

text|

# Grupa Kapitałowa Text S.A.

---

**Śródroczne skrócone skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe za okres  
od 1.04.2025 do 31.12.2025 r.**

Sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Wrocław, 26 lutego 2026 r.

## SPIS TREŚCI

|                                                                                                                 |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....</b>                                                            | <b>4</b>  |
| <b>II. INFORMACJE PODSTAWOWE .....</b>                                                                          | <b>5</b>  |
| 1. Informacje ogólne .....                                                                                      | 5         |
| 2. Informacje o Jednostce Dominującej .....                                                                     | 5         |
| 3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej .....                                                     | 6         |
| 4. Informacje o Grupie Kapitałowej .....                                                                        | 6         |
| 5. Format skróconego sprawozdania.....                                                                          | 6         |
| 6. Zatwierdzenie do publikacji .....                                                                            | 7         |
| 7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej oraz przeliczenia na walutę prezentacji .....                | 7         |
| 8. Oświadczenie Zarządu .....                                                                                   | 7         |
| <b>III.ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>                                      | <b>8</b>  |
| 1. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....                                           | 8         |
| 2. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....                                          | 9         |
| 3. Zysk netto na jedną akcję zwykłą .....                                                                       | 10        |
| 4. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....                                     | 11        |
| 5. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....                                        | 12        |
| <b>IV. ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 13</b>                                         |           |
| 1. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....                                               | 13        |
| 2. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (wariant kalkulacyjny) .....                      | 14        |
| 3. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....                                        | 15        |
| 4. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....                                           | 16        |
| <b>V. KOMENTARZ DO WYNIKÓW, PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....</b>                            | <b>17</b> |
| 1. Oświadczenie o zgodności i podstawy sporządzenia, efekt zmian stosowanych standardów lub interpretacji ..... | 18        |
| 2. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości .....                                                         | 19        |
| <b>VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....</b>                                                             | <b>30</b> |
| 1. Zmiany prezentacji i klasyfikacji pozycji sprawozdań finansowych .....                                       | 30        |
| 2. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej .....                                                | 30        |
| Nota 1 Rzeczowe aktywa trwałe .....                                                                             | 30        |
| Nota 2 Wartości niematerialne i prawne .....                                                                    | 31        |
| Nota 3 Należności długoterminowe .....                                                                          | 33        |
| Nota 4 Rozliczenia międzyokresowe .....                                                                         | 33        |
| Nota 5 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....                                       | 34        |
| Nota 6 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....                                                                 | 34        |
| Nota 7 Kapitał własny .....                                                                                     | 35        |
| Nota 8 Zobowiązania z tytułu umów zawartych z klientami .....                                                   | 38        |
| Nota 9 Zobowiązania z tytułu leasingu .....                                                                     | 38        |
| Nota 10 Zobowiązania krótkoterminowe .....                                                                      | 39        |
| Nota 11 Krótkoterminowe kredyty .....                                                                           | 39        |

|    |                                                                                                                                   |    |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 3. | Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów .....                                                                    | 40 |
|    | Nota 12 Przychody ze sprzedaży.....                                                                                               | 40 |
|    | Nota 13 Koszty działalności operacyjnej .....                                                                                     | 41 |
|    | Nota 14 Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....                                                                             | 41 |
|    | Nota 15 Przychody i koszty finansowe .....                                                                                        | 42 |
|    | Nota 16 Podatek dochodowy bieżący i odroczony .....                                                                               | 42 |
| 4. | Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....                                                                   | 45 |
|    | Nota 17 Inne korekty.....                                                                                                         | 45 |
| 5. | Pozostałe noty objaśniające .....                                                                                                 | 45 |
|    | Nota 18 Instrumenty finansowe .....                                                                                               | 45 |
|    | Nota 19 Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego (w tym wynagrodzenie Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej)..... | 45 |
|    | Nota 20 Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe .....                                                                 | 46 |
|    | Nota 21 Informacje o zatrudnieniu .....                                                                                           | 46 |
|    | Nota 22 Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....   | 46 |
|    | Nota 23 Zdarzenia następujące po zakończeniu roku obrotowego, nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.....                      | 47 |
|    | Nota 24 Transakcje z podmiotami powiązanymi .....                                                                                 | 47 |
|    | Nota 25 Cykliczność, sezonowość działalności.....                                                                                 | 47 |
|    | Nota 26 Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....                                                                                     | 47 |
|    | Nota 27 Cel i zasady zarządzania ryzykiem .....                                                                                   | 48 |

**I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE**

| Wyszczególnienie                                             | tys. PLN                                  |                                           | tys. EUR                                  |                                           |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                              | za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2025 | za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2024 | za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2025 | za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2024 |
| <b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>    |                                           |                                           |                                           |                                           |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 249 165                                   | 265 169                                   | 58 563                                    | 61 689                                    |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                     | 96 197                                    | 136 571                                   | 22 610                                    | 31 772                                    |
| Zysk (strata) brutto                                         | 96 014                                    | 137 313                                   | 22 567                                    | 31 944                                    |
| Zysk (strata) netto                                          | 88 055                                    | 127 594                                   | 20 696                                    | 29 683                                    |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)            | 3,42                                      | 4,96                                      | 0,80                                      | 1,15                                      |
| Liczba akcji (tys. szt.)                                     | 25 750                                    | 25 750                                    | 25 750                                    | 25 750                                    |
| <b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>  |                                           |                                           |                                           |                                           |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | 113 708                                   | 139 190                                   | 26 725                                    | 32 381                                    |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej       | (23 792)                                  | (23 312)                                  | (5 592)                                   | (5 423)                                   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej          | (114 272)                                 | (112 750)                                 | (26 858)                                  | (26 230)                                  |
| Przepływy pieniężne netto razem                              | (24 357)                                  | 3 128                                     | (5 725)                                   | 728                                       |
| Wyszczególnienie                                             | tys. PLN                                  |                                           | tys. EUR                                  |                                           |
|                                                              | 31.12.2025                                | 31.03.2025                                | 31.12.2025                                | 31.03.2025                                |
| <b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>     |                                           |                                           |                                           |                                           |
| Aktywa razem                                                 | 196 798                                   | 226 705                                   | 46 561                                    | 54 185                                    |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                       | 85 890                                    | 90 287                                    | 20 321                                    | 21 580                                    |
| Zobowiązania długoterminowe                                  | 5 103                                     | 6 393                                     | 1 207                                     | 1 528                                     |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                 | 80 787                                    | 83 894                                    | 19 113                                    | 20 052                                    |
| Kapitał własny                                               | 110 908                                   | 136 418                                   | 26 240                                    | 32 605                                    |
| Kapitał zakładowy                                            | 515                                       | 515                                       | 122                                       | 123                                       |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)                | 4,31                                      | 5,30                                      | 1,02                                      | 1,27                                      |
| Liczba akcji (tys. szt.)                                     | 25 750                                    | 25 750                                    | 25 750                                    | 25 750                                    |

| Kurs PLN / EUR                                                                                           | 1.04.2025 - 31.12.2025 | 1.04.2024 - 31.03.2025 | 1.04.2024 - 31.12.2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Dla danych finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej                                             | 4,2267                 | 4,1839                 | 4,2730                 |
| Dla danych finansowych ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych | 4,2547                 | 4,2722                 | 4,2985                 |
| Kurs najwyższy w okresie                                                                                 | 4,3033                 | 4,3662                 | 4,2499                 |
| Kurs najniższy w okresie                                                                                 | 4,1791                 | 4,1339                 | 4,3662                 |

Wrocław, 26 lutego 2026 r.,

Mariusz Ciepy  
Prezes ZarząduUrszula Jarzębowska  
Członek Zarządu  
Dyrektor FinansowyJoanna Alwin  
Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

## II. INFORMACJE PODSTAWOWE

### 1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Text S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) zawiera:

- śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2025 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 196 798 tys. PLN;
- śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 1.04.2025 r. – 31.12.2025 r. wykazujące zysk netto w wysokości 88 055 tys. PLN oraz całkowite dochody w wysokości 88 733 tys. PLN;
- śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 1.04.2025 r. – 31.12.2025 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 25 510 tys. PLN;
- śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 1.04.2025 r. – 31.12.2025 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 24 357 tys. PLN;
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

### 2. Informacje o Jednostce Dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Text Spółka Akcyjna [dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”] jest Text S.A. [dalej zwana „Spółką Dominującą”, „Spółką”, „Jednostka Sprawozdawcza”].

Spółka Dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 10 września 2007 roku. Spółka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Wrocławia-Fabrycznej – VI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000290756, numer statystyczny REGON: 932803200, numer identyfikacji podatkowej: 8992447196.

Siedziba Spółki Dominującej mieści się we Wrocławiu przy ul. Zwycięskiej 47, 53-033 Wrocław.

**Nazwa Jednostki Sprawozdawczej:** Text Spółka Akcyjna

**Siedziba Jednostki Sprawozdawczej:** ul. Zwycięska 47, 53-033 Wrocław, Polska

**Adres zarejestrowanego biura Jednostki Sprawozdawczej:** ul. Zwycięska 47, 53-033 Wrocław, Polska

**Forma prawna Jednostki Sprawozdawczej:** Spółka Akcyjna

**Kraj rejestracji:** Polska

**Podstawowy przedmiot działalności:** 62.01.Z. Działalność związana z oprogramowaniem

Czas trwania Spółki Dominującej oraz jednostki zależnej wchodzącej w skład Grupy jest nieoznaczony. Jednostka sprawozdawcza nie posiada jednostki wyższego szczebla.

### 3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień bilansowy oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

- Mariusz Cieply - Prezes Zarządu;
- Urszula Jarzębowska - Członek Zarządu.

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu Spółki Dominującej nie zmienił się. W skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej na dzień bilansowy oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

- Maciej Jarzębowski – Przewodniczący Rady;
- Jakub Sitarz – Wiceprzewodniczący Rady;
- Marta Ciepla – Członek Rady;
- Marcin Mańdziak – Członek Rady;
- Marzena Czapaluk – Członek Rady.

### 4. Informacje o Grupie Kapitałowej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Text S.A. została objęta spółka zależna Text Inc. (wcześniej: LiveChat Inc.) z siedzibą w 101 Arch Street, 8th Floor, Boston, MA 02110, USA, w której Spółka Dominująca posiada 100% udziałów.

### 5. Format skróconego sprawozdania

#### Podstawa sporządzenia sprawozdania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”). Sprawozdanie nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i powinno być analizowane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok obrotowy zakończony 31 marca 2025 r.

#### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach złotych polskich (PLN) – walucie funkcjonalnej i walucie prezentacji Spółki i Grupy Kapitałowej.

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

#### Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2025 r. i obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 1.04.2025 r. do dnia 31.12.2025 r.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.03.2025 r.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r.  
Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1.04.2024 r. do 31.12.2024 r.

#### Przegląd przez firmę audytorską

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z wybranymi elementami śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez niezależną firmę audytorską.

### **6. Zatwierdzenie do publikacji**

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej w dniu 26 lutego 2026 r.

### **7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej oraz przeliczenia na walutę prezentacji**

Na dzień 31.12.2025 r. pozycje bilansowe wyrażone w USD przeliczono kursem 1 USD = 3,6016 PLN, a pozycje sprawozdania z wyniku finansowego i całkowitych dochodów kursem 1 USD = 3,6760 PLN. Udziały Spółki Dominującej w spółce zależnej Text Inc. przeliczono kursem historycznym 1 USD = 3,3129 PLN.

### **8. Oświadczenie Zarządu**

Zarząd Text S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi w Grupie Kapitałowej Text S.A. zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz Grupy Kapitałowej, jak również jej wynik finansowy. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa) oraz związanymi z nimi interpretacjami mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z *Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim*.

Wrocław, 26 lutego 2026 r.,



Mariusz Ciepy  
Prezes Zarządu



Urszula Jarzębowska  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy



Joanna Alwin  
Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r.  
Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

### III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

#### 1. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| Wyszczególnienie                                                                                      | Nota | Stan na dzień:<br>31.12.2025 | Stan na dzień:<br>31.03.2025 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------------|------------------------------|
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                                                                                  |      | <b>91 483</b>                | <b>89 115</b>                |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                                | 1    | 5 621                        | 6 306                        |
| Wartości niematerialne i prawne                                                                       | 2    | 80 880                       | 76 563                       |
| Należności długoterminowe                                                                             | 3    | 160                          | 160                          |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                       | 16   | 4 779                        | 6 048                        |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                                             | 4    | 43                           | 38                           |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                                                                |      | <b>105 315</b>               | <b>137 590</b>               |
| Należności z tytułu dostaw i usług                                                                    | 5    | 1 001                        | 1 536                        |
| Należności z tytułu podatku CIT                                                                       | 5    | 24 606                       | 34 032                       |
| Należności z tytułu podatku VAT                                                                       | 5    | 23 909                       | 22 355                       |
| Pozostałe należności                                                                                  | 5    | 449                          | 67                           |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                                    | 6    | 53 347                       | 77 704                       |
| Rozliczenia międzyokresowe                                                                            | 4    | 2 003                        | 1 896                        |
| Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży                                                  |      | -                            | -                            |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                                                                   |      | <b>196 798</b>               | <b>226 705</b>               |
| <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                                                                       |      | <b>110 908</b>               | <b>136 418</b>               |
| Kapitał podstawowy                                                                                    | 7.2. | 515                          | 515                          |
| Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą                 | 7.3. | 76 635                       | 68 976                       |
| Różnice kursowe z przeliczenia                                                                        |      | (601)                        | (1 279)                      |
| Zyski zatrzymane                                                                                      | 7.4. | 34 359                       | 68 206                       |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej                                    |      | <b>110 908</b>               | <b>136 418</b>               |
| Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli                                                 |      | -                            | -                            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>                                                                    |      | <b>5 103</b>                 | <b>6 393</b>                 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                      | 16   | 1                            | -                            |
| Inne zobowiązania finansowe                                                                           | 9    | 3 439                        | 3 878                        |
| Zobowiązania z tytułu umów zawartych z klientami                                                      | 8    | 1 663                        | 2 515                        |
| <b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>                                                                   |      | <b>80 787</b>                | <b>83 894</b>                |
| Krótkoterminowe kredyty                                                                               | 11   | -                            | -                            |
| Inne zobowiązania finansowe                                                                           | 9    | 917                          | 1 128                        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                                                  | 10   | 9 376                        | 9 788                        |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                                   | 10   | 2 190                        | 163                          |
| Zobowiązania z tytułu umów zawartych z klientami                                                      | 8    | 64 387                       | 69 611                       |
| Pozostałe zobowiązania                                                                                | 10   | 3 917                        | 3 204                        |
| Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży |      | -                            | -                            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM</b>                                                                            |      | <b>85 890</b>                | <b>90 287</b>                |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                                                                   |      | <b>196 798</b>               | <b>226 705</b>               |

