

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. oraz Spyrosoft S.A. za rok 2024

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	8
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.	DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	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	17
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	19
5.7.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	20
6.	ZASOBY FINANSOWE	20
6.1.	KREDYTY I POŻYCZKI	20
6.2.	PORĘCZENIA I GWARANCJE	21
6.3.	OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W DANYM ROKU OBROTOWYM	22
6.4.	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH	22
6.5.	INSTRUMENTY FINANSOWE	22
6.6.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	23
6.7.	OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI	23
7.	PERSPEKTYWY ROZWOJU	23
7.1.	CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA	23
7.2.	PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	24

7.3.	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	24
8.	CZYNNIKI RYZYKA	24
8.1.	OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ SPÓŁKI	24
8.2.	INFORMACJA ZARZĄDU W ZWIĄZKU Z KONFLIKTEM ZBROJNYM W UKRAINIE	33
9.	ŁAD KORPORACYJNY	34
9.1.	STOSOWANE ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO	34
9.2.	AKCJONARIAT I WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY	37
9.3.	ZASADY FUNKCJONOWANIA WALNEGO ZGROMADZENIA	39
9.4.	ORGANY ZARZĄDZAJĄCE, NADZORUJĄCE I ADMINISTRUJĄCE	41
9.4.1.	ZARZĄD	41
9.4.2.	RADA NADZORCZA	42
9.4.3.	KOMITET AUDYTU	43
9.4.4.	ZASADY POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH	45
9.5.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH	45
9.6.	INFORMACJE O FIRMIE AUDYTORSKIEJ	46
9.6.1.	OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU SPYROSOFT SA	47
10.	POZOSTAŁE INFORMACJE	47
10.1.	ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	47
10.2.	POSTĘPOWANIA SĄDOWE	48
10.3.	INFORMACJE DOTYCZĄCE KLUCZOWYCH NIEFINANSOWYCH WSKAŹNIKÓW EFEKTYWNOŚCI ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ JEDNOSTKI	48
11.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	49
12.	INFORMACJA ZARZĄDU	50

1. LIST PREZESA DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze,

z przyjemnością oddaję w Wasze ręce raport finansowy Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. za 2024 rok.

W minionym roku tempo wzrostu popytu na usługi IT zmalało – i to nie z powodu kryzysu, lecz w wyniku normalizacji po okresie rekordowego wzrostu zapotrzebowania w poprzednich latach. Ponadto, w 2024 roku sytuacja geopolityczna stawiała się coraz bardziej skomplikowana, a klienci mocniej skupiali się na cenie, szukając oszczędności. W efekcie ponownie wzrosła konkurencja pomiędzy dostawcami rozwiązań cyfrowych, a jeszcze większe znaczenie w wyborze partnera technologicznego odgrywała eksperckość domenowa, czyli rozumienie biznesu i branży klienta. Z tej perspektywy, Grupa Kapitałowa Spyrosoft S.A. była w dobrej pozycji rynkowej, od lat inwestując w specjalizację w różnych sektorach i technologiach.

I tak, kiedy dla wielu dostawców rozwiązań IT zeszły rok był trudny, my wypracowaliśmy bardzo dobre wyniki finansowe, zgodne z założeniami strategii na lata 2022-2026. W 2024 roku przychody Grupy Spyrosoft wzrosły o 11,9% r/r do 465,4 mln zł. EBITDA wzrosła o 35,4% r/r do 56,9 mln zł, co dało marżę EBITDA na poziomie 12,2% (vs 10,1% rok wcześniej). Zysk netto Grupy wyniósł natomiast 34,3 mln zł i był o 74,0% wyższy niż rok wcześniej.

Zwiększenie marży EBITDA i wypracowanych zysków (pomimo negatywnego wpływu kursu walut) było możliwe dzięki rosnącym stawkom sprzedażowym dla klientów (wzrost nieco wyższy niż stawek zakupowych), a także dzięki efektywnej kontroli kosztów i dalszemu zmniejszaniu udziału tzw. „ławki”, czyli kosztów pracowników bez przydzielonych projektów. Wspomniana „ławka” spadła w 2024 roku do poziomu 3,8% vs. 6% w 2023 roku oraz do zaledwie 2% w samym Q4 2024 roku. Co istotne, tak niewielka „ławka” nie stwarza ryzyka ograniczania potencjału do rozwoju – a to dzięki współpracy Grupy z zewnętrznymi kontraktorami i freelancerami. Dlatego też bez przeszkód mogliśmy poszerzyć zakres dostarczanych usług dla istniejących klientów, a także rozpocząć współpracę z nowymi. W efekcie w 2024 roku Grupa świadczyła usługi dla 301 podmiotów (w porównaniu do 235 w 2023 roku).

Patrząc na sektor IT po kącie sytuacji na rynku pracy – sprzyjała ona pracodawcom. Podobnie jak w 2023 roku, w ubiegłym roku obserwowaliśmy spadek dobrowolnej rotacji w branży, spowolnienie wzrostu wynagrodzeń, a także zwiększoną dostępność specjalistów na rynku pracy. Przełożyło się to na zmniejszenie rywalizacji o nowego pracownika. W efekcie Grupa Spyrosoft odnotowała duże zainteresowanie publikowanymi ofertami pracy. Zatrudnienie w Grupie wzrosło – na koniec grudnia całkowita liczba współpracowników wyniosła 1 740 osób (w porównaniu do 1 500 osób pod koniec 2023 roku).

Jednym z kluczowych dla Spyrosoft wydarzeń w 2023 roku było rozpoczęcie współpracy z BBC, brytyjskim publicznym nadawcą telewizyjnym. W Q4 2024 roku przychód z tej współpracy stanowił 10% przychodów całej Grupy. Z kolei w zeszłym roku jednym z najważniejszych dla nas wydarzeń było nabycie pod koniec czerwca przez Spyrosoft 57,5 proc. akcji Codibly, spółki specjalizującej się w dostarczaniu dedykowanego oprogramowania dla branży elektromobilności i odnawialnych źródeł energii. Pozwoliło to Grupie po raz kolejny rozbudować portfolio usług o nowe, istotne obszary. Branże odnawialnych źródeł energii i elektryfikacji transportu dynamicznie się rozwijają, napędzane globalnymi trendami i regulacjami dotyczącymi dekarbonizacji. Założone cele klimatyczne będą generować rosnące zapotrzebowanie na zaawansowane technologie i innowacje. Codibly ma ugruntowaną pozycję w USA i Wielkiej Brytanii, czyli na rynkach kluczowych z punktu widzenia biznesu Spyrosoft. W II półroczu 2024 roku przychody Codibly stanowiły 5,43% łącznych przychodów Grupy.

2024 rok był także okresem dalszego rozwoju kompetencji AI w Grupie. Szerokim wykorzystaniem biznesowym AI interesowali się już nie tylko liderzy rynku, ale także mniejsze przedsiębiorstwa. Odzwierciedla to zeszłoroczna

liczba projektów AI w Spyrosoft – było ich 44, generując 11 mln zł przychodu. Biorąc pod uwagę wspomniane zmiany rynkowe, przewidujemy, że w kolejnych latach zainteresowanie sztuczną inteligencją będzie dalej rosło, a nasz zespół ekspertów AI będzie pracował zarówno nad dedykowanymi rozwiązaniami dla klientów, jak i nad optymalizacją pracy zespołów programistycznych w Grupie.

