

The logo for FABRITY, featuring the word "FABRITY" in a bold, black, sans-serif font, enclosed within a red rectangular border.

FABRITY

**Sprawozdanie finansowe
Fabrity S.A.
za rok 2025**

Warszawa, 16 kwietnia 2026

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe	4
2.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
3.	Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	6
4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	8
6.	Informacje dodatkowe i objaśnienia do sprawozdania finansowego	9
6.1.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego i stosowane zasady rachunkowości	9
6.1.1.	Dane podstawowe	9
6.1.2.	Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego	12
6.1.3.	Polityka rachunkowości	13
6.1.4.	Przyjęte przez Spółkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym	23
6.1.5.	Zarządzanie kapitałem	25
6.1.6.	Ważne oszacowania i osądy księgowe	25
6.1.7.	Zastosowanie nowych standardów i interpretacji	29
6.2.	Uzupełniające noty do sprawozdania finansowego	31
6.2.1.	Wartości niematerialne	31
6.2.2.	Rzeczowe aktywa trwałe	32
6.2.3.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	33
6.2.4.	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	34
6.2.5.	Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek	36
6.2.6.	Zobowiązania z tytułu leasingu	36
6.2.7.	Należności i odpisy na oczekiwane straty kredytowe	37
6.2.8.	Należności subleasingowe	39
6.2.9.	Pozostałe aktywa	39
6.2.10.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39
6.2.11.	Zobowiązania krótkoterminowe	40
6.2.12.	Rezerwy na zobowiązania	40
6.2.13.	Pozostałe pasywa	40
6.2.14.	Podatek dochodowy	41
6.2.15.	Przychody ze sprzedaży usług	42
6.2.16.	Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych	43
6.2.17.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	43

6.2.18.	Przychody i koszty finansowe	44
6.2.19.	Zysk / strata na jedną akcję	44
6.2.20.	Segmenty operacyjne	44
6.2.21.	Niepodzielony zysk / (strata) i ograniczenia w wypłacie dywidendy	45
6.2.22.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	45
6.2.23.	Instrumenty finansowe.....	46
6.2.24.	Analiza wiekowa należności.....	47
6.2.25.	Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych	47
6.2.26.	Ryzyko płynności.....	48
6.2.27.	Ryzyko walutowe	48
6.2.28.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	49
6.2.29.	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych	50
6.2.30.	Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności spółki i ciągłości działania	51
6.2.31.	Informacje o zdarzeniach po dniu bilansowym	54
6.2.32.	Wynagrodzenie związane z usługami audytora i usługami pokrewnymi.....	55
6.2.33.	Struktura zatrudnienia.....	55
6.2.34.	Przekształcenie danych porównawczych.....	56

1. Wybrane dane finansowe

	2025	Przekształcone dane 2024	2025	Przekształcone dane 2024
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
I. Przychody ze sprzedaży usług	61 762	70 274	14 576	16 327
II. Zysk / Strata na działalności operacyjnej (EBIT)	4 111	6 474	970	1 504
III. EBITDA ¹	5 991	8 250	1 414	1 917
IV. Zysk / Strata przed opodatkowaniem	4 661	3 342	1 100	776
V. Zysk / Strata netto	4 003	6 768	945	1 572
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 668	10 984	1 810	2 552
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	346	- 2 766	82	- 643
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 10 301	- 18 886	- 2 431	- 4 388
IX. Przepływy pieniężne netto razem	- 2 287	- 10 668	- 540	- 2 479
X. Średnioważona liczba akcji	2 736 709	2 336 166	2 736 709	2 336 166
XI. Zysk / Strata na jedną akcję	1,46 (PLN)	2,90 (PLN)	0,34 (EUR)	0,67 (EUR)
XII. Wyłacona dywidenda na jedną akcję	3,00 (PLN)	3,25 (PLN)	0,71 (EUR)	0,76 (EUR)

	31.12.2025	Przekształcone dane 31.12.2024	31.12.2025	Przekształcone dane 31.12.2024
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
XIII. Aktywa razem	36 856	47 086	8 720	11 019
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 045	14 958	2 140	3 501
XV. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	1 604	4 176	379	977
XVI. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	7 455	10 782	1 764	2 523
XVII. Kapitał własny	27 797	32 128	6 577	7 519
XVIII. Kapitał podstawowy	2 780	2 266	658	530

Do przeliczenia danych pochodzących ze sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów podawanych przez NBP na ostatni dzień miesiąca wchodzącego w skład okresu sprawozdawczego, tj.:

- z wyliczenia za okres 01.01.2024 – 31.12.2024 r. przyjęto kurs 1 EUR = 4,3042 PLN;

- z wyliczenia za okres 01.01.2025 – 31.12.2025 r. przyjęto kurs 1 EUR = 4,2372 PLN.

Do przeliczenia pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto średni kurs NBP ustalony na ostatni dzień okresu, którego dotyczą prezentowane dane, tj.:

- na dzień 31.12.2024 r. 1 EUR = 4,2730 PLN;

- na dzień 31.12.2025 r. 1 EUR = 4,2267 PLN.

¹EBITDA rozumiana jako zysk/strata na działalności operacyjnej (EBIT) powiększony o amortyzację i odpisy na trwałą utratę wartości, jeżeli występują.