Wrocław, 26 lutego 2026 r.,




Mariusz Ciepy  
Prezes Zarządu

Urszula Jarzębowska  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy



Joanna Alwin  
Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r.  
Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

## 2. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| Wyszczególnienie                                                                                                                                | Nota | za okres 3<br>miesiący<br>zakończony<br>31.12.2025 | za okres 9<br>miesiący<br>zakończony<br>31.12.2025 | za okres 3<br>miesiący<br>zakończony<br>31.12.2024 | za okres 9<br>miesiący<br>zakończony<br>31.12.2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                                                                                                                 |      |                                                    |                                                    |                                                    |                                                    |
| Przychody ze sprzedaży                                                                                                                          | 12   | 81 555                                             | 249 165                                            | 88 917                                             | 265 169                                            |
| Koszt własny sprzedaży                                                                                                                          | 13   | 27 605                                             | 80 748                                             | 17 870                                             | 52 259                                             |
| <b>ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE<br/>SPRZEDAŻY</b>                                                                                                    |      | <b>53 950</b>                                      | <b>168 417</b>                                     | <b>71 047</b>                                      | <b>212 910</b>                                     |
| Koszty sprzedaży                                                                                                                                | 13   | 16 853                                             | 51 720                                             | 16 585                                             | 48 875                                             |
| Koszty ogólnego zarządu                                                                                                                         | 13   | 6 502                                              | 19 195                                             | 10 948                                             | 27 524                                             |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                                                                  | 14   | 109                                                | 281                                                | 77                                                 | 184                                                |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                                                                     | 14   | 20                                                 | 1 586                                              | 9                                                  | 124                                                |
| <b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI<br/>OPERACYJNEJ</b>                                                                                            |      | <b>30 684</b>                                      | <b>96 197</b>                                      | <b>43 582</b>                                      | <b>136 571</b>                                     |
| Przychody finansowe                                                                                                                             | 15   | -                                                  | 139                                                | 954                                                | 830                                                |
| Koszty finansowe                                                                                                                                | 15   | 152                                                | 322                                                | 52                                                 | 88                                                 |
| <b>ZYSK (STRATA) PRZED<br/>OPODATKOWANIEM</b>                                                                                                   |      | <b>30 532</b>                                      | <b>96 014</b>                                      | <b>44 484</b>                                      | <b>137 313</b>                                     |
| Podatek dochodowy                                                                                                                               | 16   | 2 129                                              | 7 959                                              | 3 217                                              | 9 719                                              |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO Z<br/>DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>                                                                                     |      | <b>28 403</b>                                      | <b>88 055</b>                                      | <b>41 267</b>                                      | <b>127 594</b>                                     |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>                                                                                                                      |      | <b>28 403</b>                                      | <b>88 055</b>                                      | <b>41 267</b>                                      | <b>127 594</b>                                     |
| Składniki innych całkowitych<br>dochodów które nie zostaną<br>następnie przeklasyfikowane na zyski<br>lub straty                                |      | -                                                  | -                                                  | -                                                  | -                                                  |
| Składniki innych całkowitych<br>dochodów które zostaną następnie<br>przeklasyfikowane na zyski lub straty<br>po spełnieniu określonych warunków |      | (24)                                               | 678                                                | 38                                                 | 895                                                |
| Różnice kursowe z przeliczenia<br>jednostek zagranicznych                                                                                       |      | (24)                                               | 678                                                | 38                                                 | 895                                                |
| <b>Inne całkowite dochody łącznie</b>                                                                                                           |      | <b>(24)</b>                                        | <b>678</b>                                         | <b>38</b>                                          | <b>895</b>                                         |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                                                                                                                 |      | <b>28 379</b>                                      | <b>88 733</b>                                      | <b>41 305</b>                                      | <b>128 489</b>                                     |

Wrocław, 26 lutego 2026 r.,

Mariusz Cieply  
Prezes Zarządu

Urszula Jarzębowska  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

Joanna Alwin  
Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r.  
Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

### 3. Zysk netto na jedną akcję zwykłą

| Zysk na jedną akcję (w PLN na jedną akcję)              | za okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2025 | za okres 12<br>miesięcy<br>zakończony<br>31.03.2025 | za okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2024 |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>       |                                                 |                                                     |                                                 |
| Zwykły                                                  | 3,42                                            | 6,39                                                | 4,96                                            |
| Rozwodniony                                             | 3,42                                            | 6,39                                                | 4,96                                            |
| <b>Z działalności kontynuowanej</b>                     |                                                 |                                                     |                                                 |
| Zwykły                                                  | 3,42                                            | 6,39                                                | 4,96                                            |
| Rozwodniony                                             | 3,42                                            | 6,39                                                | 4,96                                            |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)             | 25 750 000                                      | 25 750 000                                          | 25 750 000                                      |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.) | 25 750 000                                      | 25 750 000                                          | 25 750 000                                      |

Podstawowy zysk z działalności kontynuowanej na akcję oblicza się jako iloraz zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki Dominującej oraz średniej ważonej liczby wyemitowanych akcji zwykłych występującej w roku obrotowym.

Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej na akcję oblicza się jako iloraz zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki Dominującej (po potrąceniu odsetek od umarzanych akcji uprzywilejowanych zamienianych na akcje zwykłe) oraz średniej ważonej liczby wyemitowanych akcji zwykłych występującej w roku obrotowym (skorygowanych o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzanych akcji uprzywilejowanych zamienianych na akcje zwykłe).

**4. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2025 | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zależnej | Zyski zatrzymane | Razem kapitały przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej | Razem kapitały własne |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|---------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Kapitał własny na dzień 1.04.2025                                                  | 515                | 68 976           | (1 279)                                           | 68 206           | 136 418                                                            | 136 418               |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał                                          | -                  | 7 659            | -                                                 | (7 659)          | -                                                                  | -                     |
| Wyplacone dywidendy                                                                | -                  | -                | -                                                 | (113 300)        | (113 300)                                                          | (113 300)             |
| Zmiany związane z rozliczeniem wyniku finansowego                                  | -                  | -                | -                                                 | (943)            | (943)                                                              | (943)                 |
| Razem transakcje z właścicielami                                                   | -                  | 7 659            | -                                                 | (121 902)        | (114 243)                                                          | (114 243)             |
| Zysk (strata) netto w okresie                                                      | -                  | -                | -                                                 | 88 055           | 88 055                                                             | 88 055                |
| Inne całkowite dochody                                                             | -                  | -                | 678                                               | -                | 678                                                                | 678                   |
| Razem całkowite dochody                                                            | -                  | -                | 678                                               | 88 055           | 88 733                                                             | 88 733                |
| Suma zmian w kapitale własnym                                                      | -                  | 7 659            | 678                                               | (33 847)         | (25 510)                                                           | (25 510)              |
| Kapitał własny na dzień 31.12.2025                                                 | 515                | 76 635           | (601)                                             | 34 359           | 110 908                                                            | 110 908               |

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2024 | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zależnej | Zyski zatrzymane | Razem kapitały przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej | Razem kapitały własne |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|---------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Kapitał własny na dzień 1.04.2024                                                  | 515                | 57 092           | (2 022)                                           | 71 107           | 126 692                                                            | 126 692               |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał                                          | -                  | 11 884           | -                                                 | (11 884)         | -                                                                  | -                     |
| Wyplacone dywidendy                                                                | -                  | -                | -                                                 | (112 013)        | (112 013)                                                          | (112 013)             |
| Zmiany związane z rozliczeniem wyniku finansowego                                  | -                  | -                | -                                                 | (672)            | (672)                                                              | (672)                 |
| Razem transakcje z właścicielami                                                   | -                  | 11 884           | -                                                 | (124 569)        | (112 685)                                                          | (112 685)             |
| Zysk (strata) netto w okresie                                                      | -                  | -                | -                                                 | 127 594          | 127 594                                                            | 127 594               |
| Inne całkowite dochody                                                             | -                  | -                | 895                                               | -                | 895                                                                | 895                   |
| Razem całkowite dochody                                                            | -                  | -                | 895                                               | 127 594          | 128 489                                                            | 128 489               |
| Suma zmian w kapitale własnym                                                      | -                  | 11 884           | 895                                               | 3 025            | 15 804                                                             | 15 804                |
| Kapitał własny na dzień 31.12.2024                                                 | 515                | 68 976           | (1 127)                                           | 74 132           | 142 496                                                            | 142 496               |

Wrocław, 26 lutego 2026 r.,



Mariusz Cieply  
Prezes ZarząduUrszula Jarzembowska  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

Joanna Alwin  
Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

**5. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

| Wyszczególnienie                                                              | Nota | za okres 9 miesięcy<br>zakończony 31.12.2025 | za okres 9 miesięcy<br>zakończony 31.12.2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Zysk brutto przed opodatkowaniem                                              |      | 96 014                                       | 137 313                                      |
| Korekty razem                                                                 |      | (6 970)                                      | 7 029                                        |
| Amortyzacja                                                                   |      | 19 498                                       | 17 749                                       |
| Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej                                   |      | 800                                          | -                                            |
| Zmiana stanu należności                                                       |      | (21 401)                                     | (13 028)                                     |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych |      | (6 488)                                      | 1 794                                        |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                       |      | 601                                          | 386                                          |
| Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego        |      | 1 270                                        | (588)                                        |
| Inne korekty                                                                  | 17   | (1 250)                                      | 716                                          |
| <b>Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej</b>               |      | <b>89 044</b>                                | <b>144 342</b>                               |
| Podatek dochodowy zapłacony                                                   |      | 24 664                                       | (5 152)                                      |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                   |      | <b>113 708</b>                               | <b>139 190</b>                               |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych     |      | (23 931)                                     | (23 312)                                     |
| Odsetki otrzymane                                                             |      | 139                                          | -                                            |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                 |      | <b>(23 792)</b>                              | <b>(23 312)</b>                              |
| Dywidendy wypłacone                                                           |      | (113 300)                                    | (112 013)                                    |
| Płatności odsetek                                                             |      | (322)                                        | -                                            |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                               |      | (650)                                        | (737)                                        |
| Kredyty i pożyczki otrzymane                                                  |      | 10 000                                       | -                                            |
| Spłata kredytów i pożyczek                                                    |      | (10 000)                                     | -                                            |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                    |      | <b>(114 272)</b>                             | <b>(112 750)</b>                             |
| <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>                                        |      | <b>(24 357)</b>                              | <b>3 128</b>                                 |
| <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>                      |      | <b>(24 357)</b>                              | <b>3 128</b>                                 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                  |      | -                                            | -                                            |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                                    |      | <b>77 704</b>                                | <b>84 860</b>                                |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>                                      |      | <b>53 347</b>                                | <b>87 988</b>                                |

Wrocław, 26 lutego 2026 r.,

Mariusz Ciepy  
Prezes ZarząduUrszula Jarzębowska  
Członek Zarządu  
Dyrektor FinansowyJoanna Alwin  
Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

## IV. ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

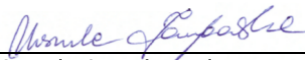
### 1. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| Wyszczególnienie                                                                      | 31.12.2025     | 31.03.2025     |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                                  | <b>91 485</b>  | <b>89 117</b>  |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                | 5 621          | 6 306          |
| Wartości niematerialne i prawne                                                       | 80 880         | 76 563         |
| Należności długoterminowe                                                             | 160            | 160            |
| Inwestycje długoterminowe                                                             | 2              | 2              |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                       | 4 779          | 6 048          |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                             | 43             | 38             |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                                | <b>102 651</b> | <b>133 782</b> |
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych                           | 5 169          | 10 668         |
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych                           | 9              | 1              |
| Należności z tytułu podatku CIT                                                       | 24 606         | 34 032         |
| Należności z tytułu podatku VAT                                                       | 23 909         | 22 355         |
| Pozostałe należności                                                                  | 449            | 67             |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                    | 46 506         | 64 763         |
| Rozliczenia międzyokresowe                                                            | 2 003          | 1 896          |
| <b>Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>                           | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                                                   | <b>194 136</b> | <b>222 899</b> |
| <b>Kapitał własny</b>                                                                 | <b>108 056</b> | <b>133 814</b> |
| Kapitał podstawowy                                                                    | 515            | 515            |
| Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą | 76 635         | 68 976         |
| Zyski zatrzymane                                                                      | 30 906         | 64 323         |
| <b>Zobowiązania ogółem</b>                                                            | <b>86 080</b>  | <b>89 085</b>  |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                                    | <b>5 103</b>   | <b>6 393</b>   |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                      | 1              | -              |
| Inne zobowiązania finansowe wobec pozostałych jednostek                               | 3 439          | 3 878          |
| Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu umów z klientami                    | 1 663          | 2 515          |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                   | <b>80 977</b>  | <b>82 692</b>  |
| Inne zobowiązania finansowe wobec pozostałych jednostek                               | 917            | 1 128          |
| Krótkoterminowe kredyty                                                               | -              | -              |
| Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu umów z klientami                    | 64 387         | 69 611         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek                      | 9 566          | 8 586          |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                   | 2 190          | 163            |
| Pozostałe zobowiązania                                                                | 3 917          | 3 204          |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                                                   | <b>194 136</b> | <b>222 899</b> |

