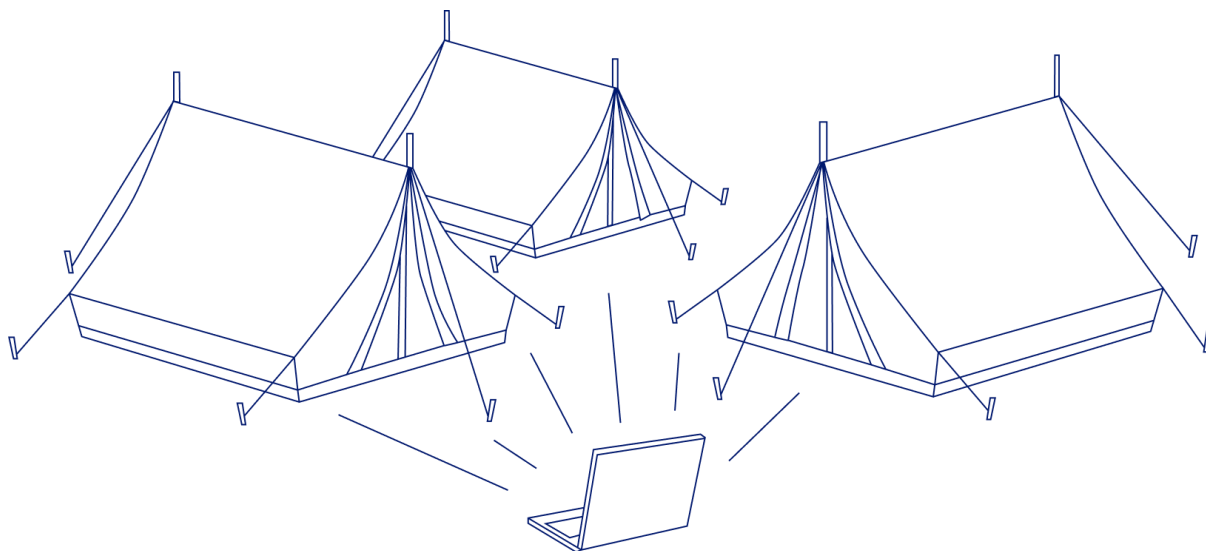




Kraków, 14.02.2024 r.

# Software Mansion S.A.

## Raport okresowy za IV kwartał 2023 roku



# Spis treści

Wybrane dane finansowe	3
Wybrane dane z sytuacji finansowej za IV kwartał 2023 r.	3
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	4
1. Informacje ogólne	5
1.1. Podstawowe informacje o Spółce	5
1.2. Organy spółki	6
1.3. Opis działalności i rynku na którym działa Spółka	6
Model marketingu i pozyskiwania klienta	6
Klienci Spółki	7
Model współpracy z klientami	7
Strategia rekrutacyjna i retencji zespołu	8
Obszary specjalizacji	9
1.4. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale oraz informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	10
Klienci	10
Zatrudnienie	11
Działalność rozwojowa	11
Wyniki finansowe	12
Pozostałe informacje	13
1.5. Struktura akcjonariatu	14
2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe	15
2.1. Bilans	15
2.2. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	18
2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym	19
2.4. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	20
2.5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.	21

# Wybrane dane finansowe

## Wybrane dane z sytuacji finansowej za IV kwartał 2023 r.:

(PLN)	1.10–31.12.2023	1.10–31.12.2022
Przychody netto ze sprzedaży	20.602.205,12	17.036.194,40
Koszty działalności operacyjnej	17.179.362,53	17.659.685,12
pkt 1. Koszt wyceny programu motywacyjnego	465.481,29	2.622.571,99
pkt 2. Rezerwa na premie uznaniową (opisana w pkt. 1.4 niniejszego raportu)	2.629.152,05	3.303.148,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej:		
- bez uwzględnienia pkt 1 i 2	5.796.106,83	5.295.836,72
- z uwzględnieniem pkt 1 i 2	2.701.473,49	-629.883,27
Zysk (strata) brutto:		
- bez uwzględnienia pkt 1 i 2	5.088.926,91	4.782.319,16
- z uwzględnieniem pkt 1 i 2	1.994.293,57	-1 143.400,83
Zysk (strata) netto:		
- bez uwzględnienia pkt 1 i 2	5.356.096,91	7.562.438,16
- z uwzględnieniem pkt 1 i 2	2.261.463,57	1.636.718,17
EBITDA:		
- bez uwzględnienia pkt 1 i 2	5.964.497,32	6.336.706,52
- z uwzględnieniem pkt 1 i 2	2.869.863,98	-410.986,53

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

(PLN)	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe	8.747.014,23	2.187.898,60
Aktywa obrotowe	24.941.511,26	22.806.595,85
Kapitał własny	24.648.746,70	17.021.364,73
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9.039.778,79	7.973.129,72
Zobowiązania krótkoterminowe	4.846.723,67	4.188.951,38

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(PLN)	1.10-31.12.2023	1.10-31.12.2022
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3.154.526,52	4.821.037,39
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2.275.650,46	-227.449,34
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9.722,30	-
Środki pieniężne na koniec okresu	13.114.713,33	11.913.482,19

# 1. Informacje ogólne

## 1.1. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa (firma)	Software Mansion Spółka Akcyjna (dalej jako: "Emitent", "Spółka", "Software Mansion")
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Kraków
Adres	ul. Zabłocie 43B, 30-701 Kraków
Poczta elektroniczna	investors@swmansion.com
Strona internetowa	<a href="http://ir.swmansion.com">ir.swmansion.com</a>
Numer KRS	0000961952
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON	364909814
NIP	6793131302
Kapitał zakładowy	1.037.328,70 zł, dzielący się na 10.373.287 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym: A. 10.000.000 akcji serii A, z czego 1.380.000 akcji jest akcjami na okaziciela, a 8.620.000 akcji jest akcjami zwykłymi imiennymi, B. 178.775 akcji na okaziciela serii B, C. 50.000 akcji na okaziciela serii C, D. 44.588 akcji na okaziciela serii D, E. 49.995 akcji na okaziciela serii E, F. 49.929 akcji na okaziciela serii F.
Liczba pracowników	24 osoby zatrudnione na podstawie umowy o pracę (w przeliczeniu na pełne etaty). 220 osób zatrudnionych na podstawie umów cywilnoprawnych. 2 osoby zatrudnione na podstawie powołania. Razem: 246 osób (stan na dzień 31 grudnia 2023 roku).

Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki Software Mansion spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa (KRS: 0000626804). Spółka po przekształceniu została wpisana do rejestru przedsiębiorców w dniu 1 kwietnia 2022 r.

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony. Działalność prowadzona przez Spółkę nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji ani zgody. Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

## 1.2. Organy spółki

Na dzień przekazania niniejszego raportu w skład zarządu Spółki wchodzi czterech członków:

1. Marcin Skotniczny – Prezes Zarządu,
2. Paweł Młócek – Wiceprezes Zarządu,
3. Katarzyna Polak – Wiceprezes Zarządu,
4. Magdalena Retman-Rakoczy – Wiceprezes Zarządu.

Na dzień przekazania niniejszego raportu w skład rady nadzorczej Spółki wchodzi pięciu członków:

1. Krzysztof Magiera – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Paweł Kruszelnicki – Członek Rady Nadzorczej,
3. Miron Pawlik – Członek Rady Nadzorczej,
4. Tomasz Pałys – Członek Rady Nadzorczej,
5. Bartosz Gębala – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 30 listopada 2023 r. Karol Stefański złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 30 listopada 2023 r.

## 1.3. Opis działalności i rynku na którym działa Spółka

Software Mansion S.A. prowadzi działalność, którą w Polsce przyjęto się określać jako “software house”. Najważniejsze źródło przychodów Spółki to udostępnianie zespołu klientom w celu realizacji projektów związanych z wytwarzaniem oprogramowania. Podstawowym wyróżnikiem działalności Spółki jest specyficzny model marketingu i pozyskiwania klientów oparty na wytwarzaniu oprogramowania open-source. Dodatkowo Spółka bardzo duży nacisk kładzie na budowanie wysokiej jakości miejsca pracy, dzięki czemu jest w stanie rozwijać bardzo dobrze zmotywowany i efektywny zespół.

### Model marketingu i pozyskiwania klienta

Spółka praktycznie nie prowadzi aktywnej sprzedaży outbound, za to główną działalnością marketingową jest wytwarzanie oprogramowania open-source, przede wszystkim narzędzi programistycznych (bibliotek, frameworków, toolkitów), oraz budowanie związanych z nim społeczności zarówno w internecie (social media oraz inne kanały komunikacji specyficzne dla branży), jak i poprzez wydarzenia na żywo (w szczególności konferencje i meetupy). Duża widoczność brandu Software Mansion w specyficznych niszach technologicznych oraz wysoka jakość wytwarzanych narzędzi programistycznych pobudza sprzedaż trójtorowo:

- część klientów samodzielnie zgłasza się do Spółki w celu pozyskania eksperckiej wiedzy związanej z rozwiązaniami tworzonymi przez Spółkę, lub w szerszej niszy technologicznej z nimi związanej;
- część klientów, w szczególności większych firm i korporacji, które wykorzystują technologię wytwarzane przez Spółkę we własnych zespołach, sponsoruje lub zleca dalszy ich rozwój Spółce, dzięki czemu uzyskuje pewien wpływ na kierunek rozwoju tych rozwiązań;
- dla wielu innych klientów wytworzone przez Spółkę oprogramowanie open-source jest dowodem na wysoką kulturę pracy związanej z wytwarzaniem oprogramowania panującą w Spółce.

Dodatkowo istotnym kanałem pozyskiwania nowych zleceń są polecenia od byłych i bieżących klientów. Historycznie był to główny kanał sprzedażowy, ale wraz ze wzrostem Spółki jego udział w ogóle sprzedaży spada.

Dzięki specyficznym źródłom pozyskania klienta Spółka jest w stanie utrzymywać istotnie wyższe średnie stawki godzinowe niż większość konkurencyjnych przedsiębiorstw.

## Klienci Spółki

Dominującą kategorią klientów Spółki są startupy na różnym etapie rozwoju – od wczesnych rund finansowania typu pre-seed na rynku Venture Capital, aż do etapu dojrzałości z tysiącami pracowników. Ponieważ z wieloma klientami Spółka współpracuje od wielu lat, to częstym scenariuszem jest obserwowanie jak przedsięwzięcia klientów pozyskują kolejne, zazwyczaj coraz wyższe rundy finansowania. Zazwyczaj wzrost biznesu klienta wiąże się także ze zwiększeniem w Spółce zespołu go obsługującego oraz przychodami, które są generowane w ramach tej współpracy. W konsekwencji, Spółka aktywnie zarządza portfolio klientów w taki sposób, żeby priorytetyzować tych z nich, którzy w ocenie Spółki mają dużą szansę na sukces biznesowy.

Dodatkowo coraz większy udział w przychodach Spółki mają klienci korporacyjni, dla których Emitent świadczy przede wszystkim usługi związane z rozwojem technologii open-source, w szczególności w niszach, w których Spółka się specjalizuje.

Ze względu na charakter prowadzonej działalności, obsługa klientów może odbywać się zdalnie i dzięki temu Spółka pracuje z klientami z całego świata. Większość przedsiębiorstw klientów zarejestrowanych jest w Stanach Zjednoczonych, ale należy mieć na uwadze, że wiele z tych firm jest międzynarodowa albo zatrudnia zespoły rozproszone po świecie.

Spółka nie ma mocnej specjalizacji branżowej. Klienci Spółki to najczęściej firmy z branż takich jak: FinTech, healthcare, blockchain, komunikacja, e-commerce, czy aplikacje konsumenckie.

## Model współpracy z klientami

Zdecydowana większość klientów to klienci stali, obsługiwani z miesiąca na miesiąc, często przez wiele lat. Spółka zakłada, że taka sytuacja jest możliwa, jeżeli usługi świadczone przez Spółkę będą dla klienta niezbędne oraz gdy klient będzie zadowolony ze świadczonych usług. W związku z tym Spółka co do zasady unika podpisywania z klientami umów terminowych z długim okresem zobowiązania, zamiast tego strategia zakłada współpracę na czas nieokreślony oraz aktywną i

ciągłą ewaluację jej zasadności. Wiąże się to m.in. z zachowaniem wysokiej elastyczności w składach zespołu z korzyścią zarówno dla istniejących klientów, ale także pozwala Spółce nie utrzymywać dużej tzw. "ławeczki", czyli rezerwowych pracowników niezaalokowanych do żadnego projektu po to, by szybko być w stanie obsłużyć nowego klienta.

