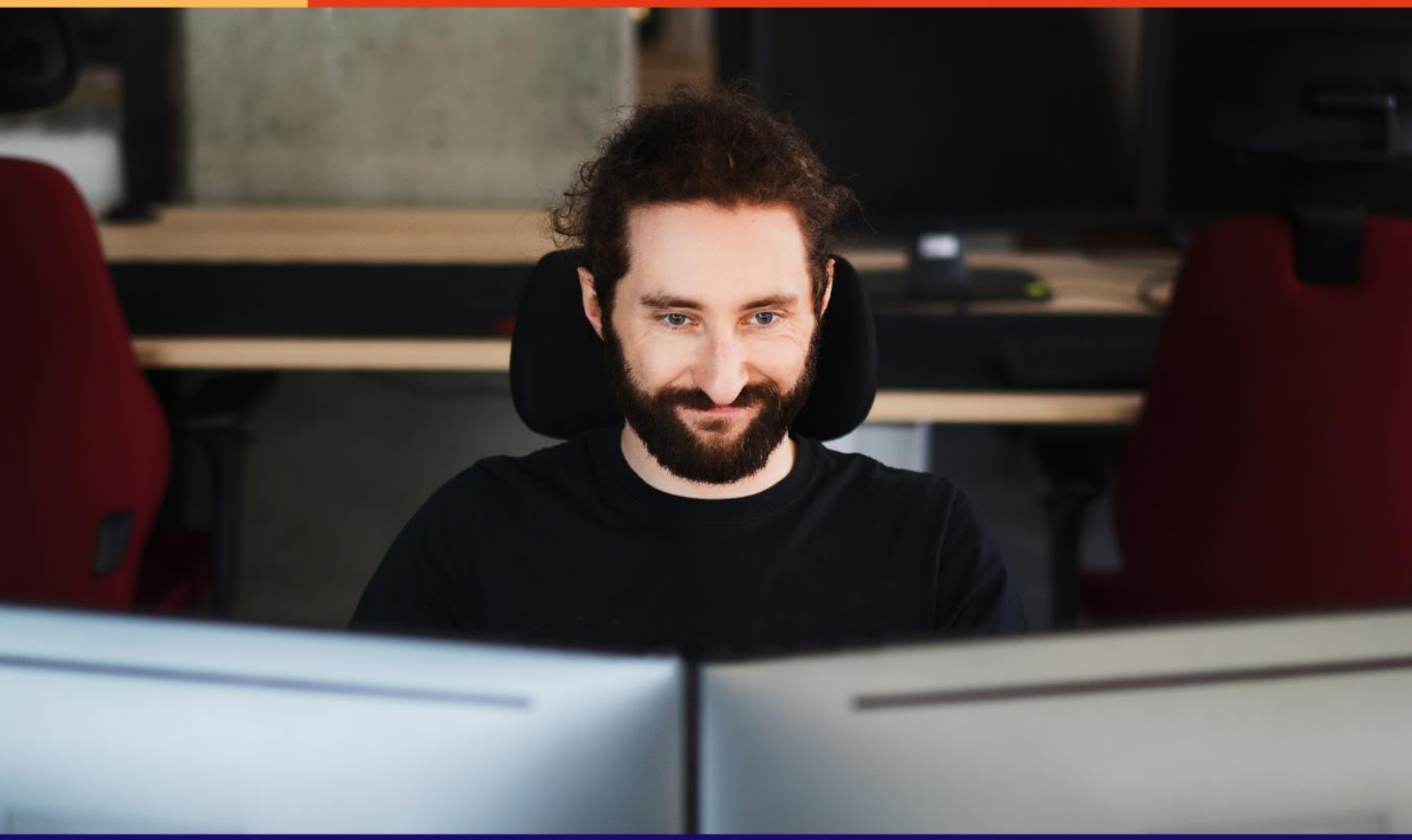
spyrosoft



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SPYROSOFT S.A. ORAZ SPYROSOFT S.A. ZA 2022 ROK

Wrocław, 26 kwietnia 2023

Spis treści

1. LIST PREZESA DO AKCJONARIUSZY ... 4

2. WYBRANE DANE FINANSOWE ... 6

3. INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ ... 7

3.1. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ ... 7

3.2. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ... 10

4. INFORMACJE FINANSOWE ... 13

4.1. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH ... 13

4.2. PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH ... 14

4.3. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU ... 14

4.4. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM ... 16

5. DZIAŁANOŚĆ EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE SPRAWOZDWCZYM ... 16

5.1. STRATEGIA ROZWOJU ... 16

5.2. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI i GRUPY KAPITAŁOWEJ, W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU ... 16

5.3. CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ... 17

5.4. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH ... 17

5.5. RYNKI ZBYTU ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA ... 18

5.6. UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ... 18

5.7. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ... 19

6. ZASOBY FINANSOWE ... 19

6.1. KREDYTY I POŻYCZKI ... 19

6.2. PORĘCZENIA I GWARANCJE ... 20

6.3. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W DANYM ROKU OBROTOWYM ... 21

6.4. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH ... 21

6.5. INSTRUMENTY FINANSOWE ... 21

6.6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM ... 21

6.7. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI ... 22

7. PERSPEKTYWY ROZWOJU ... 22

7.1. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA ... 22

7.2. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ... 22

7.3. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU ... 22

8. CZYNNIKI RYZYKA ... 23

8.1. OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ SPÓŁKI ... 23

8.2. INFORMACJA ZARZĄDU W ZWIĄZKU Z KONFLIKTEM ZBROJNYM W UKRAINIE ... 32

8.3. INFORMACJA ZARZĄDU W ZWIĄZKU ZE WZROSTEM INFLACJI ... 32
9. ŁAD KORPORACYJNY ... 33
9.1. STOSOWANE ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO ... 33
9.2. AKCJONARIAT I WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY ... 37
9.3. ZASADY FUNKCJONOWANIA WALNEGO ZGROMADZENIA ... 38
9.4. ORGANY ZARZĄDZAJĄCE, NADZORUJĄCE I ADMINISTRUJĄCE ... 40
9.4.1. ZARZĄD ... 40
9.4.2. RADA NADZORCZA ... 41
9.4.3. KOMITET AUDYTU ... 42
9.4.4. ZASADY POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ... 44
9.5. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH ... 44
9.6. INFORMACJE O FIRMIE AUDYTORSKIEJ ... 45
9.6.1. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU SPYROSOFT SA ... 46
10. POZOSTAŁE INFORMCJE ... 46
10.1. ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ... 46
10.2. POSTĘPOWANIA SĄDOWE ... 46
10.3. INFORMACJE DOTYCZĄCE KLUCZOWYCH NIEFINANSOWYCH WSKAŹNIKÓW EFEKTYWNOŚCI ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ JEDNOSTKI ... 46
11. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ... 47
12. INFORMACJA ZARZĄDU ... 48

1. LIST PREZESA DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze,

Z przyjemnością oddajemy w Wasze ręce raport finansowy Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. za rok 2022.

Miniony rok był dla rozwoju Grupy Spyrosoft wyjątkowo dobrym okresem, czego przyczyną były przede wszystkim utrzymujący się, mimo wojny w Ukrainie i widma kryzysu gospodarczego, wysoki popyt na usługi IT oraz duża dostępność środków przeznaczanych na inwestycje w transformację cyfrową po pandemii Covid-19.

Sprzyjające warunki rynkowe zaowocowały istotnym powiększeniem grona naszych klientów i liczby realizowanych projektów, a w konsekwencji, także liczby naszych współpracowników. W roku 2022 nasz zespół zwiększył się o rekordową liczbę 536 nowych koleżanek i kolegów, w efekcie czego Grupa Spyrosoft zamknęła miniony rok licząc 1410 osób.

Podsumowując wyniki finansowe Grupy Spyrosoft za rok 2022 w odniesieniu do założeń zapisanych w strategii na lata 2022-2026 należy podkreślić, iż plany wzrostu zostały przekroczone: organiczne przychody Grupy wzrosły r/r o 72%, zaś marża EBITDA o 48%.

Struktura przychodów Grupy Spyrosoft w podziale na geografie pozostaje bez istotnych zmian – rynkami wiodącymi są Wielka Brytania i region DACH, następnie - Polska, Stany Zjednoczone i Skandynawia.

Natomiast struktura przychodów, ujmowana z punktu widzenia branż obsługiwanych przez Grupę Spyrosoft, zmieniła się istotnie w stosunku do roku 2021, czego główną przyczyną jest włączenie do Grupy przychodów ze spółki Better Software Group (branża mediowa). W roku 2022 sektor automotive wynosił 26%, media – 19%, usługi geoprzestrzenne – 17%, usługi finansowe – 12%, branża HR – 10%, przemysł 4.0 – 10%, medyczna – 2%, pozostałe – łącznie 4%.

W roku 2022 liczba klientów Grupy Spyrosoft powiększyła się łącznie o 94 firmy, operujące w branżach: automotive, przemysł 4.0, medyczny, finanse, media, HR, robotyka, retail oraz dane geoprzestrzenne. Nowi klienci zostali odnotowani we wszystkich spółkach należących do Grupy.

W nawiązaniu do opublikowanej w maju 2022 strategii Grupy Spyrosoft na lata 2022-2026 pragnę podkreślić, iż w minionym roku z naddatkiem wywiązaliśmy się z założeń dotyczących jej implementacji – organicznego wzrostu przychodów na bazie rosnącej liczby nowych klientów, ustanowienia nowych spółek z komplementarnym portfolio usług (Spyrosoft E-commerce), otwarcia i rozwoju nowych centrów deweloperskich poza granicami Polski (Rumunia, Argentyna, Indie), inwestycji w organizacje poszerzające nasze kompetencje technologiczne i dostęp do nowych rynków (Better Software Group) oraz inwestycje w aktywności sprzedażowo-marketingowe, mające na celu pozyskanie nowych klientów.

W listopadzie 2022 roku, spółka Spyrosoft Solutions S.A. podpisała 3-letni kontrakt ramowy z Magna Electronics. Kontrakt zakłada otwarcie dedykowanego działu R&D w Rumunii, w którym powstawać będzie oprogramowanie dla zaawansowanych systemów wspierających kierowców w tym m.in. ADAS (Advanced Driver Assistance Systems).

Przyglądając się perspektywom biznesowym na rok 2023, spodziewamy się w ujęciu rocznym zmniejszenia tempa wzrostu przychodów i zysków Grupy Spyrosoft. Rozwijający się globalnie kryzys gospodarczy, ogólne spowolnienie wzrostu PKB oraz wyższy koszt pieniądza z pewnością wpłyną hamująco na tempo digitalizacji przedsiębiorstw.

Zakładamy, że spadek tempa cyfryzacji związany z pogorszeniem koniunktury będzie stopniowy, a ponowna poprawa zacznie być widoczna po wdrożeniu przez banki centralne, w krajach stanowiących główne rynki zbytu Grupy, procesu obniżek stóp procentowych.

W efekcie będziemy mieli do czynienia z takimi negatywnymi zjawiskami jak: zmniejszenie tempa wzrostu popytu na usługi IT (oceniamy jednak, że nie będzie ono dotyczyło wszystkich branż jednakowo czego przykładem może być sektor automotive), spadek tempa wzrostu stawek dla naszych klientów czy wzrost liczby współpracowników pozostających bez projektu w danym okresie (do tej pory odsetek tych osób nie przekraczał kilku procent).

W związku z tym dopuszczamy możliwość spadku wartości EBIT w ujęciu procentowym, który może wystąpić w związku z realizowaną przez Grupę strategią zwiększającą dopuszczalną ‘ławkę’ – okres kryzysu gospodarczego zaczynaliśmy z niewielką ilością specjalistów czekających na nowy projekt, zatem obecnie bierzemy pod uwagę możliwość jej zwiększenia, dbając tym samym o nasz wizerunek pracodawcy, próbując zwiększyć udziały w rynku i przygotowując się na zmianę koniunktury.

Jednocześnie spodziewamy się wystąpienia zjawisk pozytywnych – zwiększenia dostępności specjalistów na rynku pracy, wyhamowania tempa wzrostu wynagrodzeń i spadku dobrowolnej rotacji.

W świetle powyższych faktów zarząd Grupy Spyrosoft podtrzymuje założenia przedstawione w strategii na lata 2022-2026 i nie planuje ich rewizji.

Konrad Weiske – Prezes Zarządu

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane finansowe Grupy Kapitałowej Spyrosoft oraz spółki Spyrosoft S.A. zaprezentowane poniżej zostały przeliczone na euro wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje bilansu przeliczone zostały według kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2022 roku (1 EUR =4,6899 PLN) i na dzień 31 grudnia 2021 roku (1 EUR= 4,5994 PLN);

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone zostały po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego z miesięcy w danym okresie sprawozdawczym tzn. dla okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku (1 EUR = 4,6883 PLN) oraz dla okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku (1 EUR = 4,5775 PLN).

Niniejsze sprawozdanie zawiera stwierdzenia odnoszące się do przyszłości i oceny przyszłości przez zarząd Emitenta, oparte na pewnych założeniach, które obciążone są ryzykiem i niepewnością. W związku Grupa z tym nie ponosi odpowiedzialności za jakiekolwiek decyzje podjęte na podstawie tych informacji.

DANE SKONSOLDOWANE

Wybrane dane finansowe	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	zmiana r/r
	PLN		EUR		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	331 453	173 428	70 698	37 887	91%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	45 103	23 062	9 620	5 038	96%
EBITDA*	53 738	29 400	11 462	6 423	83%
Zysk (strata) brutto	43 745	22 991	9 331	5 023	90%
Zysk (strata) netto	26 734	14 679	5 702	3 207	82%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	33 236	14 458	7 089	3 158	130%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5198	-4 126	-1 109	-901	26%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 406	-6 224	-2 220	-1360	67%
Przepływy pieniężne netto – razem	17 632	4 108	3 761	897	329%

*EBITDA liczona jako zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

DANE JEDNOSTKOWE

Wybrane dane finansowe (w tys.)	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	zmiana r/r
	PLN		EUR		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	177 241	116 862	37 805	25 530	52%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 302	14 117	3 477	3 084	15%
EBITDA*	18 804	15 906	4 011	3 475	18%
Zysk (strata) brutto	16 182	14 646	3 452	3 200	10%

Zysk (strata) netto	12 600	11 556	2 687	2 524	9%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 316	7 842	1 134	1 713	-32%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 655	-1 702	-566	-372	56%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 505	-3 199	-321	-699	-53%
Przepływy pieniężne netto, razem	1 156	2 940	246	642	-61%

*EBITDA liczona jako zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

3. INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Spyrosoft S.A. („Spółka", „Emitent") jest spółką akcyjną z siedzibą We Wrocławiu przy pl. Nowy Targ 28, 50-141 Wrocław. Emitent jest polską, międzynarodową firmą technologiczną, zajmującą się produkcją oprogramowania na zamówienie dla branż, które prężnie się rozwijają, takich jak m.in. automotive, finanse, informacje geoprzestrzenne, jak również przemysł 4.0.

Emitent tworzy grupę kapitałową, w skład której wchodzi SpyroSoft S.A. jako podmiot dominujący oraz 14 podmiotów podlegających konsolidacji, działających pod nazwą:

- Spyrosoft Solutions S.A. z siedzibą we Wrocławiu,
- GOD Nearshore SE Europejska Spółka Akcyjna Oddział w Polsce z siedzibą we Wrocławiu,
- Spyrosoft Ltd z siedzibą w Dorset w Wielkiej Brytanii,
- Unravel S.A. z siedzibą we Wrocławiu,
- Spyrosoft Solutions d.o.o. z siedzibą w Zagrzebiu w Chorwacji,
- Spyrosoft Solutions GmbH z siedzibą w Stuttgardzie w Niemczech,
- Spyrosoft Solutions S.R.L. w siedzibą Timisoarze w Rumunii,
- Spyrosoft Synergy S.A. z siedzibą w Szczecinie,
- Spyrosoft eCommerce S.A. z siedzibą we Wrocławiu,
- Spyrosoft Connect S.A. w siedzibą we Wrocławiu,
- Better Software Group z siedzibą we Wrocławiu,
- Better Soft Services z siedzibą we Wrocławiu,
- Better Software Norge AS z siedzibą w Bergen w Norwegii,
- Spyrosoft India Private Limited z siedzibą w Chennai w Indiach

a także pozostałe jednostki nie objęte konsolidacją.

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

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

3.1. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spyrosoft to firma założona w 2016 roku we Wrocławiu, działająca w branży IT i zajmująca się wytwarzaniem oprogramowania. Spyrosoft w ramach świadczonych usług dostarcza kompleksowe rozwiązania w zakresie tworzenia oprogramowania – od rozwiązań wbudowanych po wysokopoziomowe systemy oparte na chmurach

publicznych. Spyrosoft oferuje kompleksowe prowadzenie projektów, w ramach których firmowi specjaliści zarządzają projektami i związanymi z nimi wymaganiami, tworzą architekturę, a także piszą i rozwijają warstwę programistyczną.

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

Grupa Kapitałowa Spyrosoft oferuje następujące usługi:

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

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

- **Automotive**

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

- **Usługi finansowe**

Spyrosoft projektuje systemy kompleksowo wspierające procesy pożyczkowe i systemy zarządzania wierzytelnościami w instytucjach finansowych. W ofercie Grupy znajduje się również projektowanie

rozwiązań z obszaru bankowości cyfrowej i dla sektora fintech. Ponadto ofertę dla branży finansowej uzupełnia wytwarzanie oprogramowania wspierającego przetwarzanie i analizę danych finansowych.

- **Przemysł 4.0**

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

- **Media**

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

- **Robotyka**

Eksperci Spyrosoft dostarczają kompleksowe usługi związane z projektowaniem i wdrażaniem oprogramowania do autonomicznych robotów, z wykorzystaniem najnowszych dostępnych technologii (sztuczna inteligencja, computer vision, chmury publiczne i in.)