W 2025 roku spodziewamy się dalszego zacieśniania współpracy z kluczowymi klientami, a także uruchomienia nowych, dużych projektów. W niektórych branżach obserwujemy niekorzystne zmiany koniunktury – jak w przypadku automotive czy branży 4.0, które stanowią istotną część przychodów Spyrosoft. Planujemy jednak minimalizować wpływ tych zmian na Grupę poprzez dalszy rozwój kompetencji w branżach healthcare i life science, a w kolejnych latach także poprzez przejęcia – m.in. w Niemczech (aby zwiększyć zasięg łańcucha dostaw Spyrosoft, skupiając się na realizowaniu usług *end to end*) oraz w Indiach (w celu ograniczania kosztów). 2025 jest dla nas także okresem przeglądu opcji strategicznych. Działania te mają przygotować Grupę do planowanej konsolidacji oraz do debiutu na dużej, międzynarodowej giełdzie – lub wybrania innego scenariusza dalszego rozwoju. Spółka planuje zakończyć ten proces do końca roku.

W imieniu Zarządu serdecznie dziękuję klientom, partnerom i współpracownikom za ten wspólny rok.

Konrad Weiske – Prezes Zarządu

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane finansowe za okres 12 miesięcy 2024 i 2023 roku zostały przeliczone na EUR i zaprezentowane w tabeli poniżej według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez NBP na dzień 31 grudnia 2024 roku – 4,2730 PLN/EUR, na dzień 31 grudnia 2023 roku – 4,3480 PLN/EUR
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku – 4,3042 PLN/EUR, od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku – 4,5284 PLN/EUR.

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 jakiegokolwiek decyzje podjęte na podstawie tych informacji.

DANE SKONSOLIDOWANE

Wybrane dane finansowe	od 01.01.2024	od 01.01.2023	od 01.01.2024	od 01.01.2023	zmiana r/r
	do 31.12.2024	do 31.12.2023	do 31.12.2024	do 31.12.2023	
	tys. PLN		tys. EUR		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	465 420	416 109	108 132	91 889	12%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	45 133	30 930	10 486	6 830	46%
EBITDA*	56 897	42 014	13 219	9 278	35%
Zysk (strata) brutto	44 231	23 565	10 276	5 204	88%
Zysk (strata) netto	34 287	19 708	7 966	4 352	74%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	56 290	11 910	13 078	2 630	373%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 385)	(10 139)	(2 180)	(2 239)	-7%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(33 371)	8 776	(7 753)	1 938	480%
Przepływy pieniężne netto – razem	13 534	10 546	3 144	2 329	28%

*EBITDA liczona jako zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

DANE JEDNOSTKOWE

Wybrane dane finansowe	od 01.01.2024	od 01.01.2023	od 01.01.2024	od 01.01.2023	zmiana r/r
	do 31.12.2024	do 31.12.2023	do 31.12.2024	do 31.12.2023	
	tys. PLN		tys. EUR		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	205 228	209 796	47 681	205 228	-2%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 178	10 463	2 829	12 178	16%
EBITDA*	3 125	3 089	726	3 125	1%

Zysk (strata) brutto	12 316	10 582	2 861	12 316	16%
Zysk (strata) netto	12 368	9 993	2 874	12 368	24%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 981	11 124	3 945	16 981	53%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	36 084	5 316	8 384	36 084	579%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(12 256)	(2 655)	(2 848)	(12 256)	362%
Przepływy pieniężne netto, razem	(24 127)	(1 505)	(5 606)	(24 127)	1503%

*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 15 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 Stuttgartzie 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,
- Spyrosoft BSG S.A. z siedzibą we Wrocławiu,
- Better Software Norge AS z siedzibą w Bergen w Norwegii,
- Spyrosoft India Private Limited z siedzibą w Chennai w Indiach,
- Codibly S.A. z siedzibą w Krakowie,
- Repoweric Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

a także pozostałe jednostki nie objęte konsolidacją.

Grupa Spyrosoft prowadzi działalność o charakterze międzynarodowym, ze szczególnym uwzględnieniem Wielkiej Brytanii, Niemiec i USA. Tym samym Grupa, poza obecnością w sześciu polskich lokalizacjach (Wrocław, Kraków, Warszawa, Białystok, Szczecin, Łódź), posiada także swoje biura poza granicami Polski, co pozwala na zwiększenie dostępności oferowanych usług dla klientów zagranicznych.

3.1. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

Grupa Kapitałowa Spyrosoft oferuje następujące usługi:

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

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

- **Automotive**

W ramach usług dla branży automotive Spyrosoft wytwarza 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 wierzycelnościami w instytucjach finansowych. W ofercie Grupy znajduje się również projektowanie rozwiązań z obszaru bankowości cyfrowej i dla sektora fintech. Ponadto ofertę dla branży finansowej uzupełnia wytwarzanie oprogramowania wspierającego przetwarzanie i analizę danych finansowych.

- **Przemysł 4.0**

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

- **Media**

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

- **Robotyka i Przemysł Chemiczny**

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

- **Usługi 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**

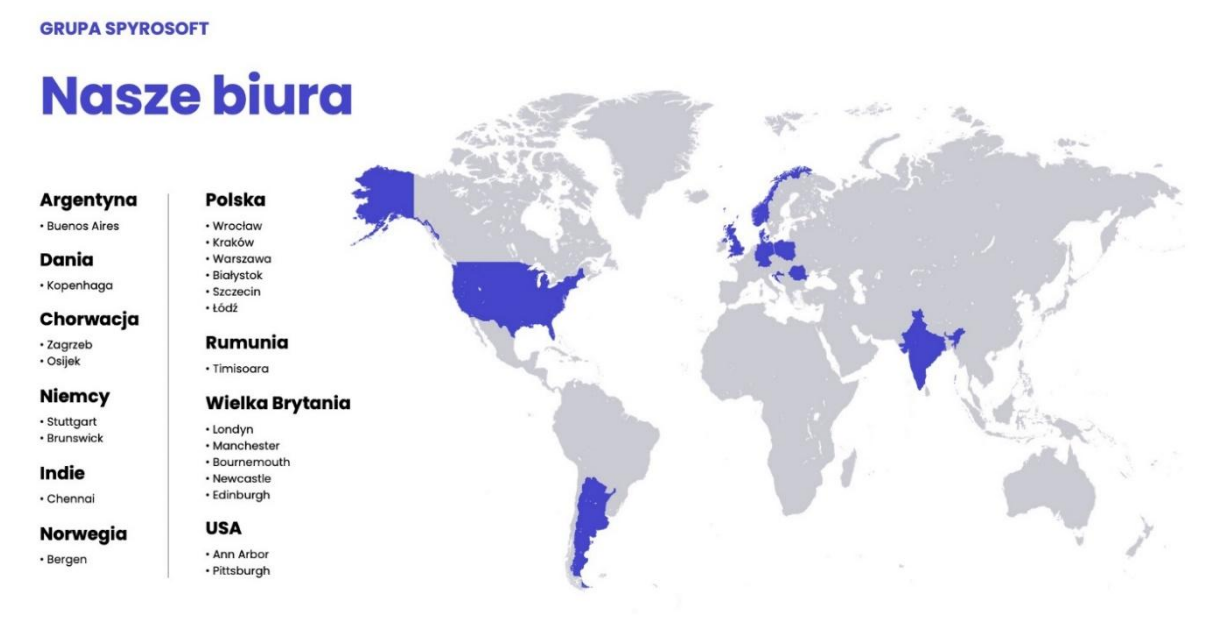
Grupa Spyrosoft dostarcza oprogramowanie wbudowane dla urządzeń medycznych, projektuje ich komunikację i wdraża zaawansowane algorytmy wspierające poprawną diagnostykę wykonywaną przez sprzęt medyczny. Ponadto oferuje projektowanie systemów typu enterprise – wspierających zarządzanie przedsiębiorstwem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