Dominującym modelem rozliczeń Spółki z klientami jest tzw. model time & material, czyli rozliczenie za faktycznie wykonaną pracę na podstawie ustalonych z klientem stawek godzinowych. Proces pracy w tym modelu jest bardzo elastyczny, a sposób rozliczenia pozwala na bieżące modyfikowanie zakresu prac i wdrażanie nowych funkcjonalności. Jednocześnie taki model rozliczeń bardzo ogranicza ryzyka związane z niedoszacowaniem budżetów.

## Strategia rekrutacyjna i retencji zespołu

W przypadku działalności typu software house kluczową mechaniką wzrostu przychodów jest zwiększanie liczebności zespołu. Spółka rekrutuje w sposób ciągły, w szczególności programistów, utrzymując strategiczne założenie wzrostu między 30 do 50% rocznie przy jednoczesnym bardzo niskim współczynniku odejść nie przekraczających kilku procent rocznie.

Spółka dba o bardzo wysoką jakość oferowanej pracy, oferując wyższe niż przeciętnie na rynku wynagrodzenie, utrzymując wysoką kulturę pracy oraz zaspokajając inne potrzeby zespołu.

Spółka jednocześnie dba o działania employer brandingowe. Wartą wymienienia jest kampania employer brandingowa we współpracy z Robertem Makłowiczem, za którą Spółka otrzymała dwie nagrody (Siła Przyciągania Pulsu Biznesu w kategorii Employer branding – kampania wizerunkowa oraz Employer Branding Excellence Awards 2023 w kategorii kampania online). Spółka prowadzi też wiele wydarzeń, które mają na celu m.in. budowanie wizerunku marki wśród potencjalnych pracowników.

Spółka kładzie duży nacisk na rekrutację osób młodych. Istotnym źródłem rekrutacji nowych członków zespołu są programy stażowe, z których pochodzi około 1/3 wszystkich historycznie zatrudnionych osób. Między innymi dzięki programom stażowym Spółka zbudowała bardzo dobry wizerunek na lokalnych krakowskich uczelniach, w szczególności na Akademii Górniczo-Hutniczej oraz Uniwersytecie Jagiellońskim. Wśród studentów wydziałów informatyki tych uczelni Software Mansion jest postrzegane jako wyjątkowo prestiżowe miejsce pracy.

Istotnym elementem strategii utrzymania zespołu jest także udostępnienie wysokiej jakości przestrzeni biurowej – zarówno pod względem wykończenia, komfortu, benefitów takich jak napoje i przekąski, jak i zapewnienia przestrzeni do odpoczynku. W związku z tym, mimo że Spółka nie wymaga od zespołu pracy stacjonarnej, zdecydowana większość zatrudnionych osób decyduje się na regularną pracę z biura (według ostatnich pomiarów w każdym tygodniu powyżej 80% osób pracuje w biurze, średnio dziennie jest to ponad 60%), co ma nie tylko bardzo duży wpływ na retencję, ale także rozwija kulturę i efektywność pracy. Biuro Spółki w 2023 roku zostało powiększone z ok. 2000 m<sup>2</sup> do około 3500 m<sup>2</sup> i z około 195 stanowisk pracy do około 350. Z myślą o przyszłym rozwoju Spółka dodatkowo zarezerwowała około 800 m<sup>2</sup> z miejscem na 92 biurka, które aktualnie są podnajmowane.



## Obszary specjalizacji

Strategia Spółki zakłada, że blisko 30% czasu pracy inżynierów poświęcone jest na rozwój technologii i narzędzi deweloperskich, takich jak biblioteki, komponenty i frameworki. Znakomita większość tych produktów jest open-source, a Spółka udostępnia je za darmo. Część z tych rozwiązań Spółka tworzy we własnym zakresie, a częściowo we współpracy i z finansowaniem partnerów zewnętrznych i klientów. Jest to jeden ze sposobów pozyskiwania klientów, którzy często korzystają z tych narzędzi, ale potrzebują dostępu z wiedzy eksperckiej Spółki w danym obszarze.

### React Native

Na przestrzeni lat Spółka zyskała znaczną rozpoznawalność wśród światowej społeczności zbudowanej wokół technologii React Native, początkowo rozwijanej przez spółkę Facebook (obecnie Meta Platforms, Inc.). Jest to technologia umożliwiająca tworzenie wieloplatformowych aplikacji mobilnych (szacujemy, że w 2023 blisko 20% najpopularniejszych aplikacji na Android i iOS wykorzystuje React Native), komputerowych (jest to jedna z podstawowych technologii do wytwarzania aplikacji na Windows), internetowych, aplikacji dla telewizorowych systemów operacyjnych, oraz konsoli do gier (React Native jest używane zarówno przez Microsoft na Xbox, jak i przez Sony na Playstation). Spółka od 2016 roku rozwija niezbędne biblioteki i narzędzia, których używa ponad 80% aplikacji mobilnych w React Native oraz współpracuje z inżynierami firm takich jak Meta czy Microsoft, w podejmowaniu decyzji nad rozwojem tej platformy. Spółka była jednym z pierwszych podmiotów oferujących usługi tworzenia aplikacji w React Native, a aktualnie jest jednym z oficjalnych partnerów, kontrybuujących do tej technologii. Od 2019 roku Spółka organizuje konferencję App.js, która jest jedną z najważniejszych konferencji na świecie na temat tej technologii.

### Streaming wideo oraz komunikacja na żywo (Real-Time Communication)

W historii Spółki pojawiło się dużo projektów związanych ze streamingiem multimedialnym i komunikacją na żywo. Na podstawie tych doświadczeń Spółka w 2016 roku rozpoczęła rozwój zestawu narzędzi do tworzenia rozwiązań streamingowych pod nazwą Membrane Framework. Jest to narzędzie open-source, wokół którego Spółka buduje zaangażowaną społeczność na całym świecie. W tym roku Spółka zorganizowała pierwszą edycję konferencji RTC.on poświęconej tematyce RTC i streamingu video.

### Blockchain

Oprócz realizacji projektów związanych z blockchainem dla klientów, od 2021 roku Spółka prowadzi działania rozwojowe związane z tworzeniem narzędzi deweloperskich na sieci StarkNet we współpracy z jej twórcami, firmą StarkWare Industries. Oprócz samego developmentu Spółka jest także zaangażowana w organizację wydarzeń związanych z tymi technologiami.

