci dywidendy.

8. Pozostałe krótkoterminowe aktywa i rozliczenia międzyokresowe

	Rozliczenia krótkoterminowe		
Pozostałe krótkoterminowe aktywa:	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025
Czynsze najmu	-	-	-
Koszty doprowadzenia do zawarcia lub wykonania umowy	310	545	504
Ubezpieczenia majątkowe	21	4	44
Szkolenia	34	24	34
Marketing	501	336	342
Wytworzone we własnym zakresie oprogramowanie	-	-	-
Inne koszty opłacone z góry	204	109	102
Razem	1 070	1 017	1 026

	Rozliczenia międzyokresowe		
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025
Długoterminowe:			
Otrzymane dotacje do prac rozwojowych	344	861	1 033
Krótkoterminowe:			
Otrzymane dotacje do prac rozwojowych	622	689	689
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Inne rozliczenia	-	-	-
Razem	966	1 550	1 722

Spółka ujmuje w pozostałych krótkoterminowych aktywach koszty dotyczące przyszłych okresów, które podlegają rozliczeniu w okresie do 12 miesięcy. Na dzień 30.09.2026 r. pozycja ta obejmuje głównie koszty doprowadzenia do zawarcia lub wykonania umowy z klientami w kwocie 310 tys. PLN, koszty marketingu w kwocie 501 tys. PLN, inne koszty opłacone z góry w kwocie 204 tys. PLN, a także koszty ubezpieczeń majątkowych i szkoleń. Łączna wartość pozostałych krótkoterminowych aktywów na dzień 30.09.2026 r. wynosi 1 070 tys. PLN.

Koszty amortyzacji dotyczące skapitalizowanych kosztów doprowadzenia do zawarcia lub wykonania umowy ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Usługi obce", natomiast straty z tytułu utraty wartości Spółka prezentuje jako „Pozostałe koszty operacyjne".

Spółka uzyskała dotację na podstawie umowy podpisanej z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na sfinansowanie prac badawczo-rozwojowych nad oprogramowaniem XARPA (obecnie Discovery by XPLUS). W części dotyczącej prac rozwojowych dotacja na oprogramowanie XARPA (obecnie Discovery by XPLUS) ujmowana jest w pozycji rozliczeń międzyokresowych. Korzyść z tytułu dotacji dotyczącej oprogramowania XARPA (obecnie Discovery by XPLUS) ujmowana jest przez okres amortyzacji wartości niematerialnych tj. 5 lat.

9. Aktywa i zobowiązania z tytułu umowy

Zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu umowy dotyczą krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu niezakończonych umów długoterminowych.

Stany aktywów z tytułu umowy na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia poniższa tabela:

	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025
Aktywa z tytułu umowy brutto	688	279	279
Przychody odniesione w okresie sprawozdawczym na aktywa z tytułu umowy	-	439	348
Przeklasyfikowanie do należności z tytułu dostaw i usług (-)	620	30	14
Aktywa z tytułu umowy	67	688	613

Aktywa z tytułu umowy powstają w momencie, gdy Spółka wystawia fakturę sprzedaży w okresie późniejszym niż realizowany obowiązek świadczenia. W przypadku Spółki aktywa z tytułu umowy dotyczą najczęściej niezafakturowanych na dzień bilansowy usług wdrożeniowych.

Zobowiązania z tytułu umowy powstają w momencie, gdy Spółka wystawia fakturę sprzedaży w okresie wcześniejszym niż realizowany obowiązek świadczenia. W przypadku Spółki zobowiązania z tytułu umowy dotyczą najczęściej:

- zafakturowanych dostaw usług wdrożeniowych w sytuacji, gdy stopień zaawansowania prac jest niższy niż wynika to z wystawionej faktury;
- zafakturowanych z góry usług utrzymania (tzw. BREP, PSP i SA) oraz zafakturowanych z góry subskrypcji oprogramowania, których realizacja będzie przypadała na okresy przyszłe.

Najważniejsze przyczyny zmian zobowiązań z tytułu umowy w okresie sprawozdawczym przedstawia poniższa tabela:

	od 01.01 do 30.09.2026	od 01.01 do 31.12.2025	od 01.01 do 30.09.2025
Zobowiązania z tytułu umowy na początek okresu	14 129	11 284	11 284
Zobowiązania do wykonania świadczenia ujęte w okresie sprawozdawczym jako zobowiązania z tytułu umowy	13 675	11 329	13 078
Łączne korekty przychodów odniesione na zobowiązania z tytułu umowy	-	-	-
Rozpoznanie przychodu ujętego w saldzie zobowiązań z tytułu umowy na początek okresu (-)	(14 866)	(8 484)	(11 675)
Zobowiązania z tytułu umowy na koniec okresu	12 938	14 129	12 687

Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione), na dzień 30.09.2026 roku wyniosła 12 938 tys. zł (30.09.2025 r.: 12 687 tys. zł).