- **Usługi geoprzestrzenne**

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

- **HR i edukacja**

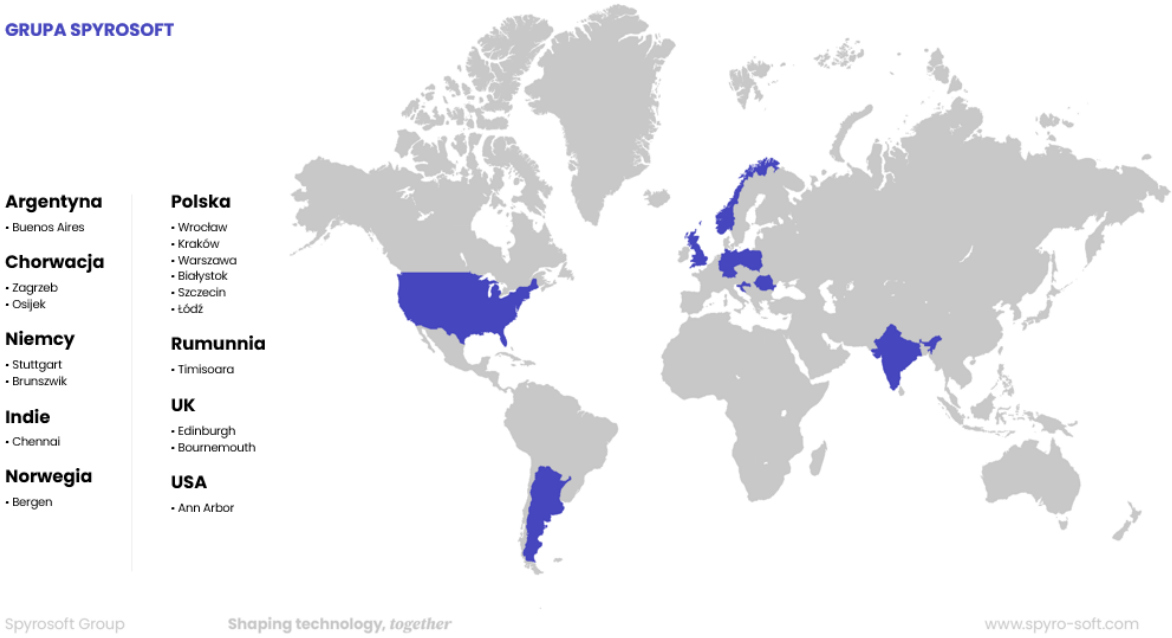
Spyrosoft dostarcza rozwiązania automatyzujące procesy związane z zarządzaniem zasobami ludzkimi. W ofercie Grupy znajduje się projektowanie systemów pracy tymczasowej, systemów do zarządzania wynagrodzeniami i benefitami, a także systemów edukacyjnych.

- **Telemedycyna**

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

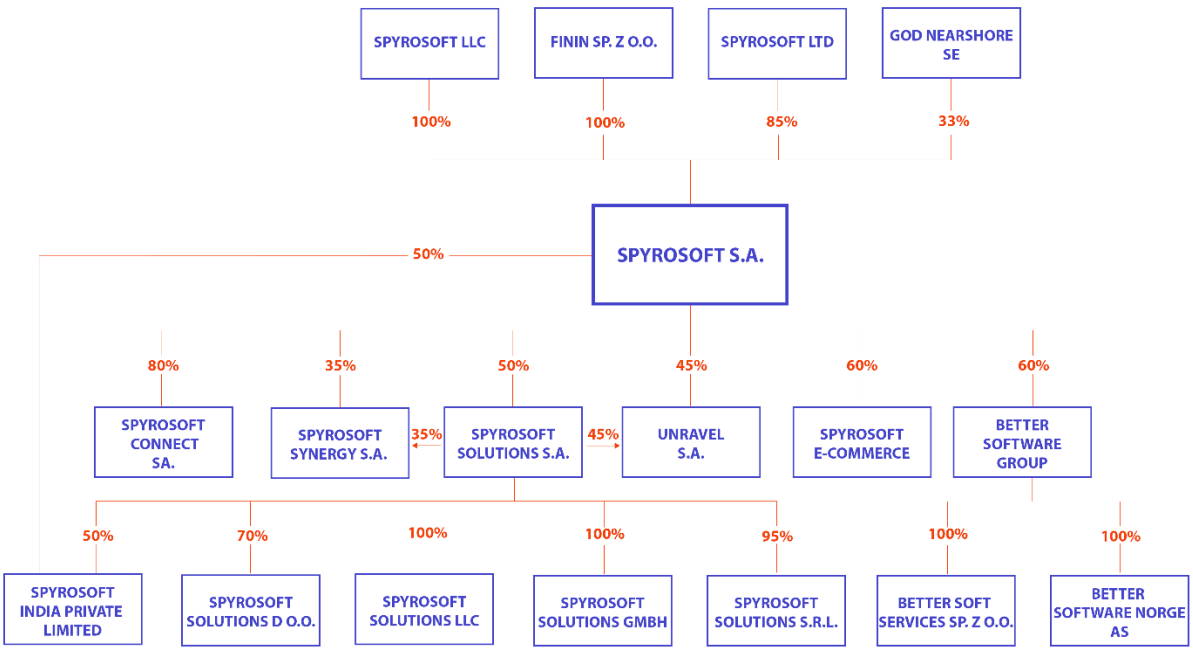
Grupa Spyrosoft prowadzi działalność o charakterze międzynarodowym, a jej klienci pochodzą przede wszystkim z Wielkiej Brytanii, Niemiec, USA i Skandynawii.

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



3.2. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Na dzień 31 grudnia 2022 r. struktura Grupy Kapitałowej Spyrosoft prezentuje się następująco:



Według stanu na dzień 31.12.2022 w skład grupy kapitałowej Spyrosoft S.A. poza jednostką dominującą wchodzą następujące jednostki:

Nazwa podmiotu	Kraj siedziby	Udział w kapitale	Opis powiązania
Spyrosoft Solutions S.A.	Polska	50,0%	bezpośrednio
Spyrosoft LTD	Wielka Brytania	85,0%	bezpośrednio
GOD Nearshore SE	Niemcy	33,0%	bezpośrednio
Unravel S.A.	Polska	67,5%	45% bezpośrednio i 22,5% pośrednio
Spyrosoft Solutions doo	Chorwacja	35,0%	pośrednio
Spyrosoft Solutions LLC	USA	50,0%	pośrednio
Spyrosoft Solutions GMBH	Niemcy	50,0%	pośrednio
Spyrosoft LLC	USA	100,0%	bezpośrednio
Spyrosoft Solutions S.R.L.	Rumunia	47,5%	pośrednio
Spyrosoft Ecommerce S.A.	Polska	60,0%	bezpośrednio
Better Software Group S.A.	Polska	60,0%	bezpośrednio
Better Soft Services Sp. z o.o.	Polska	60,0%	pośrednio
Better Software Norge AS	Norwegia	60,0%	pośrednio
Spyrosoft Connect S.A.	Polska	80,0%	bezpośrednio
Spyrosoft Synergy S.A.	Polska	52,5%	35% bezpośrednio i 17,5% pośrednio
Spyrosoft India Private Ltd	Indie	75,0%	50% bezpośrednio i 25% pośrednio
Finin Sp. z o.o.	Polska	100%	bezpośrednio

W 2022 roku powstały w Grupie nowe spółki: Spyrosoft eCommerce S.A, Spyrosoft Connect S.A., Spyrosoft India Private Limited oraz zostały przejęte: Better Software Group S.A., Better Software Services Sp. z o.o., Better Software Norge AS.
Według stanu na dzień 31.12.2022 stopień powiązania jednostki dominującej z pozostałymi jednostkami grupy kapitałowej oraz przyjęta metoda objęcia podmiotu konsolidacją przedstawia się następująco:

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

Spyrosoft LLC	jednostka zależna	wyłączona z konsolidacji ze względu na nieistotność
Spyrosoft eCommerce S.A.	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną
Spyrosoft Solutions S.R.L.	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną
Better Software Group S.A.	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną
Better Software Services Sp. z o.o.	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną
Better Software Norge AS	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną
Spyrosoft India Private Limited	jednostka zależna	jednostka nie rozpoczęła jeszcze działalności
Spyrosoft Connect S.A.	jednostka zależna	jednostka nie rozpoczęła jeszcze działalności
Finin Sp. z o.o.	jednostka zależna	wyłączona z konsolidacji ze względu na nieistotność

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie posiadają akcji ani udziałów w podmiotach powiązanych Emitenta.

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową

W okresie objętym niniejszym raportem nie doszło do znaczących zmian związanych z zarządzaniem przedsiębiorstwem Emitenta ani Grupa Kapitałową.

Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych występujących w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych

Inwestycje w jednostkach zależnych obejmują udziały posiadane przez Spyrosoft S.A. oraz Spyrosoft Solutions S.A. w celu sprawowania kontroli nad ich działalnością operacyjną i finansową oraz osiągania korzyści z ich działalności. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2022 roku, Spółka Spyrosoft S.A. posiadała udziały jednostkach zależnych zgodnie z opisem w pkt. 3.2.
Zgodnie z informacjami przekazanymi raportem bieżącym nr 22/2022 w dniu 26 września 2022 roku Zarząd Spółki przyjął na podstawie uchwały program zamiany akcji Spółki na akcje spółek zależnych Spółki (Program), natomiast na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Program nie wszedł w życie.

Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)

Spółka nie posiada oddziałów.

4. INFORMACJE FINANSOWE

4.1. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

Omówienie jednostkowych wyników finansowych osiągniętych w roku obrotowym 2022 r.

Spyrosoft S.A. osiągnęła w 2022 r. przychody na poziomie 177 mln zł, co jest wynikiem o 52% wyższym w porównaniu z rokiem ubiegłym. Wzrost przychodów wynika z poszerzania zakresu współpracy z obecnymi klientami oraz pozyskiwaniem nowych, jak również stopniowego podnoszenia cen dla klientów.

Koszt sprzedanych produktów i usług w roku obrotowym 2022 wyniósł 118 mln zł, nastąpił jego wzrost o 40 mln tj. 52% w stosunku do 2021 r. Mimo rosnącej inflacji i wiążącej się z nią presji płacowej spółka zdołała zachować tempo wzrostu kosztów na poziomie tempa wzrostu przychodów.

Spółka osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 59 mln zł. Był on o 51% wyższy w stosunku do zysku brutto ze sprzedaży w roku poprzednim. Marża brutto ze sprzedaży była równa 33,4 % (spadek o 0,3 pp r/r).

W roku 2022 nastąpił wzrost kosztów ogólnego zarządu o 68% r/r do poziomu 43 mln zł. Szybszy wzrost kosztów ogólnego zarządu w stosunku do tempa zwiększania przychodów spowodowany był przede wszystkim podwyższeniem kosztów zarządzania rosnącym zespołem produkcyjnym, w tym budową struktur zarządczych, jak również inwestycją w rozwój technologiczny oraz budową marki pracodawcy na niezwykle konkurencyjnym rynku.

Zysk ze sprzedaży wzrósł r/r o 19% do wysokości 16,4 mln zł. Marża na sprzedaży wyniosła 9,2% i była niższa o 2,6 p.p. w stosunku do ub.r.

Zysk na działalności operacyjnej wzrósł w 2022 r. o 15,5% w stosunku do 2021 r. do poziomu 16,4 mln zł. Marża na działalności operacyjnej osiągnęła poziom 9,2 % i była niższa o 1,9 p.p. r/r.

Zysk netto wyniósł 12,6 mln zł, co oznacza wzrost o 9% w stosunku od poprzedniego roku. Marża netto osiągnęła poziom 7,1%, była zatem o 1,8 p.p. niższa w porównaniu z wynikiem roku poprzedniego.

Suma bilansowa na 31.12.2022 r. wyniosła 82,9 mln zł i była wyższa o 40 mln zł od sumy na dzień 31.12.2021 r. Istotny udział w tej zmianie miał zakup większościowego pakietu akcji Better Software Group S.A. (BSG) – długoterminowe aktywa finansowe obejmują akcje we wszystkich spółkach zależnych w cenie nabycia. Należności krótkoterminowe wzrosły o 11,4 mln zł (38%) r/r do poziomu 41,2 mln zł. Pożyczki udzielone nowopowstałym podmiotom z Grupy Spyrosoft zwiększyły poziom inwestycji krótkoterminowych do 2,8 mln zł. Zobowiązania długoterminowe wzrosły o 12 mln zł w związku z zaciągniętym przez spółkę kredytem obrotowym, jak również zobowiązaniami z tytułu zakupu akcji BSG. Tymczasem zobowiązania krótkoterminowe wzrosły w z

porównaniu z poprzednim okresem o 13,4 mln zł (82%) do wysokości 29,7 mln zł, z czego 6 mln zł stanowią zobowiązania z tytułu w/w przejęcia.

Kapitał własny osiągnął poziom 37,5 mln zł i był o 51% wyższy w stosunku do danych na dzień 31.12.2021 r.

Omówienie skonsolidowanych wyników osiągniętych przez Grupę Kapitałową Spyrosoft w 2022 r.

Skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. w 2022 r. wyniosły 331,5 mln zł, o 91% więcej niż przed rokiem. Tempo wzrostu przychodów wynika w głównej mierze ze wzrostu zatrudnienia, a tym samym większej liczby przepracowanych osobogodzin, jak również stopniowego podnoszenia stawek sprzedażowych. Na skokowy wzrost wartości przychodów wpłynął zakup w kwietniu 2022 r. większościowego pakietu akcji Better Software Group SA.

Skonsolidowany koszt sprzedanych produktów i usług Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. w roku obrotowym 2022 wyniósł 222 mln zł i był wyższy o 96% w porównaniu z rokiem ubiegłym. Presja płacowa przyczyniła się do zwiększenia tempa wzrostu kosztów w stosunku do przychodów.

Zysk brutto ze sprzedaży osiągnął poziom 110 mln zł, co jest wynikiem o 82% lepszym w porównaniu z rokiem 2021. Marża brutto na sprzedaży wyniosła 33,1%, co oznacza spadek r/r o 1,7 p.p.

Skonsolidowane koszty ogólnego zarządu Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. w 2022 r. wyniosły 64 mln zł i były wyższe o 71% od kosztów ogólnego zarządu Grupy w 2021 r. Największy udział w tej kategorii kosztów miały koszty administracyjne, koszt zarządzania, w tym struktur zarządczych na poziomie operacyjnym oraz koszt pozyskiwania klientów.

Skonsolidowany zysk na działalności operacyjnej za okres objęty niniejszym sprawozdaniem wzrósł o 96% r/r do wysokości 45 mln zł. Marża na działalności operacyjnej osiągnęła poziom 13,6 %, co oznacza wzrost o 0,3 p.p. w stosunku do poprzedniego roku obrotowego. Wysokie tempo rozwoju działalności idące w parze z dyscypliną budżetową obszarów wparcia pozwoliło na podniesienie marży EBIT mimo procentowego spadku marży brutto na sprzedaży.

Zysk netto podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. w 2022 r. wyniósł 26,7 mln zł, co oznacza wzrost o 82% r/r. Marża neto wyniosła 8,1% i była niższa o 0,4 p.p. w stosunku do roku 2021.

Suma bilansowa na dzień 31.12.2022 r. wyniosła 165,7 mln zł i była dwukrotnie wyższa w stosunku do danych z 31.12.2021r. Należności handlowe wzrosły o 71% r/r do poziomu 67 mln zł. W tym samym okresie zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 30 mln zł (101% r/r) do poziomu 59,5 mln zł, w tym zobowiązania handlowe 25 mln zł.

Kapitał własny Grupy wzrósł na koniec roku obrotowego 2022 r. o 82% w stosunku do danych na dzień 31.12.2021 r. i wyniósł 85 mln zł.

4.2. PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH

Grupa Kapitałowa Spyrosoft S.A. nie publikowała prognoz za okres objęty niniejszym sprawozdaniem jak również nie zostały opublikowane prognozy dla 2023 roku.

4.3. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

Analiza struktury aktywów (dane w tys. zł)	na 31.12.2022	struktura	na 31.12.2021	struktura
Aktywa trwałe	**50 433**	**30%**	**19 122**	**23%**
Aktywa niematerialne	417	0%	1 758,64	2%
Rzeczowe aktywa trwałe	24 920	15%	14 600,50	18%
Wartość firmy	18 650	11%	0	0%
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	920	1%	1 588,14	2%
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	159	0%	109,04	0%
Rozliczenia międzyokresowe	4 296	3%	489,56	1%

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0%	0,00	0%
Pozostałe aktywa trwałe	1 071	1%	575,82	1%
Aktywa obrotowe	**115 307**	**70%**	**63 698,84**	**77%**
Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży	115 307	70%	63 698,84	77%
Zapasy	45	0%	0,00	0%
Należności handlowe od jednostek powiązanych	8 154	5%	5 946,85	7%
Należności handlowe od jednostek pozostałych	58 959	36%	33 341,22	40%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	506	0%	0,00	0%
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	10 262	6%	5 043,13	6%
Pozostałe należności	227	0%	49,96	0%
Krótkoterminowe przedpłaty i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	2 355	1%	2 346,27	3%
Aktywa finansowe	619	0%	424,40	1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34 179	21%	16 547,02	20%
Pozostałe aktywa obrotowe	0	0%	0,00	0%
Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0%	0,00	0%
Aktywa razem	**165 739**	**100%**	**82 820,54**	**100%**

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2022, podobnie jak w roku ubiegłym, w strukturze aktywów Grupy przeważają aktywa obrotowe, stanowiące 70% całości aktywów (spadek r/r o 7 pp). Największy udział w aktywach obrotowych stanowią należności handlowe (41%), w tym od pozostałych jednostek (36% ogółu aktywów Grupy).
Rzeczowe aktywa trwałe, będące niezmiennie najistotniejszą pozycją w strukturze aktywów trwałych, stanowią 18% ogółu aktywów (spadek o 3 pp r/r). Wraz z zakupem udziałów w spółce Better Software Group S.A. w strukturze aktywów trwałych pojawiła się wartość firmy (18,6 mln zł, 11% aktywów ogółem).