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nota	31.12.2025	Przekształcone dane 31.12.2024	Przekształcone dane 01.01.2024
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA TRWAŁE		5 079	8 589	7 688
Wartości niematerialne	(6.2.1.)	1 299	1 738	1 663
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	(6.2.3.)	1 192	2 067	1 318
Należności subleasingowe	(6.2.8.)	-	50	643
Rzeczowe aktywa trwałe	(6.2.2.)	332	339	370
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	(6.2.4.)	2 078	3 472	2 682
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6.2.14.)	178	923	1 012
AKTYWA OBROTOWE		31 777	38 497	49 288
Należności z tytułu dostaw i usług	(6.2.7.) i (6.2.23.)	14 362	14 922	17 450
Aktywa z tytułu umów z klientami	(6.2.7.) i (6.2.23.)	3 887	4 536	4 168
Należności subleasingowe	(6.2.8.)	52	603	571
Należności z tytułu podatku dochodowego	(6.2.7.)	-	2 828	715
Pozostałe należności publicznoprawne	(6.2.7.)	816	594	630
Pozostałe należności	(6.2.7.)	367	411	373
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	(6.2.5.)	-	-	-
Pozostałe aktywa	(6.2.9.)	150	173	283
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(6.2.10.) i (6.2.23.)	12 143	14 430	25 098
AKTYWA RAZEM		36 856	47 086	56 976
Pasywa		31.12.2025	Przekształcone dane 31.12.2024	Przekształcone dane 01.01.2024
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY		27 797	32 128	43 371
Kapitał podstawowy		2 780	2 266	2 459
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		391	391	7 898
Zyski zatrzymane		20 274	22 354	19 159
Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych		349	349	349
Zysk netto		4 003	6 768	13 506
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		9 059	14 958	13 605
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		1 604	4 176	2 926
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6.2.14.)	662	1 236	1 309
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	(6.2.6.)	942	1 406	1 617
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	1 534	-
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		7 455	10 782	10 679
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(6.2.11.) i (6.2.23.)	4 282	5 347	5 733
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		438	554	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	(6.2.11.)	220	359	-
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	(6.2.11.)	1 226	810	1 999
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów		-	28	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	(6.2.6.)	485	1 845	924
Pozostałe zobowiązania	(6.2.11.)	47	31	19
Rezerwy na zobowiązania	(6.2.12.)	701	1 508	1 956
Pozostałe pasywa	(6.2.13.)	56	300	48
PASYWA RAZEM		36 856	47 086	56 976

3. Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	2025	Przekształcone dane 2024
		PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży usług	(6.2.15.)	61 762	70 274
Koszt własny sprzedaży	(6.2.16.)	- 45 683	- 51 106
Zysk brutto ze sprzedaży		16 079	19 168
Koszty administracyjne	(6.2.16.)	- 11 968	- 12 213
Pozostałe przychody operacyjne netto	(6.2.17.)	210	5
Pozostałe koszty operacyjne netto	(6.2.17.)	- 210	- 486
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)		4 111	6 474
Przychody finansowe netto	(6.2.18.)	1 159	1 365
Koszty finansowe netto	(6.2.18.)	- 609	- 4 497
Zysk przed opodatkowaniem		4 661	3 342
Podatek dochodowy	(6.2.14.)	- 658	3 426
Zysk netto		4 003	6 768
Zysk na jedną akcję (zł)	(6.2.19.)	1,46	2,90
Rozwodniony zysk na jedną akcję	(6.2.19.)	1,46	2,90
Zysk / strata za okres		4 003	6 768
Inne całkowite dochody		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		-	-
Zyski/straty aktuarialne		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowity dochód za okres		4 003	6 768

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	Nota	2025	Przekształcone dane 2024
		PLN'000	PLN'000
Zysk przed opodatkowaniem		4 661	3 342
Amortyzacja		1 880	1 776
Odsetki finansowe netto		- 317	- 399
Wynik na działalności inwestycyjnej		- 258	-
Odpis na trwałą utratę udziałów oraz pożyczki		300	3 710
Różnice walutowe z wyceny zobowiązań		- 53	- 36
Zmiana stanu należności		1 467	2 509
Zmiana stanu pozostałych aktywów		23	68
Zmiana stanu rezerw i pozostałych pasywów		- 1 050	- 359
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów		- 1 187	- 1 008
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		5 466	9 603
Podatek dochodowy zapłacony		2 202	1 381
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		7 668	10 984
<i>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</i>			
Wpływy		1 169	1 155
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (6.2.1.) i (6.2.2.)		19	3
Otrzymane dywidendy		242	-
Wpływy z tytułu subleasingu		613	583
Otrzymane odsetki z działalności inwestycyjnej		295	569
Wydatki		- 823	- 3 921
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych (6.2.1.) i (6.2.2.)		- 523	- 852
Zakup akcji i udziałów		-	- 2 079
Udzielone pożyczki		- 300	- 990
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		346	- 2 766
<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i>			
Wpływy		-	28
Zaciągnięcie pożyczek i kredytów		-	28
Wydatki		- 10 301	- 18 914
Spłata pożyczek i kredytów		- 28	-
Wypłata dywidendy		- 8 341	- 10 310
Skup akcji własnych		-	- 7 700
Zapłata rat leasingu		- 1 820	- 837
Płatności z tytułu odsetek finansowych		- 111	- 67
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		- 10 301	- 18 886
<i>Przepływy razem</i>			
Przepływy pieniężne netto razem		- 2 287	- 10 668
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		- 2 287	- 10 668
Środki pieniężne na początek okresu		14 430	25 098
Środki pieniężne na koniec okresu		12 143	14 430