Wrocław, 26 lutego 2026 roku,



Mariusz Ciepy  
Prezes Zarządu



Urszula Jarzębowska  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy



Joanna Alwin  
Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

## 2. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (wariant kalkulacyjny)

| Wyszczególnienie (w tys. PLN)                              | za okres 3 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2025 | za okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2025 | za okres 3 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2024 | za okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2024 |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <i>Działalność kontynuowana</i>                            |                                                 |                                                 |                                                 |                                                 |
| A. Przychody ze sprzedaży                                  | 81 555                                          | 249 165                                         | 88 917                                          | 265 169                                         |
| - od jednostek powiązanych                                 | 81 259                                          | 248 357                                         | 87 079                                          | 263 048                                         |
| B. Koszt własny sprzedaży                                  | 27 605                                          | 80 748                                          | 18 722                                          | 53 125                                          |
| <b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>          | <b>53 950</b>                                   | <b>168 417</b>                                  | <b>70 195</b>                                   | <b>212 044</b>                                  |
| D. Koszty sprzedaży                                        | 16 957                                          | 52 047                                          | 16 714                                          | 49 295                                          |
| E. Koszty ogólnego zarządu                                 | 6 566                                           | 19 381                                          | 11 001                                          | 27 639                                          |
| <b>F. Zysk/strata ze sprzedaży (C-D-E)</b>                 | <b>30 427</b>                                   | <b>96 989</b>                                   | <b>42 480</b>                                   | <b>135 110</b>                                  |
| G. Pozostałe przychody operacyjne                          | 109                                             | 281                                             | 78                                              | 184                                             |
| H. Pozostałe koszty operacyjne                             | 20                                              | 1 586                                           | 9                                               | 124                                             |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G+H)</b> | <b>30 516</b>                                   | <b>95 684</b>                                   | <b>42 549</b>                                   | <b>135 170</b>                                  |
| J. Przychody finansowe                                     | -                                               | 139                                             | 1 806                                           | 1 696                                           |
| K. Koszty finansowe                                        | 152                                             | 322                                             | 52                                              | 88                                              |
| <b>L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>                     | <b>30 364</b>                                   | <b>95 501</b>                                   | <b>44 303</b>                                   | <b>136 778</b>                                  |
| M. Podatek dochodowy                                       | 2 129                                           | 7 959                                           | 3 217                                           | 9 719                                           |
| N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku                | -                                               | -                                               | -                                               | -                                               |
| <b>O. Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>                      | <b>28 235</b>                                   | <b>87 542</b>                                   | <b>41 086</b>                                   | <b>127 059</b>                                  |

Wrocław, 26 lutego 2026 roku,



Mariusz Ciepy  
Prezes Zarządu



Urszula Jarzębowska  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy



Joanna Alwin  
Osoba odpowiedzialna za  
prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

### 3. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM<br>za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2025 | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Zyski zatrzymane | Razem kapitały własne |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|-----------------------|
| Kapitał własny na początek okresu                                                     | 515                | 68 976           | 64 323           | 133 814               |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał                                             | -                  | 7 659            | (7 659)          | -                     |
| Wyłacone dywidendy                                                                    | -                  | -                | (113 300)        | (113 300)             |
| Razem transakcje z właścicielami                                                      | -                  | 7 659            | (120 959)        | (113 300)             |
| Zysk (strata) netto                                                                   | -                  | -                | 87 542           | 87 542                |
| Razem całkowite dochody                                                               | -                  | -                | 87 542           | 87 542                |
| Kapitał własny na koniec okresu                                                       | 515                | 76 635           | 30 906           | 108 056               |

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2024 w tys. PLN | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Zyski zatrzymane | Razem kapitały własne |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|-----------------------|
| Kapitał własny na początek okresu zgodnie z PSR                                               | 515                | 57 092           | 67 929           | 125 536               |
| Skutki zmiany standardów rachunkowości na MSSF                                                | -                  | -                | (1 018)          | (1 018)               |
| Kapitał własny na początek okresu wg MSSF                                                     | 515                | 57 092           | 66 911           | 124 518               |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał                                                     | -                  | 11 884           | (11 884)         | -                     |
| Wyłacone dywidendy                                                                            | -                  | -                | (112 013)        | (112 013)             |
| Zmiany związane z rozliczeniem wyniku finansowego                                             | -                  | -                | 350              | 350                   |
| Razem transakcje z właścicielami                                                              | -                  | 11 884           | (123 547)        | (111 663)             |
| Zysk (strata) netto                                                                           | -                  | -                | 127 059          | 127 059               |
| Razem całkowite dochody                                                                       | -                  | -                | 127 059          | 127 059               |
| Kapitał własny na koniec okresu                                                               | 515                | 68 976           | 70 423           | 139 914               |

Wrocław, 26 lutego 2026 roku,



Mariusz Ciepy  
Prezes Zarządu



Urszula Jarzębowska  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy



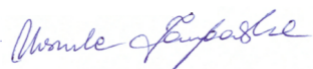
Joanna Alwin  
Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r.  
Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

#### 4. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| Wyszczególnienie                                                              | Za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2025 | Za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Zysk brutto przed opodatkowaniem                                              | 95 501                                    | 136 778                                   |
| Korekty razem:                                                                | (357)                                     | 14 259                                    |
| Amortyzacja                                                                   | 19 498                                    | 17 749                                    |
| (Zyski) / straty z działalności inwestycyjnej                                 | 800                                       | -                                         |
| Zmiana stanu należności                                                       | (16 445)                                  | (7 004)                                   |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych | (5 096)                                   | 2 800                                     |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                       | 601                                       | 385                                       |
| Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego        | 1 270                                     | (513)                                     |
| Inne korekty                                                                  | (985)                                     | 842                                       |
| <b>Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej</b>               | <b>95 144</b>                             | <b>151 037</b>                            |
| Podatek dochodowy zapłacony                                                   | 24 664                                    | (5 152)                                   |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                   | <b>119 808</b>                            | <b>145 885</b>                            |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych     | (23 931)                                  | (23 312)                                  |
| Odsetki otrzymane                                                             | 139                                       | -                                         |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                 | <b>(23 792)</b>                           | <b>(23 312)</b>                           |
| Dywidendy wypłacone                                                           | (113 300)                                 | (112 013)                                 |
| Płatności odsetek                                                             | (322)                                     | -                                         |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                               | (650)                                     | (737)                                     |
| Wpływ kredytów i pożyczek                                                     | 10 000                                    | -                                         |
| Spłata kredytów i pożyczek                                                    | (10 000)                                  | -                                         |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                    | <b>(114 272)</b>                          | <b>(112 750)</b>                          |
| <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>                                        | <b>(18 257)</b>                           | <b>9 823</b>                              |
| <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>                      | <b>(18 257)</b>                           | <b>9 823</b>                              |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                  | -                                         | -                                         |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                                    | <b>64 763</b>                             | <b>73 101</b>                             |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>                                      | <b>46 506</b>                             | <b>82 924</b>                             |

Wrocław, 26 lutego 2026 roku,

Mariusz Ciepy  
Prezes Zarządu

Urszula Jarzębowska  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy



Joanna Alwin  
Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

## V. KOMENTARZ DO WYNIKÓW, PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych polskich („tys. PLN”).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na koniec III kwartału roku finansowego wskaźnik MRR (miesięczne powtarzalne przychody z opłat abonamentowych), który (w opinii Zarządu) najlepiej oddaje realny rozwój biznesu Grupy Text wyniósł 6,98 mln USD, co przekłada się na spadek o 1,7% w skali roku. Tempo wzrostu zależy od wielu czynników zewnętrznych i wewnętrznych, takich jak np. sytuacja gospodarcza na kluczowych rynkach, tempo adopcji technologii AI przez firmy, czy działalność konkurencji. Istotny i negatywny wpływ na tempo oraz sposób pozyskiwania nowych klientów mają zmiany w sposobie wyszukiwania przez ludzi i organizacje treści w internecie. Natomiast rozwój produktowy może przełożyć się na skuteczniejsze adresowanie przez Spółkę potrzeb klientów klasy enterprise.

Na wskaźniki biznesowe Spółki ma równoczesny wpływ wiele czynników, w tym sytuacja ekonomiczna na kluczowych rynkach (zwłaszcza USA), zmiany wprowadzane w produktach, działania marketingowe, działania konkurencji i wiele innych. Najważniejsze powody odejść klientów, to zgodnie z deklaracjami zgłaszanymi przez te organizacje, problemy biznesowe (zamknięcie firmy, lub zmiana profilu jej działalności) oraz brak czatów. Kwestie związane z ceną czy wybraniem produktów konkurencyjnych pojawiają się w odpowiedziach odchodzących klientów, ale odgrywają mniejszą rolę.

Dla wyników raportowanych w polskim złotym, bardzo istotny jest natomiast kurs złoty/dolar. Jest to związane z faktem, że praktycznie całość przychodów Spółka uzyskuje w walucie amerykańskiej. Spółka monitoruje sytuację na bieżąco, jedyne zabezpieczenie w tym obszarze, które obecnie stosuje to naturalny hedging polegający na ponoszeniu części kosztów w dolarze.

Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację finansową Spółki oraz sytuację gospodarczą w zakresie, który mógłby wpłynąć na wyniki finansowe Spółki. Powyższe analizy nie wskazują na istotne ryzyko operacyjne oraz/lub rynkowe (np. skokowe obniżenie popytu na rozwiązania Spółki, utrata oczekiwanej rentowności działalności operacyjnej), które mogłyby doprowadzić do zagrożenia kontynuowania działalności Spółki.

Czynnikiem, który może mieć istotny wpływ na otoczenie biznesowe Spółki w kolejnych kwartałach może być rozwój technologii AI (sztuczna inteligencja). Spółka prowadzi prace nad wprowadzeniem kolejnych funkcjonalności opartych na technologii AI (w tym również wykorzystujących rozwiązania dostawców zewnętrznych) do wszystkich swoich produktów. Celem Spółki jest zapewnienie jak największej wartości swoim klientom, co powinno się też przełożyć na dalszy rozwój Grupy i wzrost wyników finansowych. Jednocześnie jednak, szybkie zmiany technologiczne na rynku mogą stanowić poważne zagrożenie dla pozycji rynkowej Grupy, jeśli nie zdoła się do nich skutecznie przystosować. Zastosowanie rozwiązań opartych na AI może też przełożyć się na zwiększenie efektywności pracy.

## **1. Oświadczenie o zgodności i podstawy sporządzenia, efekt zmian stosowanych standardów lub interpretacji**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”). Sprawozdanie nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Text S.A. za rok zakończony 31 marca 2025 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską (dalej jako: MSSF UE).

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień bilansowy Spółka Dominująca przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności.

Standardy, interpretacje oraz zmiany do opublikowanych Standardów zatwierdzonych przez UE, które obowiązują po raz pierwszy w sprawozdaniach za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2025 r. lub później:

- Zmiana MSR 21 „Wpływ zmian kursów walut obcych” wprowadza doprecyzowanie zasad oceny, czy dana waluta podlega wymianie, oraz określania kursu spot w sytuacjach braku wymienialności. Nowelizacja nakłada również obowiązek ujawniania informacji umożliwiających użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę skutków braku wymienialności waluty dla sytuacji finansowej jednostki. Przepisy mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania, przy czym brak jest możliwości przekształcenia danych porównawczych.

Nowe i zmienione standardy, które mają zastosowanie po raz pierwszy w roku finansowym 2025/26 nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Sporządzając niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa Kapitałowa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Poniżej wymieniono standardy i interpretacje, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiana do MSSF 7 i MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 lub później;
- Nowy MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później;
- Nowy MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji” - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później;

- Nowy MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” - zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Według szacunków Spółki Dominującej wcześniejsze zastosowanie przez nią ww. standardów, interpretacji i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

## 2. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31.03.2025 r.

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

### Prezentacja sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1.

„Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów” prezentowane jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych” sporządzane jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Spółka Dominująca prezentuje skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego.

### Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej oraz sprawozdanie finansowe spółki, nad którą Spółka Dominująca sprawuje kontrolę, tj. spółki zależnej, sporządzone na dzień 31.12.2025 r. Spółka Dominująca ocenia czy posiada kontrolę stosując jej definicję zawartą w MSSF 10. Zgodnie z definicją inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w którą dokonał inwestycji, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad jednostką.

Sprawozdania finansowe Spółki Dominującej oraz spółki zależnej objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządza się na ten sam dzień bilansowy. W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniu finansowym spółki zależnej dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Spółka zależna objęta jest konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki Dominującej oraz spółki zależnej poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r.  
Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą, dokonuje się następujących wyłączeń:

- Na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk,
- Określone są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- Salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- Wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów, takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- Ujmuje się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej.

#### Transakcje w walutach obcych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim (PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki Dominującej.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot).

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Niepieniężne pozycje bilansowe ujmowane według kosztu historycznego, wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po koszcie historycznym z dnia transakcji.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej, wyrażonej w walucie obcej, wycenione są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej, tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

#### Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W Grupie nie występują wartości niematerialne i prawne o nieograniczonym okresie użytkowania.

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszystkie wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Roczne stawki amortyzacyjne dla kosztów zakończonych prac rozwojowych wynoszą:

- 20% dla rozwiązań LiveChat, HelpDesk oraz TextApp;
- 30% dla rozwiązań ChatBot oraz KnowledgeBase.

Okres ten został określony na podstawie okresów trwania projektów, w którym są ponoszone nakłady kwalifikowane na realizowane prace. Wycena prac rozwojowych stanowi sumę wartości netto z faktur programistów dedykowanych konkretnym rozwiązaniom (produktom).

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac badawczych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Nakłady bezpośrednio związane z pracami rozwojowymi są aktywowane tylko wtedy, gdy spełnione są następujące kryteria:

- Ukończenie składnika wartości niematerialnych jest wykonalne z technicznego punktu widzenia tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- Grupa zamierza ukończyć składnik oraz użytkować go lub sprzedać,
- Grupa jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- Składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a Grupa potrafi te korzyści udowodnić, m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb Grupy,
- Dostępne są Grupie środki techniczne, finansowe lub inne niezbędne do ukończenia prac rozwojowych w celu sprzedaży lub użytkowania składnika,
- Nakłady ponoszone w trakcie prac rozwojowych można wiarygodnie wycenić i przyporządkować do danego składnika wartości niematerialnych.