Analiza struktury pasywów (w tys. zł)	na 31.12.2022	struktura	na 31.12.2021	struktura
Kapitały własne	**85 102**	**51%**	**46 828**	**57%**
Kapitał akcjonariuszy jednostki dominującej	**64 033**	**39%**	**38 103**	**46%**
Kapitał podstawowy	109	0%	109	0%
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	108	0%	108	0%
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	701	0%	630	1%
Różnice kursowe z przeliczenia	156	0%	261	0%
Zyski zatrzymane	62 959	38%	36 996	45%
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	21 069	13%	8 725	11%
Zobowiązania	**80 638**	**49%**	**35 993**	**43%**
Zobowiązania długoterminowe	**21 159**	**13%**	**6 369**	**8%**
Kredyty i pożyczki	5 625	3%	0	0%
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	9 125	6%	6 165	7%
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 000	4%	0	0%
Pozostałe zobowiązania	0	0%	10	0%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	410	0%	195	0%
Zobowiązania krótkoterminowe	**59 479**	**36%**	**29 624**	**36%**
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaż	**59 479**	**36%**	**29 624**	**36%**
Kredyty i pożyczki	3 670	2%	999	1%
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	6 582	4%	4 402	5%
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 000	4%	0	0%
Zobowiązania handlowe	25 332	15%	13 150	16%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 690	2%	3 087	4%
Zobowiązania podatkowe i inne publicznoprawne	6 923	4%	4 450	5%
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 873	2%	1 852	2%
Pozostałe zobowiązania	620	0%	338	0%

Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 200	1%	880	1%
Pozostałe rezerwy	2 126	1%	28	0%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	462	0%	439	1%
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży	**0**	**0%**	**0**	**0%**
Pasywa razem	**165 739**	**100%**	**82 821**	**100%**

Największą i rosnącą pozycję pasywów Grupy stanowił kapitał własny. Udział kapitału własnego w strukturze pasywów w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2022 wyniósł 51% i spadł w stosunku do ubiegłego roku o 6pp. W tym samym okresie udział zobowiązań długoterminowych wzrósł o 5pp. Krótkoterminowe zobowiązania handlowe mimo wzrostu kwoty stanowią nadal 15% ogółu pasywów Grupy na dzień 31.12.2022.

4.4. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM

W roku obrotowym kończącym się 31.12.2022 roku istotne pozycje pozabilansowe dotyczyły wyłącznie poręczeń udzielonych za podmioty zależne. Szczegółowy wykaz poręczeń znajduje się w pkt. 6.2.

5. DZIAŁANOŚĆ EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

5.1. STRATEGIA ROZWOJU

W maju 2022 Grupa Spyrosoft opublikowała strategię na lata 2022-2026, określając w niej swoje plany rozwoju na najbliższe lata. Jej główne założenia obejmują m.in.:

- Wzrost organiczny przychodów o średnio 25-35% rocznie.
- Marżę EBITDA na poziomie 11-14%.
- Zwiększenie liczby pracowników i współpracowników w Grupie do 3000 osób.
- Wzrost organiczny poprzez pozyskiwanie nowych klientów i cross-selling.
- Wzrost poprzez przejęcia spółek posiadających nowe dla Grupy kompetencje.
- Otwieranie nowych centrów R&D za granicą, w tym na Dalekim Wschodzie.

W minionym roku Grupa Spyrosoft wywiązała się z założeń dotyczących implementacji strategii: organiczny wzrost przychodów (na bazie rosnącej liczby nowych klientów i rozwoju już obecnych w portoflio Grupy) wzrósł o 72% w porównaniu do roku 2021, marża EBITDA wyniosła 43,5 mln zł, a liczba współpracowników Grupy na koniec 2022 roku wyniosła 1410 osób. Ustanowiono nową spółkę z komplementarnym portfolio usług (Spyrosoft E-commerce) oraz zainwestowano w organizację poszerzającą oferowane dotąd usługi i zapewniającą dostęp do nowych rynków (Better Software Group). Ponadto Grupa otworzyła i rozwinęła nowe centra deweloperskie poza granicami Polski (Rumunia, Argentyna, Indie).

Zarząd Grupy Spyrosoft podtrzymuje założenia przedstawione w strategii na lata 2022-2026 i nie planuje ich rewizji.

5.2. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI i GRUPY KAPITAŁOWEJ, W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU

W marcu 2022 Grupa Spyrosoft uruchomiła swoje kolejne centrum deweloperskie powołując do życia spółkę Spyrosoft Solutions SRL i otwierając biuro w Timisoarze (Rumunia). Dzięki temu Grupa planuje zwiększyć zatrudnienie deweloperów wyspecjalizowanych w tworzeniu oprogramowania dla sektora automotive.

Ponadto, w pierwszym kwartale tego roku, Grupa Spyrosoft zatrudniła swoich pierwszych pracowników w nowouruchomionej lokalizacji w Argentynie, a specjaliści z dynamicznie rosnącej krakowskiej lokalizacji przeprowadzili się do nowego, większego biura (High Five).

W marcu 2022 roku spółka Spyrosoft S.A. zadebiutowała na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych, przenosząc po dwóch latach notowania z rynku NewConnect. W ten sposób umocniliśmy wizerunek marki Spyrosoft jako stabilnego usługodawcy i prestiżowego pracodawcy.

W pierwszym kwartale 2022 roku Grupa Kapitałowa Spyrosoft powiększyła się o nowo utworzoną spółkę Spyrosoft E-commerce, oferującą implementację platform sprzedażowych w ramach wiodących technologii Magento i Shopware.

W ramach realizacji strategii na lata 2022-2026, w kwietniu 2022 roku Grupa Kapitałowa Spyrosoft powiększyła się o spółkę Better Software Group, specjalizującą się w tworzeniu aplikacji dla branży telewizyjnej i rozrywkowej. Inwestycja ta pomoże zwiększyć kompetencje Spyrosoft w obszarze media & entertainment oraz rozbudować portfolio klientów z tego sektora. Istotne jest również wejście na rynek skandynawski, na którym dotąd byliśmy mało obecni oraz rozbudowa kompetencji w zakresie front-end i mobile.

W czerwcu 2022 Grupa Spyrosoft zainicjowała pięcioletni motywacyjny program opcyjny skierowany do kluczowych pracowników organizacji, zajmujących kluczowe z punktu widzenia rozwoju Grupy stanowiska techniczne i menadżerskie. Celem programu jest zachęcenie pracowników do realizacji strategii i silniejszego związania Grupą.

W lipcu 2022 chorwacka spółka Spyrosoft Solutions d.o.o otrzymała od ministra gospodarki i zrównoważonego rozwoju nagrodę specjalną w kategorii najlepsze nowe przedsiębiorstwo, przyznawaną w konkursie Zlatna Bilanca organizowanym przez krajową agencję finansową FINA. Przychody Spyrosoft Solutions d.o.o w roku 2021 wzrosły o 229%, zaś sama nagroda umocniła wizerunek marki na chorwackim rynku pracy.

W listopadzie 2022 roku, spółka Spyrosoft Solutions S.A. podpisała 3-letni kontrakt ramowy z Magna Electronics. Kontrakt zakłada otwarcie dedykowanego działu R&D w Rumunii, w którym powstawać będzie oprogramowanie dla zaawansowanych systemów wspierających kierowców w tym m.in. ADAS (Advanced Driver Assistance Systems).

W styczniu 2023 powstała spółka Spyrosoft Connect S.A., której oferta jest skupiona wokół platformy Salesforce, szczególnie w obszarze modułów wspierających procesy sprzedaży. Dzięki nowopowstałej spółce Grupa będzie mogła w pełni wykorzystać potencjał tego segmentu rynku.

5.3. CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI

W roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem nie występowały czynniki ani zdarzenia nietypowe, mające wpływ na wynik działalności, poza ujętymi w pkt. 5.2.

5.4. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH

Szczegółowy opis usług realizowanych przez Emitenta zawiera p. 3.1.
Przychody ze sprzedaży Grupy w 2022 roku pochodziły głównie ze sprzedaży usług programistycznych, które odpowiadały za 99,5% przychodów ze sprzedaży w 2022 roku. Pozostałe przychody dotyczyły podnajmu biura, obsługi administracyjnej refaktur części poniesionych kosztów oraz sprzedaży sprzętu komputerowego.
W 2022 udział w przychodach poszczególnych obszarów wyglądał następująco:

Business Unit	Udział w przychodach
Automotive	26%
Media	19%
Usługi geoprzestrzenne	17%
Usługi finansowe	12%
HR i Edukacja	10%
Przemysł 4.0	6%
Łączność i automatyzacja	4%
Telemedycyna	2%
Pozostałe	4%

5.5. RYNKI ZBYTU ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA

Głównymi rynkami zbytu usług Grupy są: Wielka Brytania, kraje z regionu DACH (Niemcy, Austria i Szwajcaria), Polska a także USA i kraje skandynawskie.
Udział w przychodach na głównych rynkach zbytu prezentuje poniższe zestawienie:

Kraj	Udział w przychodach
Wielka Brytania	33%
DACH	29%
Polska	15%
USA	11%
Norwegia	4%
Dania	3%
Pozostałe	5%

W 2022 roku główni dostawcy Grupy to specjaliści IT, podwykonawcy świadczący usługi IT i zarządcy nieruchomości oferujący najem lokali biurowych oraz dostarczające sprzęt komputerowy.
Grupa nie jest uzależniona od żadnego z tych dostawców lub odbiorców.
W 2022 roku udział przychodów od poniższych odbiorców przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ogółem:

Podmiot	Udział w przychodach
Ordnance Survey Ltd	12%

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

5.6. UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

W 2022 roku Spółki z Grupy zawarły umowę o znaczącym charakterze, o której Emitent informował raportem bieżącym nr 25/2022: spółki zależne Emitenta – Spyrosoft Solutions S.A. oraz Spyrosoft Solutions S.R.L. zawarły w dniu 17.11.2022 r. na okres do dnia 28 lutego 2025 r. ze spółką z grupy Magna International Inc. umowę współpracy w zakresie świadczenia usług IT inżynierii oprogramowania zaawansowanych systemów wspomagania kierowcy w modelu BOT (Build Operate Transfer)..
Poza powyższym oraz zakupem większościowego pakietu akcji Better Software Group S.A. którym mowa we wcześniejszej części sprawozdania, spółki nie zawierały znaczących umów dotyczących działalności operacyjnej ani umów ubezpieczeń.
Poniżej Emitent prezentuje informacje nt. umów finansowych zawartych w roku obrotowym objętym sprawozdaniem oraz po jego zakończeniu:

Bank	Kredytobiorca	Przedmiot umowy	Data umowy	Kwota (tys. PLN)	Data zapadalności	Oprocentowanie
ING BŚ S.A.	Spyrosoft S.A.	Umowa o kredyt obrotowy	6.04.2022	10 000	31.03.2024	WIBOR 1M + marża
ING BŚ S.A.	Spyrosoft S.A. Spyrosoft Synergy SA Unravel SA	Umowa wieloproduktowa - limit na gwarancje i kredyt w rachunku bankowym (aneks)	20.12.2022	6 800	19.12.2023	WIBOR 1M + marża
ING BŚ S.A.	Spyrosoft S.A.	Umowa wieloproduktowa - kredyt w rachunku bankowym	20.12.2022	6 000	19.12.2023	WIBOR 1M + marża
ING BŚ S.A.	Spyrosoft Solutions S.A.	Umowa wieloproduktowa - kredyt w rachunku bankowym	20.12.2022	1 500	19.12.2023	WIBOR 1M + marża

Faktor	Klient	Przedmiot umowy	Data umowy	Kwota (tys.)	Waluta	Data zapadalności	Zabezpieczenia
ING Commercial Finance (Polska) S.A.	Spyrosoft Solutions S.A.	Faktoring	24.01.2019	800	EUR	30.11.2023	• cesja należności • weksel • pełnomocnictwo do rachunku
ING Commercial Finance (Polska) S.A.	Spyrosoft S.A.	Faktoring	18.03.2019	6 000	PLN	30.11.2023	• cesja należności • weksel • pełnomocnictwo do rachunku

5.7. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W 2022 roku w Spółce ani w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

6. ZASOBY FINANSOWE

6.1. KREDYTY I POŻYCZKI

W roku obrotowym 2022 w Spółce i Grupie Kapitałowej zaciągnięte zostały lub obowiązywały umowy kredytowe opisane szczegółowo w pkt. 5.6. Ani jedna z umów nie została wypowiedziana przez żadną ze stron.

Poniżej znajduje się zestawienie pożyczek udzielonych spółkom z Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2022:

Pożyczkodawca	Data umowy	Kwota (w tys.)	Waluta	Pożyczkobiorca	Data zapadalności	Oprocentowanie
SpyroSoft SA	09.02.2022 23.02.2022 31.03.2022 05.04.2022 03.06.2022 30.06.2022	1 190	PLN	Spyrosoft Synergy S.A.	31.12.2023	7%
SpyroSoft Solutions SA	17.01.2022 23.02.2022 30.06.2022 03.08.2022	1 110	PLN	Spyrosoft Synergy S.A.	31.12.2023	7%
Akcjonariusz mniejszościowy Spyrosoft Synergy S.A.	05.02.2022 05.04.2022 03.06.2022 05.08.2022	160	PLN	Spyrosoft Synergy S.A.	31.12.2023	7%
Akcjonariusz mniejszościowy Spyrosoft Synergy S.A.	05.02.2022 05.04.2022 03.06.2022 05.08.2022	160	PLN	Spyrosoft Synergy S.A.	31.12.2023	7%
Akcjonariusz mniejszościowy Spyrosoft Synergy S.A.	05.02.2022 05.04.2022 03.06.2022 05.08.2022	160	PLN	Spyrosoft Synergy S.A.	31.12.2023	7%
SpyroSoft SA	01.06.2022 01.07.2022	190,5	PLN	Spyrosoft eCommerce S.A.	30.06.2023	6%
Akcjonariusz mniejszościowy Spyrosoft eCommerce S.A.	01.06.2022 01.07.2022	127	PLN	Spyrosoft eCommerce S.A.	30.06.2023	6%
SpyroSoft SA	01.08.2022 06.09.2022 04.10.2022 27.10.2022 29.11.2022	867,5	PLN	Spyrosoft eCommerce S.A.	30.06.2023	7%
Akcjonariusz mniejszościowy Spyrosoft eCommerce S.A.	01.08.2022 06.09.2022 04.10.2022 27.10.2022	273	PLN	Spyrosoft eCommerce S.A.	30.06.2023	7%

6.2. PORĘCZENIA I GWARANCJE

W roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem w Grupie Kapitałowej obowiązywały następujące gwarancje otrzymane:

Strona	Wystawca	Beneficjent	Kwota gwarancji	Waluta	Data ważności	Przedmiot
Spyrosoft S.A.	ING BŚ S.A.	Nowy Targ Wrocław Real Estate Sp. z o.o.	1 416 480,88	PLN	31.07.2023	gwarancja bankowa - zobowiązania z tytułu umowy najmu
Spyrosoft S.A.	ING BŚ S.A.	INESITE 1 Sp. z o.o.	159 342,51	EUR	30.04.2023	gwarancja bankowa - zobowiązania z tytułu umowy najmu
Spyrosoft S.A.	ING BŚ S.A.	Stena H5 Sp. z o.o.	2 466 480,00	PLN	15.08.2022	gwarancja bankowa - zobowiązania z tytułu umowy najmu
Spyrosoft S.A.	ING BŚ S.A.	Stena H5 Sp. z o.o.	172 110,38	EUR	22.03.2024	gwarancja bankowa - zobowiązania z tytułu umowy najmu
Spyrosoft S.A.	ING BŚ S.A.	INWEST POPULARNA s.c.	75 000,00	PLN	31.10.2022	gwarancja bankowa - zobowiązania z tytułu umowy najmu
Spyrosoft S.A.	ING BŚ S.A.	Miquido Sp. z o.o. Sp. k.	120 126,12	PLN	15.03.2022	gwarancja bankowa - zobowiązania z tytułu umowy najmu
Spyrosoft S.A.	ING BŚ S.A.	Miquido Sp. z o.o. Sp. k.	265 575,28	PLN	15.03.2022	gwarancja bankowa - zobowiązania z tytułu umowy najmu
Spyrosoft S.A.	ING BŚ S.A.	Skanska SA	50 784,62	EUR	31.07.2023	gwarancja bankowa - zobowiązania z tytułu umowy najmu
Spyrosoft S.A.	ING BŚ S.A.	Instytut Medycyny Innowacyjnej	244 436,67	PLN	31.07.2023	gwarancja bankowa - zobowiązania z tytułu umowy najmu
Spyrosoft Solutions S.R.L.	ING BŚ S.A	Vox Technology Par S.R.L	19 367,50	EUR	24.07.2023	gwarancja bankowa - zobowiązania z tytułu umowy najmu
Spyrosoft Synergy S.A.	ING BŚ S.A	Szczeciński Park Naukowo-Technologiczny Sp. z o.o.	172 090,53	PLN	06.11.2023	gwarancja bankowa - zobowiązania z tytułu umowy najmu

W roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem w Grupie Kapitałowej obowiązywały następujące poręczenia otrzymane:

Strona	Wystawca	Beneficjent	Kwota poręczenia	Waluta	Data ważności	Przedmiot
Spyrosoft S.A.	BGK na podstawie Umowy Portfelowej linii gwarancyjnej FGP	ING BŚ S.A.	5 280 000	PLN	19.03.2026	Zabezpieczenie kredytu w rachunku w wys. 6 mln zł
Spyrosoft Solutions S.A.	BGK na podstawie Umowy Portfelowej linii gwarancyjnej FGP	ING BŚ S.A.	1 360 000	PLN	19.03.2026	Zabezpieczenie kredytu w rachunku w wys. 1,5 mln zł
Spyrosoft S.A.	BGK na podstawie Umowy Portfelowej linii gwarancyjnej FGP	ING BŚ S.A.	8 000 000	PLN	20.06.2024	Zabezpieczenie kredytu obrotowego w wys. 10 mln zł

Ponadto spółki Spyrosoft SA, Spyrosoft Synergy SA oraz Unravel SA są odpowiedzialne wspólnie i solidarnie z pozostałymi współkredytobiorcami za spłatę pełnej kwoty limitu linii wieloproduktowej w wysokości 6 800 000 zł, wzmiankowanej w pkt. 5.6.

W roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem w Grupie Kapitałowej obowiązywały ponadto poręczenia wekslowe do istniejących umów kredytowych i faktoringowych.