- **Elektromobilność i odnawialne źródła energii**

Wraz z nabyciem 57,5% akcji spółki Codibly, Grupa Spyrosoft dodała do swojego portfolio usług kompetencje w obszarze wytwarzania rozwiązań cyfrowych dla branż elektryfikacji transportu i odnawialnych źródeł energii.

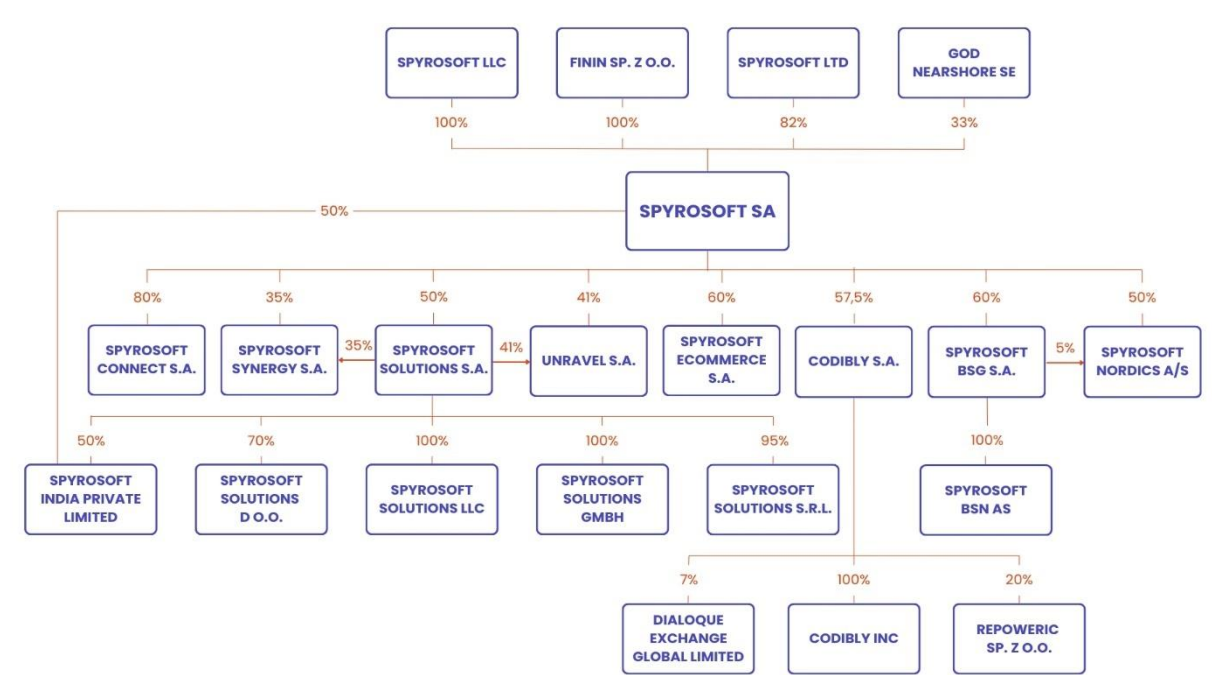
Grupa Spyrosoft prowadzi działalność o charakterze międzynarodowym, a jej klienci pochodzą przede wszystkim z Wielkiej Brytanii, Niemiec, USA i Skandynawii.

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 2024 r. struktura Grupy Kapitałowej Spyrosoft prezentuje się następująco:



Według stanu na dzień 31.12.2024 w skład grupy kapitałowej Spyrosoft S.A. poza jednostką dominującą wchodzi następujące jednostki:

Nazwa podmiotu	Kraj siedziby	Udział w kapitale	Opis powiązania
Spyrosoft Solutions S.A.	Polska	50,00%	bezpośrednio
Spyrosoft Ltd	Wielka Brytania	81,97%	bezpośrednio
GOD Nearshore SE	Niemcy	33,00%	bezpośrednio
Unravel S.A.	Polska	61,50%	41% bezpośrednio i 20,5% pośrednio
Spyrosoft Synergy S.A.	Polska	52,50%	35% bezpośrednio i 17,5% pośrednio
Spyrosoft Solutions d.o.o.	Chorwacja	35,00%	pośrednio
Spyrosoft Solutions LLC	USA	50,00%	pośrednio
Spyrosoft Solutions GmbH	Niemcy	50,00%	pośrednio
Spyrosoft LLC	USA	100,00%	bezpośrednio
Spyrosoft eCommerce S.A.	Polska	60,00%	bezpośrednio
Spyrosoft Solutions S.R.L.	Rumunia	47,50%	pośrednio
Spyrosoft Connect S.A.	Polska	80,00%	bezpośrednio
Spyrosoft BSG S.A.	Polska	60,00%	bezpośrednio
Spyrosoft BSN AS	Norwegia	60,00%	pośrednio
Codibly S.A.	Polska	57,50%	bezpośrednio
Codibly Inc	USA	57,50%	pośrednio
Dialogue Exchange Global	Wielka Brytania	4,05%	pośrednio
Repoweric sp. z o.o.	Polska	11,50%	pośrednio
Spyrosoft Nordics A/S	Dania	53,00%	50% bezpośrednio i 3% pośrednio
Spyrosoft India Private Limited	Indie	75,00%	50% bezpośrednio i 50% pośrednio
Finin Sp. z o.o.	Polska	100,00%	bezpośrednio

Z zastrzeżeniem przejęcia większościowego pakietu spółki Codibly S.A. oraz nieistotnej zmiany udziału w spółce zależnej Spyrosoft LTD z 83,30% do 81,97% udziału w kapitale zakładowym wynikającej z objęcia udziałów tej spółki przez kadrę menedżerską, w 2024 roku nie wystąpiły inne zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej Spyrosoft.