Nakłady ponoszone na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Ocena przyszłych korzyści odbywa się na podstawie zasad określonych w MSR 36.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe stosuje się model kosztu historycznego, zgodnie z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zakończone prace rozwojowe są amortyzowane liniowo przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści, który przeciętnie wynosi 3 lata.

Zyski i straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy wpływami netto ze sprzedaży, a wartością bilansową zbywanego składnika wartości niematerialnych.

Te zyski i straty ujmowane są w wyniku finansowym w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejęcia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem wartości niematerialnych zgodnie z wymogami MSSF 15. Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika wartości niematerialnych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

#### Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, z wyjątkiem gruntów, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów. Roczne stawki amortyzacyjne stosowane w Spółce kształtują się następująco:

- komputery – 30%;
- adaptacja powierzchni biurowych – 50%.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu, po miesiącu, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r.  
Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Środki trwałe są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych.

Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejęcia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wymogami MSSF. Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika rzeczowych aktywów trwałych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

#### Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Grupa staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub gdy składnik aktywów finansowych oraz zasadniczo całe ryzyko i korzyści z nim związane zostają przeniesione na inny podmiot.

Grupa wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie przestało istnieć, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania.

Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej:

#### *Aktywa finansowe*

Zgodnie z MSSF 9 Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie (dotyczy instrumentów, które w przypadku wcześniejszej spłaty powodują, że jednostka otrzyma kwotę mniejszą niż suma kapitału i naliczonych odsetek (tzw. ujemne wynagrodzenie),

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r.  
Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów. Klasyfikacja aktywów finansowych zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych (test SPPI) dla danego składnika aktywów finansowych.

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, które zdały test SPPI, pozostałe należności, lokaty oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Należności z tytułu dostaw i usług o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody kwalifikuje się składnik aktywów finansowych, jeśli spełnione są poniższe warunki:

- jest on utrzymywany w modelu biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych, jak i z tytułu sprzedaży aktywów finansowych, oraz
- warunki umowne dają prawo do otrzymania w określonych datach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie kapitał i odsetki od kapitału (tzn. zdał test SPPI).

Skutki zmian wartości godziwej ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach do momentu zaprzestania ujmowania składnika aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, kiedy skumulowany zysk/strata ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku.

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się wszystkie instrumenty finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały (w tym przychody z tytułu odsetek oraz dywidend).

MSSF 9 wprowadził podejście do szacowania strat w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu. Podejście to bazuje na wyznaczaniu strat oczekiwanych, niezależnie od tego czy wystąpiły przesłanki utraty wartości, czy nie.

Ze względu na specyfikę działalności (sprzedaż do kontrahentów o niskim ryzyku kredytowym, brak odpisów aktualizujących aktywa finansowe stwierdzony na podstawie ocen dokonywanych w przeszłości oraz historyczny brak istotnych niezrealizowanych zobowiązań, współpracę z instytucji finansowymi o stabilnym ratingu) Grupa nie ujęła w sprawozdaniu skonsolidowanym odpisów aktualizujących na podstawie strat oczekiwanych, uznając je za nieistotne.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, dlatego regulacje MSSF 9 w tym zakresie nie mają do niej zastosowania.

### *Zobowiązania finansowe*

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające wykazywane są w następujących pozycjach bilansu:

- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy grupa zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności Jednostki Dominującej.

### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę na rachunkach bankowych, oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienialne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

### Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze Statutem Spółki Dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki Dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę Dominującą lub konsolidowane spółki zależne pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszoną o koszty emisji.

Pozostałe kapitały obejmują zyski zatrzymane w Spółce.

### Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania mogą być niepewne.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności.

W przypadku gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r.  
Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższać kwoty rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w bilansie, z wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3.

Spółka Dominująca tworzyła przed korektą błędów w szczególności rezerwy na koszty utrzymania serwerów związane ze zrealizowaną już sprzedażą. Obecnie z uwagi na zmianę ujmowania przychodów netto ze sprzedaży usług rezerwy na koszty utrzymania serwerów nie są tworzone.

### Leasing

MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji. Zgodnie z MSSF 16 wszystkie umowy spełniające definicję umów leasingu lub umów zawierających leasing prezentowane są zgodnie z modelem, jaki dotychczas przewidziany był dla umów leasingu finansowego.

Powyższe umowy stanowią leasing i są ujmowane zgodnie z jednolitym modelem rachunkowości leasingobiorcy, co powoduje ujawnienie składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania budynków oraz zobowiązań z tego tytułu, które odzwierciedlają obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Grupa posiada umowę najmu powierzchni biurowej, która zgodnie z przepisami MSSF 16 spełnia kryteria leasingu – umowę dzierżawy biura i siedziby Jednostki Dominującej.

### Przychody ze sprzedaży

MSSF 15 "Przychody z tytułu umów z klientami" został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 maja 2014 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Zgodnie z MSSF 15, przychody ze sprzedaży usług po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy zobowiązanie do wykonania świadczenia poprzez przekazanie kontrahentowi usługi zostanie spełnione.

Do przychodów należą otrzymane lub należne wpływy korzyści ekonomicznych jakie przypadają Grupie. Przychodem ze sprzedaży są należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży składników majątkowych i usług, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej, uwzględniając kwoty rabatów handlowych przyznanych przez Grupę. Przychód ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym wyświadczone usługi.

Specyfika działalności Grupy opiera się w większości na sprzedaży detalicznej do klienta końcowego (osoby fizycznej lub prawnej). W momencie zawarcia umowy na zakup usług, transfer wskazanych dóbr odbywa się natychmiastowo poprzez kanały dystrybucji internetowej w momencie otrzymania zapłaty przez pośrednika finansowego (agregatora płatności). W toku bieżącej działalności Grupy, zawieranie umów z klientami końcowymi odbywa się w sposób ciągły z wykorzystaniem umów podpisanych na odległość (tj. akceptacja regulaminu świadczenia usługi i dokonanie płatności na zdefiniowanych przez Grupę warunkach).

Zgodnie ze standardem kwoty zmienne nie są traktowane jako przychody, chyba że jest wysoce prawdopodobne, że w przyszłości zostaną odwrócone ze względu na przeszacowanie wartości.

Ujęcie i wycena w standardzie ma również zastosowanie do ujmowania i wyceny zysku/straty ze sprzedaży aktywów niefinansowych, jeżeli sprzedaż ta nie jest dokonywana w normalnym toku działalności gospodarczej.

Grupa przedstawia ujęte przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych.

Przychody ze sprzedaży stanowią wyłącznie przychody z umów z klientami objęte zakresem MSSF 15. Sposób ujmowania przychodów ze sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, w tym zarówno wartość, jak i moment rozpoznania przychodów, określa pięcioetapowy model obejmujący następujące kroki:

- (1) *identyfikacja umowy z klientem* - Grupa ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria: strony zawarły umowę (w formie pisemnej - elektronicznie) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków; Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące usług, które mają zostać przekazane; Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Grupy); oraz jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za usługi, które zostaną przekazane klientowi.
- (2) *identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia* - w momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta usługi (lub pakietu usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi. Usługa jest wyodrębniona, jeżeli spełnia oba następujące warunki: klient może odnosić korzyści z usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne; oraz obowiązek Grupy do przekazania usługi klientowi można wyodrębnić spośród innych obowiązków określonych w umowie.
- (3) *określenie ceny transakcyjnej* - w celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Grupy będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych usług klientowi, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.
- (4) *przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia* - Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które - zgodnie z oczekiwaniem Grupy - przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych usług klientowi.
- (5) *ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu* - Grupa ujmuje przychody w momencie wypełniania (lub w trakcie wypełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonej usługi klientowi.

Okolo 95% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupa realizuje poprzez dystrybutora, to jest spółkę zależną Text Inc. Na przychody składają się 1 i 12-miesięczne lub dłuższe licencje. Przychód ujmowany jest w okresie, w którym świadczona jest usługa - od momentu zawarcia umowy do momentu wygaśnięcia licencji. Zgodnie z MSSF15, przychód przesunięty w czasie do następnych okresów jest

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r.  
Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

obecnie prezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako zobowiązanie kontraktowe, które jest rozliczane w momencie zrealizowania usługi. Rozliczone zobowiązanie kontraktowe zwiększa przychody netto ze sprzedaży usług.

Zgodnie z ogólnymi warunkami świadczenie usług (Terms and conditions) Text Inc., spółka jest uprawniona do wprowadzania zmian takich jak dodawanie, usuwanie lub modyfikowanie poszczególnych funkcjonalności, a nawet zaprzestania świadczenia usług, w szczególności w sytuacji, w której jest to związane z potrzebą ich modyfikacji lub dalszego rozwoju.

Usługodawca nie jest jednak zobligowany do wprowadzania tego rodzaju zmian czy aktualizacji. Wsparcie zapewniane przez Spółkę w żaden sposób nie dotyczy infrastruktury, sprzętu czy dostępu do Internetu po stronie klientów.

#### Odsetki i dywidendy

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

#### Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstawania.

#### Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w innych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe obliczane jest na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku podatkowym.

Spółka Dominująca jako spółka prowadząca działalność badawczo-rozwojową uzyskuje dochody z kwalifikowanych praw własności intelektualnej stosuje preferencyjną stawkę podatku dochodowego. Spółkę z dniem 22.10.2019 r. otrzymała interpretację indywidualną przepisów prawa podatkowego, dotyczącą podatku dochodowego od osób prawnych i zagadnień związanych z preferencyjnym opodatkowaniem dochodów wytwarzanych przez prawa własności intelektualnej.

W celu skorzystania z ulgi podatkowej IP Box Spółka Dominująca:

- dzieli dochód podatkowy na dochody z tytułu kwalifikowanych praw własności intelektualnej i pozostałe źródła;
- dla dochodów z tytułu kwalifikowanych praw własności intelektualnej wyliczany jest wskaźnik nexus, zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych;
- wskaźnik nexus wykorzystywany jest do obliczenia wysokości podatku dla każdego ze źródeł dochodów.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r.  
Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

#### Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki Dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

#### *Osądy związane z pracami rozwojowymi*

Grupa zaczyna aktywować nakłady na prace rozwojowe w momencie, kiedy możliwe jest do udowodnienia, iż wskazane prace będą stanowiły prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne oraz pod warunkiem, że Grupa posiada wystarczające środki potrzebne do ukończenia, użytkowania i pozyskiwania korzyści ze składnika wartości niematerialnych. Spełnienie obu kryteriów, tj. możliwości osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych jak i warunku posiadania wystarczających środków opiera się na szacunku Zarządu wynikającym z analizy rynku oraz sytuacji finansowej Grupy.

#### *Ujmowanie przychodów umów z klientami*

Spółka ujmuje przychody stosując tzw. Model Pięciu Kroków przewidziany w MSSF 15. Do przychodów zalicza się jedynie otrzymane lub należne kwoty równe cenom transakcyjnym, jakie przypadają Spółce po spełnieniu (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia, polegającego na przekazaniu przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi.

Na przychody składają się 1-, 12 i 36-miesięczne licencje. Po upływie bezpłatnego okresu testowego (free trial), w którym klient może zapoznać się z funkcjonalnościami produktu, opłata za kolejne okresy jest pobierana "z góry". Przychód ujmowany jest w okresie, w którym świadczona jest usługa - od momentu zawarcia umowy do momentu wygaśnięcia licencji. Spółka jest uprawniona do wprowadzania zmian takich jak dodawanie, usuwanie lub modyfikowanie poszczególnych funkcjonalności, a nawet zaprzestania świadczenia usług, w szczególności w sytuacji, w której jest to związane z potrzebą ich modyfikacji lub dalszego rozwoju. Usługodawca nie jest jednak zobligowany do wprowadzania tego rodzaju zmian czy aktualizacji.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r.  
Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług.

#### *Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych*

Zarząd Spółki Dominującej dokonuje corocznej (na dzień bilansowy) weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.03.2025 r. Zarząd ocenił, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlały oczekiwany okres ponoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

#### *Rezerwy*

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana i aktualizowana na koniec okresu sprawozdawczego, w celu skorygowania szacunków do zgodnych ze stanem wiedzy Grupy na ten dzień.

#### *Aktywa na podatek odroczony*

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy zatwierdzonych przez Zarząd Spółki Dominującej. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągną dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

#### *Utrata wartości aktywów niefinansowych*

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej. W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Grupy.

#### *Oczekiwane straty kredytowe z aktywów finansowych*

Straty w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu są szacowane w oparciu o wyznaczenie strat oczekiwanych, niezależnie od tego czy wystąpiły przesłanki utraty wartości, czy nie. Ze względu na specyfikę działalności (sprzedaż do kontrahentów o niskim ryzyku kredytowym, brak odpisów aktualizujących aktywa finansowe stwierdzony na podstawie ocen dokonywanych w przeszłości oraz historyczny brak istotnych niezrealizowanych zobowiązań, współpracę z instytucjami finansowymi o stabilnym ratingu) Grupa nie ujęła w sprawozdaniu skonsolidowanym odpisów aktualizujących na podstawie strat oczekiwanych, uznając je za nieistotne.

## VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 1. Zmiany prezentacji i klasyfikacji pozycji sprawozdań finansowych

W raportowanym okresie nie wystąpiły istotne zmiany prezentacji i klasyfikacji pozycji sprawozdania finansowego.