Strona	Wystawca	Beneficjent	Kwota poręczenia	Waluta	Przedmiot
Unravel S.A.	Spyrosoft S.A.	ING BŚ S.A.	125 000	PLN	Poręczenie weksla własnego Unravel S.A. (50%), stanowiącego zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku w wysokości 250 000 zł
Unravel S.A.	Spyrosoft Solutions S.A.	ING BŚ S.A.	125 000	PLN	Poręczenie weksla własnego Unravel S.A. (50%), stanowiącego zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku w wysokości 250 000 zł
Spyrosoft Solutions S.A.	Spyrosoft S.A.	ING Commercial Finance (Polska) S.A.	1 200 000	PLN	Poręczenie weksla własnego Spyrosoft Solutions S.A., stanowiącego zabezpieczenie limitu faktoringowego w wysokości 800 000 EUR

6.3. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W DANYM ROKU OBROTOWYM

W roku obrotowym 2022 w Spółce i Grupie Kapitałowej nie dokonywano lokat kapitałowych.

Główne inwestycje kapitałowe Emitenta stanowią inwestycje w podmioty zależne: inwestycje wkład/kapitał założycielski oraz ewentualne pożyczki. Szczegółowy opis powyższych zagadnień znajduje się w punktach 3.2. oraz 6.1. niniejszego raportu.

6.4. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

Wedle opinii Zarządu Emitenta struktura finansowania nakładów inwestycyjnych nie ulegnie zmianie. Inwestycje finansowane będą głównie kapitałami własnymi z ewentualnym wsparciem kredytów bankowych. W ocenie Zarządu Spyrosoft S.A. posiadane środki oraz zdolności kredytowe są wystarczające do realizacji zamierzeń inwestycyjnych w kolejnym roku obrotowym.

6.5. INSTRUMENTY FINANSOWE

Ryzyko kredytowe związane z wiarygodnością odbiorców, ograniczane jest poprzez częściowe ubezpieczenie należności z tytułu dostaw i usług. Ponadto, w uzasadnionych przypadkach, Spółka realizuje sprzedaż po dokonaniu przedpłaty przez kontrahenta.
W 2022 roku Spółka korzystała z możliwości zabezpieczania kursów walutowych w postaci kontraktów forward, zabezpieczając w ten sposób poniżej 10% swojego obrotu walutowego. Poza tym Grupa Kapitałowa nie stosowała instrumentów zabezpieczających przed zmiennością kursów walutowych, w zamian za to w ramach zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym dążyła do dywersyfikacji przychodów w poszczególnych walutach.
Spółka monitoruje na bieżąco ryzyka związane z możliwością wystąpienia zakłóceń przepływów pieniężnych oraz utraty płynności. W celu ograniczenia ryzyka kredytowego na bieżąco prowadzony jest monitoring należności, natomiast zabezpieczeniem płynności są środki pieniężne Spółki oraz zaciągnięte zobowiązania finansowe, opisane w pkt. 5.6.

6.6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Celem zarządzania ryzykiem finansowym jest ograniczenie niepewności zmienności otoczenia finansowego oraz zabezpieczenie płynności dla prowadzonej działalności. Grupa Kapitałowa Spyrosoft S.A. realizuje politykę finansowania działalności na bazie posiadanych środków własnych oraz kredytów w rachunku bieżącym, kredytu obrotowego, faktoringu oraz leasingów, jak również limitu na gwarancje bankowe, dzięki temu utrzymuje wystarczający poziom środków pieniężnych przeznaczonych na prowadzenie działalności oraz rozwój Grupy Kapitałowej.

Nowotworzone podmioty w Grupie wspierane są przez podmioty dominujące pożyczkami właścicielskimi w pierwszych okresach swojej działalności.

Spółka i Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

6.7. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

Grupa Kapitałowa Spyrosoft S.A. prowadziła politykę finansowania działalności na bazie posiadanych środków własnych oraz kredytów w rachunku bieżącym, kredytu obrotowego, faktoringu oraz leasingów, jak również limitu na gwarancje bankowe.

Grupa prowadzi efektywną współprace w kilkoma bankami, dzięki czemu uzyskuje satysfakcjonujący poziom finansowania zewnętrznego, a dzięki temu możliwość utrzymania wystarczającego poziomu środków pieniężnych przeznaczonych do prowadzenia działalności.

Nowotworzone podmioty w Grupie wspierane są przez podmioty dominujące pożyczkami właścicielskimi w pierwszych okresach swojej działalności.

W opisanym okresie Grupa Kapitałowa Spyrosoft S.A. posiadała pełną zdolność wywiązywania się z zaciąganych zobowiązań. Zarząd wedle swojej najlepszej wiedzy nie przewiduje istotnych zagrożeń, które mogłyby zwiększyć ryzyko utraty możliwości regulowania zobowiązań wobec zewnętrznych dostawców usług.

7. PERSPEKTYWY ROZWOJU

7.1. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA

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

Czynniki zewnętrzne:

- Sytuacja makroekonomiczna oraz polityczna na rynkach, na których działa Grupa Kapitałowa, w szczególności związana z wystąpieniem światowego kryzysu gospodarczego;
- Wysoki poziom inflacji w Polsce i na rynkach światowych, skutkujący malejącą rentownością inwestycji i istotnym ochłodzeniem gospodarki, w tym zmniejszeniem tempa wzrostu popytu na usługi IT;
- Zwiększenie dostępności specjalistów na rynku.

Czynniki wewnętrzne:

- Dalsza ekspansja Grupy w zakresie nowych rynków zbytu oraz pozyskiwania inżynierów oprogramowania w tempie dostosowanym do możliwości rynkowych;
- Wyhamowanie tempa wzrostu wynagrodzeń w obliczu sytuacji na rynku;
- Zmniejszona rotacja pracowników.

7.2. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Emitent zamierza kontynuować zgodne ze strategią działania ukierunkowane na zwiększenie obrotów jak również zysków oraz wielkości Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. poprzez pozyskiwanie kolejnych klientów w szczególności na rynkach zagranicznych, nie wykluczając dalszych akwizycji w uzasadnionych biznesowo przypadkach. Jednocześnie mając na uwadze ryzyko światowego kryzysu gospodarczego, Spółka niezmiennie zachowuje wzmożoną ostrożność w doborze partnerów biznesowych, jak również w realizacji planów budżetowych.

7.3. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W grudniu 2020 roku Spółka podpisała z NCBiR umowę na dofinansowanie projektu pn. „Opracowanie wysokorozdzielczego systemu symulacji mobilności ludności, opartego na danych geolokalizowanych i dużych, rozproszonych zbiorach danych, do modelowania i predykcji rozwoju pandemii chorób zakaźnych, w szczególności SARS-CoV-2” w kwocie 1 209 519,49 zł w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Całkowita wartość projektu wynosi 1 848 702,21 zł, okres realizacji: 01.10.2020 r. – 31.07.2022 r.

W ramach realizacji projektu badawczo-rozwojowego w 2021 roku udało się przygotować system symulacji agentowych opierający się na modelu przepływu ludności, który prognozuje zmiany zagęszczenia skupisk ludzkich w czasie na zadanym obszarze miejskim. System został zintegrowany z modelem propagacji chorób zakaźnych

pomiędzy ludźmi oraz z modułem zadawania własnych scenariuszy behawioralnych populacji oraz symulacji dla wprowadzonych zasad i nakazów (np. scenariusze ograniczenia mobilności, zamknięcia części placówek publicznych, poziomu stosowania się społeczeństwa do nałożonych ograniczeń). Aktualnie zakończone zostały prace badawcze i rozwojowe. Zespół projektowy prowadzi aktualnie prace nad ukończeniem interaktywnej platformy wizualizacyjnej, która pozwoli na prezentację przepływu ludności i charakterystyki rozprzestrzeniania się choroby przy zadanych parametrach.

24.02.2023 NCBiR poinformował Spółkę, iż po analizie złożonej dokumentacji końcowej projekt został uznany za zrealizowany pod kątem merytorycznym i finansowym.

8. CZYNNIKI RYZYKA

8.1. OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ SPÓŁKI

Grupa Kapitałowa SpyroSoft S.A. jako najbardziej istotne czynniki ryzyka, w oparciu o prawdopodobieństwo ich wystąpienia oraz przewidywaną skalę ich negatywnego wpływu, identyfikuje ryzyko związane z utratą kadry menedżerskiej i utratą bądź niepozyskaniem wykwalifikowanych pracowników, ryzyko utraty kluczowych klientów, ryzyko zmniejszenia tempa wzrostu oraz ryzyko bezpieczeństwa IT.

Ryzyko związane z utratą kadry menedżerskiej i utratą bądź niepozyskaniem wykwalifikowanych pracowników

Działalność operacyjna Grupy jest oparta na szerokim zespole specjalistów – programistów, projektantów i testerów. W związku z tym, iż na polskim i zagranicznym rynku pracy istnieje deficyt wykwalifikowanych informatyków, Grupa narażona jest na ryzyko utraty, niepozyskania lub opóźnionego pozyskania odpowiednich zasobów ludzkich. Ponadto, działalność Grupy oraz jej perspektywy rozwoju są w dużej mierze uzależnione od wiedzy, doświadczenia oraz kwalifikacji kluczowych pracowników i współpracowników, w szczególności członków Zarządu. Kluczowi członkowie kadry menedżerskiej w ramach Grupy, w tym członkowie Zarządu jednostki dominującej, mają rozległą wiedzę na temat działalności Grupy, a także otoczenia rynkowego, w którym prowadzi działalność. W Polsce występuje duża konkurencja w zakresie pozyskiwania wykwalifikowanego personelu w tym kluczowej kadry menadżerskiej, która może zwiększyć koszty osobowe i utrudnić możliwość zatrudniania i motywowania wykwalifikowanego personelu. Grupa wskazuje, że może nie być w stanie zapobiec odejściu kluczowych menadżerów, partnerów biznesowych oraz klientów w związku z powyższymi czynnikami. Grupa może także nie być w stanie zastąpić ich osobami o podobnych kompetencjach i doświadczeniu we właściwym czasie. W związku z tym, iż Grupa oferuje swoim klientom usługi związane z kompleksową realizacją projektów informatycznych, w tym przygotowywanie oprogramowania informatycznego, prace nad poszczególnymi projektami informatycznymi są uzależnione od poziomu skomplikowania rozwiązania i kompleksowości usługi i mogą trwać nawet kilkanaście miesięcy. Na czas realizacji danego projektu informatycznego tworzone są zespoły. Wobec powyższego w przypadku nagłego zapotrzebowania na realizację jednego typu projektów informatycznych, Grupa może nie być w stanie przyjąć i zrealizować wszystkich potencjalnych zleceń oraz pozyskać niezwłocznie nowych pracowników w celu zwiększenia liczby realizowanych projektów. W przeszłości Grupa identyfikowała takie sytuacje, jednak w skali jego działalności nie miały one istotnego znaczenia. Pomimo tego, zaistnienie takiej sytuacji może negatywnie wpłynąć na renomę Grupy oraz możliwość pozyskania nowych klientów w przyszłości. Zaufanie wobec Grupy to jeden z kluczowych czynników decydujących o zainteresowaniu klientów podtrzymywaniem długotrwałych relacji. Czynnikami, które mogą wpłynąć na utratę zaufania odbiorców jest zła jakość i nieterminowość realizacji usług. Przy gwałtownym wzroście zamówień i braku wykwalifikowanych kadr Grupa może napotkać ograniczenia w terminowym i jakościowym wypełnianiu zobowiązań. W tym celu polityka kadrowa Grupy przewiduje zwiększanie udziału pracowników z dużym doświadczeniem. Grupa stara się pozyskiwać jak najwięcej pracowników z kilkuletnim doświadczeniem w zawodzie, którzy są w stanie samodzielnie i efektywnie kierować zespołami programistów, w związku z tym w strukturach pracowniczych Grupy ok. 50% pracowników posiada powyżej 4 lat doświadczenia w branży, w której działa Grupa, natomiast ok. 25% pracowników Grupy to osoby z doświadczeniem powyżej 2 lat. Dodatkowo, istotną konkurencją dla Grupy na rynku pracy są międzynarodowe, prestiżowe holdingi oferujące wysokie zarobki. Ograniczenie dostępności zasobów ludzkich może prowadzić do zmniejszenia potencjału rozwojowego Grupy oraz do ograniczenia prognozowanych przepływów finansowych. Dodatkowo, istnieje ryzyko związane z realizacją samych projektów w przypadku, gdy jeden z kluczowych członków zespołu

technicznego nie będzie mógł przez pewien czas uczestniczyć w pracy. Nieterminowość w dostarczaniu i wdrażaniu rozwiązań może narazić Grupy na dodatkowe koszty związane z karami umownymi czy odszkodowaniami. Grupa stara się zapobiegać materializacji tego ryzyka poprzez bieżące monitorowanie rynku pracy oraz dostosowywanie się do panujących na nim tendencji, w tym również w zakresie oferowanych wynagrodzeń. W tym celu sporządzane są raporty płacowe, a także stale monitorowane pozapłacowe oczekiwania pracowników i ich analiza pod kątem tendencji rynkowych. Ponadto Grupa podejmuje szereg działań mających na celu podniesienie satysfakcji pracowników i współpracowników. W ramach otrzymywanego pakietu benefitów znajdują się między innymi takie elementy jak: dofinansowanie do prywatnej opieki zdrowotnej oraz zajęć sportowych, budżet szkoleniowy oraz ubezpieczenie grupowe. Pomimo wdrożonych działań Grupy nie może jednak w pełni wykluczyć ryzyka odejścia wykwalifikowanych pracowników, co połączone z trudnościami w rekrutacji zastępców będzie miało negatywny wpływ na działalność Grupy, w tym na zapewnienie odpowiedniej jakości i zakresu usług, co z kolei może mieć istotny negatywny wpływ na jego sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki lub cenę rynkową akcji. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia niniejszego ryzyka jako średnie, ponieważ w opinii Grupy liczba pracowników i współpracowników na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji pozwala na zapewnienie ciągłości działania nawet w sytuacji dalszego pogorszenia pozycji pracodawców na rynku pracy w sektorze IT. Ponadto, wzrost popytu na pracowników z sektora IT jest silnie skorelowany ze wzrostem popytu na usługi Grupy, co rozszerza możliwość zarządzania przedmiotowym ryzykiem w sposób kosztochłonny (na przykład poprzez szybkie dopasowanie wynagrodzeń do zmian na rynku pracy). Istotność niniejszego czynnika ryzyka Grupa ocenia jako wysoką.

Ryzyko wzrostu kosztów wynagrodzeń

Główną pozycją kosztową w działalności Grupy są wynagrodzenia oraz usługi obce (głównie programistyczne). Mając na celu zatrudnienie najlepszych specjalistów oraz ich utrzymanie na rynku, gdzie wciąż występuje przewaga popytu nad podażą, Grupa liczy się ze wzrostem kosztów pracowników i współpracowników w bieżącym i kolejnych latach obrotowych. Koszty wynagrodzeń i usług obcych stanowią od lat istotną wartość wszystkich kosztów działalności operacyjnej Grupy. Grupa jest zatem szczególnie podatna na ryzyko wzrostu kosztów wynagrodzeń. Kluczowe znaczenie dla wyników ma utrzymywanie odpowiedniej, wyspecjalizowanej kadry pracowniczej oraz podtrzymanie współpracy z zespołem wysoko wykwalifikowanych specjalistów zewnętrznych, będące zasadniczym środkiem do zapewnienia odpowiedniej jakości świadczonych usług, co z kolei wpłynie na poziom sprzedażowy, mający bezpośrednie przełożenie na wyniki finansowe Grupy. Ponadto przedmiotowe wysoko wzrostu kosztów wynika także z możliwych zmian w przepisach prawnych, szczególnie tych dotyczących opodatkowania umów cywilnoprawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych oraz podatku dochodowego od osób prawnych, a także ujednolicenia wysokości składki zdrowotnej oraz sposobu jej naliczania dla przedsiębiorców, która może spowodować wzrost oczekiwań płacowych pracowników i współpracowników Grupy. Gwałtowny wzrost kosztów wynagrodzeń przy niezmiennym lub niewielkim wzroście przychodów będzie mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy, perspektywy rozwoju, wyniki lub cenę rynkową akcji SpyroSoft S.A. Jednocześnie Grupa musi stale oferować konkurencyjny poziom wynagrodzeń na rynku pracy, aby zachować możliwość szybkiego i sprawnego pozyskania nowego kapitału ludzkiego. Dodatkowymi czynnikami zwiększającymi presję na wzrost wynagrodzeń są międzynarodowe, prestiżowe holdingi oferujące wysokie zarobki, stanowiące istotną konkurencję dla Grupy na rynku pracy. Ponadto na wzrost wynagrodzeń wpływa wzrost popytu na usługi informatyczne oraz proces konsolidacji mniejszych podmiotów przez liderów w branży informatycznej. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia niniejszego ryzyka jako niskie, wysokość wynagrodzenia pozostaje wprawdzie nadal główną siłą motywującą do ewentualnej zmiany pracodawcy, jednak znaczenie marki i realizowane projekty częściowo mitygują rozmiar tego ryzyka, a słabnąca tendencja wzrostu wynagrodzeń w branży dodatkowo je obniża. W związku z powyższym istotność niniejszego czynnika ryzyka Grupa ocenia jako niską.