Według stanu na dzień 31.12.2024 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	jednostka nie rozpoczęła jeszcze działalności
Spyrosoft eCommerce S.A.	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną
Spyrosoft Solutions S.R.L.	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną
Spyrosoft Connect S.A.	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną
Spyrosoft BSG S.A.	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną
Spyrosoft BSN AS	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną
Codibly S.A.	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną
Codibly Inc	jednostka zależna	wyłączona z konsolidacji ze względu na nieistotność
Spyrosoft Nordics A/S	Jednostka zależna	jednostka nie rozpoczęła jeszcze działalności
Dialogue Exchange Global	jednostka inna	wyłączona z konsolidacji ze względu na brak kontroli
Repoweric sp. z o.o.	jednostka stowarzyszona	konsolidacja metodą praw własności
Spyrosoft India Private Limited	jednostka zależna	jednostka nie rozpoczęła jeszcze działalności
Finin Sp. z o.o.	jednostka zależna	wyłączona z konsolidacji ze względu na nieistotność

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

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., Spyrosoft BSG SA oraz Codibly SA w celu sprawowania kontroli nad ich działalnością operacyjną i finansową oraz osiągania korzyści z ich działalności. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 roku, Spółka Spyrosoft S.A. posiadała udziały w 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 Spółka nie powzięła uchwały o ustaleniu roku referencyjnego i zainicjowaniu zamiany akcji Spółki na akcje spółek zależnych.

Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)

Spółka nie posiada oddziałów.

4. INFORMACJE FINANSOWE

4.1. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

Omówienie skonsolidowanych wyników osiągniętych przez Grupę Kapitałową Spyrosoft w 2024 r.

Skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. w 2024 r. wyniosły 465 mln zł, o 12% więcej niż przed rokiem. Wzrost przychodów jest wynikiem sukcesywnego zwiększania skali działalności Grupy, jak również przejęcia podmiotu Codibly SA.

Skonsolidowany koszt sprzedanych produktów i usług Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. w roku obrotowym 2024 wyniósł 314,5 mln zł i był wyższy o 10% w porównaniu z rokiem ubiegłym. Za szybsze tempo wzrostu przychodów w stosunku do tempa wzrostu kosztów odpowiada m.in. niższa wielkość tzw. "ławki", która w 2024 roku stanowiła 3,8% kosztów bezpośrednich. Mimo niekorzystnych zmian kursów wymiany walut w roku objętym niniejszym raportem w stosunku do roku poprzedniego (średni spadek -4,4% dla portfela przychodów Grupy), wystąpiło niewielkie zwiększenie tempa wzrostu stawek sprzedażowych w stosunku do kosztów wynagrodzeń r/r.

Zysk brutto ze sprzedaży osiągnął poziom 151 mln zł, co jest wynikiem o 16% lepszym w porównaniu z rokiem 2023. Marża brutto na sprzedaży wyniosła 32,4%, co oznacza wzrost o 1 p.p. r/r.

Skonsolidowane koszty ogólnego zarządu Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. w 2024 r. wyniosły 102 mln zł i były wyższe o 4% od kosztów ogólnego zarządu Grupy w 2023 r. Niższe tempo wzrostu kosztów ogólnego zarządu w stosunku do tempa zwiększania przychodów w 2024 r. związane jest przede wszystkim z optymalizacją kosztów administracji poprzez bardziej efektywne zarządzanie powierzchniami biurowymi, jak również obniżeniem kosztów rekrutacji wraz ze wsparciem marki pracodawcy, tymczasem wzrosty dotyczą głównie IT oraz obszaru zarządzania jakością.

Skonsolidowany zysk na działalności operacyjnej za okres objęty niniejszym sprawozdaniem wzrósł o 46% r/r do poziomu 45 mln zł. Marża na działalności operacyjnej osiągnęła poziom 9,7 %, co oznacza wzrost o 2,3 p.p. w stosunku do poprzedniego roku obrotowego.

Koszty finansowe w 2024 były ponad trzykrotnie niższe od kosztów roku poprzedniego m.in. z powodu uzyskania nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi o 0,26 mln, prezentowanych w przychodach finansowych.

Zysk netto podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. w 2024 r. wyniósł 34 mln zł, co oznacza wzrost o 74% r/r. Marża netto wyniosła 7,4% i była wyższa o 2,8 p.p. w stosunku do roku 2023. Istotny wpływ na podwyższenie marży netto miały zwroty podatku dochodowego w spółkach z grupy w związku z zastosowaniem ulgi B+R za lata ubiegłe.

Suma bilansowa na dzień 31.12.2024 r. wyniosła 245 mln zł i była o 23% wyższa w stosunku do danych z 31.12.2023 r. Należności handlowe wzrosły o 12 mln zł (17%) r/r do poziomu 84 mln zł. W tym samym okresie zobowiązania krótkoterminowe spadły o 12 mln zł (15% r/r) do poziomu 68 mln zł, w tym zobowiązania handlowe 35 mln zł. O 78% do poziomu 6,5 mln zł spadły zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.

Kapitał własny Grupy wzrósł na koniec roku obrotowego 2024 r. o 48% w stosunku do danych na dzień 31.12.2023 r. i wyniósł 161 mln zł.

Omówienie jednostkowych wyników finansowych osiągniętych w roku obrotowym 2024 r.

Spyrosoft S.A. osiągnęła w 2024 r. przychody na poziomie 205 mln zł, co jest wynikiem o 2% niższym w porównaniu z rokiem ubiegłym. Niewielki wzrost sprzedaży r/r był niższy niż spadek kursów walutowych r/r.

Koszt sprzedanych produktów i usług w roku obrotowym 2024 wyniósł 136 mln zł, nastąpił jego spadek o 2 mln tj. 2% w stosunku do 2023 r., na co istotnie wpłynęło zmniejszenie udziału „ławki” w kosztach bezpośrednich.

Spółka osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 69 mln zł. Był on o 3% niższy w stosunku do zysku brutto ze sprzedaży w roku poprzednim. Marża brutto ze sprzedaży była równa 33,6 % (spadek o 0,4 pp r/r).

W 2024 roku nastąpił spadek kosztów ogólnego zarządu o 6,5% r/r do poziomu 57 mln zł. Na szybsze tempo spadku kosztów ogólnego zarządu w porównaniu ze spadkiem przychodów, wpłynęły głównie oszczędności w obszarach kosztów zarządzania zasobami ludzkimi (koszt zarządzania w strukturze liniowej) oraz administracji. Podwyższeniu uległa przede wszystkim wartość kosztów marketingu.

Dzięki zwiększonej dyscyplinie w zakresie kosztów ogólnego zarządu zysk na działalności operacyjnej wzrósł w 2024 r. o 16% w stosunku do 2023 r. do poziomu 12,3 mln zł. Marża na działalności operacyjnej osiągnęła poziom 6 % i była wyższa o 1 p.p. r/r.

Zysk netto wyniósł 17 mln zł, co oznacza wzrost o 53% w stosunku od poprzedniego roku. Marża netto osiągnęła poziom 8,3%, była zatem o 3 p.p. wyższa w porównaniu z wynikiem roku poprzedniego. Na podwyższenie wyniku wpłynęła ulga podatkowa B+R za lata ubiegłe.

Suma bilansowa na 31.12.2024 r. wyniosła 104 mln zł i była wyższa o 1,5 mln (2%) zł od sumy na dzień 31.12.2023 r. Należności krótkoterminowe spadły o 5,5 mln zł (11%) r/r do poziomu 45 mln zł. Tymczasem zobowiązania krótkoterminowe spadły w z porównaniu z poprzednim okresem o 30% do wysokości 34,6 mln zł, przy czym zobowiązania handlowe wzrosły o 32% do poziomu 19 mn zł. Z kolei zobowiązania długoterminowe spadły niema o połowę do wysokości 1 mln zł.