10. Podatek dochodowy

Podatek bieżący:	od 01.07 do 30.09.2026	od 01.01 do 30.09.2026	od 01.07 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2025
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	781	2 059	421	1 065
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	-	-	-	-
Podatek bieżący	781	2 059	421	1065
Podatek odroczony:				
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(237)	(580)	(137)	(211)
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	-	-	-	-
Podatek odroczony	(237)	(580)	(137)	(211)
Podatek dochodowy razem	543	1 479	284	854

11. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

Zysk na akcję

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego, jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Spółka stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom Spółki, tzn. nie występuje efekt rozwadniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru	od 01.07 do 30.09.2026	od 01.01 do 30.09.2026	od 01.07 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2025
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru	-	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	69 646 804	69 646 804	69 646 804	69 646 804
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	69 646 804	69 646 804	69 646 804	69 646 804
Działalność kontynuowana				
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	2 451	6 519	1 169	3 416
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,0352	0,0936	0,0168	0,0490
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,0352	0,0936	0,0168	0,0490

Dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie XPLUS S.A. w dniu 26 czerwca 2026 r. podjęło uchwałę nr 9 w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2025 oraz wypłaty dywidendy. Na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 8 489 000,00 zł z zysku netto za 2025 rok oraz część kapitału zapasowego w kwocie 9 619 169,04 zł, tj. łącznie 18 108 169,04 zł. Dywidenda wyniosła 0,26 zł brutto na jedną akcję i objęła 69 646 804 akcji. Dzień dywidendy ustalono na 7 lipca 2026 r., natomiast termin wypłaty dywidendy na 15 lipca 2026 r.

12. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty (osoby) powiązane ze Spółką obejmują kluczowy personel kierowniczy. Spółka nie realizuje transakcji z innymi podmiotami powiązanymi niż wymienione w nocie. Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych. Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych.

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Spółka zalicza Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wyniosło:

Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	od 01.07 do 30.09.2026	od 01.01 do 30.09.2026	od 01.07 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2025
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	221	756	177	591
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	-
Pozostałe świadczenia	-	-	-	-
Świadczenia razem	221	756	177	591

Spółka nie otrzymała i nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu żadnych pożyczek w okresie objętym sprawozdaniem.

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły przychody ze sprzedaży ani należności wobec pozostałych podmiotów powiązanych i kluczowego personelu kierowniczego:

	Przychody z dział. operacyjnej			
Sprzedaż do:	od 01.07 do 30.09.2026	od 01.01 do 30.09.2026	od 01.07 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2025
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-

	Należności		
Sprzedaż do:	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-
Razem	-	-	-

Nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość należności od podmiotów powiązanych, w związku z czym nie ujęto z tego tytułu w wyniku żadnych kosztów.

W okresie objętym sprawozdaniem ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec pozostałych podmiotów powiązanych i kluczowego personelu kierowniczego:

	Zakup (koszty, aktywa)			
Zakup od:	od 01.07 do 30.09.2026	od 01.01 do 30.09.2026	od 01.07 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2025
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	321	1 318	259	734
Razem	321	1 318	259	734

	Zobowiązania		
Zakup od:	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	131	67	28
Razem	131	67	28

Spółka nie udzieliła i nie otrzymała od pozostałych podmiotów powiązanych żadnych pożyczek w okresie objętym niemniejszym raportem.

13. Umowy gwarancji finansowej oraz aktywa i zobowiązania warunkowe

Spółka nie udziela gwarancji i nie posiada istotnych zobowiązań warunkowych w odniesieniu do podmiotów trzecich.

14. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia, które mogłyby wpłynąć na wyniki finansowe lub sytuację majątkową jednostki.

15. Zatrudnienie w Spółce

Przeciętne zatrudnienie w Spółce, w przeliczeniu na pełne etaty, w podziale na poszczególne grupy zawodowe kształtowały się następująco:

	od 01.01 do 30.09.2026	od 01.01 do 31.12.2025	od 01.01 do 30.09.2025
Pracownicy umysłowi	34,79	42,23	43,55
Pracownicy fizyczni	-	-	-
Razem	34,79	42,23	43,55

16. Aktywa finansowe – obligacje

W sierpniu 2025 r. Spółka nabyła trzyletnie obligacje skarbowe serii PS0728 o wartości nominalnej 100 000 zł (100 sztuk po 1 000 zł). Obligacje zostały zakupione powyżej wartości nominalnej (z premią), po cenie 108,93 zł za 100 zł wartości nominalnej.