Ryzyko związane z niezrealizowaniem strategii rozwoju Grupy

Strategia rozwoju Grupy została opisana w rozdziale Ogólny zarys działalności. Głównymi celami Grupy są m.in. koncentracja działalności w branżach, w których Grupa posiada specjalizację i najwyższy poziom wiedzy tj.:

finanse, GIS, media&entertainment, employer experience, education, IOT&Industry 4.0, rozwój na rynkach zagranicznych, zwiększenie sprzedaży dla obecnie obsługiwanych podmiotów, jak również pozyskanie nowych kontrahentów oraz pozyskanie, doskonalenie i zatrzymywanie uzdolnionych pracowników. Z uwagi jednak na zdarzenia niezależne od Grupy, szczególnie natury prawnej, ekonomicznej czy społecznej, Grupa może mieć trudności ze zrealizowaniem celów i wypełnianiem swojej strategii, bądź w ogóle jej nie zrealizować. Nie można wykluczyć, że na skutek zmian w otoczeniu zewnętrznym, Grupa będzie musiała dostosować lub zmienić swoje cele i swoją strategię. Podobna sytuacja może mieć miejsce, jeżeli koszty realizacji strategii przekroczą planowane nakłady, na przykład: w związku z koniecznością podjęcia współpracy z dodatkowymi osobami, zmianami ekonomicznymi powodującymi znaczący wzrost kosztów działalności, czy też wystąpieniem awarii i nagłych zdarzeń skutkujących koniecznością nabycia nowych urządzeń. Wskazane sytuacje mogą negatywnie wpłynąć na realizację strategii przez Grupę i spowodować osiągnięcie mniejszych korzyści, niż pierwotnie zakładane. Dalsze utrudnienia w realizacji strategii Spółki mogą wiązać się z takimi okolicznościami jak brak zainteresowania produktami Grupy ze strony klientów biznesowych o wysokim potencjale przychodów, ze szczególnym uwzględnieniem podmiotów działających na rynkach państw wysoko rozwiniętych, takich jak kraje DACH, Wielka Brytania, czy USA, niska satysfakcja klientów z usług świadczonych przez Grupę, niedostateczne dostosowanie świadczonych usług do potrzeb klientów, brak poszerzenia portfolio, brak zwiększania udziałów rynkowych w wybranych krajach. Wystąpienie nawet jednego z powyższych czynników może wpłynąć na trudności w realizacji strategii Grupy co z kolei może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy, perspektywy rozwoju, wyniki lub cenę rynkową akcji SpyroSoft S.A. Trudności w realizacji strategii Spółki mogą być również następstwem zmian legislacyjnych i trudności związanych ze zmianą polityki gospodarczej w obszarze dofinansowywania spółek innowacyjnych, m.in. z branży technologicznej, wskutek czego Spółka będzie zmuszona do zmiany struktury finansowania swojej działalności, co może opóźnić realizację kolejnych projektów przez Spółkę. Biorąc pod uwagę powyższe, istnieje ryzyko, że strategia Spółki nie zostanie zrealizowana w ogóle lub w mniejszym stopniu niż oczekiwano, ze znacznym opóźnieniem lub z niesatysfakcjonującymi wynikami. Jeżeli Spółka napotka niespodziewane bariery w trakcie realizacji opracowanej strategii, Spółka może być zmuszona do jej zmiany, odstąpienia lub opracowania nowej strategii, co może mieć negatywne przełożenie na jej wyniki finansowe. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia niniejszego ryzyka jako niskie, ponieważ Grupa udowodniła wysoką elastyczność w podejściu do planów i założeń. W związku z powyższym istotność niniejszego czynnika ryzyka Grupa ocenia jako niską.

Ryzyko związane z opóźnieniami w produkcji oprogramowania i świadczeniu usług

Grupa realizuje złożone projekty informatyczne, w tym świadczy usługi kompleksowego tworzenia oprogramowania. Tworzenie oprogramowania oraz przeprowadzanie testów oprogramowania jest procesem złożonym i wieloetapowym, zależnym nie tylko od czynnika ludzkiego i realizacji kolejnych etapów pracy, ale także od czynników technicznych oraz wystarczającego poziomu finansowania. Ponadto, procesy te wymagają największych nakładów na początku procesu, natomiast przychody z ich realizacji są uzyskiwane przez Grupę w następnych okresach. Niejednokrotnie, rozpoczęcie kolejnego etapu produkcji lub testowania możliwe jest dopiero po zakończeniu poprzedniej fazy. Istnieje w związku z tym ryzyko opóźnienia na danym etapie produkcji lub testowania, co dodatkowo może wpłynąć na opóźnienie w ukończeniu całego projektu informatycznego. W związku z tym przedłużający się proces tworzenia oprogramowania lub aplikacji albo testowania może wpłynąć negatywnie na sytuację finansową Grupy. Zbyt duże opóźnienia w realizacji prac mogą również spowodować odstąpienie klienta od zawartej umowy, co przełoży się negatywnie na działalność operacyjną Grupy oraz jego wyniki finansowe. Niespełnienie założonego harmonogramu produkcji może spowodować opóźnienie zakończenia danego projektu, co może mieć negatywny wpływ na poziom otrzymanego wynagrodzenia z tytułu realizacji projektu informatycznego, dalszą współpracę z danym kontrahentem i osiągnięcie przez Grupę oczekiwanych wyników finansowych. Przeważająca część projektów realizowanych przez Grupę rozliczana jest w oparciu o model T&M, w którym z góry ustalana jest stała cena za projekt już na etapie negocjacji umowy, wraz ze szczegółowym zakresem i harmonogramem, w związku z tym sytuacje takie występowały sporadycznie w przeszłości i nie miały istotnego wpływu na działalność i wyniki finansowe Grupy. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia

niniejszego ryzyka jako niskie, ponieważ posiada bogate doświadczenie w branży, umożliwiające efektywne planowanie pracy z uwzględnieniem mogących wystąpić trudności. W związku z powyższym istotność niniejszego czynnika ryzyka Grupa ocenia jako niską.

Ryzyko pogorszenia się wizerunku Grupy

Rozwój działalności Grupy uzależniony jest od przyszłego popytu na usługi przez niego oferowane. Grupa może wspierać wzrost zapotrzebowania na swoje usługi poprzez działania marketingowe i wizerunkowe. Najważniejszym wskaźnikiem jakości usług oferowanych przez Grupę jest rynkowa opinia na ich temat. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa nie ma wiadomości na temat negatywnych informacji opublikowanych na jej temat na żadnym z portali branżowych w internecie. Grupa identyfikuje jednak ryzyko związane z narażeniem na działania nieuczciwej konkurencji, materializujące się poprzez próby zniszczenia renomy Grupy w wyniku podawania na różnych kanałach nieprawdziwych informacji dotyczących działalności Grupy. Ewentualne pejoratywne opinie na temat działalności Grupy mogłyby niekorzystnie przełożyć się na przyszły poziom popytu na usługi Grupy oraz wynikające z tego tytułu przepływy finansowe. Dodatkowo, ucierpieć może pozycja Grupy jako dobrego pracodawcy, co spowoduje ograniczenie dostępności do wykwalifikowanej kadry pracowniczej oraz zwiększenie kosztów wynagrodzeń. Ryzyko pogorszenia wizerunku może być związane przede wszystkim z nieterminową lub niedokładną realizacją projektów powierzonych Grupie, awariami sprzętowymi i systemowymi, czy czynnikiem ludzkim. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia niniejszego ryzyka jako niskie, ponieważ dba o swój wizerunek i realizuje założenia strategii komunikacji marki pomocą działań własnych oraz współpracujących z Grupą agencji PR i IR. W związku z powyższym istotność niniejszego czynnika ryzyka Grupa ocenia jako niską.

Ryzyko utraty kluczowych klientów

Grupa w trybie ciągłym prowadzi działania mające na celu dywersyfikację struktury odbiorców swoich usług zgodnie z przyjętą strategią rozwoju. Portfel klientów Grupy jest mocno zdywersyfikowany, a udział najbardziej istotnego klienta w całości przychodów nie przekracza kilkunastu%. Ponadto, większość zleceń i świadczonych na ich podstawie usług (wartościowo ponad 90%) ma charakter stały. Specyfika usług świadczonych przez Grupę na rzecz odbiorców zakłada względnie długi okres wypowiedzenia kontraktów (od 3 do 6 miesięcy). Dodatkowo stosunkowo wysokie zapotrzebowanie na profesjonalne usługi tworzenia oprogramowania sprawia, iż zdaniem Zarządu, Grupa nie jest narażony na wysokie ryzyko z tytułu braku odbiorców. Nie można jednak wykluczyć, iż w wyniku działań niezależnych od Grupy, np. spowodowanych problemami finansowymi danego odbiorcy, liczba potencjalnych klientów ulegnie zmniejszeniu, a Grupa przez okres dłuższy niż miesiąc nie będzie w stanie pozyskać kolejnych kontraktów. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia niniejszego ryzyka jako średnie, ponieważ w historii swojej działalności realizował głównie kontrakty długoterminowe oraz wykazał się wysokim poziomem elastyczności w podejściu do oczekiwań klientów. Mając jednak na uwadze pogorszenie koniunktury i idące w ślad za nim potencjalne trudności dotychczasowych klientów, istotność niniejszego czynnika ryzyka Grupa ocenia jako średnią.

Ryzyko zatorów płatniczych lub niewypłacalności odbiorców

Grupa może być narażony na sytuację, w której jeden z odbiorców nie będzie w stanie terminowo uregulować swoich zobowiązań. Dodatkowo, niektórzy klienci mogą w ogóle nie wywiązać się ze zobowiązań finansowych należnych Grupie zgodnie z podpisanymi umowami. Opisana sytuacja może mieć negatywny wpływ na sytuację płynnościową Grupy, a dodatkowo spowoduje konieczność utworzenia odpisów na przeterminowane należności. Zjawisko to będzie miało niekorzystny wpływ na wynik finansowy Grupy. Co więcej, opisywana sytuacja może dotyczyć jednego z kluczowych klientów Grupy, co wiązałoby się z koniecznością rozwiązania podpisanej wcześniej umowy, a w konsekwencji znacznym ograniczeniem przepływów gotówkowych. Regulowanie należności z tytułu usług wykonywanych przez Grupę jest stale monitorowane, a ponadto fakt znajomości klientów powoduje, że wszystkie zaległości są uiszczane i nie wymagają dodatkowych działań mających na celu ich windykację. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia niniejszego ryzyka jako niskie, ponieważ w Grupie stosowane są metody rozliczeń ograniczające ryzyko powstania długotrwałych zobowiązań a sprawnie działający nadzór nad

należnościami gwarantuje najwyższy poziom skuteczności w ich egzekwowaniu. W związku z powyższym istotność niniejszego czynnika ryzyka Grupa ocenia jako niską.

Ryzyko awarii produktu przygotowanego przez Grupę

Działalność Grupy, jak każda działalność produkcyjna, obarczona jest ryzykiem wytworzenia wadliwego produktu. Nie można wykluczyć, iż w przypadku pewnych wad konstrukcyjnych produkt stworzony przez Grupę ulegnie awarii. Powstała dysfunkcja może być na tyle istotna, iż część działań podejmowanych przez pracowników Grupy będzie musiała zostać przerwana w celu likwidacji awarii. Istnieje ryzyko, iż w wyniku awarii systemu u jednego z kontrahentów zaniedbane zostaną zadania projektowe związane z aktualnie realizowanym przedsięwzięciem na rzecz innego podmiotu. Może to doprowadzić do opóźnienia w procesie realizacji danego systemu oraz narazić Grupę na dodatkowe koszty z tytułu opóźnienia. Grupa w przeszłości nie zidentyfikowała takich zdarzeń, ponadto Spółka, jak i Grupa posiada polisy ubezpieczeniowe, które obejmują ryzyka charakterystyczne dla branży IT, co zapobiega konsekwencjom materializacji tej kategorii ryzyka. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia niniejszego ryzyka jako niskie, ponieważ posiadając wieloletnie doświadczenie w branży oraz współpracując z wysoko wykwalifikowanymi specjalistami produkuje oprogramowanie wysokiej jakości o niskim ryzyku awaryjności działania. W związku z powyższym istotność niniejszego czynnika ryzyka Grupa ocenia jako niskie.

Ryzyko związane z prawem własności intelektualnej

Umowy o świadczenie usług informatycznych zawierane przez Grupę zawierają klauzule dotyczące przeniesienia części lub całości praw autorskich związanych z realizacją danego projektu na zleceniodawcę. Grupa zezwala również na modyfikację wykonanego dzieła przez podmioty trzecie. Niniejszym, istnieje ryzyko iż produkt Grupy trafi do podmiotów, które mogą stanowić konkurencję dla Grupy. Co więcej, może się okazać, iż produkt Grupy posłuży jako podstawa do stworzenia zupełnie nowego systemu w innym przedsiębiorstwie. Przedstawione powyżej ryzyko jest ograniczone poprzez specyfikację systemu, która obejmuje wiele szczegółów dotyczących konkretnego kontrahenta. Nie można jednak wykluczyć, iż pewne podmioty, z którymi klienci Spółki będą w przyszłości współpracować, będą wzorować się na rozwiązaniach stworzonych przez Grupę. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia niniejszego ryzyka jako niskie, ponieważ grupa realizuje projekty o wysokim stopniu dopasowania produktu do potrzeb konkretnego klienta o niskiej możliwości uniwersalnego zastosowania. W związku z powyższym istotność niniejszego czynnika ryzyka Grupa ocenia jako niską.

Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji z podmiotami powiązanymi

Pomiędzy podmiotami z Grupy były zawierane, oraz będą zawierane w przyszłości, transakcje gospodarcze określane mianem transakcji z podmiotami powiązanymi. Transakcje z podmiotami powiązanymi podlegają dodatkowym wymogom i obostrzeniom z perspektywy prawa podatkowego, które również cechują się znacznym stopniem skomplikowania. Ponadto mogą one podlegać badaniu przez organy podatkowe, zarówno polskie jak i zagraniczne – właściwe dla innych krajów, w których działalność prowadzi Grupa. W przypadku każdego badania jego kryterium jest analiza zgodności parametrów finansowych i pozafinansowych. Transakcje z podmiotami powiązanymi powinny być zawierane na zasadach rynkowych. Zgodnie z najlepszą wiedzą Grupy, stosowane w rozliczeniach wewnątrzgrupowych ceny odpowiadają cenom rynkowym dla tego typu transakcji. Pomimo stosowania wewnętrznych zasad ustalania warunków transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi nie można wykluczyć, że dokumentacja cen transferowych może zostać zakwestionowana przez organy skarbowe przeprowadzające kontrole podatkowe w Grupie. Jeżeli krajowe bądź zagraniczne organy podatkowe skutecznie zakwestionują interpretację podatkową zaistniałych zdarzeń gospodarczych, w drodze kontroli lub w inny sposób, efektywna stawka podatkowa, może wzrosnąć oraz Grupa może zostać zobowiązana do zapłaty dodatkowych podatków, kar i odsetek, a także zostać narażona na poniesienie kosztów prawnych obrony w sporach sądowych lub zawarcia ugody z odpowiednim organem podatkowym. Każda z powyższych sytuacji może mieć niekorzystny wpływ na działalność, wyniki operacyjne i sytuację finansową Grupy. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia niniejszego ryzyka jako niskie, ponieważ wszelkie dane wraz z dokumentacją finansową są poddawane okresowym audytom, nie budząc jak dotąd zastrzeżeń. W związku z powyższym istotność niniejszego czynnika ryzyka Grupa ocenia jako niską.

Ryzyko zmniejszenia tempa wzrostu

Grupa w ostatnich latach rozwijał się dynamicznie, jednakże utrzymanie tego trendu i poziomu wzrostu wymaga znaczącego zwiększenia poziomu sprzedaży. Jest to możliwe tylko poprzez powiększanie zespołu oraz, od pewnego momentu, poprzez poczynienie nakładów na działania marketingowe, zmierzające do wypromowania Grupy i jej produktów wśród potencjalnych klientów. Jednocześnie pozyskanie wykwalifikowanych przedstawicieli handlowych na rynkach, na których Grupa działa oraz docelowych, jest procesem czasochłonnym i generującym wysokie koszty. Wobec powyższego, jak również w obliczu warunków makroekonomicznych, w szczególności wysokiego poziomu inflacji s powolnienia gospodarczego Grupa w najbliższym czasie może nie rozwijać się w zakładanym tempie. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia niniejszego ryzyka jako średnie, ponieważ udowodniła elastyczność w realizowaniu przyjętych założeń budżetowych, ponadto posiada efektywny zespół sprzedażowy wspierany szeregiem narzędzi, ułatwiających aktywne uczestnictwo w rynku, jednocześnie jednak nie ma wpływu na sytuację makroekonomiczną. W związku z powyższym istotność niniejszego czynnika ryzyka Grupa ocenia jako średnią.

Ryzyko bezpieczeństwa IT

Grupa działając w branży programistycznej nie może wykluczyć wszelkiego rodzaju prób cyberataków nakierowanych na jego systemy informatyczne oraz inne systemy operacyjne. Awaria tych systemów może uniemożliwić Grupie skuteczne i efektywne prowadzenie działalności w zakresie świadczonych usług, a także spowodować tymczasowe zakłócenie czy przerwy w funkcjonowaniu. Przywrócenie pełnej funkcjonalności takich systemów może okazać się niemożliwe, czasochłonne lub trwać dłużej niż zakładano, oraz może wymagać znaczących nakładów finansowych. Ponadto technologie i systemy operacyjne Grupy mogą być podatne na szkody lub zakłócenia spowodowane przez m.in. złośliwe oprogramowanie, ataki wirusów komputerowych, które wykorzystują luki w zabezpieczeniach systemów informatycznych Grupy, błędy ludzkie, naruszenie zasad bezpieczeństwa, nieuprawniony dostęp oraz inne podobne zdarzenia. Okoliczności te mogą spowodować przerwanie świadczenia usług przez Grupę. W przypadku wystąpienia powyższych zdarzeń obsługa klientów przez Grupę może zostać zakłócona, może to również doprowadzić do wycieku lub innego nieuprawnionego dostępu do danych osobowych. Wszelkie zakłócenia w świadczeniu przez Grupę usług mogą z kolei istotnie nadszarpnąć jej reputację i spowodować obniżenie zaufania odbiorców, co z kolei może istotnie negatywnie wpłynąć na jej zdolność do pozyskiwania i utrzymywania klientów. Ponadto wszelkie rzeczywiste lub domniemane awarie lub niezadowalająca reakcja klientów na obsługę mogą negatywnie wpłynąć na satysfakcję klienta. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia niniejszego ryzyka jako średnie, ponieważ mimo dochowania najwyższej staranności oraz zatrudniania profesjonalnych pracowników i współpracowników w Grupie, zabezpieczenie przed profesjonalnymi atakami hackerskimi i w konsekwencji ewentualnymi awariami systemów jest trudne do ewentualnego zapobieżenia. Materializacja omawianego ryzyka może mieć niekorzystny wpływ na perspektywę rozwoju Grupy, zmianę założeń biznesowych i strategii przyjętej przez Grupę, a w konsekwencji wyniki operacyjne i sytuację finansową Grupy. Mając powyższe na uwadze, Grupa istotność powyższego ryzyka ocenia jako wysoką.