## Sztuczna Inteligencja

W 2023 roku spółka zbudowała zespół zajmujący się rozwojem rozwiązań związanych ze sztuczną inteligencją. Oprócz projektów dla klientów zespół ten pracuje nad rozwiązaniami związanymi z przetwarzaniem wideo w czasie rzeczywistym na urządzeniach końcowych.

## Pozostałe obszary specjalizacji

Oprócz obszarów, w których Spółka wytwarza narzędzia programistyczne, Spółka oferuje usługi wytwarzania także w wielu innych obszarach. Najważniejsze obszary z nich to: wytwarzanie aplikacji front-endowych w technologii React oraz wytwarzanie aplikacji back-endowych z wykorzystaniem w szczególności następujących języków: JavaScript/TypeScript, Python, Elixir, Rust lub Ruby. Spółka oferuje także usługi z obszaru projektowania UI/UX oraz inne usługi związane z wytwarzaniem oprogramowania, takie jak ekspertyza DevOps czy testowanie.

## 1.4. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale oraz informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W branży IT w roku 2022 roku rozpoczął się widoczny kryzys, którego efektem były masowe zwolnienia w wielu dużych firmach IT, które historycznie do tej pory takich zwolnień nie przeprowadzały. Dodatkowo zaburzony został rynek finansowania Venture Capital. Spółka ocenia, że kryzys ten zaczął być istotnie odczuwalny przez polski rynek IT w pierwszym kwartale 2023. Wiele konkurencyjnych firm w Polsce zaczęło masowo zwalniać pracowników, inne zamroziły lub ograniczyły rekrutację. W przypadku rynku amerykańskiego w ocenie zarządu sytuacja zaczęła ulegać poprawie w drugiej połowie 2023 roku.

## Klienci

Po zmniejszeniu się liczby zapytań nowych klientów od początku roku 2023, od połowy sierpnia 2023 widoczna jest poprawa w tym zakresie. W IV kwartale 2023 roku Spółka rozpoczęła istotną ilość nowych projektów. Liczba klientów (rozumianych jako niezależne podmioty, którym spółka wystawiła faktury na usługi programistyczne lub pokrewne) w omawianym okresie wzrosła o 5.

Rozkład przychodów klientów przedstawia poniższa tabela:

Liczba klientów:	Kwartał IV 2023	Kwartał III 2023	Kwartał IV 2022
Przychody poniżej 10 tys. zł	11	10	7
Przychody powyżej 50 tys. zł	14	9	9
Przychody powyżej 250 tys. zł	12	12	20
Przychody powyżej 1 mln. zł	5	6	3
<b>Razem klientów</b>	<b>42</b>	<b>37</b>	<b>39</b>

W grudniu 2023 roku Spółka otrzymała zamówienie typu fixed-price od jednej z największych globalnych firm IT, którego wartość wynosi około 3.400.000 zł. Przedmiotem zlecenia jest dostosowanie zbioru popularnych bibliotek (w tym wielu autorstwa Spółki) do działania na platformie klienta. Planowana realizacja zlecenia to I kwartał 2024 roku. W ocenie zarządu Spółki, na moment publikacji niniejszego raportu wskazany termin zakończenia prac nie jest zagrożony. W wynikach finansowych za IV kwartał 2023 roku Spółka ujęła przychód od tego klienta w kwocie 1.664.084,38 zł.

## Zatrudnienie

Sytuacja rynkowa przekłada się także na niespotykaną do tej pory sytuację na rynku pracy. Silna presja płacowa, którą widać było w szczególności w poprzednich dwóch latach (tj. 2021 i 2022), właściwie się zatrzymała, ale co najważniejsze dla działalności Spółki, pośród kandydatów zaczęła pojawiać się niespotykana do tej pory liczba doświadczonych programistów. Było to szczególnie widoczne w czwartym kwartale 2024, gdzie w wielu firmach nastąpiły kolejne fale redukcji zatrudnienia, tym razem uwzględniające także kluczowych pracowników. Ta sytuacja w zauważalny sposób wpływa na zmianę obowiązującego sentymentu wśród kandydatów, którzy coraz częściej przedkładają stabilność zatrudnienia nad maksymalizację miesięcznych zarobków.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka miała 246 pracowników i współpracowników, czyli o 62 osoby więcej niż na dzień 31 grudnia 2022 roku.

## Działalność rozwojowa

W związku z łatwością rekrutacji, Spółka jest w stanie skutecznie prowadzić prace rozwojowe w zakresie własnych rozwiązań. Spółka kontynuuje działania badawczo-rozwojowe w obszarach związanych technologią React Native oraz streamingu i komunikacji na żywo, a także prowadzi działania badawcze mające na celu zbudowanie kompetencji w obszarze Sztucznej Inteligencji.

W październiku 2023 Spółka po raz pierwszy zorganizowała konferencję RTC.on dotyczącą streamingu i komunikacji wideo m. in. w celu popularyzacji własnych rozwiązań w tym obszarze. Spółka planuje organizowanie cyklicznych konferencji o tej tematyce, co przyczyni się do budowy wizerunku eksperckiego Spółki w tym obszarze.

## Wyniki finansowe

### [Przychody]

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółka osiągnęła przychody w wysokości 20.602.205,12 zł., co stanowi wzrost o prawie 21% w stosunku do IV kwartału 2022 roku.

Pod koniec 2023 roku Spółka zauważyła wyraźny wzrost zapytań ofertowych od klientów, co zaowocowało rozpoczęciem większej ilości nowych projektów, co powinno się przełożyć na zwiększenie przychodów w 2024 roku.

W IV kwartale 2023 roku Spółka prowadziła duży projekt rozliczany w modelu fixed-price, prace związane z projektem rozpoczęły się w październiku 2023 roku i według aktualnych ustaleń z klientem zakończą się w I kwartale 2024 roku. Według wstępnych kalkulacji wartość prac wykonana w IV kwartale 2023 roku, które pozostają do rozliczenia w 2024 roku, to 758.148,58 zł. (przeliczając wg kursu NBP z dnia 31 grudnia 2023 roku).

Zważywszy na to, iż Spółka prawie wszystkie swoje przychody odnotowuje w walutach obcych, głównie w dolarach amerykańskich, duży wpływ na przychód miała także słaba złotówka, której kurs z 31 grudnia 2023 roku był o 10,6% niższy względem dolara amerykańskiego niż kurs z tego samego dnia poprzedniego roku.