Celem posiadania obligacji jest uzyskiwanie przepływów pieniężnych wyłącznie z tytułu spłaty kapitału i odsetek (SPPI test) oraz utrzymywanie instrumentu do terminu zapadalności.

W związku z tym aktywo zostało zaklasyfikowane do kategorii: Aktywa finansowe utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych (wg zamortyzowanego kosztu) zgodnie z MSSF 9.

Instrument wyceniany jest w zamortyzowanym koszcie przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej (IRR). Przychody z tytułu odsetek ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji: „Przychody finansowe – odsetki od aktywów finansowych".

17. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Zaprezentowane w tabeli zmiany stanu rezerw w okresie sprawozdawczym wynikają z bieżącej weryfikacji wartości szacowanych zobowiązań Spółki, dokonanej na podstawie najlepszej wiedzy Zarządu dostępnej na dzień bilansowy.
Największą część stanu rezerw na koniec okresu sprawozdawczego stanowią rezerwy na koszty podwykonawców, których wysokość odzwierciedla aktualne szacunki zobowiązań Spółki. Istotną pozycję w strukturze rezerw tworzą również rezerwy dotyczące projektów, wynikające z prowadzonej działalności gospodarczej, jak również rezerwy na świadczenia pracownicze.

	Rezerwy na audyt	Rezerwa na koszt sprzedanego towaru	Rezerwa na koszty podwykonawców	Rezerwa dotycząca projektów	Rezerwa na pozostałe koszty	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne
Stan na 01.01.2026	51	8	2 840	521	12	264
Zmiana:						
utworzenie rezerwy	59	9	6 454	538	81	20
wykorzystanie rezerwy	(75)	(8)	(2 623)	(220)	(84)	(34)
Stan na 30.09.2026	35	9	6 671	839	10	250

	Rezerwy na audyt	Rezerwa na koszt sprzedanego towaru	Rezerwa na koszty podwykonawców	Rezerwa dotycząca projektów	Rezerwa na pozostałe koszty	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne
Stan na 01.01.2025	46	8	1 130	364	-	266
Zmiana:						
utworzenie rezerwy	74	8	3 403	543	54	-
wykorzystanie rezerwy	(69)	(8)	(1 692)	(385)	(42)	(2)
Stan na 31.12.2025	51	8	2 840	521	12	264

	Rezerwy na audyt	Rezerwa na koszt sprzedanego towaru	Rezerwa na koszty podwykonawców	Rezerwa dotycząca projektów	Rezerwa na pozostałe koszty	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne
Stan na 01.01.2025	46	8	1 130	363	-	266
Zmiana:						
utworzenie rezerwy	56	-	1 833	364	10	-
wykorzystanie rezerwy	(69)	(8)	(1 287)	(318)	-	(9)
Stan na 30.09.2025	33	-	1 676	409	10	257

DODATKOWE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

↘ Informacje o jednostce

Spółka Xplus S.A. [dalej zwana „Spółką"] została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 09.11.2007. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Warszawa - XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000296278. Spółce nadano numer statystyczny REGON 141184166. Krajem rejestracji Spółki jest Polska. Akcje Spółki są notowane na rynku regulowanym Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Puławskiej 435A w Warszawie.

↘ Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. 13.11.2026 r. wchodzili:

Karol Sudnik – Prezes Zarządu
Katarzyna Zyzak – Członek Zarządu
Jakub Sender – Członek Zarządu
Tomasz Dąbrowski – Członek Zarządu

W dniu 24.03.2026 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pana Tomasza Dąbrowskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu. Kadencja ww. Członka Zarządu kończy się wraz z upływem kadencji pozostałych Członków Zarządu powołanych na wspólną kadencję, tj. w dniu 31.12.2028 r.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. 13.11.2026 r. wchodzili:

Michał Stalmach – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Szczepan Strublewski – Członek Rady Nadzorczej
Sebastian Szałachowski – Członek Rady Nadzorczej
Marcin Karpiński – Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Kufel – Członek Rady Nadzorczej

↘ Charakter działalności Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- Działalność związana z wdrożeniami oraz utrzymaniem rozwiązań IT, w szczególności systemu ERP autorstwa Microsoft: Dynamics 365 (Segment Wdrożenie)
- Działalność związana z tworzeniem własnego oprogramowania, kompatybilnego z rozwiązaniami Microsoft, w szczególności Dynamics 365 (Segment MRR).
- Działalność związana ze sprzedażą licencji innych dostawców oprogramowania, w szczególności Microsoft (Segment Sprzedaż licencji obcych).