Ryzyko związane z koniunkturą w branży informatycznej

Koniunktura w branży informatycznej zależy od wielu czynników o charakterze gospodarczym. Szczególnie istotny jest w tym przypadku poziom wydatków przedsiębiorstw na rozwiązania IT. Zgodnie z Raportem Cyfryzacja Polskiego Sektora MMŚP prezentującego wyniki badania przeprowadzonego przez Home.pl, Konfederację Lewiatan i polski oddział Microsoft, poziom inwestycji mikro, małych i średnich przedsiębiorstw w rozwiązania z całego segmentu ICT (segment IT oraz segment telekomunikacyjny) spowodowany jest głównie dostosowywaniem sytuacji przedsiębiorstwa do bieżącego postępu technicznego, a nie chęcią wdrożenia nowoczesnych technologii w celu osiągnięcia przewagi konkurencyjnej. Przedsiębiorstwa, relatywnie częściej wolą inwestować w środki trwałe niż w rozwiązania ICT. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia niniejszego ryzyka jako średnie, ponieważ siłą postępu technicznego sama w sobie generuje wysoki poziom zapotrzebowania na usługi programistyczne, a tempo postępu technologicznego wymusza na przedsiębiorstwach poziom inwestycji,

gwarantujący dalszy wzrost branży IT. Dodatkowo rynek polski nie jest głównym rynkiem zbytu Grupy. W związku z powyższym istotność niniejszego czynnika ryzyka Grupa ocenia jako średnie.

Ryzyko umów krótkoterminowych

Cechą charakterystyczną dla branży programistycznej jest krótkoterminowy charakter części umów i zamówień z klientami, często nieprzekraczający okresu 3-6 miesięcy. Grupa nie jest w stanie zapewnić, że po wykonaniu zlecenia otrzymanego od danego klienta, ten sam klient będzie zainteresowany dalszym korzystaniem z usług Grupy. Specyfika kontraktów krótkoterminowych, właściwych dla branży IT, wymusza w Grupie konieczność aktywnego poszerzania bazy klientów. W przypadku braku napływu zleceń od nowych klientów oraz zakończenia współpracy z obecnymi klientami, okoliczności te mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki Spółki lub cenę rynkową akcji. Grupa minimalizuje to ryzyko poprzez koncentrowanie się na zapewnieniu najwyższej jakości oferowanych usług w celu zapewnienia lojalności klientów i długofalowych przychodów, jak również dąży do pozyskiwania kontraktów gwarantujących przychody długookresowe. Ponadto Grupa aktywnie poszerza bazę klientów poprzez zwiększanie zaangażowania na rynkach zagranicznych. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia niniejszego ryzyka jako średnie, ponieważ praktyka wskazuje, że początkowo planowany krótkotrwały charakter kontraktów często zmienia się w długofalową współpracę, ponadto Grupa ma szanse pozyskiwania również kontraktów długookresowych. W związku z powyższym istotność niniejszego czynnika ryzyka Grupa ocenia jako średnią.

Ryzyko walutowe

Grupa ponosi koszty wytworzenia oprogramowania w walucie krajowej (PLN), jednakże istotna część przychodów Grupy realizowana jest w walutach obcych. W związku z tym, istotnym ryzykiem z punktu widzenia przyszłych przepływów finansowych są zmiany kursów walutowych. Dotyczy to szczególnie następujących par walutowych: EUR/PLN, GPB/PLN oraz USD/PLN. Ponadto wskazuje się na tendencję wzrostową wartości przychodów osiąganych przez Grupę w walutach obcych. W 2021 roku przychód w walutach obcych wyniósł 85% wszystkich przychodów. Z kolei w 2022 roku było to już 88% wszystkich przychodów. Mając na uwadze powyższe Grupa podkreśla, że wahania walut mogą zmniejszać wartość należności Grupy lub zwiększać wartość jego zobowiązań, powodując powstanie różnic kursowych obciążających wynik finansowy Grupy. Istnieje ryzyko, że w przypadku dużych wahań kursów walut przychody z zawieranych transakcji mogą znacznie różnić się od zakładanych przez Grupę. W przypadku aprecjacji złotego wobec EUR, GBP i USD oraz niewielkiej możliwości przeniesienia ciężaru walutowego na odbiorców Grupa jest narażona na spadek prognozowanych przychodów proporcjonalnie do spadku kursu par walut, a w konsekwencji niższej rentowności Grupy. Grupa nie stosuje działań mających na celu zabezpieczenie przed wahaniami kursów walut. Grupa monitoruje kursy walut w celu umożliwienia modyfikacji cen produktów w sytuacji, gdy zmiana kursu waluty jest na tyle duża, że rzeczywiście uzyskiwany zysk nie osiąga oczekiwanego zakresu. Dodatkowo w celu ochrony przed materializacją ryzyka, Spółka stara się maksymalizować tzw. hedging naturalny, dostosowując walutę inwestowanego kapitału do walut, w których realizowane są przychody Grupy. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa nie stosuje instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko walutowe. Nie ma pewności, że stosowane w Spółce metody ograniczania istniejącego ryzyka walutowego poprzez stosowanie wybranych instrumentów okażą się w pełni skuteczne. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa nie zawarła umowy ubezpieczeniowej w zakresie ochrony przed materializacją opisywanego ryzyka. W związku z faktem, że na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa w dalszym ciągu aktywnie rozwija swoją działalność, nie identyfikuje tym samym ryzyka kursowego jako istotnego zagrożenia dla poziomu zakładanej rentowności działalności operacyjnej. Ryzyko to może mieć jednak zintensyfikowany wpływ wraz z rozwojem działalności biznesowej Grupy, w tym realizacją kluczowych projektów. Grupa stale monitoruje osiągany poziom przychodów w walutach obcych, a w przypadkach tego wymagających, Spółka będzie wykorzystywała dostępne na rynku bankowym instrumenty zarządzania ryzykiem walutowym. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia niniejszego ryzyka jako średnie, ponieważ pomimo braku stosowania instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko walutowe Spółka posiada procedury monitorowania kursów walut oraz maksymalizuje tzw. hedging naturalny dostosowując walutę inwestowanego kapitału do

walut, w których realizowane są jej przychody. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji opisywane ryzyko nie zmaterializowało się w przeszłości. Materializacja ryzyka może jednak spowodować niezagrażające działalności Spółki obniżenie wartości uzyskiwanych przychodów, a w konsekwencji może zmniejszyć osiągane wyniki finansowe Grupy. W związku z powyższym istotność niniejszego czynnika ryzyka Grupa ocenia jako średnią.

Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym

Rynek oprogramowania i rozwiązań IT charakteryzuje bardzo dynamiczny rozwój i rosnący poziom konkurencyjności. Usługi oferowane przez Spółkę zaliczają się do produktów innowacyjnych, należących do tzw. zaawansowanej technologii. Na rynku tym działalność prowadzi szereg podmiotów dysponujących znacznie większym doświadczeniem oraz zasobami kapitałowymi niż Spółka. Ze względu na dużą dynamikę rynku, istnieje także ryzyko pojawienia się nowego podmiotu, którego oferta będzie bardziej innowacyjna od oferty Spółki. Uzyskanie przewagi konkurencyjnej jest możliwe poprzez wdrożenie innowacyjnych, unikalnych rozwiązań atrakcyjnych użytkowo i ekonomiczne dla potencjalnych odbiorców. Kluczowymi aspektami związanymi z działalnością informatyczną jest zdolność do efektywnego doprowadzania realizowanych projektów do końca, optymalizacja kosztowa (ze szczególnym uwzględnieniem zarządzania kosztami zasobów ludzkich), zaufanie odbiorców oraz świadomość obecności danego przedsiębiorstwa na rynku. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa nie może wykluczyć ryzyka, że w przyszłości nie będzie w stanie wystarczająco szybko ani skutecznie zareagować na zmieniające się otoczenie rynkowe pod kątem czasu realizacji projektów lub kosztów dostarczanych rozwiązań technologicznych, co może doprowadzić do utraty pozycji rynkowej przez Spółkę. Ziszczenie się tego ryzyka może mieć negatywny wpływ na sprzedaż produktów i usług Spółki oraz w konsekwencji na osiągane przez nią wyniki finansowe. Obecnie, za bezpośrednią konkurencję ze względu na wielkość przedsiębiorstwa, zakres oferowanych usług oraz grupę docelową konsumentów, Spółka uważa przedsiębiorstwa takie jak: EPAM, Luxoft, Xebia, Netguru, Intive, Unity Group oraz inne podmioty zajmujące się produkcją oprogramowania na zlecenie. Spółka pośrednie zagrożenie widzi również w firmach outsourcingowych pochodzących z krajów stanowiących dawne republiki byłego ZSRR, oferujących wynajem kapitału ludzkiego (w modelu pracy zdalnej lub bezpośrednio u klienta). Istnieje ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie odpowiednio skutecznie i szybko reagować na oczekiwania klientów, którzy mogą zdecydować się na rozwiązania konkurencji. Taka sytuacja w dłuższej perspektywie może mieć negatywny wpływ na wielkość sprzedaży Spółki i osiągane przez nią wyniki finansowe. W celu zminimalizowania prawdopodobieństwa materializacji niniejszego ryzyka Spółka aktywnie bada i monitoruje rynek oprogramowania i rozwiązań IT w celu identyfikacji panujących standardów jakościowych i cenowych dotyczących dostarczanych produktów jak również terminów ich dostarczania przez podmioty konkurencyjne względem Grupy. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia niniejszego ryzyka jako średnie, ponieważ w szczególności na arenie międzynarodowej występuje wysoki poziom konkurencji o silnym rozproszeniu, natomiast istotność powyższego ryzyka Grupa ocenia jako niską. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa nie widzi zagrożenia dla prowadzonej działalności ze strony nowych podmiotów, z uwagi na fakt, iż zakres usług Spółki obejmuje kompleksową analizę otoczenia klienta, analizę strategii rozwoju, szczegółowe projektowanie procesów biznesowych klienta co w efekcie prowadzi do zaoferowania mu dobrze dopasowanego rozwiązania informatycznego, realizację, wdrożenie i utrzymanie systemu w odpowiednio szybkim terminie i za wynagrodzeniem właściwym dla rynkowych standardów. Jednocześnie nie można wykluczyć, że ewentualna przyszła zmiana modeli biznesowych przez podmioty konkurujące z Grupą lub zmiany w otoczeniu rynkowym może istotnie zmniejszyć udział Grupy w rynku, co w rezultacie może mieć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży informatycznej

Dynamika rynku, na którym działa Grupa powoduje konieczność ciągłego dostosowywania oferty do nowych wymogów technologicznych. Dynamika panująca na rynku nowoczesnych rozwiązań IT wymusza prowadzenie ciągłych prac nad modernizacją produktów, a także kreowaniem kolejnych rozwiązań informatycznych. Brak wystarczającego zaplecza projektowego może powodować zjawisko starzenia się produktów, a tym samym

osłabiać pozycję konkurencyjną Grupy. Może doprowadzić do spadku sprzedaży Grupy i co za tym idzie zmniejszenia wartości osiąganych wyników finansowych. Spółka nie może w pełni wykluczyć ryzyka zaistnienia na tyle istotnych zmian technologicznych w zakresie oferowanego przez nią oprogramowania, iż pozycja konkurencyjna Grupy na rynku zostanie osłabiona. Taka sytuacja może nastąpić w przypadku, gdy produkty oferowane przez Grupę wskutek wprowadzenia nowych rozwiązań technologicznych będą w znaczący sposób odstawać jakością od produktów oferowanych przez podmioty konkurencyjne. Działania podejmowane przez Grupę w celu przeciwdziałania temu ryzyku skupiają się na utrzymywaniu zatrudnienia stałej grupy pracowników o wysokim poziomie kompetencji w obszarze technologii. Ponadto Grupa angażuje dodatkowe środki finansowe w perspektywiczne inwestycje dotyczące innowacyjnych projektów i rozwiązań IT mogących w przyszłości stanowić o przewadze rynkowej danego podmiotu. Istotność powyższego ryzyka Grupa ocenia jako niską, ponieważ Spółka stale monitoruje trendy technologiczne w branży IT i w zależności od sytuacji na bieżąco wdraża nowe rozwiązania do nowych standardów. Dodatkowo Spółka wdrożyła wewnętrzny proces ciągłego podnoszenia kwalifikacji wszystkich pracowników, który pozwala na bieżące opanowanie przez nich nowych rozwiązań technologicznych. W związku z powyższym istotność niniejszego ryzyka Grupa ocenia jako średnią.

Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi podmiotów konkurencyjnych

Procesy konsolidacyjne w branży informatycznej prowadzą do umocnienia pozycji rynkowej kilku największych podmiotów, co ogranicza możliwość pozostałych przedsiębiorstw rynku działających na rynku oprogramowania i rozwiązań IT. Najsilniejsze krajowe firmy dążą do przejęcia firm mniejszych, szczególnie z sektora małych oraz średnich przedsiębiorstw, obsługujących niszowe segmenty rynku informatycznego. Dzięki temu największe podmioty poszerzają swoje kompetencje lub uzyskują dostęp do nowych grup odbiorców. Mając na uwadze powyższe Grupa wskazuje, że opisane zjawisko konsolidacji wśród podmiotów konkurencyjnych może przyczynić się do osłabienia pozycji Spółki na rynku zarówno krajowym jak i międzynarodowym. Wpływa na to ma przede wszystkim fakt, iż większe spółki działające w branży informatycznej co do zasady są podmiotami bardziej rozpoznawalnymi oraz posiadającymi dłuższą historię działalności, przez co mogą charakteryzować się większym poziomem zaufania wśród potencjalnych kontrahentów. Ponadto w wyniku procesów konsolidacyjnych większa ilość podmiotów konkurencyjnych względem Spółki może uzyskać dostęp do innowacyjnych rozwiązań technologicznych, wskutek czego będą one w stanie dostarczać usługi na podobnym, lub wyższym, niż Spółka poziomie. Dodatkowo wskutek procesów konsolidacyjnych przedsiębiorstwa konkurencyjne mogą uzyskać dostęp do nowych kanałów dystrybucji bądź nowych grup klientów, co doprowadzi do zwiększenia ich wyników sprzedażowych i w efekcie do poprawy sytuacji finansowej co z kolei doprowadzi do umocnienia ich pozycji na rynku względem Grupy. Istotność niniejszego czynnika ryzyka Grupa ocenia jako niską. Spółka prowadzi działalność usługową o wysokiej jakości, potwierdzoną zaufaniem obecnych i dotychczasowych klientów. Ryzyko ze strony potencjalnych, nowych, skonsolidowanych podmiotów jest ograniczane w wyniku ciągłej specjalizacji oraz rozwoju Grupy w ramach segmentu, w którym operuje. W związku z powyższym prawdopodobieństwo wystąpienia niniejszego ryzyka Grupa ocenia jako niskie.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe wiąże się głównie ze ściągalnością należności, w tym udzielonych pożyczek. Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Zarządzanie ryzykiem kredytowym opiera się na weryfikacji klienta i systematycznej, cotygodniowej analizie należności. Na tej podstawie, zarówno w dłuższej jak i krótszej perspektywie podejmowane są decyzje odnośnie kształtu polityki kredytowej na danym obszarze, czy w stosunku do danego klienta. Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Dzięki powyższym działaniom narażenie grupy kapitałowej na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W przypadku udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym, ryzyko kredytowe wiąże się bezpośrednio z sytuacją finansową tych podmiotów, na którą grupa kapitałowa ma znaczny wpływ i stale ją monitoruje. W grupie kapitałowej nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego, a ekspozycja na to ryzyko jest określona jako niska.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Kierownictwo grupy kapitałowej monitoruje ryzyko braku funduszy jednak ze względu jej na stabilną pozycję finansową ryzyko to jest nieznaczne. Dodatnie wyniki finansowe kumulowane w kapitale zapasowym powodują powstanie nadwyżek finansowych, a niskie ryzyko kredytowe odzwierciedla się w terminowych spłatach należności, dzięki czemu grupa kapitałowa nie jest narażona na ryzyko opóźnień w spłacie zobowiązań, w tym także w spłacie zobowiązań o charakterze finansowym, czyli pożyczkowych i kredytowych oraz leasingowych.

8.2. INFORMACJA ZARZĄDU W ZWIĄZKU Z KONFLIKTEM ZBROJNYM W UKRAINIE

Zarząd Spyrosoft S.A., świadomy zagrożeń wynikających z działań wojennych na terenie Ukrainy, od dnia rozpoczęcia działań zbrojnych na bieżąco monitoruje sytuację. Grupa kapitałowa identyfikuje potencjalne ryzyka i zagrożenia dla bieżącej działalności Spółki i Grupy. Stale największym zagrożeniem jest niepewność dotycząca skali i czasu przebiegu konfliktu. Wydaje się, że na chwilę obecną bezpośrednie zagrożenie prowadzenia działań wojennych na terytorium Polski jest znikome. Rodzaj prowadzonej przez Spółkę działalności nie naraża na ryzyko zmniejszenia bądź przerwania łańcucha dostaw. Istotnym zagrożeniem jest wpływ wojny na sytuację makroekonomiczną Polski, wypracowany PKB, poziom bezrobocia czy też poziom inflacji, co łącznie może ieć wpływ na wyniki finansowe. Kolejnym czynnikiem ryzyka związanym z sytuacją w Ukrainie jest ograniczony bądź wręcz zablokowany dostęp do potencjalnych pracowników narodowości ukraińskiej. Grupa Kapitałowa Spyrosoft w ramach nowej polityki pracy zdalnej wdrożyła we wszystkich swoich Spółkach program ‘Work from Anywhere’. Umożliwia on całkowitą swobodę w wyborze miejsca świadczenia pracy, co stanowi znaczące udogodnienie dla pracowników i istotny atut na rynku pracy. Stanowi on także swoistego rodzaju zabezpieczenie w kontekście zachowania ciągłości pracy.

Grupa Kapitałowa Spyrosoft w związku z trwającym konfliktem zbrojnym podejmuje szereg działań mających na celu wsparcie dla Ukrainy. Poza przekazywaniem środków finansowych na cele charytatywne, Spyrosoft objął pomocą pracowników narodowości ukraińskiej oraz prowadzi pośród pracowników działania informacyjne związane ze wzrostem świadomości dotyczącej wydarzeń toczących się w Ukrainie.

8.3. INFORMACJA ZARZĄDU W ZWIĄZKU ZE WZROSTEM INFLACJI

Najwyższy w historii działalności spółki i rekordowy w okresie ostatnich lat polskiej i światowej gospodarki poziom inflacji nie pozostaje bez wpływu na wyniki finansowe i działalność spółki.