### [Zysk]

Zysk z działalności operacyjnej w omawianym okresie wyniósł 2.701.473,49 zł w porównaniu do straty z działalności operacyjnej wykazanej w analogicznym okresie roku poprzedniego w wysokości 629.883,27 zł. Zysk netto wypracowany przez Spółkę w IV kwartale 2023 roku wyniósł 2.261.463,57 zł (z uwzględnieniem: kosztu wyceny programu motywacyjnego oraz rezerw celowych) i zwiększył się w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o ponad 38%.

Na dzień sporządzenia i publikacji niniejszego raportu Spółka nie dokonała kalkulacji ulgi IP BOX oraz nie sporządziła deklaracji CIT-8. Kalkulacja i rozliczenie ulgi wpłynie na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego. Szczegółowe informacje zostaną przekazane przez Spółkę w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2023 rok.

**[Koszt programu motywacyjnego]** W IV kwartale 2023 roku istotny wpływ na wynik finansowy Spółki miało także ujęcie kosztu księgowego wyceny pracowniczego programu motywacyjnego. Wartość całkowita pracowniczego programu motywacyjnego została oszacowana dla uprawnień przyznanych w całym okresie trwania programu według modelu Blacka-Scholesa-Mertona, przy założeniu pełnego wypełnienia warunków nabycia uprawnień innych niż warunki rynkowe i wyniosła 11.748.718,98 zł (w rocznym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2022 roku Spółka ujęła kwotę 3.853.148,21 zł tytułem wyceny pracowniczego programu motywacyjnego). W III kwartale 2023 roku Spółka dokonała aktualizacji wyceny programu motywacyjnego, którego wycena całkowita wyniosła 11.781.960,21 zł. Spółka obciążyła wynik finansowy za IV kwartał 2023 roku kwotą 465.481,29 zł wynikającą ze zaktualizowanej wyceny. Wycena pracowniczego programu motywacyjnego będzie wpływać na wynik finansowy Spółki do II kwartału 2026 roku i zgodnie z obowiązującą na dzień publikacji niniejszego raportu wyceną, do tego okresu obciąży wynik finansowy o dalszą łączną kwotę 2.257.379,49 zł.

**[Rezerwy celowe]** Dodatkowo, Zarząd Spółki w IV kwartale 2023 roku podjął uchwałę w sprawie utworzenia rezerwy na wypłatę premii uznaniowej za 2023 rok w kwocie 2.629.152,05 zł. Rezerwa obciążyła wynik finansowy za IV kwartał 2023 roku. Pula do wypłaty premii za 2023 rok jest kalkulowana na podstawie zysku oraz marżowości.

W raporcie za III kwartał 2023 roku Spółka przekazała informację o zawiązaniu rezerwy na toczące się postępowanie sądowe dotyczące czynszu lokalu biurowego w kwocie 383.726,74 zł. W sprawie doszło do pierwszej wymiany pism pomiędzy stronami w ramach postępowania pierwszej instancji, tj. złożona została odpowiedź na pozew. Obecnie toczy się postępowanie mediacyjne. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie jest w stanie przewidzieć rozstrzygnięcia sprawy.

### **[Odpisy aktualizacyjne należności]**

W IV kwartale 2023 roku Spółka utworzyła odpis aktualizujący na należności nieściągalne dotyczące trzech klientów na kwotę 735.404,24 zł. Na moment publikacji niniejszego raportu klient posiadający dług w kwocie 585.406,32 zł przedstawił plan spłaty zadłużenia oraz wpłacił na konto Spółki kwotę 80,652,00 zł. W przypadku klienta z drugą co do wielkości kwotą zadłużenia tj. 147.184,24 zł Spółka zawarła porozumienie, na mocy którego Klient wpłacił jednorazowo na konto Spółki kwotę 63.955,20 zł., natomiast pozostała część długu została umorzona.

**[Najem przestrzeni biurowej]** Spółka realizując strategiczne plany powiększania zespołu o 30 do 50% rocznie, w 2023 roku wynajęła dodatkową powierzchnię biurową, co w znacznym stopniu przyczyniło się do wzrostu kosztów wynajmu biura w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Koszty najmu powierzchni biurowej w IV kwartale 2023 roku wyniosły 1.015.879,79 zł. Spółka podnajmuje część swojej powierzchni biurowej.

## **Pozostałe informacje**

W okresie objętym raportem Spółka w stosunku do 3 klientów kontynuowała model współpracy polegający na rozliczaniu części należności w formie papierów wartościowych danego klienta. Takie rozliczenie nie doprowadzi do posiadania przez Spółkę realnego wpływu na klienta (nie dojdzie do przejęcia kontroli ani nie powstanie grupa kapitałowa). Spółka bierze pod uwagę możliwość podpisania kolejnych umów z klientami z uwzględnieniem podobnych warunków rozliczania, ale aktualnie nie planuje istotnie poszerzać skali tego typu współpracy. Spółka stosuje tego typu rozliczenia z pięcioma klientami, przy czym w przypadku dwóch z nich współpraca bieżąca dobiegła już końca.

Spółka ponosi ryzyka związane ze zmiennością kursów walut: koszty są ponoszone przede wszystkim w PLN, natomiast sprzedaż jest dokonywana w większości poza granicami kraju i jest realizowana przede wszystkim w USD oraz w mniejszym stopniu w EUR lub GBP. Na skutek tego w IV kwartale 2023 roku duży wpływ na wynik finansowy miały wahania kursu dolara amerykańskiego względem polskiej złotówki. W analizowanym okresie blisko 88% przychodów Spółki było wygenerowanych w walucie USD. Średni kurs USD/PLN określony przez NBP na dzień 31.12.2023 roku – 3,9350 USD/PLN był o 10,6% niższy od średniego kursu na dzień 31.12.2022 roku – 4,4018 USD/PLN. Kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca: od 1.10.2023 roku do 31.12.2023 roku – 4,1113 USD/PLN i był o

11,4% niższy od kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca: od 1.10.2022 roku do 31.12.2022 roku – 4,6396 USD/PLN.

Od 2023 roku Spółka stosuje rozliczenie CIT-8 w oparciu o tzw. zaliczki uproszczone, wysokość zaliczki uproszczonej ustala na podstawie wysokości podatku wykazanego w zeznaniu rocznym CIT-8 złożonym w roku poprzedzającym dany rok podatkowy. W ocenie Spółki przyjęty sposób rozliczania zaliczek w formie uproszczonej odzwierciedla rzeczywiste obciążenie wyniku finansowego w ujęciu kwartalnym oraz rocznym.