↘ Oświadczenie o zgodności oraz zasady sporządzania i prezentacji

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25.05.2022 roku, w sprawie stosowania MSR/MSSF na podstawie art. 45 ust. 1a i art. 45 ust. 1c Ustawy o rachunkowości Spółka rozpoczęła stosowanie MSSF dla celów statutowej sprawozdawczości finansowej z dniem 1.01.2022 roku. Na ten dzień Spółka wprowadziła do ksiąg rachunkowych wszystkie korekty dotyczące okresów przeszłych (zaprezentowanych w pierwszych sprawozdaniach finansowych zgodnych z MSSF, obejmujących historyczne informacje finansowe za lata 2019-2021).

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa", który został zatwierdzony przez Unię Europejską, oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2025 poz. 755).

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Spółki na dzień 30 września 2026 roku, 31 grudnia 2025 roku oraz 30 września 2025, wyniki ich działalności za okres zakończony 30 września 2026 roku i 30 września 2025, zmiany w kapitale własnym za okres zakończony 30 września 2026 roku, 31 grudnia 2025 roku oraz 30 września 2025 oraz przepływy pieniężne za okres 30 września 2026 roku i 30 września 2025.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami zatwierdzonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (dalej łącznie zwane „MSSF"), obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2022 roku.

Zaprezentowane w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 31 grudnia 2025 roku podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za rok 2025 zostało wydane w dniu 13 kwietnia 2026 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego

sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Spółkę dotychczasowej działalności.

Pozycje zawarte w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna"). Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

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

Standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale nie obowiązują, ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską („UE") lub zostały zatwierdzone przez UE, ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę zaprezentowane zostały w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2025. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie wymienionych wyżej standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

↘ Zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zastosowane zostały takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2025. Spółka nie zastosowała innych standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie. Spółka nie przewiduje istotnego wpływu tych standardów na sprawozdanie finansowe, jeśli byłyby zastosowane na dzień bilansowy.

↘ Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta

Nie wystąpiły znaczące czynniki sezonowości lub cykliczności.

↘ Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

Nie wystąpiły.

↘ Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Założenia tych szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu odnośnie do bieżących i przyszłych działań i zdarzeń w poszczególnych obszarach. W niektórych istotnych kwestiach Zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

W okresach objętych śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca zmiany metodologii dokonywania istotnych szacunków. Zmiany wielkości szacunków wynikały ze zdarzeń, jakie miały miejsce w okresach sprawozdawczych.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w ostatnim zatwierdzonym rocznym Sprawozdaniu Finansowym Spółki. W okresie objętym niemniejszym sprawozdaniem nie zaszły w tym zakresie istotne zmiany.

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

Nie dokonano aktualizacji wartości zapasów.

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

W III kwartale 2026 nie dokonano odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych i nie odwrócono takich odpisów.

- Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Nie wystąpiły istotne zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

- Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

- Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

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

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

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

W okresie objętym śródrocznymi informacjami finansowymi nie wystąpiła sytuacja niespłacenia kredytu lub pożyczki ani naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

- Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje o poszczególnych transakcjach są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta

W ocenie Spółki transakcje z podmiotami powiązanymi były zawierane na warunkach rynkowych.

- Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych

W prezentowanym okresie śródrocznym nie wystąpiła zmiana metody ustalania wartości godziwej wycenianych instrumentów finansowych. Wartość księgowa aktywów oraz zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości godziwych.

- Informacje dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

- Informacje dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie wystąpiły zmiany dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

- Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Informacja w nocie nr 11.

↘ Informacje dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

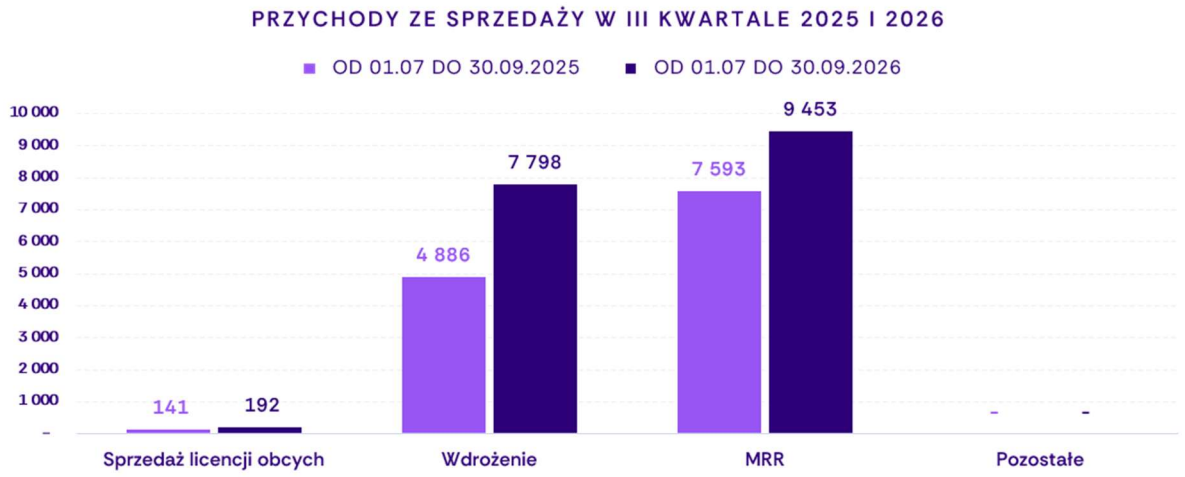
Od zakończenia ostatniego roku obrotowego nie występowały zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