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	Akcje własne	Wynik okresu bieżącego	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2024	2 459	7 898	9 641	349	-	-	20 347
Przekształcenie wynikające z połączenia	-	-	23 023	-	-	-	23 023
Stan na 01.01.2024 przekształcony	2 459	7 898	32 664	349	-	-	43 371
Wynik netto za 2024	-	-	-	-	-	6 768	6 768
Skup akcji własnych	-	- 7 700	-	-	7 700	-	-
Umorzenie akcji	- 193	193	-	-	- 7 700	-	- 7 700
Wyplacona dywidenda	-	-	- 10 310	-	-	-	- 10 310
Stan na 31.12.2024	2 266	391	22 354	349	-	6 768	32 128
Stan na 01.01.2025	2 266	391	29 122	349	-	-	32 128
Wynik netto za 2025	-	-	-	-	-	4 003	4 003
Emisja akcji w związku z połączeniem	514	-	- 506	-	-	-	8
Wyplata dywidendy do akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-	- 8 342	-	-	-	- 8 342
Stan na 31.12.2025	2 780	391	20 274	349	-	4 003	27 797

Kapitał podstawowy dzielił się na dzień 31.12.2025 na 2.780.396 akcji o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł. W spółce nie funkcjonują akcje uprzywilejowane.

Kapitały własne spółki przejmowanej zostały ujęte w wyniku połączenia jako zyski zatrzymane, ponieważ w całości pochodziły z zysków zatrzymanych oraz jej kapitału podstawowego w kwocie 1.850 tys. zł.

6. Informacje dodatkowe i objaśnienia do sprawozdania finansowego

6.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego i stosowane zasady rachunkowości

6.1.1. Dane podstawowe

Nazwa: Fabrity S.A.

Siedziba na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego: ul. Domaniewska 39b, 02-672 Warszawa

Przedmiot działalności na dzień 31.12.2025:

- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
- działalność związana z oprogramowaniem;
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi;
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki;
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura;
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej;
- działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe.

Podstawy prawne działalności:

Fabrity Spółka Akcyjna została utworzona Aktem Notarialnym Nr A-3806/2000 z dnia 08.06.2000 roku. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000059690. Spółce nadano numer statystyczny REGON 016378720 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 9511983801.

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 31 stycznia 2025 r. nastąpiła zmiany nazwy spółki z Fabrity Holding S.A. na Fabrity S.A.

Czas trwania Spółki: nieoznaczony

Skład Zarządu:

- | | |
|---------------------|---|
| – Tomasz Burczyński | – Prezes Zarządu |
| – Rafał Graboś | – Wiceprezes Zarządu |
| – Artur Piątek | – Wiceprezes Zarządu do dnia 31 lipca 2025 r. |

Skład Rady Nadzorczej:

- | | |
|----------------------------|--|
| – Grzegorz Stulgis | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| – Janusz Żebrowski | – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| – Jakub Menc | – Członek Rady Nadzorczej |
| – Paweł Wujec | – Członek Rady Nadzorczej |
| – Katarzyna Stella-Sawicka | – Członek Rady Nadzorczej od 5 czerwca 2025 r. |
| – Maciej Klepacki | – Członek Rady Nadzorczej do 5 czerwca 2025 r. |

Dane dotyczące jednostki dominującej w stosunku do Fabrity Holding S.A. (obecnie Fabrity S.A.):

Według stanu na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2025 roku Fabrity S.A. nie była w sposób pośredni lub bezpośredni kontrolowana przez inny podmiot.

Dywidenda

W dniu 6 maja 2025 r. Zarząd Fabrity S.A. podpisał wniosek w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2024 oraz wypłaty dywidendy.

Zgodnie z wnioskiem Zarząd wniósł o dokonanie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2024 w kwocie 1.552.690,75 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

Zarząd Spółki zarekomendował również, aby tytułem dywidendy za rok 2024 na rzecz akcjonariuszy wypłacono kwotę w łącznej wysokości 8.506.620,60 zł, na którą będzie składała się:

- wypłacona w dniu 28 listopada 2024 r. zaliczka na poczet dywidendy za rok 2024 w kwocie 2.945.828,60 zł, co przy liczbie 2.266.022 ówczesnych wszystkich akcji Spółki dawało 1,30 zł jedną akcję „Zaliczka”, oraz
- pozostała do wypłaty część dywidendy w kwocie 5.560.792,00 zł, co przy aktualnej liczbie 2.780.396 wszystkich akcji Spółki daje dodatkowo 2,00 zł na jedną akcję „Dywidenda”.

Ponadto Zarząd Spółki zarekomendował wypłatę warunkowej dywidendy w wysokości 2.780.396,00 zł tj. 1,00 zł na akcję, o ile zostanie spełniony warunek opisany poniżej („Warunkowa Dywidenda Uzupełniająca”).

Warunek wypłaty Warunkowej Dywidendy Uzupełniającej:

- uzyskanie pozytywnego dla Spółki rozstrzygnięcia skargi kasacyjnej od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (WSA) w Warszawie z dnia 5 czerwca 2024 r. (sygn. III SA/Wa 907/24) lub innego rozstrzygnięcia sprawy ze strony organów państwowych dającego równoważny efekt,
- dokonanie zwrotu kwoty nadpłaty podatku CIT8 za rok 2022 przez organy skarbowe w kwocie odpowiadającej wysokości nadpłaconego przez Spółkę podatku w terminie nie późniejszym niż do dnia 30 listopada 2025 r.;

W dniu 6 maja wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2024 oraz wypłaty dywidendy został pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą.

Następnie w dniu 5 czerwca 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Fabrity S.A. podjęło uchwałę Nr 7 w sprawie podziału zysku za rok 2024, ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy, w sprawie warunkowej wypłaty dywidendy uzupełniającej za rok 2024, ustalenia dnia warunkowej dywidendy uzupełniającej i terminu wypłaty warunkowej dywidendy uzupełniającej.