## 1.5. Struktura akcjonariatu

Na dzień kończący okres objęty raportem okresowym, tj. na 31 grudnia 2023 roku, a także na dzień przekazania niniejszego raportu, struktura akcjonariatu Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Marcin Skotniczny	4.493.237	43,32%	4.493.237	43,32%
Paweł Młócek	2.691.615	25,95%	2.691.615	25,95%
Krzysztof Magiera	2.691.615	25,95%	2.691.615	25,95%
Pozostali	496.820	4,79%	496.820	4,79%
<b>Razem</b>	<b>10.373.287</b>	<b>100%</b>	<b>10.373.287</b>	<b>100%</b>

## 2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

### 2.1. Bilans

#### Aktywa

	31.12.2023	31.12.2022
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>8 747 014,23</b>	<b>2 187 898,60</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>78 499,90</b>	<b>124 747,86</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	78 499,90	124 747,86
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>5 900 835,91</b>	<b>1 054 420,74</b>
1. Środki trwałe	5 739 692,95	893 376,64
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 120 005,99	70 574,22
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 057 032,76	93 388,20
d) środki transportu	-	-
e) inne środki trwałe	1 562 654,20	729 414,22
2. Środki trwałe w budowie	140 968,99	147 604,10
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	20 173,97	13 440,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 478 995,42</b>	<b>-</b>
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 478 995,42	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
c) w pozostałych jednostkach	1 478 995,42	-
- udziały lub akcje	1 478 995,42	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 288 683,00</b>	<b>1 008 730,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 288 683,00	1 008 730,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>24 941 511,26</b>	<b>22 806 595,85</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>252 483,54</b>	<b>10 572,76</b>
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	243 635,79	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy	8 847,75	10 572,76
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>10 238 888,53</b>	<b>10 718 569,24</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	10 238 888,53	10 718 569,24
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	-	-
- do 12 miesięcy	8 766 492,77	6 937 665,41
- powyżej 12 miesięcy	-	-



	31.12.2023	31.12.2022
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 469 736,16	3 776 772,13
c) inne	2 659,60	4 131,70
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>14 213 948,55</b>	<b>11 913 482,19</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 213 948,55	11 913 482,19
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	1 099 235,22	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	1 099 235,22	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 114 713,33	11 913 482,19
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 114 713,33	11 913 482,19
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>236 190,64</b>	<b>163 971,66</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>33 688 525,49</b>	<b>24 994 494,45</b>

## Pasywa

	31.12.2023	31.12.2022
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>24 648 746,70</b>	<b>17 021 364,73</b>
<b>I. Kapitał podstawowy</b>	<b>1 032 599,30</b>	<b>1 017 877,50</b>
<b>II. Kapitał zapasowy, w tym:</b>	<b>3 929 487,82</b>	<b>-</b>
<b>III. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:</b>	<b>9 366 813,55</b>	<b>3 853 148,21</b>
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>10 319 846,03</b>	<b>17 146 584,10</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>-</b>	<b>-4 996 245,08</b>
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>9 039 778,79</b>	<b>7 973 129,72</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 192 047,89</b>	<b>3 782 804,75</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	333 562,00	7 730,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	200 839,08	134 483,31
- długoterminowa	22 057,00	8 873,00
- krótkoterminowa	178 782,08	125 610,31
3. Pozostałe rezerwy	3 657 646,81	3 640 591,44
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	3 657 646,81	3 640 591,44
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>4 846 723,67</b>	<b>4 188 951,38</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec jednostek powiązanych	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	4 818 862,40	4 167 450,11
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 152 553,15	2 049 562,64
- do 12 miesięcy	2 152 553,15	2 049 562,64
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	86 136,20	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	263 458,97	280 942,53
h) z tytułu wynagrodzeń	1 572 539,47	1 122 340,94
i) inne	744 174,61	714 604,00
4. Fundusze specjalne	27 861,27	21 501,27
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 007,23</b>	<b>1 373,59</b>



	31.12.2023	31.12.2022
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 007,23	1 373,59
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	1 007,23	1 373,59
<b>Pasywa razem</b>	<b>33 688 525,49</b>	<b>24 994 494,45</b>

## 2.2. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

[PLN]	1.01–31.12.2023	1.01–31.12.2022	1.10–31.12.2023	1.10–31.12.2022
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>73 910 775,10</b>	<b>62 800 646,36</b>	<b>20 602 205,12</b>	<b>17 036 194,40</b>
– od jednostek powiązanych	12 000,00	12 000,00	3 000,00	3 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	73 667 139,31	62 800 646,36	20 358 569,33	17 036 194,40
II. Zmiana stanu produktów	243 635,79	–	243 635,79	–
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	–	–	–	–
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	–	–	–	–
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>60 800 598,73</b>	<b>45 573 108,64</b>	<b>17 179 362,53</b>	<b>17 659 685,12</b>
I. Amortyzacja	470 037,95	994 052,56	168 390,49	218 896,74
II. Zużycie materiałów i energii	401 074,06	673 816,01	111 371,53	149 685,92
III. Usługi obce	30 772 162,66	24 250 722,30	8 900 525,07	8 585 781,80
IV. Podatki i opłaty, w tym:	2 573,03	59 810,99	–4 282,52	3 146,00
V. Wynagrodzenia	26 454 044,06	17 731 620,19	7 219 483,49	8 177 476,13
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 469 209,26	1 138 287,74	414 420,16	365 339,18
– emerytalne	465 445,56	357 660,92	129 899,40	115 750,74
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 231 497,71	724 798,85	369 454,31	159 359,35
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>13 110 176,37</b>	<b>17 227 537,72</b>	<b>3 422 842,59</b>	<b>–623 490,72</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>42 441,43</b>	<b>555 055,49</b>	<b>19 224,46</b>	<b>16 203,24</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13 704,58	17 212,20	2 780,60	3 919,50
II. Dotacje	14 850,00	–	6 750,00	–
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	–	448 182,07	–	–
IV. Inne przychody operacyjne	13 886,85	89 661,22	9 693,86	12 283,74
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 197 842,53</b>	<b>601 656,34</b>	<b>740 593,56</b>	<b>22 595,79</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	–	–	–	–
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	763 013,11	5 939,39	735 404,24	2 421,37
III. Inne koszty operacyjne	434 829,42	595 716,95	5 189,32	20 174,42
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>11 954 775,27</b>	<b>17 180 936,87</b>	<b>2 701 473,49</b>	<b>–629 883,27</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>420 985,64</b>	<b>595 677,35</b>	<b>41 323,06</b>	<b>65 499,58</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	–	–	–	–
a) od jednostek powiązanych	–	–	–	–
b) od jednostek pozostałych	–	–	–	–
II. Odsetki, w tym:	420 985,64	97 143,25	41 323,06	65 499,58
– od jednostek powiązanych	–	–	–	–
III. Zysk ze zbycia inwestycji	–	–	–	–
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	–	–	–	–
V. Inne	–	498 534,10	–	–
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>880 672,88</b>	<b>21 770,12</b>	<b>748 502,98</b>	<b>579 017,14</b>
I. Odsetki, w tym:	920,47	51,00	–	–
– dla jednostek powiązanych	–	–	–	–
II. Strata ze zbycia inwestycji, w tym:	–	–	–	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji	–	–	–	–
IV. Inne	879 752,41	21 719,12	748 502,98	579 017,14
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>11 495 088,03</b>	<b>17 754 844,10</b>	<b>1 994 293,57</b>	<b>–1 143 400,83</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>1 175 242,00</b>	<b>608 260,00</b>	<b>–267 170,00</b>	<b>–2 780 119,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>L. Zysk (strata) netto</b>	<b>10 319 846,03</b>	<b>17 146 584,10</b>	<b>2 261 463,57</b>	<b>1 636 718,17</b>