↘ Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta

Poza zdarzeniami i okolicznościach opisanymi w niniejszym raporcie nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby istotny wpływ na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.

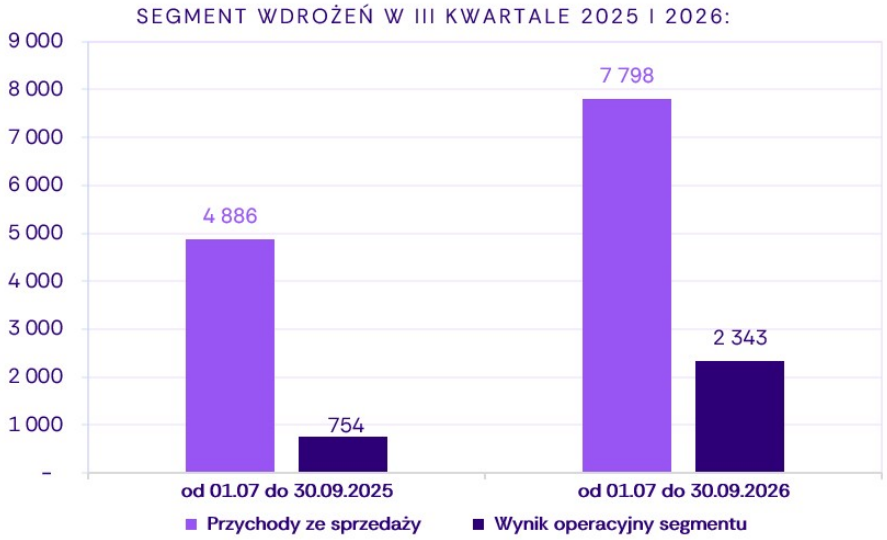
↘ Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

W okresie objętym raportem Spółka realizowała projekty wdrożeniowe w zakresie Dynamics 365 (najnowsza wersja technologii z rodziny Dynamics) oraz oferowała autorskie produkty XPLUS. Realizowane były także usługi związane z obsługą utrzymania, testowania i rozwijania rozwiązań informatycznych u tych klientów, którzy zakończyli wdrożenia systemów oferowanych przez Spółkę.

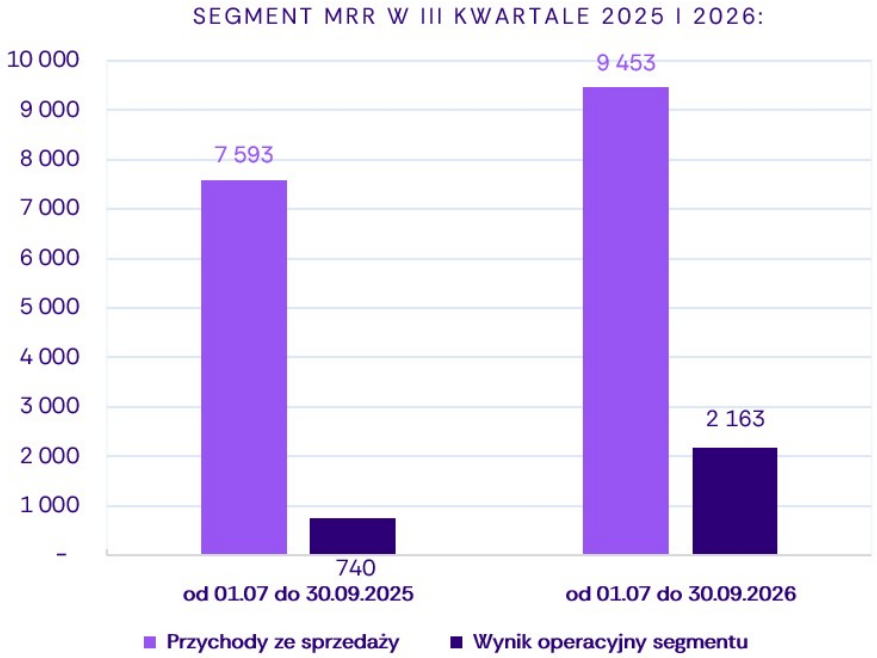


Przychody ze sprzedaży wzrosły o 38% w III kwartale 2026 w porównaniu do III kwartału 2025 r. W analizowanym okresie Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 17,4 mln PLN, podczas gdy w analogicznym kwartale 2025 roku przychody te wynosiły 12,6 mln PLN.