### 2. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

#### Nota 1 Rzeczowe aktywa trwałe

| Rzeczowe aktywa trwałe               | Stan na dzień |              |
|--------------------------------------|---------------|--------------|
|                                      | 31.12.2025    | 31.03.2025   |
| Budynki i budowle                    | 4 255         | 5 064        |
| Urządzenia techniczne i maszyny      | 1 366         | 1 242        |
| <b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:</b> | <b>5 621</b>  | <b>6 306</b> |

Najistotniejszym składnikiem innych pozycji niż budynki i budowle jest sprzęt komputerowy. Budynki i budowle związane są z rozpoznaną długoterminową umową najmu biura - siedziby Spółki Dominującej zgodnie z MSSF 16. Na dzień 31.12.2025 r. nie występowały istotne zobowiązania związane z zakupem środków trwałych.

| Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym od 1.04.2025 do 31.12.2025 | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Razem rzeczowe aktywa trwałe |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------|------------------------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 1.04.2025 r.</b>                      | <b>5 616</b>      | <b>4 991</b>                    | <b>10 607</b>                |
| Nabycia bezpośrednie                                                       | 13                | 707                             | 720                          |
| Zwiększenia z tytułu różnic w zakresie nowej umowy najmu                   | -                 | -                               | -                            |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży                                            | -                 | -                               | -                            |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                                           | -                 | 788                             | 788                          |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2025 r.</b>                     | <b>5 629</b>      | <b>4 911</b>                    | <b>10 540</b>                |
| <b>Wartość umorzenia na dzień 1.04.2025 r.</b>                             | <b>552</b>        | <b>3 749</b>                    | <b>4 301</b>                 |
| Zwiększenie amortyzacji za okres                                           | 821               | 583                             | 1 404                        |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży                                            | -                 | 787                             | 787                          |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                                           | -                 | -                               | -                            |
| <b>Wartość umorzenia na dzień 31.12.2025 r.</b>                            | <b>1 374</b>      | <b>3 545</b>                    | <b>4 919</b>                 |
| <b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 1.04.2025 r.</b>               | <b>-</b>          | <b>-</b>                        | <b>-</b>                     |
| <b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2025 r.</b>              | <b>-</b>          | <b>-</b>                        | <b>-</b>                     |
| <b>Wartość netto na dzień 31.12.2025 r.</b>                                | <b>4 255</b>      | <b>1 366</b>                    | <b>5 621</b>                 |

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r.  
Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

| Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym od 1.04.2024 do 31.03.2025 | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Razem rzeczowe aktywa trwałe |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------|------------------------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 1.04.2024 r.</b>                      | <b>5 230</b>      | <b>4 321</b>                    | <b>9 551</b>                 |
| Nabycia bezpośrednie                                                       | 136               | 895                             | 1 031                        |
| Zwiększenia z tytułu przedłużenia umowy najmu biura (MSSF 16)              | 5 006             | -                               | 5 006                        |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży                                            | -                 | 155                             | 155                          |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                                           | 4 756             | 70                              | 4 826                        |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2025 r.</b>                     | <b>5 616</b>      | <b>4 991</b>                    | <b>10 607</b>                |
| <b>Wartość umorzenia na dzień 1.04.2024 r.</b>                             | <b>4 152</b>      | <b>3 171</b>                    | <b>7 323</b>                 |
| Zwiększenia za okres                                                       | 1 156             | 803                             | 1 959                        |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży                                            | -                 | 155                             | 155                          |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                                           | 4 756             | 70                              | 4 826                        |
| <b>Wartość umorzenia na dzień 31.03.2025 r.</b>                            | <b>552</b>        | <b>3 749</b>                    | <b>4 301</b>                 |
| <b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 1.04.2024 r.</b>               | <b>-</b>          | <b>-</b>                        | <b>-</b>                     |
| <b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.03.2025 r.</b>              | <b>-</b>          | <b>-</b>                        | <b>-</b>                     |
| <b>Wartość netto na dzień 31.03.2025 r.</b>                                | <b>5 064</b>      | <b>1 242</b>                    | <b>6 306</b>                 |

Grupa wdrożyła MSSF 16 Leasing od 1.04.2019 r. W wyniku zastosowania tego standardu na dzień 1.04.2019 r. rozpoznano w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa w postaci prawa do użytkowania powierzchni biurowych. Aktywa te są wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji *Rzeczowe aktywa trwałe, budynki i budowle*.

Z dniem 31 marca 2025 roku umowa najmu biura zawarta przez Spółkę przekształciła się w umowę na czas nieokreślony. Zarząd szacuje, że umowa ta będzie obowiązywać przez okres 60 miesięcy od dnia 31 marca 2025. W związku z powyższym rozpoznano aktywo (prawo do użytkowania) w wysokości 5 006 tys. PLN. Jednocześnie zlikwidowane aktywo, odnoszące się do najmu tej samej powierzchni biurowej, w kwocie 4 756 tys. PLN (wartość brutto oraz umorzenie, zatem wartość netto równa zero).

Wartość nabytych w bieżącym okresie urządzeń wynosiła 720 tys. PLN. Na dzień 31.12.2025 r. nie występowały istotne zobowiązania związane z zakupem środków trwałych.

## Nota 2 Wartości niematerialne i prawne

| Wartości niematerialne i prawne                      | Stan na dzień |               |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                      | 31.12.2025    | 31.03.2025    |
| Koszty prac rozwojowych                              | 75 868        | 71 620        |
| Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji | 5 012         | 4 943         |
| <b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE RAZEM</b>         | <b>80 880</b> | <b>76 563</b> |

Poniższa tabela prezentuje główne pozycje stanowiące prace rozwojowe związane z aplikacjami.

| Koszty prac rozwojowych, w tym związane z następującymi aplikacjami | Stan na dzień |               |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                                     | 31.12.2025    | 31.03.2025    |
| LiveChat                                                            | 48 696        | 56 484        |
| ChatBot                                                             | 2 147         | 2 854         |
| HelpDesk                                                            | 4 220         | 5 262         |
| Text.com                                                            | 5 623         | 6 218         |
| KnowledgeBase                                                       | 520           | 802           |
| Text App                                                            | 14 662        | -             |
| <b>RAZEM</b>                                                        | <b>75 868</b> | <b>71 620</b> |

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r.  
Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

| Wartości niematerialne i prawne w okresie sprawozdawczym od 1.04.2025 do 31.12.2025 | Koszty prac rozwojowych | Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji | Razem wartości niematerialne i prawne |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 1.04.2025 r.</b>                               | <b>155 001</b>          | <b>4 942</b>                                         | <b>159 943</b>                        |
| Reklasyfikacje                                                                      | 23 141                  | 70                                                   | 23 211                                |
| Likwidacja                                                                          | 29 886                  | -                                                    | 29 886                                |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2025 r.</b>                              | <b>148 256</b>          | <b>5 012</b>                                         | <b>153 268</b>                        |
| <b>Wartość umorzenia na dzień 1.04.2025 r.</b>                                      | <b>83 380</b>           | <b>-</b>                                             | <b>83 380</b>                         |
| Amortyzacja za okres, z tytułu:                                                     | (10 992)                | -                                                    | (10 992)                              |
| Zwiększenia amortyzacji za okres                                                    | 18 094                  | -                                                    | 18 094                                |
| Likwidacji za okres                                                                 | 29 086                  | -                                                    | 29 086                                |
| <b>Wartość umorzenia na 31.12.2025 r.</b>                                           | <b>72 388</b>           | <b>-</b>                                             | <b>72 388</b>                         |
| Wartość odpisów aktualizujących na dzień 1.04.2025 r.                               | -                       | -                                                    | -                                     |
| Wartość odpisów aktualizujących na 31.12.2025 r.                                    | -                       | -                                                    | -                                     |
| <b>Wartość netto na 31.12.2025 r.</b>                                               | <b>75 868</b>           | <b>5 012</b>                                         | <b>80 880</b>                         |

| Wartości niematerialne i prawne w okresie sprawozdawczym od 1.04.2024 do 31.03.2025 | Koszty prac rozwojowych | Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji | Razem wartości niematerialne i prawne |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 1.04.2024 r.</b>                               | <b>124 992</b>          | <b>5 196</b>                                         | <b>130 188</b>                        |
| Reklasyfikacja                                                                      | 30 009                  | (254)                                                | 29 755                                |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2025 r.</b>                              | <b>155 001</b>          | <b>4 942</b>                                         | <b>159 943</b>                        |
| <b>Wartość umorzenia na dzień 1.04.2024 r.</b>                                      | <b>61 100</b>           | <b>-</b>                                             | <b>61 100</b>                         |
| Zwiększenie amortyzacji za okres                                                    | 22 280                  | -                                                    | 22 280                                |
| <b>Wartość umorzenia na dzień 31.03.2025 r.</b>                                     | <b>83 380</b>           | <b>-</b>                                             | <b>83 380</b>                         |
| <b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 1.04.2024 r.</b>                        | <b>-</b>                | <b>-</b>                                             | <b>-</b>                              |
| <b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.03.2025 r.</b>                       | <b>-</b>                | <b>-</b>                                             | <b>-</b>                              |
| <b>Wartość netto na dzień 31.03.2025 r.</b>                                         | <b>71 621</b>           | <b>4 942</b>                                         | <b>76 563</b>                         |

Istotnym składnikiem wartości niematerialnych i prawnych są koszty niezakończonych prac rozwojowych związanych z kolejnymi wersjami produktów oferowanych przez Grupę, których wartość na dzień 31.12.2025 r. wynosiła 5 012 tys. PLN (na dzień 31.03.2025 r.: 4 943 tys. PLN).

Koszty niezakończonych prac rozwojowych dotyczą produktów przyjętych do użytkowania (tj. LiveChat, ChatBot, HelpDesk, KnowledgeBase i Text App), a zatem wydanych na produkcję. Na koszt tych prac składają się wyłącznie bezpośrednie wydatki na usługi związane z rozwijaniem aplikacji, takie jak usługi programistyczne, usługi testerskie. Wszystkie wydatki na prace rozwojowe poniesione w okresie ok. 2 miesięcy są następnie przyjmowane na produkcję (udostępniane klientom).

Produkty LiveChat, ChatBot oraz HelpDesk stanowią blisko 100% przychodów netto ze sprzedaży Grupy, a zatem stanowią kompletne ośrodki wypracowujące środki pieniężne.

Spółka Dominująca przeprowadza test na utratę wartości poniesionych nakładów na prace rozwojowe raz na rok. Wskutek przeprowadzonego na dzień 31.03.2025 r. testu na utratę wartości należy stwierdzić, że nie wystąpiła utrata wartości poniesionych nakładów na prace rozwojowe. Ponadto należy zaznaczyć, że dla kosztów niezakończonych prac rozwojowych nie występują zmniejszenia ich wartości, ponieważ wszystkie wydatki na prace rozwojowe poniesione w okresie ok. 2 miesięcy są następnie przyjmowane na produkcję i wydawane. Kolejny test na utratę wartości poniesionych nakładów na prace rozwojowe zostanie przeprowadzony na dzień 31.03.2026 r.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r.  
Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których zostały przypisane koszty niezakończonych prac rozwojowych o nieokreślonym okresie użytkowania została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych.

Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości użytkowej dotyczyły:

- rentowności sprzedaży usług;
- poziomu wydatków inwestycyjnych;
- poziomu zaangażowania kapitału pracującego;
- stopy dyskontowej opartej na średnioważonym koszcie kapitału i odzwierciedlającej bieżącą rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie i ryzyka związanego z działalnością operacyjną.

Test na utratę wartości został przeprowadzony na podstawie następujących założeń w dwóch scenariuszach:

| 31.03.2025               | Scenariusz 1 | Scenariusz 2 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Stopa dyskontowa         | 11,00%       | 9,00%        |
| Rezydualna stopa wzrostu | 0,00%        | 0,00%        |
| Rentowność EBITDA        | 59,02%       | 57,70%       |
| Rentowność EBIT          | 52,30%       | 50,98%       |

Przeprowadzony test nie wykazał konieczności ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości ww. aktywa. Zarząd Spółki Dominującej jest przekonany, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego w ramach przeprowadzonych testów nie spowoduje, że wartość bilansowa testowanego aktywa znacząco przekroczy jego wartość odzyskiwalną.

Na moment publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły przesłanki zobowiązujące Grupę do przygotowania aktualizacji ww. testu na utratę wartości.

Wartości niematerialne i prawne nie są w żadnym z prezentowanych okresów przedmiotem zabezpieczenia. Grupa nie posiada wartości niematerialnych i prawnych przeznaczonych do sprzedaży.

### Nota 3 Należności długoterminowe

Należności długoterminowe o wartości 160 tys. PLN na dzień 31.12.2025 r. dotyczyły głównie wpłaconych kaucji (31.03.2025: 160 tys. PLN). W okresie porównawczym nie dokonano odpisów aktualizujących należności długoterminowe.

### Nota 4 Rozliczenia międzyokresowe

| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe aktywne      | Stan na dzień |            |
|--------------------------------------------------------|---------------|------------|
|                                                        | 31.12.2025    | 31.03.2025 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe              | 43            | 38         |
| <b>RAZEM DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b> | <b>43</b>     | <b>38</b>  |

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r.  
Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą kosztów rozliczanych w czasie.

| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe aktywne      | Stan na dzień |              |
|---------------------------------------------------------|---------------|--------------|
|                                                         | 31.12.2025    | 31.03.2025   |
| Opłaty roczne (domeny, licencje)                        | 1 860         | 1 781        |
| Pozostałe                                               | 143           | 115          |
| <b>RAZEM KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b> | <b>2 003</b>  | <b>1 896</b> |

## Nota 5 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Większość należności z tytułu dostaw i usług dotyczy krótkoterminowych należności od agentów płatniczych i przekazania opłat pobranych od klientów. Pozostałe należności handlowe mają terminy płatności do 30 dni.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Wartość księgowa należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 360 dni od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu.

| Należności                         | 31.12.2025    |                      |                   | 31.03.2025    |                      |                   |
|------------------------------------|---------------|----------------------|-------------------|---------------|----------------------|-------------------|
|                                    | Wartość       | Odpisy aktualizujące | Wartość bilansowa | Wartość       | Odpisy aktualizujące | Wartość bilansowa |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 1 001         | -                    | 1 001             | 1 536         | -                    | 1 536             |
| Należności z tytułu podatku CIT    | 24 606        | -                    | 24 606            | 34 032        | -                    | 34 032            |
| Należności z tytułu podatku VAT    | 23 909        | -                    | 23 909            | 22 355        | -                    | 22 355            |
| Pozostałe należności               | 449           | -                    | 449               | 67            | -                    | 67                |
| <b>RAZEM NALEŻNOŚCI</b>            | <b>49 965</b> | <b>-</b>             | <b>49 965</b>     | <b>57 990</b> | <b>-</b>             | <b>57 990</b>     |

Na dzień 31.12.2025 r. Grupa nie posiadała przeterminowanych należności.