## 2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	1.01–31.12.2023	1.01–31.12.2022	01.10–31.12.2023	01.10–31.12.2022
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>17 021 364,73</b>	<b>10 613 972,80</b>	<b>21 912 079,54</b>	<b>12 762 074,57</b>
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>17 021 364,73</b>	<b>10 613 972,80</b>	<b>21 912 079,54</b>	<b>12 762 074,57</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 017 877,50</b>	<b>1 000 000,00</b>	<b>1 027 606,40</b>	<b>1 017 877,50</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	14 721,80	17 877,50	4 992,90	-
a) Zwiększenie (z tytułu)	14 721,80	17 877,50	4 992,90	-
- podwyższenie kapitału zakładowego, emisja akcji	14 721,80	17 877,50	4 992,90	-
b) Zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 032 599,30	1 017 877,50	1 032 599,30	1 017 877,50
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 929 487,82</b>	<b>-</b>
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 929 487,82	-	-	-
a) Zwiększenie (z tytułu)	3 929 487,82	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	3 929 487,82	-	-	-
b) Zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 929 487,82	-	3 929 487,82	-
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>3 853 148,21</b>	<b>-</b>	<b>8 896 602,86</b>	<b>1 230 576,22</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	5 513 665,34	3 853 148,21	470 210,69	2 622 571,99
a) Zwiększenie (z tytułu)	5 513 665,34	3 853 148,21	470 210,69	2 622 571,99
- kapitał zakładowy w trakcie rejestracji	4 729,40	17 877,50	4 729,40	-
- wycena programu motywacyjnego	5 508 935,94	3 853 148,21	465 481,29	2 622 571,99
b) Zmniejszenie (z tytułu)	-	17 877,50	-	-
- zarejestrowanie kapitału zakładowego	-	17 877,50	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	9 366 813,55	3 853 148,21	9 366 813,55	3 853 148,21
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>12 150 339,02</b>	<b>9 613 972,80</b>	<b>3 505 410,38</b>	<b>9 170 217,88</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	12 150 339,02	9 613 972,80	3 505 410,38	9 170 217,88
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	12 150 339,02	9 613 972,80	5 284 692,61	9 170 217,88
a) Zwiększenie (z tytułu)	-	4 996 245,08	2 773 752,85	-
- wynik finansowy netto za okres 1.01.2022–31.03.2022	-	4 996 245,08	-	4 996 245,08
- wynik finansowy netto za okres 1.04.2022–30.06.2022	-	-	-	4 530 802,13
- wynik finansowy netto za okres 1.07.2022–30.09.2022	-	-	-	5 982 818,72
- wynik finansowy netto za okres 1.07.2023–30.09.2022	-	-	2 773 752,85	-
- kapitał zakładowy w trakcie rejestracji	-	-	-	-
b) Zmniejszenie (tytułu)	12 150 339,02	14 610 217,88	-	14 166 462,96
- podział zysku pośród akcjonariuszy – dywidenda	8 220 851,20	-	-	-
- podział zysku pośród akcjonariuszy – dywidenda	-	4 996 245,08	-	9 170 217,88
- podział zysku pośród akcjonariuszy – dywidenda	-	9 613 972,80	-	4 996 245,08
- podział zysku pośród akcjonariuszy – dywidenda	3 929 487,82	-	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	10 513 620,85
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	8 058 382,46	10 513 620,85
<b>8. Wyniki netto</b>	<b>10 319 846,03</b>	<b>12 150 339,02</b>	<b>2 261 463,57</b>	<b>1 636 718,17</b>
a) Zysk netto	10 319 846,03	17 146 584,10	2 261 463,57	1 636 718,17
b) Strata netto	-	-	-	-
c) Odpisy z zysku	-	-4 996 245,08	-	-
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>24 648 746,70</b>	<b>17 021 364,73</b>	<b>24 648 746,70</b>	<b>17 021 364,73</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>24 648 746,70</b>	<b>17 021 364,73</b>	<b>24 648 746,70</b>	<b>17 021 364,73</b>