Kapitał własny osiągnął poziom 65,6 mln zł i był o 35% wyższy w stosunku do danych na dzień 31.12.2023 r.

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 2025 roku.

4.3. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

Analiza struktury aktywów (dane w tys. zł)	na 31.12.2024	struktura	na 31.12.2023	struktura
Aktywa trwałe	69 596	28%	54 747	28%
Aktywa niematerialne	12 511	5%	6 812	3%
Rzeczowe aktywa trwałe	30 417	12%	23 121	12%
Wartość firmy	21 458	9%	18 650	9%
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	1 115	0%	1 010	1%

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	535	0%	159	0%
Rozliczenia międzyokresowe	979	0%	3 299	2%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	289	0%	439	0%
Pozostałe aktywa trwałe	2 292	1%	1 258	1%
Aktywa obrotowe	175 524	72%	143 770	72%
Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży	175 524	72%	143 770	72%
Zapasy	31	0%	16	0%
Należności handlowe od jednostek powiązanych	13 749	6%	10 321	5%
Należności handlowe od jednostek pozostałych	70 576	29%	62 043	31%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7 010	3%	5 019	3%
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	13 041	5%	10 863	5%
Pozostałe należności	5 264	2%	474	0%
Krótkoterminowe przedpłaty i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	7 341	3%	9 989	5%
Aktywa finansowe	254	0%	314	0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58 258	24%	44 724	23%
Pozostałe aktywa obrotowe	(0)	0%	7	0%
Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0%	0	0%
Aktywa razem	245 119	100%	198 517	100%

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2024, podobnie jak latach ubiegłych, w strukturze aktywów Grupy przeważają aktywa obrotowe, stanowiące 72% całości aktywów (bez zmian r/r). Największy udział w aktywach obrotowych stanowią należności handlowe (35%), w tym od pozostałych jednostek (29% ogółu aktywów Grupy). Rzeczowe aktywa trwałe, będące niezmiennie najistotniejszą pozycją w strukturze aktywów trwałych, stanowią 12% ogółu aktywów (bez zmian r/r). Wraz z zakupem udziałów w spółce Spyrosoft BSG S.A. (dawniej Better Software Group S.A.) oraz Codibly S.A. w strukturze aktywów trwałych pojawiła się wartość firmy (9% aktywów ogółem).

Analiza struktury pasywów (w tys. zł)	na 31.12.2024	struktura	na 31.12.2023	struktura
Kapitały własne	160 605	66%	108 847	55%
Kapitał akcjonariuszy jednostki dominującej	119 791	49%	83 980	42%
Kapitał podstawowy	109	0%	109	0%
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	108	0%	108	0%
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	3 649	1%	1 940	1%
Różnice kursowe z przeliczenia	(536)	0%	-740	0%
Zyski zatrzymane	116 461	48%	82 563	42%
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	40 814	17%	24 867	13%
Zobowiązania	84 514	34%	89 670	45%
Zobowiązania długoterminowe	16 123	7%	8 841	4%
Kredyty i pożyczki	0	0%	0	0%
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	15 324	6%	8 042	4%
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0%	0	0%
Pozostałe zobowiązania	799	0%	799	0%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0%	0	0%
Zobowiązania krótkoterminowe	68 391	28%	80 830	41%

Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaż	68 391	28%	80 830	41%
Kredyty i pożyczki	6 490	3%	29 481	15%
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	7 120	3%	6 246	3%
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0%	4 000	2%
Zobowiązania handlowe	35 039	14%	26 091	13%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 086	0%	407	0%
Zobowiązania podatkowe i inne publicznoprawne	7 021	3%	6 232	3%
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 776	2%	4 295	2%
Pozostałe zobowiązania	1 342	1%	153	0%
Rezerwy na świadczenia pracownicze	2 025	1%	1 754	1%
Pozostałe rezerwy	3 023	1%	1 723	1%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	470	0%	448	0%
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży	0	0%	0	0%
Pasywa razem	245 119	100%	198 517	100%

Największą i rosnącą pozycję pasywów Grupy stanowił kapitał własny. Udział kapitału własnego w strukturze pasywów w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2024 wyniósł 66% i wzrósł w stosunku do ubiegłego roku o 11 pp. W tym samym okresie udział zobowiązań długoterminowych spadł o 3 pp, a o 13 pp natomiast poziom zobowiązań krótkoterminowych, głównie na skutek ni sztego wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym. Krótkoterminowe zobowiązania handlowe wzrosły się 9 mln zł, ich udział w sumie pasywów wzrósł jednak jedynie o 1pp w stosunku do danych na dzień 31.12.2023.

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

W roku obrotowym kończącym się 31.12.2024 roku istotne pozycje pozabilansowe dotyczyły wyłącznie poręczeń udzielonych za podmioty zależne. Szczegółowy wykaz poręczeń znajduje się w pkt. 6.2.

5. DZIAŁAŁOŚĆ EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

5.1. STRATEGIA ROZWOJU

W 2024 roku Grupa Spyrosoft realizowała przyjętą w 2022 roku i skorygowaną w 2023 roku strategię na lata 2022-2026, której główne założenia obejmują m.in.:

- Wzrost przychodów o średnio 25-35% rocznie
- Marżę EBITDA na poziomie 11-14%
- Zwiększenie liczby pracowników i współpracowników w Grupie do 3000 osób
- Wzrost poprzez pozyskiwanie nowych klientów i cross-selling
- Wzrost poprzez przejścia 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 w sposób następujący: wzrost przychodów (na bazie rosnącej liczby nowych klientów i rozwoju już obecnych w portfolio Grupy) o 12% w porównaniu do roku 2023, marża EBITDA wyniosła 12,2%, a liczba współpracowników Grupy na koniec 2024 roku wyniosła 1740 osób. W roku obrotowym miało miejsce przejście większościowego pakietu spółki Codibly S.A., powstała też spółka Spyrosoft Nordics AS.

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

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

Po latach rekordowych wzrostów zapotrzebowania na usługi IT, wzrost popytu na te usługi w 2024 r. zmalał, w wyniku normalizacji sytuacji rynkowej. Sytuacja geopolityczna stawiała się coraz bardziej skomplikowana, a klienci coraz mocniej skupiali się na cenie, szukając oszczędności. W efekcie ponownie wzrosła konkurencja pomiędzy dostawcami rozwiązań cyfrowych. Jeszcze większego znaczenia w wyborze partnera technologicznego odegrała eksperckość domenowa, czyli rozumienie biznesu i branży klienta.

Z tej perspektywy Grupa Kapitałowa Spyrosoft S.A. była w dobrej pozycji rynkowej, od lat inwestując w dalszy rozwój w ramach sektorów, w których działa i technologii oraz umacniając swoją dywersyfikację pod kątem branżowym, jak i geograficznym. W efekcie, odnotowała zarówno wzrost przychodów, jak i wyników finansowych. W ciągu 2024 roku Grupa obsłużyła 301 klientów, w porównaniu do 240 rok wcześniej.