Wynagrodzenia i usługi obce stanowią główną kategorię kosztów Emitenta, a ich wzrost może prowadzić do obniżenia rentowności Grupy. Zarząd uważnie śledzi trendy rynkowe i dąży do studzenia nacisków na wzrost płac m.in. poprzez wprowadzenie widełek wynagrodzeń na poszczególnych stanowiskach. Ponadto podejmowana są działania zmierzającego do podwyższania cen realizowanych usług w celu zachowania rentowności realizowanych projektów.

Rosnąca inflacja wpływa także na wysoki poziom stóp procentowych w polskiej gospodarce, co z jednej strony generuje podwyższenie poziomu kosztów prowadzenia działalności, z drugiej natomiast wpływa na obniżenie poziomu rentowności inwestycji i ma istotne przełożenie na pogorszenie koniunktury w całej gospodarce. Z punktu widzenia Emitenta może oznaczać to znacznie wolniejsze tempo wzrostu portfela klientów stosunku do przyjętych założeń i możliwości operacyjnych Grupy.

9. ŁAD KORPORACYJNY

9.1. STOSOWANE ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

Informacja na temat stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021" dostępna jest na stronie internetowej Spółki pod adresem: spyrosoft.com/pl/relacje-inwestorskie. Spyrosoft podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021, określonemu w załączniku do Uchwały Rady Giełdy nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 r.

Zarząd Spyrosoft S.A. oświadcza, że w roku obrotowym 2022 Emitent przestrzegał większości zasad ładu korporacyjnego z wyjątkiem:

1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.

Komentarz: Spółka przestrzega zasady z wyłączeniem transmisji oraz upublicznienia obrad - w ocenie Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji obrad WZA są niewspółmierne do potencjalnych korzyści

3.8. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent takie publikuje)

Komentarz: Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

11. Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.

Komentarz: Emitent zamierza w miarę potrzeb organizować publiczne spotkania biorąc pod uwagę ich koszt i zapotrzebowanie ze strony interesariuszy.

16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:

- informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,
- zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,
- informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,
- kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.

Komentarz: Emitent informuje o bieżących wydarzeniach w spółce za pośrednictwem raportów bieżących oraz poprzez zamieszczanie informacji na stronie internetowej Spółki pod adresem spyrosoft.com

Spółka w nie stosuje następujących zasad ładu korporacyjnego zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021", wskazując jednocześnie przyczyny odstąpienia od ich stosowania:

5.2. W swojej strategii biznesowej spółka uwzględnia również tematykę ESG, w szczególności obejmującą:

1.3.1. zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju;

Zasada nie jest stosowana.

Charakter podstawowej działalności Spółki w postaci świadczenia usług programistycznych (praca biurowa przy użyciu komputerów) sprawia, że z punktu widzenia wpływu na środowisko działalność Spółki stanowi działalność biurową oraz związaną z utrzymywaniem infrastruktury informatycznej, dla której najistotniejsze obszary wpływu stanowią zużycie zakupionej energii elektrycznej oraz ewentualne składowanie odpadów w postaci zużytego sprzętu.

Spółka nie jest objęta obowiązkiem raportowania niefinansowego ESG.

1.3.2. sprawy społeczne i pracownicze, dotyczące m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, dialogu ze społecznościami lokalnymi, relacji z klientami.

Zasada nie jest stosowana.

Spółka nie opracowała i nie realizuje w zakresie strategii zagadnień społeczno-pracowniczych. Niemniej jednak w ramach swojej polityki Spółka stosuje zasady równego traktowania i niedyskryminacji, szacunku i dobrych relacji.

1.4. W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.:

Zasada nie jest stosowana.

Spółka nie opublikowała sformalizowanej strategii biznesowej, nie jest też objęta obowiązkiem raportowania niefinansowego zagadnień ESG. Postępy w realizacji strategii biznesowej, określane za pomocą mierników finansowych i niefinansowych prezentowane są w raportach okresowych. Z przyczyn ujętych w komentarzu do zasady 1.3.1. Spółka nie uwzględnia w swojej strategii biznesowej obszaru ESG.

1.4.1. objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;

Zasada nie jest stosowana.

Z przyczyn ujętych w komentarzu do zasady 1.3.1. Spółka nie uwzględnia w swojej strategii biznesowej obszaru ESG.

1.4.2. przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.

Zasada nie jest stosowana.

Spółka nie jest objęta obowiązkiem raportowania niefinansowego ESG.

W zakresie wynagradzania pracowników i współpracowników w Spółce stosowane są zasady rynkowe. Poziom wynagrodzeń zależny jest od kompetencji i doświadczenia, natomiast czynniki takie jak płeć nie mają wpływu na wysokość wynagrodzeń, premii ani nagród.

1.5. Co najmniej raz w roku spółka ujawnia wydatki ponoszone przez nią i jej grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. Jeżeli w roku objętym sprawozdaniem spółka lub jej grupa ponosiły wydatki na tego rodzaju cele, informacja zawiera zestawienie tych wydatków.

Zasada nie jest stosowana.

Spółka nie ponosiła jak dotąd wydatków o podobnym charakterze. W przypadku wystąpienia takich wydatków, ich zestawienie zostanie ujawnione w sprawozdaniu rocznym.

1.6. W przypadku spółki należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 raz na kwartał, a w przypadku pozostałych nie rzadziej niż raz w roku, spółka organizuje spotkanie dla inwestorów, zapraszając na nie w szczególności akcjonariuszy, analityków, ekspertów branżowych i przedstawicieli mediów. Podczas spotkania zarząd spółki prezentuje i komentuje przyjętą strategię i jej realizację, wyniki finansowe spółki i jej grupy, a także najważniejsze wydarzenia mające wpływ na działalność spółki i jej grupy, osiągane wyniki i perspektywy na przyszłość. Podczas organizowanych spotkań zarząd spółki publicznie udziela odpowiedzi i wyjaśnień na zadawane pytania.

Zasada nie jest stosowana.

Spółka na bieżąco odpowiada na pojawiające się zapytania inwestorów, analityków, ekspertów branżowych i mediów. W przypadku pojawienia się istotnych dla Spółki informacji, Zarząd Spółki umożliwia bezpośredni kontakt z zainteresowanymi podmiotami. Obecnie Spółka nie przewiduje organizowania odrębnych spotkań dedykowanych kontaktom z mediami, inwestorami lub analitykami.

2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

Zasada nie jest stosowana.
Spółka nie posiada polityki różnorodności wobec zarządu ani rady nadzorczej przyjętej przez walne zgromadzenie. Dokonując wyboru członków do wskazanych organów rada nadzorcza i walne zgromadzenie kierują się kryteriami merytorycznymi, takimi jak wiedza i doświadczenie, dążąc do zapewnienia różnorodnych i kompleksowych kompetencji swoich organów, niezbędnych do rzetelnej realizacji ich obowiązków.

2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

Zasada nie jest stosowana.

Z przyczyn ujętych w komentarzu 2.1. osoby podejmujące decyzje w zakresie wyboru członków zarządu i rady nadzorczej nie kierują się kryterium zapewnienia minimalnego udziału mniejszości na poziomie nie niższym niż 30%.

2.11. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej:

2.11.6. informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.

Zasada nie jest stosowana.

Zasada nie jest stosowana z uwagi na niestosowanie zasady 2.1. i z przyczyn ujętych w komentarzu do tej zasady.

3.2. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za zadania poszczególnych systemów lub funkcji, chyba że nie jest to uzasadnione z uwagi na rozmiar spółki lub rodzaj jej działalności.

Zasada nie jest stosowana.

Ze względu na charakter oraz rozmiar prowadzonej przez Spółkę działalności nie jest zasadne wyodrębnienie osobnych jednostek organizacyjnych. Spółka wdrożyła systemy wewnętrzne adekwatne do wielkości Spółki i prowadzonej przez nią działalności.

3.6. Kierujący audytem wewnętrznym podlega organizacyjnie prezesowi zarządu, a funkcjonalnie przewodniczącemu komitetu audytu lub przewodniczącemu rady nadzorczej, jeżeli rada pełni funkcję komitetu audytu.

Zasada nie jest stosowana.

Ze względu na wielkość spółki nie występuje uzasadnienie do powoływania wydzielonych kierowników audytu wewnętrznego. Obowiązki kontroli wewnętrznej podlegają raportowaniu do zarządu.

4.3. Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Zasada nie jest stosowana.

Mając na uwadze skład akcjonariatu, jak również potencjalne koszty ewentualnej transmisji, spółka nie uznaje prowadzenia transmisji w czasie rzeczywistym za uzasadnione i oczekiwane przez akcjonariuszy.

4.14. Spółka powinna dążyć do podziału zysku poprzez wypłatę dywidendy. Pozostawienie całości zysku w spółce jest możliwe, jeżeli zachodzi którakolwiek z poniższych przyczyn:

a) wysokość tego zysku jest minimalna, a w konsekwencji dywidenda byłaby nieistotna w relacji do wartości akcji;

b) spółka wykazuje niepokryte straty z lat ubiegłych, a zysk przeznaczony jest na ich zmniejszenie;

c) spółka uzasadni, że przeznaczenie zysku na inwestycje przyniesie akcjonariuszom wymierne korzyści;

d) spółka nie wygenerowała środków pieniężnych umożliwiających wypłatę dywidendy;
e) wypłata dywidendy istotnie zwiększyłaby ryzyko naruszenia kowenantów wynikających z wiążących spółkę umów kredytowych lub warunków emisji obligacji;

f) pozostawienie zysku w spółce jest zgodne z rekomendacją instytucji sprawującej nadzór nad spółką z racji prowadzenia przez nią określonego rodzaju działalności.

Zasada nie jest stosowana.

Będąc w fazie intensywnego rozwoju Spółka przeznacza wszystkie swoje zyski na inwestycje w dalszy rozwój działalności.

9.2. AKCJONARIAT I WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Konrad Weiske	335 975	30,82%	335 975	30,82%
Dorota Łękawa	279 407	25,63%	279 407	25,63%
Wioletta Bodnaruś	278 300	25,53%	278 300	25,53%
Pozostali	196 412	18,02%	196 412	18,02%
SUMA	**1 090 094**	**100,00 %**	**1 090 094**	**100,00%**

Żaden z podmiotów Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. ani osób działających w ich imieniu nie posiada akcji własnych Spyrosoft S.A..

Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne

Nie istnieją posiadacze papierów wartościowych Emitenta dających specjalne uprawnienia kontrolne.

Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu

Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania brak jest ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu z akcji Emitenta.

Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych

Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń w zakresie przenoszenia prawa własności papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę.

Prawa i obowiązku związane z akcjami

- Prawo do udziału w zysku (dywidendy)
- Prawo do pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do posiadanych akcji (prawo poboru)
- Prawo do udziału w majątku likwidacyjnym Spółki
- Prawo do zbywania posiadanych Akcji
- Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce
- Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 KSH, w art. 540 § 1 KSH oraz w art. 561 § 1 KSH
- Prawo do żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Spółki, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Spółki, albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał
- Prawo do zamiany akcji

Nabycie udziałów własnych, a w szczególności cel ich nabycia, liczba i wartość nominalna ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów w przypadku ich zbycia

W 2022 r. jak również do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2022 r. spółka jak również spółki zależne nie nabywały akcji własnych.

Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W okresie objętym niniejszym raportem w Grupie Kapitałowej Spyrosoft S.A. nie funkcjonowały programy akcji pracowniczych.

Informacje o znanych spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

W Spółce Spyrosoft S.A. występuje jedna umowa opcji, której stroną jest partner współpracujący ze Spółką, na mocy której partnerowi przysługuje prawo nabycia w latach 2022-2024 akcji Spyrosoft S.A w łącznej liczbie nieprzekraczającej 0,5% kapitału zakładowego Spyrosoft S.A., pochodzących z podwyższenia kapitału.

Spółka nie posiada wyemitowanych obligacji.

W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

W okresie objętym raportem Emitent dokonał emisji kapitałowych papierów wartościowych w postaci 1.366 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda. Środki z emisji zostały przeznaczone na pokrycie kosztów bieżącej działalności operacyjnej Emitenta.

W okresie objętym raportem Emitent nie dokonywał emisji dłużnych papierów wartościowych.

9.3. ZASADY FUNKCJONOWANIA WALNEGO ZGROMADZENIA

Zgodnie ze Statutem, Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w przypadku jego nieobecności inny Członek Rady Nadzorczej, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. W razie nieobecności tych osób, Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.

Szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał przez Walne Zgromadzenie określa Regulamin Walnego Zgromadzenia. Regulamin Walnego Zgromadzenia może być zmieniony w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia. W przypadku zmiany Regulaminu Walnego Zgromadzenia, dokonane zmiany wchodzą w życie najwcześniej począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że na Walnym Zgromadzeniu reprezentowany jest cały kapitał zakładowy, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały także bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie wnosi sprzeciwu co do odbycia Walnego Zgromadzenia ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się również przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, w sprawach osobowych i na wniosek przynajmniej jednego akcjonariusza obecnego lub reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu.

Kompetencje Walnego Zgromadzenia

Kompetencje Walnego Zgromadzenia wynikają zarówno z przepisów prawa, w szczególności KSH, jak i Statutu Spółki.

Zgodnie z KSH oraz Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzone przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu Zarządu albo nadzoru,
- zbycie przedsiębiorstwa, a także wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania,
- emisja obligacji, zmniejszenie lub umorzenie kapitału zakładowego,
- rozwiązanie Spółki,
- uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, w przypadku, o którym mowa w § 10 ust. 4,
- ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą lub Zarząd,
- inne sprawy, przewidziane przez Kodeks Spółek Handlowych lub niniejszy Statut.

Nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości lub udziału w nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w użytkowaniu wieczystym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością 2/3 głosów, chyba że Statut albo przepisy KSH wymagają dla ich podjęcia innej większości.

Walne Zgromadzenie Spółki może również podjąć uchwałę o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki. Wymagana jest w tym wypadku większość 2/3 (dwie trzecie) głosów.

Uchwały w sprawie emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych wskazanych w art. 453 § 2 KSH oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, w tym uchwały o podwyższeniu i obniżeniu kapitału zakładowego, zapadają większością ¾ (trzy czwarte) głosów.

W sytuacji, gdy bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowych i rezerwowych oraz 1/3 (jedna trzecia) kapitału zakładowego, do powzięcia uchwały o rozwiązaniu Spółki wystarcza bezwzględna większość głosów.

Do powzięcia uchwały dotyczącej zmiany Statutu, zwiększającej świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplającej prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom, konieczna jest zgoda wszystkich akcjonariuszy, których dana uchwała dotyczy.

Powzięcie przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przewidującej objęcie nowych akcji w drodze subskrypcji prywatnej lub subskrypcji otwartej przez oznaczonego adresata, wymaga obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/3 (jedna trzecia) kapitału zakładowego. W przypadku nieprzeprowadzenia Walnego Zgromadzenia z powodu braku powyższego kworum, można zwołać kolejne Walne Zgromadzenie, podczas którego uchwała może być powzięta bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy.

Prawa i obowiązki związane z udziałem akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu

- Prawo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu
- Prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu
- Prawo do umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia
- Prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia
- Prawo do żądania wyboru rady nadzorczej oddzielnymi grupami
- Prawo do uzyskania informacji o spółce
- Prawo do przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, prawo do żądania odpisu listy akcjonariuszy za zwrotem kosztów oraz nieodpłatnego przesłania listy akcjonariuszy pocztą elektroniczną pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 § 11 KSH).

- Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad walnego zgromadzenia
- Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na walnym zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób
- Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz sprawozdania z badania
- Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania odpisów uchwał

9.4. ORGANY ZARZĄDZAJĄCE, NADZORUJĄCE I ADMINISTRUJĄCE

9.4.1. ZARZĄD

Zarząd składa się od 1 (jednego) do 5 (pięciu) Członków. Członków Zarządu, za wyjątkiem pierwszego Zarządu, powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu, w przypadku Zarządu wieloosobowego, powoływani są na okres wspólnej kadencji trwającej 5 (pięć) lat. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Do zakresu działania Zarządu należą wszystkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, niezastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Do reprezentowania Spółki uprawniony jest każdy z Członków Zarządu samodzielnie. W sprawach przekraczających zakres zwykłych czynności, konieczna jest uprzednia jednomyślna uchwała Zarządu, chyba że chodzi o czynność nagłą, której zaniechanie mogłoby narazić Spółkę na szkodę. Sprawą przekraczającą zakres zwykłych czynności jest w szczególności zaciągnięcie zobowiązania lub rozporządzenie prawem o wartości powyżej 1.000.000,00 PLN (jeden milion złotych). Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, w szczególności koordynuje oraz organizuje pracę Członków Zarządu, a także zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu.

W umowie między Spółką a Członkiem Zarządu, jak również w sporze z nim Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza. Zasady funkcjonowania Zarządu oraz zasady wynagradzania członków Zarządu określa Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.

Zgodnie z § 9 Statutu, członek Zarządu nie może zajmować się, bez zgody Rady Nadzorczej, interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.

Skład Zarządu na dzień 31.12.2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:
Konrad Weiske - Prezes Zarządu
Wojciech Bodnaruś - Członek Zarządu
Sebastian Łękawa - Członek Zarządu
Sławomir Podolski - Członek Zarządu

W 2022 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu.

Na dzień sporządzenia sprawozdania:

- Konrad Weiske pełniący funkcję Prezesa Zarządu posiada 335 975 akcji Spółki o wartości nominalnej 33 597,50 zł, stanowiących 30,82% wszystkich akcji Spółki, uprawniających do 30,82% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki;
- Agnieszka Weiske – żona Pana Konrada Weiske, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu, posiada 42 akcje Spółki o wartości nominalnej 4,20 zł, stanowiące 0,00% wszystkich akcji Spółki, uprawniających do 0,00% ogólnej liczby głosów na WZA
- Dorota Łękawa – żona Pana Sebastiana Łękawy, pełniącego funkcję Członka Zarządu, posiada 279 407 akcji Spółki o wartości nominalnej 27 940,70zł, stanowiących 25,63% wszystkich akcji Spółki, uprawniających 25,63% głosów na WZA Spółki;

- Wioletta Bodnaruś – żona Pana Wojciecha Bodnaruś, pełniącego funkcję Członka Zarządu, posiada 278 300 akcji Spółki o wartości nominalnej 27 830 zł, stanowiących 25,53% wszystkich akcji Spółki, uprawniających 25,53% głosów na WZA Spółki;
- Sławomir Podolski pełniący funkcje Członka Zarządu posiada 11.430 akcji Spółki o wartości nominalnej 1 143 zł, stanowiących 1,05% wszystkich akcji Spółki, uprawniających do 1,05% ogólnej liczby głosów ma WZA Spółki;
- Kamila Podolska – żona Pana Sławomira Podolskiego, pełniącego funkcję Członka Zarządu, posiada 38 akcji Spółki o wartości nominalnej 3,80 zł, stanowiących 0,00% wszystkich akcji Spółki, uprawniających 0,00% głosów na WZA Spółki.