## 2.4. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	1.01-31.12.2023	1.01-31.12.2022	1.10-31.12.2023	1.10-31.12.2022
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>10 319 846,03</b>	<b>17 146 584,10</b>	<b>2 261 463,57</b>	<b>1 636 718,17</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>4 219 895,78</b>	<b>4 703 632,28</b>	<b>893 062,95</b>	<b>3 184 319,22</b>
1. Amortyzacja	470 037,95	994 052,56	168 390,49	218 896,74
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	130 045,80	16 701,74	162 008,79	-120 033,44
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-441 559,72	-97 115,00	-61 897,14	-65 449,02
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	750 567,07	-424 167,38	761 491,05	5 426,19
5. Zmiana stanu rezerw	409 243,14	3 651 590,51	2 881 823,11	3 331 795,43
6. Zmiana stanu zapasów	-241 910,78	-472,76	-241 673,01	-10 572,76
7. Zmiana stanu należności	-2 221 694,99	-3 936 742,46	-2 383 893,15	-877 818,65
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	225 639,88	1 452 703,42	-181 424,15	-1 315 078,17
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-352 538,34	-789 364,82	-657 594,68	-725 452,53
10. Inne korekty	5 492 065,77	3 836 446,47	445 831,64	2 742 605,43
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>14 539 741,81</b>	<b>21 850 216,38</b>	<b>3 154 526,52</b>	<b>4 821 037,39</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>434 690,22</b>	<b>110 407,70</b>	<b>42 897,56</b>	<b>65 449,02</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	13 704,58	13 292,70	1 574,50	-
2. Zbycie inwestycji z nieruchomości oraz	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	420 985,64	97 115,00	41 323,06	65 449,02
a) W jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) W pozostałych jednostkach	420 985,64	97 115,00	41 323,06	65 449,02
- Zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	420 985,64	97 115,00	41 323,06	65 449,02
- Inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>5 571 801,39</b>	<b>1 154 687,03</b>	<b>2 318 548,02</b>	<b>292 898,36</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz	5 271 801,39	1 154 687,03	2 018 548,02	292 898,36
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) W jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) W pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	300 000,00	-	300 000,00	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-5 137 111,17</b>	<b>-1 044 279,33</b>	<b>-2 275 650,46</b>	<b>-227 449,34</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>19 451,70</b>	<b>17 877,50</b>	<b>9 722,30</b>	<b>-</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat	19 451,70	17 877,50	9 722,30	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>8 220 851,20</b>	<b>14 610 217,88</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	8 220 851,20	14 610 217,88	-	-
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-

	1.01–31.12.2023	1.01–31.12.2022	1.10–31.12.2023	1.10–31.12.2022
4. Spłaty kredytów i pożyczek	–	–	–	–
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	–	–	–	–
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	–	–	–	–
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	–	–	–	–
8. Odsetki	–	–	–	–
9. Inne wydatki finansowe	–	–	–	–
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>–8 201 399,50</b>	<b>–14 592 340,38</b>	<b>9 722,30</b>	<b>–</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1 201 231,14</b>	<b>6 213 596,67</b>	<b>888 598,36</b>	<b>4 593 588,05</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków, w tym</b>	<b>1 201 231,14</b>	<b>6 213 596,67</b>	<b>888 598,86</b>	<b>4 593 588,05</b>
– Zmiana statusu środków pieniężnych z tytułu różnic	17 207,36	16 701,74	17 207,36	16 701,74
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>11 913 482,19</b>	<b>5 699 885,52</b>	<b>12 226 114,47</b>	<b>7 319 894,14</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>13 114 713,33</b>	<b>11 913 482,19</b>	<b>13 114 713,33</b>	<b>11 913 482,19</b>
– O ograniczonej możliwości dysponowania	27 861,27	21 501,27	27 861,27	21 501,27

## 2.5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

### Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. oraz rozporządzeniami wydanymi na jej podstawie. W zakresie nieuregulowanym ustawą o rachunkowości spółka korzysta z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/ Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Software Mansion Spółka Akcyjna przyjęła następujące zasady rachunkowości jako obowiązujące przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego:

- zasadę kompletności
- zasadę ostrożności
- zasadę współmierności
- zasadę kontynuacji działalności
- zasadę rzetelnego obrazu
- zasadę ciągłości
- zasadę przewagi treści nad formą prawną.

Wykazane w bilansie aktywa i pasywa wyceniono następującymi metodami wynikającymi z przyjętych zasad zapisanych w polityce rachunkowości spółki.

## Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są ujmowane w księgach po cenie ich nabycia i umarzane metodą liniową w okresie ich ekonomicznej użyteczności. Tytuły wartości niematerialnych i prawnych o cenie niższej niż 3.500 zł są w momencie zakupu odpisywane w koszty jednorazowo.

## Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach po cenie ich nabycia i umarza metodą liniową według ekonomicznej użyteczności:

- prawo wieczystego użytkowania gruntu 1% – 2,5%
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej 1,5% – 10%
- urządzenia techniczne i maszyny 15% – 25%
- środki transportu 20% – 30%
- inne środki trwałe 15% – 25%.

Do środków trwałych (z zastrzeżeniem pkt. 17 dotyczącego klasyfikowania do inwestycji) zalicza się rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki (art. 3 ust. 1 pkt. 15 ustawy o rachunkowości, dalej UoR).

## Środki trwałe w budowie

Wartość środków trwałych w budowie wycenia się w wysokości kosztów poniesionych na nabycie lub wytworzenie środków trwałych, które powstaną w wyniku zakończenia inwestycji, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

## Inwestycje długo i krótkoterminowe

Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych w cenie nabycia, kwocie nominalnej, cenie zapłaty.

## Zapasy

Materiały i towary są przyjmowane w cenie zakupu nie wyższej od ceny sprzedaży netto. Produkty gotowe w koszcie ich wytworzenia nie wyższym od cen sprzedaży netto. Półprodukty i produkty w toku w wysokości bezpośrednich kosztów ich wytworzenia oraz uzasadnionej części kosztów pośrednich. Jako zasadę wyceny wartości rozchodu rzeczowych składników aktywów obrotowych przyjęto metodę "pierwsze przyszło – pierwsze wyszło".

## Należności

Należności wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty (pomniejszonej o odpis aktualizujący). Odpisy aktualizujące tworzone są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

## Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

## Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

## Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

## Bierne rozliczenie międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności: ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny, z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

## Zobowiązania

Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

## Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

## Uznawanie przychodu

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

## Pomiar wyniku finansowego

- Zysk (strata) ze sprzedaży – to różnica między sumą przychodów skorygowanych o zwiększenie lub zmniejszenie zmiany stanu produktów oraz zmniejszenie sumy kosztów według rodzaju.
- Zysk (strata) z działalności operacyjnej – to wynik na sprzedaży skorygowany o przychody i koszty z działalności operacyjnej.
- Zysk (strata) z działalności finansowej – to wynik na działalności operacyjnej skorygowany o przychodu i koszty z działalności finansowej.
- Zysk (strata) brutto – to wynik działalności poszczególnych segmentów działalności spółki skorygowany o zyski i straty nadzwyczajne.

- Zysk (strata) netto – to wynik brutto pomniejszony o obowiązujące obciążenia z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, oraz podatku odroczonego.

Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawione w niniejszym raporcie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją istotne niepewności dotyczące zdarzeń lub okoliczności, co do kontynuacji przez Spółkę działalność.

Walutą sprawozdawczą niniejszego kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Ustawą o Rachunkowości.