W raportowanym okresie Spółka Dominująca otrzymała:

- zwrot należnego podatku VAT w wysokości 10 mln PLN;
- zwrot nadpłaconych zaliczek z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 19,46 mln PLN.

Spółka Dominująca spodziewa się zwrotu nadpłaconego podatku VAT w wysokości 19 mln PLN w terminie do końca marca 2026 r.

## Nota 6 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest równa ich wartości bilansowej.

| Środki pieniężne                                                | Stan na dzień | Stan na dzień |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                                 | 31.12.2025    | 31.03.2025    |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych                        | 50 154        | 74 964        |
| Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty                    | 3 193         | 2 740         |
| <b>RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE</b>                                   | <b>53 347</b> | <b>77 704</b> |
| - w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | -             | -             |

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r.  
Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wyceniane są na dzień bilansowy według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

| Środki pieniężne - struktura walutowa | Stan na dzień | Stan na dzień |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
|                                       | 31.12.2025    | 31.03.2025    |
| Środki pieniężne w PLN                | 35 041        | 62 351        |
| Środki pieniężne w USD                | 18 306        | 15 353        |
| <b>RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE</b>         | <b>53 347</b> | <b>77 704</b> |

## Nota 7 Kapitał własny

### 7.1. Zarządzanie kapitałem

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron. Grupa co do zasady nie finansuje się kapitałem dłużnym, ale w raportowanym okresie Grupa zaciągnęła i spłaciła krótkoterminowy kredyt bankowy, co wynikało z powstania wysokiego salda należności z tytułu podatku VAT.

Zgodnie z aktualną polityką dywidendową, opisaną w Prospekcie Emisyjnym Spółki, Zarząd Text S.A. rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu wypłacanie maksymalnej (możliwej z punktu przepisów prawa) części zysku za dany rok obrotowy w formie dywidendy, chyba że wystąpią okazyje inwestycyjne, które zapewniłyby Spółce Dominującej i akcjonariuszom wyższą stopę zwrotu niż wypłata dywidendy.

Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, jest uprawniony do podejmowania decyzji w sprawie wypłaty zaliczek na poczet spodziewanej dywidendy.

### 7.2. Kapitał podstawowy

| KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) – 31.12.2025 |                      |                               |                                   |                        |                                               |                          |                  |                              |
|--------------------------------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------|------------------|------------------------------|
| Nazwa serii                                | Rodzaj akcji         | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji tys. szt. | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej | Sposób pokrycia kapitału | Data rejestracji | Prawo do dywidendy (od daty) |
| Seria A                                    | zwykłe na okaziciela | Brak                          | Brak                              | 25 000                 | 500 000                                       | wkład pieniężny          | 18.12.2013       | Zgodnie z KSH                |
| Seria B                                    | zwykłe na okaziciela | Brak                          | Brak                              | 750                    | 15 000                                        | wkład pieniężny          | 18.12.2013       | Zgodnie z KSH                |
| Liczba akcji razem (tys. szt.)             |                      |                               |                                   | 25 750                 |                                               |                          |                  |                              |
| Kapitał zakładowy razem (zł)               |                      |                               |                                   | 515 000                |                                               |                          |                  |                              |
| Wartość nominalna 1 akcji = 0.02 zł        |                      |                               |                                   |                        |                                               |                          |                  |                              |

| KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) – 31.03.2025 |                      |                               |                                   |                        |                                               |                          |                  |                              |
|--------------------------------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------|------------------|------------------------------|
| Nazwa serii                                | Rodzaj akcji         | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji tys. szt. | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej | Sposób pokrycia kapitału | Data rejestracji | Prawo do dywidendy (od daty) |
| Seria A                                    | zwykłe na okaziciela | Brak                          | brak                              | 25 000                 | 500 000                                       | wkład pieniężny          | 18.12.2013       | Zgodnie z KSH                |
| Seria B                                    | zwykłe na okaziciela | Brak                          | brak                              | 750                    | 15 000                                        | wkład pieniężny          | 18.12.2013       | Zgodnie z KSH                |
| Liczba akcji razem (tys. szt.)             |                      |                               |                                   | 25 750                 |                                               |                          |                  |                              |
| Kapitał zakładowy razem (zł)               |                      |                               |                                   | 515 000                |                                               |                          |                  |                              |
| Wartość nominalna 1 akcji = 0.02 zł        |                      |                               |                                   |                        |                                               |                          |                  |                              |

Osoby, którym przysługuje prawo do dywidendy to akcjonariusze, którzy w dniu dywidendy będą mieć zapisane akcje Text Spółka Akcyjna na rachunku papierów wartościowych. Akcjonariusze Spółki Dominującej uprawnieni są do otrzymania dywidendy z zysku netto wykazanego w sprawozdaniu Text Spółka akcyjna w wysokości ustalonej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Na jedną akcję zwykłą przypada jeden głos.

#### Akcje serii A:

Akcje serii A są akcjami wydanymi w związku przekształceniem poprzednika prawnego Emitenta „LIVECHAT” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Text Spółka Akcyjna. Przekształcenie zostało uchwalone na mocy uchwały zgromadzenia wspólników „LIVECHAT” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 10 czerwca 2007 r. Uchwała została zaprotokołowana przez notariusza Marka Leśniaka z Kancelarii Notarialnej Leśniak i Kawecka-Pysz Spółka partnerska z siedzibą we Wrocławiu, do repertorium A nr 1324/2007. Rejestracja przekształcenia nastąpiła na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy – KRS z dnia 16 października 2007 r.

W momencie przekształcenia kapitał zakładowy Emitenta wynosił 500.000 PLN i dzielił się na 5.000.000 akcji serii A zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

W dniu 29 listopada 2013 roku Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Emitenta obejmującą między innymi split akcji, ustalając wartość nominalną akcji na kwotę 0,02 (dwa grosze) PLN. Uchwała została zaprotokołowana przez notariusza Karolinę Warczak-Mańdziak z Kancelarii Notarialnej dr Władysława Boć-Mazur i Karolina Warczak-Mańdziak spółka cywilna z siedzibą we Wrocławiu, do repertorium A nr 12380/2013. Podział akcji nastąpił w stosunku 1:5 w ten sposób, że każda jedna akcja Emitenta w tym każda jedna akcja serii A uległa podziałowi na 5 akcji.

Zmiana Statutu Emitenta obejmująca zmianę wartości nominalnej akcji została zarejestrowana na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy – KRS z dnia 18 grudnia 2013 r. W następstwie powyższej rejestracji na akcje serii A składa się 25.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,02 PLN każda.

#### Akcje serii B:

W dniu 26 kwietnia 2010 roku Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 15.000 PLN w drodze emisji akcji na okaziciela serii B z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz w sprawie zmian Statutu Spółki. Na mocy tej uchwały Walne Zgromadzenie postanowiło o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 15.000 PLN w drodze emisji 150.000 akcji serii B zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN. Akcje serii B zostały w całości objęte przez Mariusza Ciepłego i opłacone wkładem pieniężnym w kwocie 15.000 PLN. Cena emisyjna akcji serii B wynosiła 0,10 PLN za jedną akcję.

W dniu 29 listopada 2013 roku Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Emitenta obejmującą między innymi split akcji, ustalając wartość nominalną akcji na kwotę 0,02 (dwa grosze) PLN. Uchwała została zaprotokołowana przez notariusza Karolinę Warczak-Mańdziak z Kancelarii Notarialnej dr Władysława Boć-Mazur i Karolina Warczak-Mańdziak spółka cywilna z siedzibą we Wrocławiu, do repertorium A nr 12380/2013. Podział akcji nastąpił w stosunku 1:5 w ten sposób, że każda jedna akcja Emitenta w tym każda jedna akcja serii B uległa podziałowi na 5 akcji. Zmiana Statutu Emitenta obejmująca zmianę wartości nominalnej akcji została zarejestrowana na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy – KRS z dnia 18

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r.  
Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

grudnia 2013 r. W następstwie powyższej rejestracji na akcje serii B składa się 750.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,02 PLN każda.

| Akcjonariusz                                       | Udział w kapitale na dzień 31.12.2024 | Udział w kapitale na dzień 31.03.2025 | Udział w kapitale na dzień 31.12.2025 | Udział w kapitale na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| PTE Allianz Polska                                 | 9,43%                                 | 9,43%                                 | 9,43%                                 | 9,43%                                                            |
| Nationale-Nederlanden PTE                          | 6,17%                                 | 6,17%                                 | 6,17%                                 | 6,17%                                                            |
| Porozumienie Akcjonariuszy, w tym pow. 5% kapitału | 41,27%                                | 41,27%                                | 41,27%                                | 41,27%                                                           |
| Mariusz Ciepły                                     | 13,07%                                | 13,07%                                | 13,07%                                | 13,07%                                                           |
| Jakub Sitarz                                       | 11,69%                                | 11,69%                                | 11,69%                                | 11,69%                                                           |
| Maciej Jarzębowski                                 | 9,19%                                 | 9,19%                                 | 9,19%                                 | 9,19%                                                            |
| Pozostali                                          | 43,13%                                | 43,13%                                | 43,13%                                | 43,13%                                                           |
| <b>RAZEM</b>                                       | <b>100,00%</b>                        | <b>100,00%</b>                        | <b>100,00%</b>                        | <b>100,00%</b>                                                   |

### 7.3. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy powstał w wyniku zatrzymania w Spółce części zysku z lat poprzednich. Spółka dokonała podziału wyniku za poprzedni rok zgodnie z wymogami art. 347 § 4 kodeksu spółek handlowych.

### 7.4. Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane uwzględniają wypłacone zaliczki na dywidendę, niepodzielony wynik z lat ubiegłych oraz zysk (stratę) netto roku obrotowego.

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych dotyczy jedynie niepodzielonego wyniku netto z lat ubiegłych i nie zawiera w sobie innych zdarzeń gospodarczych.

#### Podział zysku netto za rok obrotowy 2024/2025

Zgodnie z rekomendacją Zarządu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie zdecydowało o następującym podziale jednostkowego zysku Spółki, który wyniósł 163 704 034,57 PLN w roku finansowym 2024/2025:

- na zasilenie kapitału zapasowego Spółki przeznaczono kwotę 7 659 034,57 PLN;
- na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 156 045 000,00 PLN; co oznacza, że wartość dywidendy na jedną akcję wyniosła 6,06 PLN;
- przy uwzględnieniu zaliczek na poczet dywidendy za rok obrotowy 2024/2025, to jest zaliczki w kwocie 42.745.500 PLN, wypłaconej przez Spółkę na podstawie uchwały Zarządu z dnia 29 listopada 2024 roku oraz zaliczki w kwocie 38 882 500 PLN, wypłaconej w dniu 30 lipca 2025 roku na podstawie uchwały Zarządu z dnia 27 czerwca 2025 r., dywidenda za rok obrotowy 2024/2025 została wypłacona akcjonariuszom w kwocie 74 417 500 PLN, to jest w kwocie 2,89 PLN na jedną akcję.
- dywidendą objętych zostało 25.750.000 akcji Spółki;
- w dniu 18 września 2025 r. ustalono akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy;
- w dniu 25 września 2025 r. dokonano wypłaty dywidendy.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r.  
Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

W dniu 28 listopada 2025 roku Rada Nadzorcza Spółki Dominującej podjęła Uchwałę Nr 20/2025, w której wyraziła zgodę na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy z zysku netto za rok obrotowy 2025/2026. W następstwie tej decyzji Zarząd Spółki, uchwałą z dnia 1 grudnia 2025 roku, postanowił o wypłacie zaliczki w łącznej kwocie 29.612.500,00 PLN. Zaliczka obejmuje 25.750.000 akcji, co odpowiada kwocie 1,15 PLN na jedną akcję.

Dzień ustalenia prawa do zaliczki został wyznaczony na 9 lutego 2026 r., natomiast wypłata nastąpiła 16 lutego 2026 r.

Wysokość zaliczki została ustalona zgodnie z art. 349 Kodeksu spółek handlowych, tj. jako kwota nieprzekraczająca połowy zysku netto wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym na dzień 30 września 2025 r. i zbadanym przez biegłego rewidenta.

Zarząd Spółki podtrzymuje politykę dywidendową, która zakłada przeznaczanie na wypłatę dla akcjonariuszy najwyższej możliwej części zysku, chyba że pojawią się okazyje inwestycyjne, które zapewniłyby Spółce i akcjonariuszom wyższą stopę zwrotu niż wypłata dywidendy.

Podobnie jak w latach poprzednich, powyższa rekomendacja podziału zysku uwzględnia zapisy Kodeksu Spółek Handlowych (KSH) zgodnie z którymi: "W przypadku gdy koszty prac rozwojowych zakwalifikowanych jako aktywa spółki nie zostały całkowicie odpisane, nie można dokonać podziału zysku odpowiadającego równowartości kwoty nieodpisanych kosztów prac rozwojowych, chyba że kwota kapitałów rezerwowych i zapasowych dostępnych do podziału i zysków z lat ubiegłych jest co najmniej równa kwocie kosztów nieodpisanych".

## Nota 8 Zobowiązania z tytułu umów zawartych z klientami

| Zobowiązania z tytułu umów zawartych z klientami | Stan na dzień | Stan na dzień |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                  | 31.12.2025    | 31.03.2025    |
| długoterminowe                                   | 1 663         | 2 515         |
| krótkoterminowe                                  | 64 387        | 69 611        |
| <b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA</b>                        | <b>66 050</b> | <b>72 126</b> |

## Nota 9 Zobowiązania z tytułu leasingu

Na dzień 1.04.2019 r. Spółka Dominująca po raz pierwszy rozpoznała zobowiązanie wynikające z Umowy zgodnie z *MSSF 16: Leasing* oraz ujęła składnik aktywów trwałych w postaci prawa do użytkowania lokalu.

W dniu 2.08.2017 r. między Spółką Dominującą a Zwycięska 45 sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Świdnicy została zawarta umowa najmu (dalej jako: Umowa), w której przedmiotem najmu jest nieruchomość zabudowana budynkiem z przeznaczeniem do prowadzenia działalności biurowej przez Spółkę Dominującą.