Zgodnie z Uchwałą ZWZ dzień dywidendy został ustalony na 24 czerwca 2025 r., a wypłata Dywidendy w kwocie 5.560.792,00 zł nastąpiła w dniu 27 czerwca 2025 roku.

Dywidenda została sfinansowana z zysku Spółki za rok obrotowy 2024 r., a w pozostałym zakresie z kapitału zapasowego Spółki, w tym z kapitału, którego źródło pochodzenia opiera się na kapitałach utworzonych z zysku spółki Fabrity sp. z o.o., z którą Spółka połączyła się w drodze jej przejęcia w dniu 31 stycznia 2025 r.

Dnia 19 listopada 2025 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie stwierdzenia spełnienia warunku wypłaty warunkowej dywidendy uzupełniającej. Dokonano zwrotu przez organy skarbowe na rzecz Spółki kwoty nadpłaty podatku CIT8 za rok 2022 w dniu 14 listopada 2025 r. W związku ze spełnieniem Warunku - Warunkowa Dywidenda Uzupełniająca została wypłacona akcjonariuszom Spółki w łącznej kwocie 2.780.396,00 zł, co stanowi 1,00 zł na jedną akcję. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie ustalenia dnia wypłaty Warunkowej Dywidendy Uzupełniającej, zgodnie z którą dywidenda została wypłacona w dniu 5 grudnia 2025 r.

Do wypłaty Warunkowej Dywidendy Uzupełniającej zostały użyte kapitały zapasowe Spółki, powstałe z zysków lat ubiegłych, w tym tych których źródłem są kapitały zapasowe Fabrity sp. z o.o., z którą Spółka połączyła się dnia 31 stycznia 2025 r. i które to kapitały stały się kapitałami zapasowymi Spółki.

Informacje dotyczące znaczących akcjonariuszy na dzień przekazania raportu

Według najlepszej wiedzy Emitenta, na dzień przekazania raportu, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Fabrity S.A. byli:

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji / głosów na WZA	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
IPO 30 UNIPESOAL LDA (Grzegorz Stulgis)	685 016	24,64%	24,64%
Value Fund Poland Acitivist FIZ (Fundusz zarządzany przez White Berg TFI S.A.)	278 395 ¹	10,01% ¹	10,01% ¹
Fundacja Rodzinna Burczyński (Tomasz Burczyński)	270 983	9,75%	9,75%
ŁĘG/KLONY Fundacja Rodzinna (Janusz Żebrowski)	264 496	9,51%	9,51%

¹ Dane na podstawie zawiadomienia otrzymanego w dniu 6 marca 2026 r. i opublikowanego przez Emitenta raportem bieżącym nr 4/2026 z dn. 6.03.2026 r.

6.1.2. Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności z MSSF

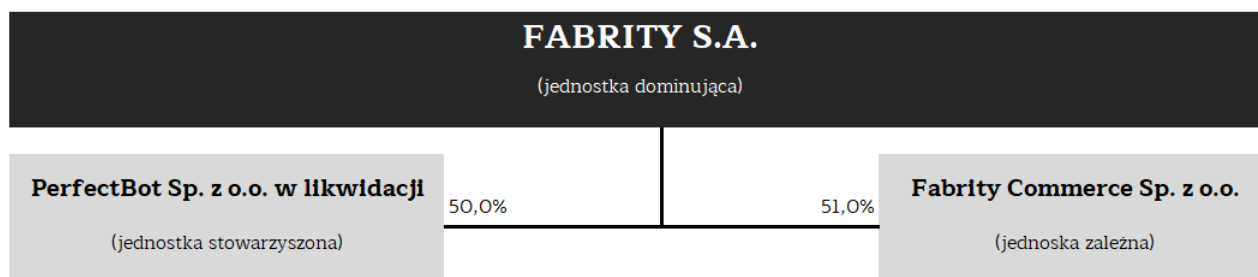
Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2025 roku, a w kwestiach nieuregulowanych w tych standardach zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Fabrity S.A. na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz przekształcone dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz 01 stycznia 2024 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku. Zawiera również zestawienie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy, zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku.

Opis organizacji Grupy Kapitałowej Fabrity na dzień 31 grudnia 2025 roku

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 16 kwietnia 2026 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Fabrity S.A. była podmiotem dominującym dla 1 spółki. Spółka PerfectBot sp. z o.o. w likwidacji jest ujmowana jako jednostka stowarzyszona.



Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

Wpływ sytuacji polityczno – gospodarczej na terytorium Ukrainy

Wojna w Ukrainie wiąże się ze zwiększonym ryzykiem makroekonomicznym dotyczącym, m. in. wzrostu niepewności, wahań kursów walut, ryzyka inflacji czy poziomu stóp procentowych. Spółka Fabrity nie posiada żadnych istotnych dostawców oraz odbiorców w tym rejonie, niemniej Spółka pozostaje pod wpływem czynników makroekonomicznych związanych z wojną w Ukrainie. Spółka na bieżąco monitoruje wpływ wydarzeń na działalność spółek.

Podstawa wyceny

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem przede wszystkim programów opcyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 16 kwietnia 2026 roku.