Poniższy wykres przedstawia przychody ze sprzedaży oraz wynik segmentu implementacji. Zauważamy znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży i wyniku we wdrożeniach. Przychody ze sprzedaży wzrosły o 60%, a wynik osiągnął poziom 2 343 tys. zł w III kwartale 2026. Jest to efekt różnej dynamiki postępu w realizacji projektów oraz zmian w strukturze portfela projektowego.



Poniżej przedstawiono kształtowanie się przychodów ze sprzedaży i wyniku operacyjnego segmentu MRR w III kwartale 2026 r. w porównaniu do analogicznego kwartału 2025 r. Zauważamy, że przychody znacząco wzrosły (o 24%). W III kwartale 2026 BU MRR odnotował zysk na poziomie 2 163 tys. zł.

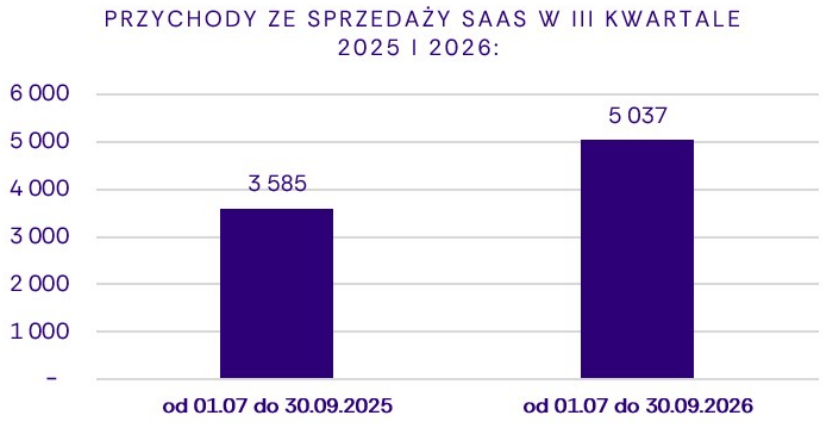


Suma przychodów BU MRR zawiera przychody z utrzymania oprogramowania, przychody z usług testowania oprogramowania, a także przychody ze sprzedaży produktów XPLUS. W III kwartale 2026 r. przychody z usług serwisowych wzrosły o 15%, o 38% wzrosły przychody ze sprzedaży produktów z rodziny testów automatycznych oraz Discovery, a o 47% przychody ze sprzedaży produktów związanych z potrzebą dostosowania się do wymogów prawnych, np. wdrożenie KSEF. W III kwartale 2026 przychody z usług testowych spadły o 19% w stosunku do analogicznego okresu 2025.

W ramach BU MRR, XPLUS kontynuuje prace w kierunku gruntownej przebudowy oferty usługowej (oferta serwisowa wraz ofertą produktową i testingową zostanie zintegrowana w jedną wspólną ofertę, która ma wykorzystywać synergię płynącą z wzajemnej korelacji). Zmiana ta powinna zaowocować maksymalizacją przychodów w przyszłości w ramach BU MRR.

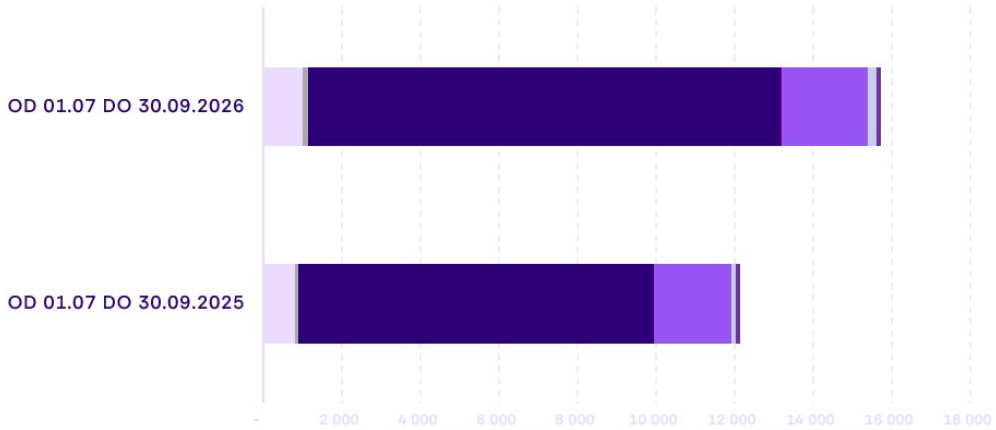
Dodatkowo Spółka prowadzi działania w kierunku rozwoju kanałów sprzedaży skierowanych do dotychczasowych klientów, co powinno pozytywnie wpływać na poziomy sprzedaży w każdym z BU, przy jednoczesnym wzroście rentowności procesu sprzedaży (w wyniku poprawy proporcji kosztu pozyskania klienta do marży na kliencie generowanej przez cały okres życia klienta). XPLUS kładzie nacisk na maksymalizację wartości dostarczanej klientowi i co za tym idzie, na ograniczenia „churnu" (tj. odsetka klientów rezygnujących z produktów XPLUS).