Sytuacja na rynku pracy w sektorze IT sprzyjała pracodawcom, podobnie jak w 2023 r. (spadek dobrowolnej rotacji w branży, spowolnienie wzrostu wynagrodzeń, a także zwiększona dostępność specjalistów na rynku pracy). Zatrudnienie w Grupie wzrosło – na koniec grudnia 2024 r. całkowita liczba współpracowników wyniosła 1 740 osób (w porównaniu do 1 500 osób pod koniec 2023 roku).

Głównym celem strategicznym Grupy pozostawał rozwój skali prowadzonej działalności i wzrost przychodów. Grupa rozwijała się zgodnie z założeniami strategii na lata 2022-2026.

Jednym z kluczowych wydarzeń 2024 r. było nabycie 28 czerwca przez Spyrosoft 57,5% akcji Codibly, spółki specjalizującej się w dostarczaniu dedykowanego oprogramowania dla branży elektromobilności i odnawialnych źródeł energii. Pozwoliło to Grupie po raz kolejny rozbudować portfolio usług o nowe, istotne obszary. Branże odnawialnych źródeł energii i elektryfikacji transportu dynamicznie się rozwijają, napędzane globalnymi trendami i regulacjami dotyczącymi dekarbonizacji. Założone cele klimatyczne będą generować rosnące zapotrzebowanie na zaawansowane technologie i innowacje. Codibly ma ugruntowaną pozycję w USA i Wielkiej Brytanii, czyli na rynkach kluczowych z punktu widzenia biznesu Spyrosoft. W II półroczu 2024 r. przychody Codibly stanowiły 5,43% łącznych przychodów Grupy.

Znaczący udział w przychodach Grupy miał również rozwój w 2024 r. 3-letniego kontraktu z BBC. Przychody z tej współpracy sukcesywnie rosły na przestrzeni roku, osiągając znaczące poziomy w II połowie roku. W samym Q4 2024 r. stanowiły one 10% przychodów całej Grupy.

26 lutego 2025 r., w ramach realizacji strategii, Zarząd Spyrosoft podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych. Działania te mają przygotować Grupę do planowanej konsolidacji oraz do debiutu na dużej, międzynarodowej giełdzie – lub wybrania innego scenariusza dalszego rozwoju. Spółka planuje zakończyć ten proces do końca roku.

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

W roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem do czynników o istotnym wpływie na wynik działalności zaliczyć należy przede wszystkim przejęcie większościowego pakietu spółki Codibly S.A.

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 2024 roku pochodziły głównie ze sprzedaży usług programistycznych i wdrożeń e-commerce, które odpowiadały za 99,9% przychodów ze sprzedaży w 2024 roku. Pozostałe przychody dotyczyły podnajmu biura, obsługi administracyjnej, refaktur części poniesionych kosztów oraz sprzedaży sprzętu komputerowego.

W 2024 udział w przychodach poszczególnych obszarów wyglądał następująco:

Business Unit	Udział w przychodach
Automotive	23%
Media & Entertainment	13%
Geospatial	11%
Financial Services	11%
HR Tech & Edu Tech	9%
Industry 4.0 & Manufacturing	8%
Connectivity & Industry Automation	7%
Robotics	6%
Legal Tech	4%
Retail	2%
Healthcare & Life Science	3%
Pozostałe	4%

5.5. RYNKI ZBYTU ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA

Głównymi rynkami zbytu usług Grupy pozostają: 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
DACH	30%
Wielka Brytania	29%
USA	14%
Polska	13%
Skandynawia	8%
Pozostałe	7%

W 2024 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 2024 roku udział przychodów od poniższych odbiorców przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ogółem:

Podmiot	Udział w przychodach
Magna Electronics Europe GmbH & Co. OHG	13%

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

Udział przychodów z 10 największych klientów w sumie przychodów Grupy Kapitałowej w 2023 r. wyniósł 47%.

5.6. UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

W 2024 roku spółki z Grupy zawarły umowę o znaczącym charakterze, o której Emitent informował raportem bieżącym:

- nr 13/2024: umowa nabycia przez Spyrosoft SA 57,5% akcji Codibly SA z siedzibą w Krakowie.

Poza powyższym, spółki nie zawierały znaczących umów dotyczących działalności operacyjnej ani umów ubezpieczeń.

Poniżej Emitent prezentuje informacje nt. umów kredytowych obowiązujących w roku obrotowym objętym sprawozdaniem oraz po jego zakończeniu:

Bank	Kredytobiorca	Przedmiot umowy	Data umowy/ aneksu	Kwota (tys. PLN)	Data zapadalności	Oprocentowanie
ING BŚ S.A.	Spyrosoft S.A. Spyrosoft Solutions S.A. Spyrosoft Synergy S.A. Unravel S.A. Spyrosoft BSG S.A. Spyrosoft Connect S.A. Spyrosoft Ltd.	Umowa wieloproduktowa - limit na gwarancje i kredyt w rachunku bankowym (aneks)	28.08.2023	43 500	27.08.2025	WIBOR 1M + marża
ING BŚ S.A.	Spyrosoft eCommerce S.A.	Umowa wieloproduktowa - kredyt w rachunku bankowym	28.08.2023	1 500	27.08.2025	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	1 500	EUR	30.11.2025	• cesja należności • weksel • pełnomocnictwo do rachunku
ING Commercial Finance (Polska) S.A.	Spyrosoft S.A.	Faktoring	18.03.2019	6 000	PLN	30.11.2025	• cesja należności • weksel • pełnomocnictwo do rachunku
ING Commercial Finance (Polska) S.A.	Spyrosoft Ltd	Faktoring	13.09.2023	2 000	GBP	30.11.2025	• cesja należności • weksel • pełnomocnictwo do rachunku
ING Commercial Finance (Polska) S.A.	Spyrosoft eCommerce S.A.	Faktoring	2.08.2023	1 000	PLN	30.11.2025	• cesja należności • weksel • pełnomocnictwo do rachunku

5.7. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W 2024 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 2024 w Spółce i Grupie Kapitałowej 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 lub obowiązujących w roku obrotowym 2024:

Pożyczkodawca	Data umowy	Kwota (w tys.)	Waluta	Pożyczkobiorca	Data zapadalności	Oprocentowanie na 31.12.2024
SpyroSoft SA	10.11.2021 03.12.2021 17.01.2022 09.02.2022 23.02.2022 31.03.2022 05.04.2022 03.06.2022 30.06.2022	1 7000	PLN	Spyrosoft Synergy S.A.	31.12.2025	7%
SpyroSoft Solutions SA	10.11.2021 03.12.2021 17.01.2022 23.02.2022 30.06.2022 03.08.2022	1 224	PLN	Spyrosoft Synergy S.A.	31.12.2025	7%
Akcjonariusz mniejszościowy Spyrosoft Synergy S.A.	25.11.2021 03.12.2021 05.02.2022 05.04.2022 03.06.2022 05.08.2022	220	PLN	Spyrosoft Synergy S.A.	31.12.2025	7%
Akcjonariusz mniejszościowy Spyrosoft Synergy S.A.	25.11.2021 03.12.2021 05.02.2022 05.04.2022 03.06.2022 05.08.2022	220	PLN	Spyrosoft Synergy S.A.	31.12.2025	7%
Akcjonariusz mniejszościowy Spyrosoft Synergy S.A.	25.11.2021 03.12.2021 05.02.2022 05.04.2022 03.06.2022 05.08.2022	220	PLN	Spyrosoft Synergy S.A.	31.12.2025	7%
SpyroSoft SA	01.06.2022 01.07.2022	190,5	PLN	Spyrosoft eCommerce S.A.	31.12.2025	6%