6.1.3. Polityka rachunkowości**Ujęcie przychodów ze sprzedaży**

Spółka osiąga przychody przede wszystkim ze świadczenia usług software, obejmujących tworzenie, rozwój, wdrażanie i utrzymanie rozwiązań informatycznych, outsourcing specjalistów IT, usługi zespołów dedykowanych oraz realizację projektów informatycznych w modelach T&M, fixed-fee oraz modelach hybrydowych. Spółka osiąga również przychody z odsprzedaży licencji i usług podmiotów trzecich i powiązanych usług wsparcia, a także ze sprzedaży własnych licencji Fastive.

Przychody ujmowane są w kwocie wynagrodzenia, do którego Spółka oczekuje być uprawniona w zamian za przekazanie klientowi przyrzeczonych dóbr lub usług. Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przeniesienie kontroli nad przyrzeczonym dobrem lub usługą na klienta, tj. jednorazowo albo w miarę upływu czasu, w zależności od charakteru świadczenia oraz warunków umowy. W przypadku usług świadczonych w modelu T&M przychody ujmowane są w miarę upływu czasu, w okresie świadczenia usług, w kwocie odpowiadającej wynagrodzeniu należnemu Spółce za dotychczas wykonane świadczenie. Wynagrodzenie jest ustalane zasadniczo na podstawie faktycznie wykonanych prac, w szczególności liczby przepracowanych godzin lub dni, oraz uzgodnionych stawek. Przychody z usług wsparcia, utrzymania oraz usług o charakterze abonamentowym świadczonych przez Spółkę ujmowane są w miarę upływu czasu, proporcjonalnie do okresu świadczenia usług, zasadniczo w okresach miesięcznych, ponieważ klient jednocześnie otrzymuje i konsumuje korzyści wynikające ze świadczenia wykonywanego przez Spółkę.

W przypadku projektów realizowanych w formule fixed-fee przychody ujmowane są w miarę upływu czasu, przy czym stopień spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia ustalany jest metodą opartą na nakładach, tj. na podstawie relacji kosztów poniesionych do budżetowanych łącznych kosztów realizacji danego projektu. Spółka uznaje, że metoda ta wiernie odzwierciedla stopień transferu kontroli nad świadczeniem na rzecz klienta. Szacunek

całkowitych kosztów realizacji projektu oraz stopnia zaawansowania prac podlega bieżącej aktualizacji na każdy dzień sprawozdawczy, a skutki zmian szacunków ujmowane są prospektywnie zgodnie z MSR 8. Przychody z tytułu odsprzedaży licencji podmiotów trzecich oraz powiązanych usług wsparcia świadczonych przez dostawcę zewnętrznego ujmowane są jednorazowo, w momencie przeniesienia na klienta kontroli nad przyrzeczoną świadczeniem, niezależnie od okresu, na jaki licencja lub usługa wsparcia została udzielona. Spółka nie świadczy tych usług wsparcia samodzielnie, a jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu klientowi prawa do korzystania z licencji lub usługi dostawcy zewnętrznego. W odniesieniu do tych transakcji Spółka działa jako mocodawca.

Przychody ze sprzedaży własnych licencji Fastive ujmowane są jednorazowo, w momencie przeniesienia kontroli nad licencją na klienta, ponieważ licencje mają charakter licencji wieczystych. Usługi realizowane na rzecz klientów w związku z rozwojem, wdrożeniem, dostosowaniem lub utrzymaniem rozwiązań w oparciu o Fastive stanowią odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia.

Spółka dokonuje podziału wynagrodzenia wynikającego z umowy na poszczególne zobowiązania do wykonania świadczenia, jeżeli umowa obejmuje więcej niż jedno odrębne dobro lub usługę. Spółka nie identyfikuje istotnych komponentów finansowania, istotnych praw zwrotu ani istotnych zmiennych składników wynagrodzenia, które wymagałyby odrębnego ujęcia lub ujawnienia. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami, jeżeli występują, wynikają przede wszystkim z różnic czasowych pomiędzy momentem wykonania świadczenia, odbiorem prac, fakturowaniem oraz otrzymaniem zapłaty. Zarząd przeprowadził analizę umów pod kątem identyfikacji umów wieloelementowych oraz potencjalnego wynagrodzenia zmiennego i nie stwierdził przypadków, które ze względu na swoją istotność wymagałyby korekt prezentacyjnych.

Koszty operacyjne

Spółka prezentuje koszty operacyjne w rachunku zysków i strat w układzie funkcjonalnym. Z uwagi na model biznesowy skoncentrowany na specjalistycznych usługach IT, Spółka nie wyodrębnia oddzielnej linii dla kosztów sprzedaży. Koszty związane z pozyskiwaniem klientów oraz utrzymaniem relacji handlowych są klasyfikowane w następujący sposób:

- Koszty pre-sales oraz przygotowania ofert technicznych – ze względu na ich bezpośredni związek z kompetencjami merytorycznymi niezbędnymi do świadczenia usług, są ujmowane w koszcie własnym sprzedaży.
- Koszty ogólnych działań marketingowych, reprezentacji oraz wynagrodzenia pionu handlowego – ze względu na ich ogólnofirmowy charakter i brak możliwości bezpośredniej alokacji do konkretnych projektów, są ujmowane w kosztach administracyjnych.

Powyższy sposób prezentacji najlepiej odzwierciedla strukturę operacyjną Spółki, w której proces sprzedaży jest ściśle powiązany z procesem dostarczania rozwiązań IT.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty nie związane bezpośrednio z działalnością operacyjną Spółki.

Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe zawierają między innymi: odsetki związane z udzielonymi i wykorzystanymi kredytami i pożyczkami, uzyskane i zapłacone odsetki za zwłokę, różnice kursowe, prowizje zapłacone i otrzymane, rozwiązane i tworzone rezerwy w ciężar kosztów finansowych. Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Leasing

Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Spółka stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Należności leasingowe

W wyniku podnajmu powierzchni biurowej Spółka posiada należności leasingowe z tytułu subleasingu. W dacie rozpoczęcia subleasingu Spółka (subleasingodawca) wycenia należności z tytułu subleasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty przez leasingobiorcę w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Zmienne opłaty subleasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako przychody w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat subleasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową w dniu rozpoczęcia subleasingu, jeżeli stopy procentowej subleasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota należności z tytułu subleasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o otrzymane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa należności z tytułu subleasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu subleasingu, zmiany zasadniczo stałych otrzymanych płatności leasingowych.

Transakcje w walutach obcych

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień według:

- kursu kupna lub sprzedaży walut stosowanego przez bank, z którego usług Spółka korzysta;
- kursu średniego NBP na dzień poprzedzający dzień transakcji w przypadku zapłaty za należności lub zobowiązania wyrażone w walucie obcej;
- kursu średniego NBP ustalonego na dzień bilansowy przy wycenie sald aktywów i zobowiązań wyrażonych w walucie obcej.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

Dotacje

Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałych pasywów i odnosi w sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów. Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować.

Opodatkowanie

Podatek dochodowy spółki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłacie lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast aktywa z tytułu

podatku odroczonego są rozpoznawane do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe. Wartość składników aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, nastąpi jego odpis. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które spółka zamierza wykorzystywać w swojej działalności w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do spółki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki). Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Amortyzacja środków trwałych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

- inwestycje w obcych środkach trwałych od 5 do 10 lat;
- urządzenia techniczne i maszyny od 3 do 5 lat;
- środki transportu 5 lat;
- inne środki trwałe od 5 do 10 lat.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów. Spółka nie posiada rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do odsprzedaży. Spółka nie posiada również środków trwałych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do spółki. Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania;
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży;
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży;
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne;

- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz ich użytkowania i sprzedaży;
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady niespełniające w/w warunków ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w dacie ich poniesienia. Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

- inne wartości niematerialne od 2 do 5 lat;
- koszty zakończonych prac rozwojowych do 3 lat.

Zakończone prace rozwojowe podlegają amortyzacji liniowej przez okres ich przewidywanej użyteczności ekonomicznej. Spółka przyjmuje dla nich 3-letni okres użytkowania (stawka 33,3%). Wybór ten jest podyktowany specyfiką sektora IT, w którym dynamiczny postęp technologiczny oraz krótki cykl życia produktów cyfrowych ograniczają okres generowania korzyści ekonomicznych z wytworzonych rozwiązań

Wartości niematerialne poddawane są testom na utratę wartości w przypadku zaistnienia przesłanek. Skutki utraty wartości, odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne. Amortyzacja wartości niematerialnych odnoszona jest w koszty działalności podstawowej. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów. Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu nabycia lub wytworzenia, pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Spółka nie posiada wartości niematerialnych zaklasyfikowanych do odsprzedaży. Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Aktywa związane z programowaniem

W Spółce mogą występować aktywa związane z programowaniem nabyte na zewnątrz, jak i wytworzone we własnym zakresie. Są one umarzane stosownie do okresu użytkowania.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług Spółka regularnie analizuje historię spłat od swoich klientów, aby ocenić ryzyko tego, że część należności może nie zostać odzyskana w przyszłości. Ponieważ klienci Spółki to głównie podmioty o stabilnej sytuacji finansowej, które płacą terminowo, wyliczone statystycznie kwoty potencjalnych strat przedstawiona w nocie dotyczącej należności oraz oczekiwanych strat kredytowych są na tyle małe, że nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie i nie są w nim ujmowane. Odpisy aktualizujące są tworzone w oparciu o faktyczne przesłanki utraty wartości, w przypadku zidentyfikowania obiektywnych dowodów na to, że odzyskanie pełnej kwoty należności jest zagrożone np. trudna sytuacja finansowa kontrahenta, opóźnienia płatności przekraczające akceptowalne terminy, wejście w proces restrukturyzacji lub upadłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Udzielone pożyczki

Udzielone pożyczki o terminie zapadalności przekraczającym 12 miesięcy klasyfikowane są do aktywów trwałych jako długoterminowe aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek. Pożyczki krótkoterminowe o terminie zapadalności do 12 miesięcy klasyfikowane są do majątku obrotowego. Pożyczki zawierane są w oparciu o stałą lub zmienną stopę procentową. Umowy pożyczek określają okres naliczania odsetek i czy podlegają one kapitalizacji. Przychody i koszty z tytułu odsetek ujmowane są w wyniku okresu którego dotyczą. Długoterminowe pożyczki, utrzymywane do terminu wymagalności, wyceniane są na potrzeby sprawozdania z sytuacji finansowej według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, pomniejszone o oczekiwane straty kredytowe.

Należności

Należności Spółki są wykazywane w sprawozdaniu finansowym w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu na oczekiwane straty kredytowe. Odpisy te zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów na oczekiwane straty kredytowe zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych. W okresie sprawozdawczym Spółka nie stosowała zabezpieczeń przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe z okresem zapadalności do trzech miesięcy (na dzień ich utworzenia) wykazane są w bilansie w wartości nominalnej i obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Saldo nie jest pomniejszone o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Spółka posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, jakimi są środki pieniężne na rachunkach VAT.

Akcje i udziały

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się wg ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty ich wartości. Koszty transakcji związanych z nabyciem i sprzedażą udziałów ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

Kapitał własny

Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem, to jest właściwymi ustawami oraz statutem Spółki. Kapitał podstawowy Spółki wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki według wartości nominalnej. Spółka wykazuje także kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz zyski zatrzymane.