W ramach przychodów dotyczących licencji SaaS, obserwujemy wzrost o 1 452 tys. zł. w porównywanych okresach, co przedstawia poniższy wykres. Jest to spójne ze strategią Spółki, która chce maksymalizować poziom przychodów powtarzalnych (recurring revenue).



Poniżej zaprezentowano szczegółowe kształtowanie się struktury kosztów działalności kontynuowanej w III kwartale 2025 i 2026 roku:

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ W III KWARTALE 2025 ORAZ 2026



	od 01.07 do 30.09.2025	od 01.07 do 30.09.2026
Amortyzacja	804	1 022
Zużycie materiałów i energii	104	112
Usługi obce	9 036	12 066
Podatki i opłaty	15	37
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	1 981	2 153
Pozostałe koszty rodzajowe	107	223
Wartość sprzedanych licencji obcych, utrzymania i sprzętu	109	119

Na przedstawionym wykresie można zaobserwować, że koszty działalności kontynuowanej w III kwartale 2026 są na wyższym poziomie niż w analogicznym okresie 2025 r. Niezmiennie pozycjami, które w największym stopniu wpłynęły na wartość przedmiotowych kosztów, były usługi obce, stanowiące 77% wszystkich kosztów działalności operacyjnej oraz wynagrodzenia, które stanowiły 14% wartości kosztów działalności operacyjnej.

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

W III kwartale 2026 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

↘ Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub straty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

↘ Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie

W okresie objętym raportem Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

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

Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji Spółki
Karol Andrzej Sudnik*	pośrednio przez FCBSL Sp. z o.o. 57 143 865
Jakub Sender	0
Katarzyna Agnieszka Zyzak	354 249
Michał Stalmach**	14 246 oraz pośrednio przez Arrow FIZ 3 503 139
Szczepan Strublewski	0
Marcin Karpiński	8 085
Jerzy Kufel	0
Sebastian Szałachowski	0

**Podmiot powiązany z p. Karolem Sudnikiem - FCBSL sp. z o.o., posiada 57 143 865 akcji Spółki o wartości nominalnej posiadanych akcji w wysokości 571 438,65 zł*
***Podmiot powiązany z p. Michałem Stalmachem – Arrow FIZ, posiada 3 503 139 akcji Spółki o wartości nominalnej posiadanych akcji w wysokości 35 031,39 zł*

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

W dniu 28 marca 2023 r. do Spółki wpłynął pozew od byłego klienta Szynaka – Meble Sp. z o.o. o zapłatę łącznie kwoty 5 061 492,84 zł z odsetkami ustawowymi liczonymi od dnia 14 kwietnia 2022 r., w tym 599 000 zł kary umownej za zwłokę w usunięciu rzekomych wad oraz łącznie 4 462 492,84 zł odszkodowań, w tym za nienależyte wdrożenie systemu, nienależyte usługi serwisowe lub koszty licencji Microsoft.

Zarząd informował już o potencjalnych roszczeniach związanych ze świadczonymi dla tej spółki usługami wdrożeniowymi i serwisowymi w nocie nr 28 sprawozdania finansowego za 2021 r. (i w sprawozdaniach za kolejne lata), ale ze względu na bezzasadność zgłaszanych roszczeń (ówcześnie określanych przez Szynaka-Meble na ponad 22 mln zł), Zarząd ocenił je jako nie mogące mieć wpływu na sytuację finansową Spółki.

Wniesienie pozwu i objęte nim roszczenia Zarząd nadal uznaje za bezzasadne, pomimo znaczącego ograniczenia ich skali i częściowej zmiany podstawy prawnej. W całości kwestionując zasadność pozwu, Zarząd zdecydował o ujawnieniu tej informacji wyłącznie ze względu na wysoką kwotę roszczenia.