Pozostałe osoby zarządzające nie posiadają akcji Spółki.

9.4.2. RADA NADZORCZA

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
Rada składa się z co najmniej 5 członków, którzy będą powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie (łącznie z Przewodniczącym i Wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej). Liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji ustala Walne Zgromadzenie. W wypadku braku innego ustalenia przez Walne Zgromadzenie, liczba członków Rady Nadzorczej wynosi 5 (pięć). W wypadku wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami w trybie art. 385 Kodeksu spółek handlowych liczba członków Rady Nadzorczej wynosi 5 (pięć). Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata.
Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji. Mandaty członków Rady wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji oraz w innych przypadkach określonych w KSH. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje.
Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
Zgodnie ze Statutem, do kompetencji Rady Nadzorczej, poza sprawami wskazanymi w KSH, należy:

- wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości lub udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego lub udziału w użytkowaniu wieczystym;
- wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki; przy wyborze biegłego rewidenta Rada Nadzorcza powinna uwzględniać, czy istnieją okoliczności ograniczające jego niezależność przy wykonywaniu zadań; zmiana biegłego rewidenta powinna nastąpić co najmniej raz na pięć lat, przy czym przez zmianę biegłego rewidenta rozumie się również zmianę osoby dokonującej badania; ponadto w dłuższym okresie Spółka nie powinna korzystać z usług tego samego podmiotu dokonującego badania;
- powoływanie i odwoływanie Zarządu;
- zawieranie umów z członkami Zarządu;
- reprezentowanie Spółki w sporach z członkami Zarządu;
- ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa, w tym polityki wynagrodzeń przyjętej przez Walne Zgromadzenie;
- zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu;
- powoływanie komitetów, o których mowa w §14 ust. 3 Statutu;
- opiniowanie uchwał wnoszonych przez Zarząd do porządku obrad Walnego Zgromadzenia;
- delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich funkcji;
- uchwalanie regulaminu Zarządu;
- składanie do Zarządu Spółki wniosków o zwołanie Walnego Zgromadzenia;
- zwoływanie zwyczajnego walnego zgromadzenia w przypadku, gdy Zarząd nie zwoła go w terminie;
- zwoływanie nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa i Statutu, które określają jej kompetencje, oraz na podstawie Regulaminu uchwalanego przez Walne Zgromadzenie, określającego organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę Nadzorczą. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż 3 (trzy) razy w roku. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w siedzibie Spółki, chyba że w piśmie zwołującym posiedzenie Rady zostanie wskazane inne miejsce. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący, informując pozostałych członków z wyprzedzeniem przynajmniej 7 dni.

W przypadku, gdy Przewodniczący nie zwoła posiedzenia Rady, pomimo wniosku ze strony członka Rady, uprawnienie do zwołania posiedzenia przysługuje 2 (dwóm) członkom. Posiedzenie Rady Nadzorczej może także odbyć się bez formalnego zwołania, o którym mowa powyżej, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na to zgodę oraz żaden z nich nie zgłosi sprzeciwu co do porządku obrad posiedzenia. Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. W przypadku nieobecności na posiedzeniu Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, przewodniczącego posiedzenia wybiera Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza jest zdolna do podejmowania uchwał, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali powiadomieni. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej, chyba iż Statut albo Regulamin Rady Nadzorczej stanowią inaczej. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i mogli nad nim głosować.

Na dzień 31.12.2022 r w **skład Rady Nadzorczej** wchodzili:

- Piotr Budzyński – Członek Rady Nadzorczej;
- Tomasz Paweł Krześniak – Członek Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Kuliński – Członek Rady Nadzorczej;
- Andrew Radcliffe – Członek Rady Nadzorczej;
- Jacques Lague – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 28.04.2022 r.)

Mandaty wszystkich obecnych Członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz w innych przypadkach określonych w KSH.

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania:

- członek Rady Nadzorczej Andrew Radcliffe posiada bezpośrednio 22 348 akcji Spółki o wartości nominalnej 2 240,70 zł oraz pośrednio 59 akcji Spółki o wartości nominalnej 5,90 zł, stanowiących łącznie 2,06% wszystkich akcji Spółki uprawniających do 2,06% ogólnej liczby głosów ma WZA Spółki;
- członek Rady Nadzorczej Tomasz Krześniak posiada 16 akcji Spółki o wartości nominalnej 1,60 zł, stanowiących 0% wszystkich akcji Spółki uprawniających do 0% ogólnej liczby głosów ma WZA Spółki.

Pozostałe osoby nadzorujące nie posiadają akcji Spółki.

9.4.3. KOMITET AUDYTU

Uchwałą nr 2 z dnia 2 grudnia 2021 roku, działając na podstawie art. 128 ust. 1 Ustawy o Biegłych Rewidentach, Rada Nadzorcza ustanowiła w Spółce Komitet Audytu, składający się z 3 (trzech) członków.
W skład Komitetu Audytu wchodzą wybrani Członkowie Rady Nadzorczej. Pełnienie funkcji członka Komitetu Audytu powiązane jest z mandatem Członka Rady Nadzorczej, który wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. W przypadku wygaśnięcia mandatu Członka Rady Nadzorczej wybranego do Komitetu Audytu przed upływem kadencji całej Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza uzupełnia skład Komitetu Audytu przez dokonanie wyboru nowego członka na okres do upływu kadencji Rady Nadzorczej. Członek Komitetu Audytu może być w każdym czasie odwołany ze składu uchwałą Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu składa się z 3 (trzech) członków. Na dzień 31.12.2022 r. oraz datę publikacji niniejszego sprawozdania Członkami Komitetu Audytu są:

- Tomasz Krześniak – Przewodniczący Komitetu Audytu;
- Krzysztof Kuliński – Członek Komitetu Audytu;
- Piotr Budzyński - Członek Komitetu Audytu.

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, wszyscy Członkowie Komitetu Audytu spełniają wymagania niezależności wskazane w art. 129 ust. 3 Ustawy o Biegłych Rewidentach oraz Dobrych Praktykach Spółek notowanych na GPW.

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, Członkiem Komitetu Audytu spełniającym wymagania wskazane w art. 129 ust. 5 Ustawy o Biegłych Rewidentach w zakresie wiedzy i umiejętności dotyczącej branży Spółki jest Tomasz Krześniak w związku z dotychczasowym przebiegiem kariery zawodowej.

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, Członkiem Komitetu Audytu spełniającym wymagania wskazane w art. 129 ust. 1 Ustawy o Biegłych Rewidentach wymagania dotyczące wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych jest Tomasz Krześniak w związku z dotychczasowym przebiegiem kariery zawodowej.

Pan Tomasz Paweł Krześniak posiada wykształcenie wyższe. Jest absolwentem Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. Od 2004 roku pełni funkcję doradcy podatkowego, a od 2010 roku jest członkiem Okręgowej Rady Adwokackiej w Warszawie.

Doświadczenie zawodowe:

- 2018 – obecnie Emitent – Członek Rady Nadzorczej;
- 2018 – obecnie Spyrosoft Solutions S.A. – Członek Rady Nadzorczej;
- 2010 – obecnie Krześniak&Budzyński&Stec Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Sp.k. – Adwokat;
- 2007 – 2010 Kancelaria Adwokata Jacka Brydaka;
- 2004 – 2007 Kancelaria Radcy Prawnego Prof. Witolda Modzelewskiego;
- 2004 – 2004 AE Consult (PKF Consult);
- 2002 – 2004 Krajowa Izba Doradców Podatkowych.

Do zadań Komitetu Audytu należą w szczególności czynności wymienione w art. 130 Ustawy o Biegłych Rewidentach, w tym:

(i) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
(ii) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej; oraz
(iii) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej. Zasady działania Komitetu Audytu określone zostały w Regulaminie Komitetu Audytu przyjętym przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 1 z dnia 2 grudnia 2021 roku.

Komitet Audytu realizuje ustawowy obowiązek monitorowania systemów kontroli wewnętrznej, systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego na podstawie odpowiednich aktów wewnętrznych obowiązujących w Spółce oraz w oparciu o przyjęte ramy działania, tj.

- Regulamin Komitetu Audytu określający skład Komitetu Audytu oraz zakres i sposób wykonywania obowiązków członków Komitetu Audytu;
- politykę i procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania jednostkowych sprawozdań finansowych określające sposób i warunki wyboru firmy audytorskiej;
- politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem, określającą zakres czynności dokonywanych przez biegłego rewidenta lub audytora w ramach badania ustawowego Spółki.

Komitet Audytu sprawuje nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej, skuteczności działania systemów kontroli wewnętrznej, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, czynności rewizji finansowej przeprowadzanej przez firmę audytorską, łącznie z udziałem w doborze firmy audytorskiej i oceną jej niezależności. Na sporządzenia niniejszego sprawozdania nie została powołana dodatkowo odrębna komórka, odpowiedzialna za weryfikację prawidłowości funkcjonowania Spółki w obszarze sprawozdawczości finansowej.

Komitet Audytu, w ramach sprawowanego nadzoru, dokonuje identyfikacji i analizy istniejących w Spółce obszarów ryzyka oraz procesów ich weryfikacji.

W 2022 roku Komitet Audytu nie odbył 4 posiedzenia.

9.4.4. ZASADY POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH

Zasady dotyczące powoływania oraz odwoływania osób zarządzających oraz jego uprawnienia reguluje Statut Spółki.

Zarząd Spółki nie posiada uprawnień do decyzji o emisji lub wykupie akcji.

9.5. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta osób zarządzających, nadzorujących albo członków organów administrujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta

Szczegółowy zapis wartości wynagrodzeń członków zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta zawarty jest w Nocie 39 i 40 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2022 - Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej.
Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza nie otrzymali wynagrodzenia z żadnej ze spółek zależnych.

Wszelkie umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie

W okresie objętym niniejszym raportem w Grupie Kapitałowej Spyrosoft S.A. nie występowały umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.

Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

Ze względu na strukturę wiekową pracowników, nie są tworzone rezerwy na odprawy emerytalne. Nie występują także nagrody jubileuszowe, ani inne tytuły wymagające tworzenia tego rodzaju rezerw, w szczególności nie dotyczą one byłych osób zarządzających, nadzorujących ani byłych członków organów administrujących.

Program Motywacyjny

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Spyrosoft Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 23 czerwca 2022 roku w sprawie ustanowienia w Spółce programu motywacyjnego, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii G, emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy ustanowiono w Spółce Program Motywacyjny oparty o kryteria finansowe oraz niefinansowe osiągnięte w poszczególnych latach obrotowych, począwszy od roku obrotowego kończącego się w dniu 31 grudnia 2022 roku aż do roku obrotowego kończącego się w dniu 31 grudnia 2025 roku. Na potrzeby przeprowadzenia Programu Motywacyjnego Spółka wyemituje nie więcej niż 33.700 warrantów subskrypcyjnych z prawem do objęcia nie więcej niż 33.700 akcji zwykłych na okaziciela serii G. Uprawnionymi do objęcia Warrantów Serii A będą kluczowi pracownicy i współpracownicy Spółki umieszczeni na liście osób uczestniczących drogą uchwały Rady Nadzorczej.

Celem programu jest stworzenie mechanizmów motywujących pracowników i współpracowników Spółki do realizacji strategii Spółki, działania w interesie Spółki i jej akcjonariuszy oraz mechanizmów, które zapewnią ich silniejsze związanie ze Spółką, którego efektem będzie stabilny wzrost wartości Spółki. W związku z przyjęciem programu Spółka dokonała warunkowego podwyższenia kapitału o 3.370 zł.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania żadne akcje z tytułu w/w programu nie zostały przyznane.

Analogiczne programy zostały przyjęte w wybranych spółkach zależnych Emitenta.

W Spółce Spyrosoft S.A. występuje ponadto stanowiąca element planu motywacyjnego jedna umowa opcji, której stroną jest partner współpracujący ze Spółką, na mocy której partnerowi przysługuje prawo nabycia w latach 2022-2024 akcji Spyrosoft S.A w łącznej liczbie nieprzekraczającej 0,5% kapitału zakładowego Spyrosoft S.A.

9.6. INFORMACJE O FIRMIE AUDYTORSKIEJ

Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzkiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

W Spółce funkcjonują system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, które koncentrują się na zapewnieniu wydajności operacyjnej, rzetelności sprawozdawczości finansowej, jak również zgodności działań z przepisami prawa. Ze względu na charakter oraz rozmiar prowadzonej działalności nie jest zasadne wyodrębnianie komórki organizacyjnej, skoncentrowanej wyłącznie na kontroli wewnętrznej. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest realizowany zgodnie z ustawą o rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz innymi przepisami prawa. Roczne sprawozdania finansowe jednostki dominującej, jak również innych podmiotów Grupy Kapitałowej, podlega badaniu przez niezależnych biegłych rewidentów. W Grupie Kapitałowej funkcjonuje wyspecjalizowany podmiot odpowiedzialny za księgowość oraz przygotowanie sprawozdań finansowych (FinIn Sp. z o.o.), który stanowi element systemu zarządzania ryzykiem sporządzania sprawozdań finansowych.

Główne założenia wyboru firmy audytorskiej

Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania opracowana jest na podstawie Ustawy z dnia 11 maja 2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017r., poz. 1089). Wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonuje Rada Nadzorcza w drodze uchwały, działając na postawie rekomendacji Komitetu Audytu.

Wytyczne dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania obejmują kwalifikacje zawodowe, doświadczenie, zakres oferowanych usług oraz cenę.

Główne założenia polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem

Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem opracowana jest na podstawie Ustawy z dnia 11 maja 2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017r., poz. 1089 z późniejszymi zmianami, tekst jednolity Dz.U. 2022.1302 z 22 czerwca 2022 roku). Firma audytorska przeprowadzająca ustawowe badania Spółki lub podmiot powiązany z firmą audytorską ani żaden z członków sieci, do której należy biegły rewident lub firma audytorska, nie świadczą bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Spółki ani jednostek powiązanych żadnych zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych ani czynnościami rewizji finansowej. Usługami zabronionymi nie są usługi wskazane w art. 136 ust. 2 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym - ich świadczenie możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności i wyrażeniu zgody przez Komitet Audytu.

Informacje o podmiocie badającym skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Rada Nadzorcza Spyrosoft S.A. dokonała wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej na mocy uchwały z dnia 29 listopada 2021 r. Dokonano wyboru spółki Polaudit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. J. Ficowskiego 15. Rada Nadzorcza powierzyła firmie Polaudit Sp. z o. o. zbadanie jednostkowych sprawozdań finansowych Spyrosoft S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. za lata 2021 oraz 2022. Rada Nadzorcza powierzyła zawarcie umowy o przeprowadzenie badania zarządowi Emitenta. Stosowna umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych została zawarta dnia 20 grudnia 2021 r.

Spyrosoft SA korzystała z usług wybranej firmy audytorskiej w zakresie badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. za lata 2019 oraz 2021.

Wynagrodzenia firmy audytorskiej za rok obrotowy i poprzedni rok obrotowy zaprezentowane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. – Nota 43.

9.6.1. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU SPYROSOFT SA

Zgodnie z KSH zmiana Statutu Spółki może nastąpić w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia.

10. POZOSTAŁE INFORMCJE

10.1. ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF"), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r.

Na podstawie §71 ust. 8 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych w ramach niniejszego sprawozdania zamieszczone zostały również ujawnienia informacji wymagane dla Sprawozdania z działalności Jednostki Dominującej i tym samym Emitent nie sporządzał odrębnego Sprawozdania z działalności Jednostki Dominującej.

10.2. POSTĘPOWANIA SĄDOWE

W okresie objętym sprawozdaniem, tj. w okresie 12 miesięcy 2022 roku, nie wszczęto wobec Jednostki Dominującej ani jej jednostek zależnych, jak również nie toczyły się żadne istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności.

10.3. INFORMACJE DOTYCZĄCE KLUCZOWYCH NIEFINANSOWYCH WSKAŹNIKÓW EFEKTYWNOŚCI ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ JEDNOSTKI

Zatrudnienie w Spyrosoft S.A. na dzień 31.12.2022 r.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	198	194
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	9	9

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej na dzień 31.12.2022 r.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	495	485
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	31	31

11. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spyrosoft S.A. z siedzibą we Wrocławiu, niniejszym oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdania finansowe za rok 2022 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki i Grupy Kapitałowej Spyrosoft oraz ich wyniki finansowe.

Zarząd Spyrosoft S.A. oświadcza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spyrosoft zawierające informacje nt. działalności Jednostki Dominującej za rok 2022 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Wrocław, 26.04.2023 r.

Konrad Weiske – Prezes Zarządu
Wojciech Bodnaruś - Członek Zarządu
Sebastian Łękawa – Członek Zarządu
Sławomir Podolski – Członek Zarządu

12. INFORMACJA ZARZĄDU

Zarząd Spyrosoft S.A. na podstawie § 70 ust. 1 pkt 7 oraz § 71 ust. 1 pkt 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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, na podstawie oświadczenia złożonego przez Radę Nadzorczą Spyrosoft S.A. o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami, informuje, że:

- firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- Spyrosoft S.A. przestrzega obowiązujących przepisów związanych z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- Spyrosoft S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci, dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Wrocław, 26.04.2023 r.

Konrad Weiske – Prezes Zarządu
Wojciech Bodnaruś - Członek Zarządu
Sebastian Łękawa – Członek Zarządu
Sławomir Podolski – Członek Zarządu