Warunkowe podwyższenie kapitału

Po zarejestrowaniu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego następuje przyznanie akcji. Przyznanie akcji staje się skuteczne z chwilą ich zapisania na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym. W innych przypadkach niezarejestrowane w KRS podwyższenie kapitału wykazywane jest w kapitale rezerwowym do dnia rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały zakupione. Do pozostałych zobowiązań zaliczane są głównie zobowiązania wynikające z bieżącej działalności, tj. z tytułu wynagrodzeń i innych bieżących świadczeń pracowniczych. Dodatkowo w sprawozdaniu wyodrębnia się pozostałe zobowiązania publicznoprawne.

Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Do zobowiązań z tytułu umów z klientami Spółka zalicza przychody przyszłych okresów związane przede wszystkim z otrzymanymi środkami od klientów na realizację projektów, których wykonanie nastąpi w przyszłości.

Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa obejmują przede wszystkim rozliczenia międzyokresowe przychodów niebędące zobowiązaniami z tytułu umów z klientami.

Aktywa finansowe

Jednostka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Jednostka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składniki aktywów finansowych, które nie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe

W momencie początkowego ujęcia wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszone o koszty związane z ich uzyskaniem. Po początkowym ujęciu kredyty i pożyczki są ujmowane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń i jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje wypływ korzyści ekonomicznych, które można wiarygodnie oszacować. Spółka tworzy rezerwy z tyt. urlopów zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami. Spółka nie tworzy rezerw na świadczenia pracownicze, takie jak odpłaty emerytalne, gdyż kwota wynikających z tego tytułu obowiązków jest nieistotna z punktu widzenia sprawozdania finansowego.

Pozostałe aktywa

Do pozostałych aktywów Spółka klasyfikuje przede wszystkim koszty przyszłych okresów poniesione w roku obrotowym, jak również wydatki na dotacje do czasu ich rozliczenia.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Spółka wykazuje otrzymane odsetki od lokat bankowych w ramach działalności inwestycyjnej. Takie ujęcie wynika z faktu, że lokaty te stanowią inwestycję nadwyżek środków pieniężnych generowanych przez Spółkę, a przychody z nich uzyskiwane nie są bezpośrednio związane z podstawową działalnością operacyjną.

Segmenty operacyjne

Działalność Fabrity S.A. posiada jednorodny charakter polegający na dostarczaniu kompleksowego wsparcia w zakresie tworzenia oprogramowania dla biznesu, doradztwa i realizacji projektów informatycznych, projektowania produktów cyfrowych oraz świadczeniu usług wspierających pozostałe podmioty operacyjne z Grupy Kapitałowej Fabrity. W związku z tym, zdaniem Zarządu, nie jest zasadne wydzielanie na poziomie jednostkowego sprawozdania finansowego oddzielnych segmentów o charakterze branżowym. Nota segmentowa została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Płatności w formie akcji

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę w oparciu o model Blacka-Shollesa. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji Spółki) oraz warunki inne niż warunki nabycia uprawnień.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności, wyników i świadczenia pracy bądź usług, kończącym się w dniu, w którym określeni pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu Spółki na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Aktywa i zobowiązania warunkowe

W zakresie aktywów i zobowiązań warunkowych w Spółce występują:

- gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe;
- weksle

Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Akcje własne

Program skupu akcji własnych Spółki, notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jest realizowany celem ich umorzenia. Zarząd Spółki ma prawo zrealizować program skupu jedynie w części lub odstąpić od jego realizacji w dowolnym momencie. Akcje własne wyceniane są według ceny nabycia.

6.1.4. Przyjęte przez Spółkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka zarządza wszystkimi opisanymi poniżej elementami ryzyka finansowego, które może mieć znaczący wpływ na jej funkcjonowanie w przyszłości, kładąc w tym procesie największy nacisk na zarządzanie ryzykiem rynkowym, w tym ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem kredytowym i ryzykiem utraty płynności. Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest ograniczenie strat Spółki mogących wynikać z niewypłacalności klientów. Cel ten jest realizowany poprzez bieżące monitorowanie wiarygodności kredytowej klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Celem zarządzania płynnością finansową jest zabezpieczenie Spółki przed jej niewypłacalnością. Cel ten jest realizowany poprzez systematyczne dokonywanie projekcji zadłużenia w horyzoncie do 1 roku, a następnie aranżację odpowiednich źródeł finansowania. Ekspozycja na ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej powstaje w trakcie normalnej działalności Spółki.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych, w przypadku posiadania zadłużenia finansowego, dla którego odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej w szczególności dotyczy to posiadanego kredytu w rachunku bieżącym niewykorzystywanego na dzień bilansowy.

Ryzyko płynności

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności Spółki zakłada utrzymywanie przede wszystkim odpowiedniego poziomu środków pieniężnych. Nadwyżki środków pieniężnych są lokowane w lokatach bankowych.

Ryzyko kredytowe

Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe to głównie należności od klientów oraz w mniejszym stopniu środki pieniężne i lokaty bankowe. Klienci, od których należne są znaczące kwoty z tytułu sprzedaży, są to głównie renomowane przedsiębiorstwa o ugruntowanej pozycji na rynku krajowym i międzynarodowym. W konsekwencji Fabrity S.A. jest w niewielkim stopniu narażona na ryzyko kredytowe. Polityką Spółki jest lokowanie wolnych środków pieniężnych jedynie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej. Stan należności podlega ciągłemu monitoringowi. W Spółce występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego związane z należnościami z tytułu dostaw i usług u 2 największych odbiorców niepowiązanych którzy odpowiadają za odpowiednio 20,4% i 15,9% salda. Na dzień 31 grudnia 2025 roku należności z tytułu dostaw i usług od jednostek

powiązanych wynosiły 293 tys. zł stanowiąc 2,0% całkowitej wartości należności z tytułu dostaw i usług. Całość pochodziła od spółki zależnej Fabrity Commerce sp. z o.o.