Akcjonariusz mniejszościowy Spyrosoft eCommerce S.A.	01.06.2022 01.07.2022	127	PLN	Spyrosoft eCommerce S.A.	31.12.2025	6%
SpyroSoft SA	01.08.2022 06.09.2022 04.10.2022 27.10.2022 29.11.2022 19.01.2023 08.02.2023 05.05.2023 23.05.2023	1 667,5	PLN	Spyrosoft eCommerce S.A.	31.12.2025	7%
Akcjonariusz mniejszościowy Spyrosoft eCommerce S.A.	01.08.2022 06.09.2022 04.10.2022 27.10.2022 10.06.2023	423	PLN	Spyrosoft eCommerce S.A.	31.12.2025	7%
Akcjonariusz mniejszościowy Spyrosoft S.A.	18.04.2023	2 000	PLN	Spyrosoft S.A.	30.09.2025	WIBOR 1M+marża
Akcjonariusz mniejszościowy Spyrosoft S.A.	18.04.2023	2 000	PLN	Spyrosoft S.A.	30.09.2025	WIBOR 1M+marża
Spyrosoft BSG S.A.	12.02.2024	7 000	PLN	Spyrosoft S.A.	31.05.2025	WIBOR 1M+marża

6.2. PORĘCZENIA I GWARANCJE

Posiadane przez Spyrosoft S.A. linie gwarancyjne i ich wykorzystanie:

Spyrosoft S.A. posiada na dzień 31.12.2024 r. łącznie limity na gwarancje bankowe do wykorzystania w walucie PLN i EUR w wys. 7.000 tys. zł. Wykorzystanie limitów na 31.12.2024 r. wynosiło 2.447 tys. zł.

Spyrosoft Synergy S.A. posiada na dzień 31.12.2024 r. łącznie limity na gwarancje bankowe do wykorzystania w walucie PLN i EUR w wys. 500 tys. zł. Wykorzystanie limitów na 31.12.2024 r. wynosiło 196 tys. zł.

W roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem w Grupie Kapitałowej nie obowiązywały poręczenia otrzymane.

Ponadto spółki:

- Spyrosoft S.A.
- Spyrosoft Solutions S.A
- Spyrosoft Synergy S.A.
- Unravel S.A.
- Spyrosoft BSG S.A.
- Spyrosoft Connect S.A.
- Spyrosoft Ltd.

są odpowiedzialne wspólnie i solidarnie z pozostałymi współkredytobiorcami za spłatę pełnej kwoty limitu linii wieloproduktowej w wysokości 43,5 mln 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 (w tys.)	Waluta	Stan na 31.12.2024	Przedmiot
Spyrosoft Solutions S.A.	Spyrosoft S.A.	ING Commercial Finance (Polska) S.A.	1 500	EUR	aktywne	Poręczenie weksla własnego Spyrosoft Solutions S.A., stanowiącego zabezpieczenie limitu faktoringowego w wysokości 1,5 mln EUR
Spyrosoft eCommerce S.A.	Spyrosoft S.A.	ING Commercial Finance (Polska) S.A.	1 000	PLN	aktywne	Poręczenie weksla własnego Spyrosoft eCommerce S.A., stanowiącego zabezpieczenie limitu faktoringowego w wysokości 1 mln zł
Spyrosoft Ltd	Spyrosoft S.A.	ING Commercial Finance (Polska) S.A.	2 000	GBP	aktywne	Poręczenie weksla własnego Spyrosoft Ltd., stanowiącego zabezpieczenie limitu faktoringowego w wysokości 2 mln GBP

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

W roku obrotowym 2024 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 i Grupa Kapitałowa realizuje sprzedaż po dokonaniu przedpłaty przez kontrahenta.

Zgodnie z przyjętą w grupie w 2024 roku "Polityką zarządzania ryzykiem walutowym w spółkach grupy kapitałowej Spyrosoft" spółki z Grupy Kapitałowej Spyrosoft korzystały z zabezpieczenia kursów przy osiągnięciu na danej walucie istotności ekspozycji walutowej na poziomie 10 mln zł. W tym celu wykorzystywane były instrumenty: terminowe kontrakty walutowe, terminowe kontrakty walutowe NDF oraz terminowe kontrakty walutowe z oknem zabezpieczenia. W ramach dodatkowego zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym spółki dążą 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 pożyczek właścicielskich i bankowych 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 w 2024 roku nie stosowały rachunkowości zabezpieczeń.

6.7. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

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

Grupa prowadzi efektywną współpracę w kilkoma bankami, w tym jednym głównym bankiem finansującym, 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 osiąganе wyniki finansowe:

Czynniki zewnętrzne:

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

Czynniki wewnętrzne:

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

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. W odpowiedzi na ciągle zmieniającą się sytuację rynkową Grupa Kapitałowa dostosowuje zakres swojej działalności i rozszerza paletę usług poprzez tworzenie nowych Business Unit-ów i Service Line-ów. Widząc duże zapotrzebowanie na usługi powiązane ze sztuczną inteligencją, Grupa inwestuje w rozwiązania AI zarówno do użytku wewnętrznego jak i na rzecz klientów.

Jednocześnie mając na uwadze ryzyko światowego kryzysu gospodarczego, Spółka niezmiennie zachowuje wzmoczoną ostrożność w doborze partnerów biznesowych, jak również w realizacji planów budżetowych.

7.3. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem spółki z Grupy Kapitałowej Spyrosoft nie odnotowały istotnych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju.

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 okresowo występują deficyty wykwalifikowanych informatyków w określonych specjalizacjach, 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. Dodatkowym czynnikiem jest wprowadzony w 2022 program motywacyjny, przewidujący przydział warrantów dla pracowników o kluczowym znaczeniu dla Grupy. Pomimo wdrożonych działań Grupa nie może jednak w pełni wykluczyć ryzyka odejścia wykwalifikowanych pracowników, co połączone z ewentualnymi 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, perspektywę rozwoju, wyniki lub cenę rynkową akcji. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia niniejszego ryzyka jako niskie, ponieważ w opinii Grupy liczba pracowników i współpracowników pozwala na zapewnienie ciągłości działania nawet w sytuacji pogorszenia pozycji pracodawców na rynku pracy w sektorze IT. Ponadto zmiana sytuacji na rynku pracowników w połączeniu z obniżoną koniunkturą powoduje zmniejszenie rotacji specjalistów w branży. 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, 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 sprzedaży, mający bezpośrednie przełożenie na wyniki finansowe Grupy. Ponadto przedmiotowe ryzyko 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, perspektywę 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 5.1. Głównymi celami Grupy są m.in. wzrost przychodów o średnio 25-35% rocznie, marżę EBITDA na poziomie 11-14%, zwiększenie liczby pracowników i współpracowników w Grupie do 3000 osób, wzrost 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. 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 usługami 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, 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 średnie, ponieważ mimo otoczenia biznesowego charakteryzującego się dużo gorszą koniunkturą, Grupa udowodniła wysoką elastyczność w podejściu do planów i założeń. W związku z powyższym istotność niniejszego czynnika ryzyka Grupa ocenia jako średnią.