Umowę najmu zawarto na czas określony do dnia 29.02.2020 r. a następnie przedłużono ją Aneks nr 1 do Umowy do dn. 31.03.2020 r. oraz Aneks nr 2 do Umowy do dn. 31.03.2024 r. Aneks nr 3 zawarto w dniu 10 sierpnia 2023 r., gdzie termin najmu został przedłużony do dn. 31.03.2025 r. Z dniem 31.03.2025 roku umowa najmu przekształciła się w umowę na czas nieokreślony. Zarząd Jednostki Dominującej szacuje, że umowa ta będzie obowiązywać przez okres 60 miesięcy od dnia 31 marca 2025. W związku z powyższym rozpoznano aktywo (prawo do użytkowania) w wysokości 5 006 tys. PLN oraz odpowiadające mu zobowiązanie.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r.  
Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

### Nota 10 Zobowiązania krótkoterminowe

| Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2025<br>– struktura wiekowa | Do 1 miesiąca | Od 1 - 3<br>miesięcy | Od 3 miesięcy<br>do 1 roku | Razem         |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|----------------------------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                    | 9 376         | -                    | -                          | 9 376         |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku<br>dochodowego                  | 2 190         | -                    | -                          | 2 190         |
| Inne zobowiązania finansowe                                             | 74            | 149                  | 694                        | 917           |
| Zobowiązania z tytułu umów zawartych z klientami                        | 17 219        | 16 613               | 30 555                     | 64 387        |
| Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe<br>zobowiązania               | 3 917         | -                    | -                          | 3 917         |
| <b>RAZEM</b>                                                            | <b>32 776</b> | <b>16 762</b>        | <b>31 249</b>              | <b>80 787</b> |

| Zobowiązania krótkoterminowe - struktura<br>walutowa | 31.12.2025 |                          | 31.03.2025 |                          |
|------------------------------------------------------|------------|--------------------------|------------|--------------------------|
|                                                      | w walucie  | w PLN po<br>przeliczeniu | w walucie  | w PLN po<br>przeliczeniu |
| PLN                                                  | 75 796     | 75 796                   | 83 788     | 83 788                   |
| EUR                                                  | -          | -                        | 24         | 105                      |
| USD                                                  | -          | -                        | -          | 1                        |
| <b>RAZEM</b>                                         | <b>-</b>   | <b>80 787</b>            | <b>-</b>   | <b>83 894</b>            |

### Nota 11 Krótkoterminowe kredyty

Spółka Dominująca zawarła w dniu 12 września 2025 r. umowę kredytu obrotowego z ING Bank Śląski S.A., na podstawie której udostępniono limit finansowania w wysokości 20 mln PLN. Z limitu tego faktycznie uruchomiono 10 mln PLN w dniu 24 września 2025 r. Kredyt był oprocentowany według zmiennej stopy WIBOR 1M powiększonej o marżę banku w wysokości 1 punktu procentowego rocznie. Termin spłaty kredytu przypadał na 31 grudnia 2025 r. i został dochowany. W związku z tym na dzień bilansowy Spółka nie posiadała żadnych zobowiązań ani należności z tytułu powyższego kredytu.

Kredyt został wykorzystany w ramach bieżących potrzeb finansowych Spółki, nie planuje ona jego odnowienia.

### 3. Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów

#### Nota 12 Przychody ze sprzedaży

Poniżej zamieszczono zestawienie przychodów netto ze sprzedaży z uwzględnieniem wpływu przychodu odroczonego w czasie.

| Rodzaj przychodów netto ze sprzedaży [tys. PLN]     | Za okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2025 | Za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2025 | Za okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2024 | Za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2024 |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Płatności otrzymane ze sprzedaży produktów          | 80 801                                    | 243 089                                   | 87 608                                    | 267 171                                   |
| Zmiana salda zobowiązania z tytułu umów z klientami | 754                                       | 6 076                                     | 1 310                                     | (2 002)                                   |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży</b>                 | <b>81 555</b>                             | <b>249 165</b>                            | <b>88 917</b>                             | <b>265 169</b>                            |

| Rodzaj przychodów netto ze sprzedaży [tys. USD]     | Za okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2025 | Za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2025 | Za okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2024 | Za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2024 |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Płatności otrzymane ze sprzedaży produktów          | 21 956                                    | 65 706                                    | 21 231                                    | 66 261                                    |
| Zmiana salda zobowiązania z tytułu umów z klientami | 35                                        | 535                                       | 633                                       | (662)                                     |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży</b>                 | <b>21 991</b>                             | <b>66 241</b>                             | <b>21 864</b>                             | <b>65 599</b>                             |

Grupa Kapitałowa uzyskuje przychody w ramach linii produktowych, które reprezentują główne produkty dostarczane przez Grupę Kapitałową i jednocześnie stanowią segmenty operacyjne.

| Przychody ze sprzedaży produktów w podziale na linie produktowe | Za okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2025 | Za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2025 | Za okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2024 | Za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2024 |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| LiveChat                                                        | 67 966                                    | 209 595                                   | 79 063                                    | 236 636                                   |
| ChatBot                                                         | 7 138                                     | 21 053                                    | 6 439                                     | 19 478                                    |
| HelpDesk                                                        | 6 091                                     | 17 437                                    | 3 030                                     | 7 988                                     |
| KnowledgeBase                                                   | 360                                       | 1 080                                     | 385                                       | 1 067                                     |
| <b>RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>                             | <b>81 555</b>                             | <b>249 165</b>                            | <b>88 917</b>                             | <b>265 169</b>                            |

Okolo 95% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Spółka realizuje poprzez swoją spółkę zależną w USA. Stanowią one sprzedaż miesięcznych, rocznych oraz dłuższych licencji na produkty LiveChat w segmencie B2B. Sprzedaż oparta jest na stałych cenach. Pozostałe skonsolidowane przychody ze sprzedaży są uzyskiwane m.in. w ramach najmu powierzchni biurowych oraz sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r.  
Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

| Przychody ze sprzedaży produktów                                                                                                                                                                                                                       |                   | Za okres zakończony | Za okres zakończony | Za okres zakończony | Za okres zakończony |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| (struktura geograficzna)                                                                                                                                                                                                                               |                   | 3 mies.             | 9 mies.             | 3 mies.             | 9 mies.             |
|                                                                                                                                                                                                                                                        |                   | 31.12.2025          | 31.12.2025          | 31.12.2024          | 31.12.2024          |
| Polska                                                                                                                                                                                                                                                 |                   | 1 223               | 3 737               | 1 488               | 4 137               |
| Przychody ze sprzedaży w krajach, których udział przychodów przekracza 5%:                                                                                                                                                                             |                   | 36 329              | 110 530             | 52 900              | 119 246             |
|                                                                                                                                                                                                                                                        | Stany Zjednoczone | 25 259              | 76 045              | 26 597              | 78 914              |
|                                                                                                                                                                                                                                                        | Wielka Brytania   | 6 267               | 19 659              | 6 892               | 20 922              |
|                                                                                                                                                                                                                                                        | Indonezja         | 4 802               | 14 825              | 6 197               | 19 410              |
| Pozostałe*                                                                                                                                                                                                                                             |                   | 44 003              | 134 898             | 34 529              | 141 786             |
| <b>RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>                                                                                                                                                                                                                    |                   | <b>81 555</b>       | <b>249 165</b>      | <b>88 917</b>       | <b>265 169</b>      |
| *dotyczy przychodów ze sprzedaży produktów z krajów, których przychód nie przekracza 5% przychodów netto ze sprzedaży ogółem oraz przychodów, które nie zostały przypisane do żadnego kraju ze względu na brak informacji o kraju - siedzibie klienta. |                   |                     |                     |                     |                     |

Co do zasady sprzedaż nie jest ujmowana w księgach przed otrzymaniem płatności za sprzedaż licencji, tak więc nie występuje ryzyko związane z odroczonej terminami płatności. W związku z powyższym nie występują również szacunki w wycenie przychodów ze sprzedaży.

Prawo do zwrotów występuje sporadycznie w zmienionej formie. Niewykorzystaną część licencji można zmienić, ale nie oddać. Nie ma również możliwości zwrotu wykorzystanej części licencji.

### Nota 13 Koszty działalności operacyjnej

| Koszty według rodzaju                              | Za okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2025 | Za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2025 | Za okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2024 | Za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2024 |
|----------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Amortyzacja                                        | 6 700                                     | 19 498                                    | 6 188                                     | 17 749                                    |
| Zużycie materiałów i energii                       | 53                                        | 211                                       | 292                                       | 594                                       |
| Usługi obce                                        | 40 712                                    | 120 437                                   | 36 628                                    | 101 973                                   |
| Podatki i opłaty                                   | -                                         | 2                                         | -                                         | -                                         |
| Koszty świadczeń pracowniczych                     | 1 577                                     | 4 856                                     | 1 866                                     | 5 657                                     |
| Pozostałe koszty rodzajowe                         | 1 918                                     | 6 659                                     | 1 282                                     | 3 551                                     |
| Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej | -                                         | -                                         | (853)                                     | (866)                                     |
| <b>RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>                 | <b>50 960</b>                             | <b>151 663</b>                            | <b>45 403</b>                             | <b>128 658</b>                            |
| Koszty własne sprzedaży                            | 27 605                                    | 80 748                                    | 17 870                                    | 52 259                                    |
| Koszty sprzedaży                                   | 16 853                                    | 51 720                                    | 16 585                                    | 48 875                                    |
| Koszty ogólnego zarządu                            | 6 502                                     | 19 195                                    | 10 948                                    | 27 524                                    |
| <b>RAZEM KOSZTY OPERACYJNE</b>                     | <b>50 960</b>                             | <b>151 663</b>                            | <b>45 403</b>                             | <b>128 658</b>                            |

### Nota 14 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

| Pozostałe przychody operacyjne              | Za okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2025 | Za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2025 | Za okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2024 | Za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2024 |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Refaktury                                   | 109                                       | 281                                       | 77                                        | 184                                       |
| <b>RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b> | <b>109</b>                                | <b>281</b>                                | <b>77</b>                                 | <b>184</b>                                |

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r.  
Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

| Pozostałe koszty operacyjne              | Za okres 3<br>miesiący<br>zakończony<br>31.12.2025 | Za okres 9<br>miesiący<br>zakończony<br>31.12.2025 | Za okres 3<br>miesiący<br>zakończony<br>31.12.2024 | Za okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2024 |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Darowizny                                | 10                                                 | 755                                                | 9                                                  | 24                                              |
| Likwidacja środków trwałych              | -                                                  | 800                                                | -                                                  | -                                               |
| Pozostałe                                | 10                                                 | 31                                                 | -                                                  | 100                                             |
| <b>RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b> | <b>20</b>                                          | <b>1 586</b>                                       | <b>9</b>                                           | <b>124</b>                                      |

## Nota 15 Przychody i koszty finansowe

| Przychody finansowe                              | Za okres 3<br>miesiący<br>zakończony<br>31.12.2025 | Za okres 9<br>miesiący<br>zakończony<br>31.12.2025 | Za okres 3<br>miesiący<br>zakończony<br>31.12.2024 | Za okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2024 |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Odsetki                                          | -                                                  | 139                                                | 72                                                 | 78                                              |
| Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi | -                                                  | -                                                  | 882                                                | 752                                             |
| <b>RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE</b>                 | <b>-</b>                                           | <b>139</b>                                         | <b>954</b>                                         | <b>830</b>                                      |

| Koszty finansowe                                 | Za okres 3<br>miesiący<br>zakończony<br>31.12.2025 | Za okres 9<br>miesiący<br>zakończony<br>31.12.2025 | Za okres 3<br>miesiący<br>zakończony<br>31.12.2024 | Za okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2024 |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Odsetki                                          | 152                                                | 322                                                | 52                                                 | 88                                              |
| Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi | -                                                  | -                                                  | -                                                  | -                                               |
| <b>RAZEM KOSZTY FINANSOWE</b>                    | <b>152</b>                                         | <b>322</b>                                         | <b>52</b>                                          | <b>88</b>                                       |

## Nota 16 Podatek dochodowy bieżący i odroczony

| Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów                           | Za okres 9 miesięcy zakończony<br>31.12.2025 | Za okres 9 miesięcy zakończony<br>31.12.2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy                                                                  | 6 690                                        | 7 571                                        |
| Dotyczący roku obrotowego                                                                  | 6 690                                        | 7 571                                        |
| Odroczony podatek dochodowy                                                                | 1 269                                        | 2 148                                        |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych                               | 1 269                                        | 2 148                                        |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b> | <b>7 959</b>                                 | <b>9 719</b>                                 |

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r.  
Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawiono poniżej.

| Wyszczególnienie                                                                                 | Za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2025 | Za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                                                      | <b>96 014</b>                             | <b>137 313</b>                            |
| Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym           | 3 180                                     | 1 446                                     |
| Dochód do opodatkowania                                                                          | 99 194                                    | 138 759                                   |
| Podatek dochodowy kalkulowany w oparciu o stawkę zastosowaną (podatek bieżący i odroczony razem) | 7 959                                     | 9 719                                     |
| <b>Podatek dochodowy bieżący kalkulowany w oparciu o stawkę zastosowaną, w tym:</b>              | <b>6 690</b>                              | <b>7 571</b>                              |
| - podatek dochodowy ze stawką 5% (IP Box)                                                        | 4 296                                     | 5 785                                     |
| - podatek dochodowy ze stawką 19%                                                                | 2 394                                     | 1 786                                     |

Od roku obrotowego 2020/2021 Spółka Dominująca korzysta z tzw. ulgi IP Box. Ulga ta polega na opodatkowaniu dochodu uzyskanego z kwalifikowanych praw własności stawką 5% zamiast standardowych 19%. Jednakże przepisy dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych.

Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

Różnicę pomiędzy zaprezentowaną powyżej wartością zobowiązania z tytułu podatku dochodowego, a kwotą podatku wykazanego w nocie skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów stanowi zmiana stanu podatku odroczonego.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r.  
Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Struktura składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego została przedstawiona poniżej.

| Wyszczególnienie                                                               | Stan na dzień 31.12.2025 | Stan na dzień 31.03.2025 |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Inwestycje w obcych środkach trwałych                                          | 16                       | 17                       |
| Rezerwa na zobowiązania z tytułu premii dla Zarządu i rezerwa na koszty audytu | 264                      | 256                      |
| Ujemne różnice kursowe z tyt. należności                                       | -                        | 4                        |
| Ujemne różnice kursowe z tyt. środków pieniężnych                              | 18                       | 16                       |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami                                         | 4 475                    | 5 755                    |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                     | 6                        | -                        |
| <b>Razem</b>                                                                   | <b>4 779</b>             | <b>6 048</b>             |

Struktura rezerwy na odroczonego podatku dochodowego została przedstawiona poniżej.

| Wyszczególnienie                           | Stan na dzień 31.12.2025 | Stan na dzień 31.03.2025 |
|--------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Dodatnie różnice kursowe z tyt. należności | 1                        | -                        |
| <b>Razem</b>                               | <b>1</b>                 | <b>-</b>                 |

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania zobowiązania.

Część bieżąca podatku dochodowego za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2025 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2024 roku ustalona według stawki podatku dochodowego od osób prawnych równej 19% dla podstawy opodatkowania odpowiadającej dochodom z innych źródeł oraz według stawki 5% dla podstawy opodatkowania odpowiadającej dochodom z kwalifikowanych praw własności intelektualnej (tzw. IP Box).

Część odroczonego podatku dochodowego za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2025 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2024 roku ustalona została według przewidywanej stawki podatku dochodowego od osób prawnych wynoszącej odpowiednio 8,02% oraz 7,00%.

#### 4. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

##### Nota 17 Inne korekty

Inne korekty wykazane w działalności operacyjnej za okres 1.04.2025 – 31.12.2025 wyniosły (1 250) tys. PLN. Na tę kwotę składały się wyłączenie zmian na odroczonym podatku dochodowym oraz inne korekty techniczne.

Inne korekty wykazane w działalności operacyjnej za okres 1.04.2024 – 31.12.2024 wyniosły 716 tys. PLN.

#### 5. Pozostałe noty objaśniające

##### Nota 18 Instrumenty finansowe

| Instrumenty finansowe według kategorii                     | Na dzień 31.12.2025 |                 | Na dzień 31.03.2025 |                  |
|------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------|---------------------|------------------|
|                                                            | Wartość księgowa    | Wartość godziwa | Wartość księgowa    | Wartość księgowa |
| <b>Aktywa finansowe</b>                                    | <b>54 797</b>       | <b>54 797</b>   | <b>79 307</b>       | <b>79 307</b>    |
| Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | -                   | -               | -                   | -                |
| <b>Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:</b>   | <b>54 797</b>       | <b>54 797</b>   | <b>79 307</b>       | <b>79 307</b>    |
| Należności własne                                          | 1 450               | 1 450           | 1 603               | 1 603            |
| Środki pieniężne                                           | 53 347              | 53 347          | 77 704              | 77 704           |
| Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | -                   | -               | -                   | -                |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                              | <b>83 699</b>       | <b>83 699</b>   | <b>90 124</b>       | <b>90 124</b>    |
| Zobowiązania wycenione w zamortyzowanym koszcie            | 83 699              | 83 699          | 90 124              | 90 124           |

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują: środki pieniężne, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe należności.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują: długoterminowe inne zobowiązania finansowe, długoterminowe zobowiązania z tytułu umów zawartych z klientami, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, krótkoterminowe zobowiązania z tytułu umów zawartych z klientami, krótkoterminowe inne zobowiązania finansowe, krótkoterminowe kredyty bankowe, krótkoterminowe pozostałe zobowiązania.

##### Nota 19 Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego (w tym wynagrodzenie Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej)

###### Wynagrodzenia Członków Zarządu

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r.  
Wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Wynagrodzenie osób wchodzących w skład Zarządu Text S.A. wypłacone w okresie od 1.04.2025 r. do 31.12.2025 r. obejmuje również premię przyznaną przez Radę Nadzorczą za pracę Zarządu oraz wyniki Spółki.

| Imię i nazwisko           | Za okres 9 miesięcy zakończony<br>31.12.2025 | Za okres 9 miesięcy zakończony<br>31.12.2024 |
|---------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Mariusz Ciepy             | 2 797                                        | 3 133                                        |
| Urszula Jarzębowska       | 1 864                                        | 2 089                                        |
| <b>RAZEM</b>              | <b>4 661</b>                                 | <b>5 222</b>                                 |
| Rezerwa na premie Zarządu | 596                                          | 859                                          |

Na dzień 31.12.2025 r. utworzona została rezerwa w kwocie 596 tys. PLN z tytułu należnej premii dla Zarządu za trzeci kwartał roku obrotowego 2025/2026 (31.12.2024: 859 tys. PLN).

#### Wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej

Wartość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej w raportowanym okresie wyniosła 402 tys. PLN.

W okresie 9-miesięcznym zakończonym 31.12.2024 r. wartość wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej wyniosła 233 tys. PLN.

#### Inne świadczenia oraz nierozliczone pożyczki i zaliczki kluczowego personelu kierowniczego

Nie wystąpiły.

Wszelkie transakcje z kluczowym personelem kierowniczym Spółki Dominującej realizowane są na warunkach rynkowych.

#### **Nota 20 Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe**

Nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

#### **Nota 21 Informacje o zatrudnieniu**

Grupa nie zatrudnia pracowników, a jedynie współpracuje z podmiotami gospodarczymi na podstawie umów cywilno – prawnych.

| Ilość współpracowników na koniec okresu | Za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2025 | Za okres 12 miesięcy zakończony 31.03.2025 | Za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2024 |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Współpracownicy fizyczni                | -                                         | -                                          | -                                         |
| Współpracownicy umysłowi                | 269                                       | 254                                        | 246                                       |
| <b>RAZEM PRZECIĘTNA LICZBA ETATÓW</b>   | <b>269</b>                                | <b>254</b>                                 | <b>246</b>                                |

#### **Nota 22 Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

W opinii Zarządu Spółki w okresie 1.04.2025 r. – 31.12.2025 r. nie wystąpiły istotne zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

## **Nota 23 Zdarzenia następujące po zakończeniu roku obrotowego, nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym**

Po zakończeniu roku obrotowego do momentu zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, Spółka Dominująca nie odnotowała znaczących wydarzeń, które miałyby istotny wpływ na jej działalność lub wyniki finansowe.

## **Nota 24 Transakcje z podmiotami powiązanymi**

W badanym okresie Spółka Dominująca zawierała transakcje z podmiotem konsolidowanym Text Inc. Spółka nie zawierała transakcji z innymi podmiotami powiązanymi niż Text Inc.

W ramach współpracy między podmiotami powiązanymi, Spółka Dominująca udostępnia platformę *LiveChat* (obejmującą wszystkie produkty Grupy) na rzecz Text Inc. w celu dystrybucji usług dostępu do tej platformy na rzecz klientów zewnętrznych.

Text Inc. świadczy usługi wsparcia promocyjno-marketingowego (obejmujące działania mające na celu pozyskanie i utrzymanie klientów korzystających z platformy komunikacyjnej *LiveChat*, wystawianie faktur oraz monitorowanie realizacji należności od klientów a także bieżący monitoring branży i otoczenia konkurencyjnego. Wszystkie te działania stanowią elementy działań dystrybucyjnych podejmowanych przez Text Inc., w szczególności na rynku amerykańskim na rzecz Spółki Dominującej.

Text Inc. świadczy usługi promocyjno-marketingowe z uwzględnieniem założeń strategii marketingowej opracowywanej przez Spółkę Dominującą – działania Text Inc. mają na celu przede wszystkim wdrożenie strategii ze szczególnym uwzględnieniem rynku amerykańskiego.

Ponadto, Text Inc. rozlicza się ze Spółką Dominującą w drodze refaktury kosztów zakupu usług od zewnętrznych dostawców głównie z rynku amerykańskiego (w szczególności dotyczy to usług IT, których bezpośrednie nabycie przez podmiot nieposiadający siedziby na terytorium Stanów Zjednoczonych jest utrudnione).

U podstaw współpracy pomiędzy Spółką Dominującą oraz Text Inc. leży założenie biznesowe w postaci chęci wejścia przez Spółkę Dominującą ze swoim głównym produktem tj. platformą komunikacyjną *LiveChat*, na rynek amerykański.

Z uwagi na czynniki obiektywne, takie jak w szczególności: specyfika rynku, specyfika otoczenia konkurencyjnego, czy też istotne różnice prawne w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej, wejście na rynek amerykański przez spółkę prowadzącą swoją działalność operacyjną na rynku polskim byłoby znacznie utrudnione lub nawet niemożliwe. Stąd też decyzja o założeniu na terytorium Stanów Zjednoczonych spółki zależnej – Text Inc. oraz jej ścisłej współpracy ze Spółką Dominującą.

Spółka Dominująca nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

## **Nota 25 Cykliczność, sezonowość działalności**

W Grupie Kapitałowej nie obserwuje się sezonowości ani cykliczności sprzedaży.

## **Nota 26 Wynagrodzenie biegłego rewidenta**

W raportowanym okresie Spółka Dominująca wypłaciła wynagrodzenie na rzecz Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna (dawniej: Grant Thornton Polska sp. z o.o. sp. k.) w wysokości 168 tys. PLN.

W okresie porównywalnym do raportowanego Spółka Dominująca wypłaciła wynagrodzenie na rzecz Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna (dawniej: Grant Thornton Polska sp. z o.o. sp. k.) w wysokości 149 tys. PLN.

**Nota 27 Cel i zasady zarządzania ryzykiem**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta jednostka Dominująca oraz jednostki zależne, należą środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest optymalizacja wyniku finansowego Grupy oraz zabezpieczenie ryzyka kursowego. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Grupa nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi.

**RYZYO WALUTOWE**

Ponieważ ponad 95% transakcji sprzedaży realizowana jest w USD Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. W okresie raportowanym Grupa nie zabezpieczała transakcji sprzedaży denominowanych w walutach obcych. W celu zmniejszenia ryzyka walutowego zarząd Spółki Dominującej wymienia otrzymane dolary amerykańskie na złotówki polskie. Ponadto zarząd na bieżąco monitoruje kurs dolara amerykańskiego i dopasowuje do niego politykę cenową. Ponadto model sprzedaży oparty na automatycznej płatności kartą przez klienta oraz bieżąca wymiana dolara minimalizuje ryzyko walutowe.

Grupa posiada środki pieniężne oraz należności krótkoterminowe w walutach PLN i USD (szczegóły przedstawiono w nocie 6). Analizę wrażliwości dla tych kategorii bilansowych na ryzyko zmiany kursów walutowych, przedstawia poniższa tabela.

Gdyby kurs walutowy USD/PLN na dzień bilansowy był o 0,05 PLN wyższy/niższy to to wartość poniżej wskazanych aktywów wyglądałaby następująco:

| Kategoria bilansowa na dzień 31.12.2025 | Wartość w tys. PLN<br>odpowiadająca ekspozycji w USD | Wzrost / spadek kursu USD |           |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------|-----------|
|                                         |                                                      | +0,05 PLN                 | -0,05 PLN |
| Środki pieniężne                        | 18 306                                               | 18 560                    | 18 052    |
| Należności krótkoterminowe              | -                                                    | -                         | -         |

| Kategoria bilansowa na dzień 31.03.2025 | Wartość w tys. PLN<br>odpowiadająca ekspozycji w USD | Wzrost / spadek kursu USD |           |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------|-----------|
|                                         |                                                      | +0,05 PLN                 | -0,05 PLN |
| Środki pieniężne                        | 15 353                                               | 15 551                    | 15 155    |
| Należności krótkoterminowe              | 1                                                    | 1                         | 1         |

**RYZYO STOPY PROCENTOWEJ**

Spółka jest narażona na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych przede wszystkim ze względu na lokowanie wygenerowanej nadwyżki finansowej. Spółka posiada oprocentowane rachunki bankowe, gdzie lokuje środki pieniężne w PLN. Spółka korzystała z kredytu obrotowego opartego o zmienną stopę WIBOR 1M, dokonując jego całkowitej spłaty w dniu 31 grudnia 2025 r. W związku z wygaśnięciem zobowiązania, na dzień bilansowy ryzyko zmiany stopy procentowej w tym zakresie nie występuje.

**INNE RYZYO CENOWE**

Grupa nie korzysta z instrumentów finansowych, z którymi związane jest ryzyko cenowe. Grupa nie jest narażona na inne ryzyko cenowe.

### RYZIKO KREDYTOWE

Model biznesowy realizowany przez Grupę zakłada realizację sprzedaży tylko w momencie otrzymania gwarancji zapłaty. Udział sprzedaży do klientów, którym udziela się kredytu kupieckiego wynosi niecałe 3%. Zarząd Spółki Dominującej na bieżąco monitoruje ryzyko kredytowe kontrahentów. Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych jest marginalne z uwagi na renomę i stabilność finansową instytucji finansowych, z którym współpracuje Grupa. Z uwagi na powyższe wszelkie szacowane oczekiwane straty kredytowe są na bardzo niskim poziomie. Z tego powodu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie są ujmowane w tym zakresie odpisy aktualizujące.

### RYZIKO ZWIĄZANE Z UTRATĄ PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ

Ze względu na charakter działalności ryzyko to nie ma praktycznego znaczenia dla Spółki.

### RYZIKO OPERACYJNE

Podstawowym rodzajem zakupywanych usług są usługi wykwalifikowanych informatyków. Ze względu na fakt, że działalność Spółki Dominującej prowadzona jest we Wrocławiu, na którym funkcjonuje duża ilość wykwalifikowanych informatyków, a miejscowa politechnika kształci w tym zawodzie, ryzyko wzrostu cen tego typu usług nie jest istotne.

Zarząd Spółki Dominującej na bieżąco monitoruje poziom cen usług informatycznych.

Wrocław, 26 lutego 2026 r.,

Mariusz Ciepy  
Prezes Zarządu

Urszula Jarzębowska  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

Joanna Alwin  
Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg  
rachunkowych