Zarząd nie widzi podstawy do zawiązania rezerwy w związku z powyższą sprawą, ponieważ ocenia ryzyko zrealizowania się powyższych roszczeń jako nieprawdopodobne, jednocześnie nie sposób jest oszacować wiarygodną kwotę, na którą miałaby być zawiązana rezerwa. Ocena wpływu sprawy na sprawozdanie Spółki oraz weryfikacja zasadności zawiązywania rezerw będzie przeprowadzana w kolejnych okresach sprawozdawczych. W dniu 7 maja 2026 oraz 22 października 2026 odbyły się kolejne rozprawy w tej sprawie. Przesłuchania świadków oraz kolejne pisma w sprawie nie zmieniły oceny Zarządu. Na obecnym etapie Sąd decyduje w sprawie wyznaczenia biegłego od systemów informatycznych, zgodnie z ustalonym planem rozprawy.

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

W okresie od 1 lipca 2026 r. do 30 września 2026 r. Emitent nie udzielił poręczeń kredytów lub poręczeń pożyczki, ani gwarancji.

↘ Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Nie dotyczy.

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

W ocenie Zarządu wpływ na wyniki finansowe Spółki w perspektywie kolejnych okresów będą miały następujące czynniki:

Czynniki zewnętrzne:

- kształtowanie się czynników makroekonomicznych;
- wahania kursów walut;
- konflikty zbrojne, w tym wojna za wschodnią granicą Polski i sytuacja geopolityczna Europy;
- konflikt zbrojny na Bliskim Wschodzie i związane z nim potencjalne skutki makroekonomiczne;
- sentyment inwestycyjny klientów;
- zmiany otoczenia prawnego i regulacyjnego oraz praktyki organów administracji publicznej, w tym dotyczące poza pracowniczych form współpracy;

Czynniki wewnętrzne:

- realizacja zawartych już kontraktów długoterminowych;
- skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów w tym na rynkach zagranicznych;
- realizacja kontraktów zgodnie z założonymi budżetami i warunkami umownymi;
- rozwój i sprzedaż rozwiązań informatycznych opartych na własnych produktach, w tym skuteczność zmiany oferty produktów i usług utrzymaniowych i testowych;
- stały proces inwestycji w kapitał ludzki, zmierzający do utrzymania kompetencji i konkurencyjności na rynku;
- zmaterializowanie się niektórych ryzyk bądź szans kontraktowych;
- postęp w implementowaniu rozwiązań AI w procesach biznesowych i oferowanych produktach.

↘ Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

W okresach objętych Sprawozdaniem Finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:
  30.09.2025 - 4,2692 PLN/EUR
  30.09.2026 - 4,3672 PLN/EUR
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
  01.01 - 30.09.2025 - 4,2365 PLN/EUR
  01.01 - 30.09.2026 - 4,2800 PLN/EUR
  01.07 - 30.09.2025 - 4,2679 PLN/EUR
  01.07 - 30.09.2026 - 4,3355 PLN/EUR

Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

	od 01.07 do 30.09.2026	od 01.07 do 30.09.2025	od 01.07 do 30.09.2026	od 01.07 do 30.09.2025
	tys. zł		tys. EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	17 443	12 620	4 023	2 957
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 714	1 293	626	303
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 994	1 453	691	340
Zysk (strata) netto	2 451	1 169	565	274
Zysk na akcję zwykłą (zł)	0,0352	0,0168	0,0081	0,0039
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,0352	0,0168	0,0081	0,0039
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,3355	4,2679

	od 01.01 do 30.09.2026	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2026	od 01.01 do 30.09.2025
Sprawozdanie z wyniku	tys. zł		tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	49 720	40 195	11 617	9 488
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 103	4 646	1 660	1 097
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 998	4 270	1 869	1 008
Zysk (strata) netto	6 519	3 416	1 523	806
Zysk na akcję zwykłą (zł)	0,0936	0,0490	0,0219	0,0116
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,0936	0,0490	0,0219	0,0116
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2800	4,2365

	od 01.01 do 30.09.2026	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2026	od 01.01 do 30.09.2025
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. zł		tys. EUR	
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 711	10 708	3 437	2 527
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 335)	(1 671)	(545)	(394)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(18 499)	(6 875)	(4 322)	(1 623)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 123)	2 161	(1 431)	510
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2800	4,2365

	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. zł			tys. EUR		
Aktywa	37 307	47 128	37 080	8 543	11 150	8 685
Zobowiązania długoterminowe	376	993	1 254	86	235	294
Zobowiązania krótkoterminowe	25 808	23 422	18 187	5 910	5 542	4 260
Kapitał własny	11 124	22 713	17 639	2 547	5 374	4 132
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X		X	4,3672	4,2267	4,2692

↘ Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 13.11.2026 r.


XPLUS