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. 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 procent. 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, w szczególności na skutek pogorszenia sytuacji gospodarczej na świecie, 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. Miesięczna częstotliwość fakturowania pozwala dość szybko zatrzymać realizację projektu w przypadku wystąpienia opóźnień w spływie należności, ograniczając tym samym zwiększanie wartości przeterminowanych należności. 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, posiadając wieloletnie doświadczenie w branży oraz współpracując z wysoko wykwalifikowanymi specjalistami produkuje oprogramowanie wysokiej jakości o niskim ryzyku awaryjności działania. Kluczowym obszarem działalności Grupy jest ponadto usługa wytwarzania oprogramowania, a nie produktów. 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 rozwijała 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 spowolnienia 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 jej 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 niezadowolająca 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. W Polsce poziom inwestycji mikro, małych i średnich przedsiębiorstw w rozwiązania z całego segmentu ICT (segment IT oraz segment telekomunikacyjny) spowodowany jest głównie dostosowywaniem sytuacji przedsiębiorstw 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 siła 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, perspektywę 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: 85-88% przychodów w ciągu ostatnich 4 lat działalności Grupy. 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 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 stosuje instrumenty finansowe zabezpieczających ryzyko walutowe zgodnie z przyjętą w grupie w 2024 roku "Polityką zarządzania ryzykiem walutowym w spółkach grupy kapitałowej Spyrosoft": spółki z Grupy Kapitałowej Spyrosoft korzystają z zabezpieczenia kursów przy osiągnięciu na danej walucie istotności ekspozycji walutowej na poziomie 10 mln zł. 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, 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 poza stosowaniem 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. 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 ekonomicznie 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 osiągnięte 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. Wpływ 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 ściągalsnością 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 na jej na stabilną pozycję finansową ryzyko to jest nieznaczne. Dodatkowo 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 mieć 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.

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, określone w załączniku do Uchwały Rady Giełdy nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 r.

Spółka w 2024 roku nie stosowała następujących zasad ładu korporacyjnego zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”, wskazując jednocześnie przyczyny odstąpienia od ich stosowania:

1.3. 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.

W roku 2024 Spółka nie była 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, jak również różnorodności i włączania (ang. inclusion).

- 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 w 2024 nie była 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 zależy 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 istotnych wydatków o podobnym charakterze. W przypadku wystąpienia takich wydatków, ich zestawienie zostanie ujawnione w sprawozdaniu rocznym.

- 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	30,74%	335 975	30,74%
Dorota Łekawa	274 407	25,11%	274 407	25,11%
Wioletta Bodnaruś	273 300	25,01%	273 300	25,01%
Pozostali	209 144	19,14%	209 144	19,14%
SUMA	1 092 826	100,00 %	1 092 826	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 obowiązki 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, cenę nabycia oraz cenę sprzedaży tych udziałów w przypadku ich zbycia

W 2024 r. jak również do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2024 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 2022-2026 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 wchodzi 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 $\frac{3}{4}$ (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 quorum, 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. 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 31.12.2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

Konrad Weiske - Prezes Zarządu

Wojciech Bodnaruś - Członek Zarządu

Sebastian Łękawa - Członek Zarządu

Sławomir Podolski - Członek Zarządu

W 2024 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 30,74% wszystkich akcji Spółki, uprawniających do 30,74% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki;
- Agnieszka Weiske – żona Pana Konrada Weiske, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu, posiada 42 akcje Spółki o wartości nominalnej 4,20 zł, stanowiące <0,01% wszystkich akcji Spółki, uprawniające do <0,01% głosów na WZA Spółki.
- Dorota Łękawa – żona Pana Sebastiana Łękawy, pełniącego funkcję Członka Zarządu, posiada 274 407 akcji Spółki o wartości nominalnej 27 440,70 zł stanowiących łącznie 25,11% wszystkich akcji Spółki, uprawniających do 25,11% głosów na WZA Spółki;
- Fundacja Łękawa – której beneficjentami są Sebastian Łękawa pełniący funkcję Członka Zarządu oraz jego małżonka, Dorota Łękawa – posiada 1 000 akcji Spółki o wartości nominalnej 100 zł, stanowiących 0,1% wszystkich akcji Spółki, uprawniających do 0,1% głosów na WZA Spółki
- Wioletta Bodnaruś – żona Pana Wojciecha Bodnaruś, pełniącego funkcję Członka Zarządu, posiada 273 300 akcji Spółki o wartości nominalnej 27 330 zł, stanowiących 25,01% wszystkich akcji Spółki, uprawniających 25,01% głosów na WZA Spółki;

- Sławomir Podolski pełniący funkcję Członka Zarządu posiada 11.430 akcji Spółki o wartości nominalnej 1 143 zł, stanowiących 1,0% wszystkich akcji Spółki, uprawniających do 1,0% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki;
- Kamila Podolska – żona Pana Sławomira Podolskiego, pełniącego funkcję Członka Zarządu, posiada 133 akcji Spółki o wartości nominalnej 13,30 zł, stanowiących 0,01% wszystkich akcji Spółki, uprawniających do 0,01% 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 31.12.2024 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;
- Erik de Haas – Członek Rady Nadzorczej

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 2 234,80 zł oraz pośrednio 190 akcji Spółki o wartości nominalnej 11,90 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 wchodzi 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 31.12.2024 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 2024 roku Komitet Audytu odbył 3 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 premialnych 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 31.12.2024 - 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 zmienioną uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod

firmą Spyrosoft Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 29 czerwca 2023 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 2022-2028 akcji Spyrosoft S.A w łącznej liczbie nieprzekraczającej 1% kapitału zakładowego Spyrosoft S.A.

9.6. INFORMACJE O FIRMIE AUDYTORSKIEJ

Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem 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 25 lipca 2023 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 2023 oraz 2024. Rada Nadzorcza powierzyła zawarcie umowy o przeprowadzenie badania zarządowi Emitenta. Stosowna umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych została zawarta dnia 23 sierpnia 2023 roku.

Spyrosoft SA korzystała z usług wybranej firmy audytorskiej w zakresie badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. za lata 2023-2024.

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 INFORMACJE

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 2024 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 sporządził odrębnego Sprawozdania z działalności Jednostki Dominującej.

10.2. POSTĘPOWANIA SĄDOWE

W okresie objętym sprawozdaniem, tj. w okresie 12 miesięcy 2024 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 31.12.2024 r.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	178	174
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	5	5

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej na dzień 31.12.2024 r.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	512	500
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	24	24

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 2024 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 2024 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Wrocław, 24.04.2025 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, 24.04.2025 r.

Konrad Weiske – Prezes Zarządu

Wojciech Bodnaruś - Członek Zarządu

Sebastian Łękawa – Członek Zarządu

Sławomir Podolski – Członek Zarządu