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług Spółka regularnie analizuje historię spłat od swoich klientów, aby ocenić ryzyko tego, że część należności może nie zostać odzyskana w przyszłości. Ponieważ klienci Spółki to głównie podmioty o stabilnej sytuacji finansowej, które płacą terminowo, wyliczone statystycznie kwoty potencjalnych strat przedstawiona w nocie dotyczącej należności oraz oczekiwanych strat kredytowych są na tyle małe, że nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie i nie są w nim ujmowane. Odpisy aktualizujące są tworzone w oparciu o faktyczne przesłanki utraty wartości, w przypadku zidentyfikowania obiektywnych dowodów na to, że odzyskanie pełnej kwoty należności jest zagrożone np. trudna sytuacja finansowa kontrahenta, opóźnienia płatności przekraczające akceptowalne terminy, wejście w proces restrukturyzacji lub upadłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe wynikające z transakcji sprzedaży oraz zakupów dokonywanych w walutach innych niż waluta funkcjonalna (PLN). Ryzyko to wiąże się przede wszystkim z ekspozycją na kurs EUR, w których nominowana jest istotna część przychodów z eksportu usług IT oraz koszty zakupu licencji i usług chmurowych a także najem powierzchni biurowych. Spółka w pierwszej kolejności dąży do ograniczania ryzyka walutowego poprzez stosowanie tzw. zabezpieczenia naturalnego, polegającego na parowaniu przychodów i kosztów w tej samej walucie. Ponadto na bieżąco Spółka monitoruje wahania kursów walut i uwzględnia je w procesie ofertowania nowych kontraktów, dążąc do utrzymania założonej rentowności projektów zagranicznych. Spółka posiada linię na zakup instrumentów pochodnych jednocześnie w roku obrotowym 2025 Spółka nie stosowała terminowych instrumentów pochodnych do zabezpieczania ryzyka walutowego.

6.1.5. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem przez Spółkę jest utrzymanie silnej bazy kapitałowej, która będzie wspierać dalszy rozwój działalności operacyjnej i inwestycyjnej, oraz zwiększałyby wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. Zarząd monitoruje stan kapitałów za pomocą wskaźnika zadłużenia finansowego. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia finansowego netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie finansowe netto oblicza się jako sumę zobowiązań z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu obligacji i leasingu finansowego pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wraz z zadłużeniem finansowym netto.

<i>Zarządzanie kapitałem</i>	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	28
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	942	1 406
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	485	1 845
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	- 12 143	- 14 430
Zadłużenie netto	-10 716	-11 151
Kapitał podstawowy	27 797	32 128
Kapitał i zadłużenie netto	17 081	20 977
Wskaźnik zadłużenia netto	ujemny	ujemny

W okres przedawnionych w sprawozdaniu wysypuje nadwyżką środków pieniężnych netto, wobec czego wskaźnik zadłużenia netto jest ujemny i nie podlega interpretacji wskazuje jednocześnie, że ryzyko utraty płynności oraz ryzyko związane z obsługą zadłużenia ocenia się jako bardzo niskie.

6.1.6. Ważne oszacowania i osądy księgowe

Spółka dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Oszacowania i założenia, które niosą za sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie bieżącego lub kolejnego roku obrotowego przedstawiono poniżej wraz z tabelą istotnych rodzajów wartości szacunkowych, których zmiany wywołują skutki w bieżącym okresie, lub w kolejnych okresach wraz ze wskazaniem numerów not w których przedstawiono kwoty na wartości oszacowanych.

<i>Istotne rodzaje wartości szacunkowych występujące w sprawozdaniu</i>	<i>Nota</i>
Aktywa z tytułu umów z klientami	6.2.7
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	6.2.11
Rezerwy na zobowiązania	6.2.12
Wartości niematerialne	6.2.1.
Leasing	6.2.6.
Podatek dochodowy	6.2.14

Z uwagi na złożoność oraz zmienność czynników wpływających na przyjęte założenia, liczbowe dotyczące wartości szacunkowych określenie skutków zmian wartości szacunkowych dla przyszłych okresów obrotowych jest niewykonalne w praktyce.

Szacowanie Przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą. Przychody z tytułu umów o świadczenie usług o charakterze długoterminowym, realizowanych na przełomie okresów sprawozdawczych, ujemuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy. Jeżeli efekt umowy o świadczenie usług można wiarygodnie oszacować, przychody i koszty ujemuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem. W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujemuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujemuje się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujemuje się niezwłocznie jako koszt.

Wycena do wartości godziwej

Spółka wycenia instrumenty finansowe w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Ponadto, wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zostały ujawnione w nocy 6.2.23.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Spółki.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Spółka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Odroczony podatek dochodowy

Sporządzanie sprawozdań finansowych związane jest m.in. z oszacowaniem przez Zarząd wyników podatkowych Spółki. Proces ten obejmuje ocenę bieżącej sytuacji podatkowej Spółki łącznie z oszacowaniem różnic przejściowych będących konsekwencją odmiennego podejścia podatkowego oraz bilansowego. Skutkiem tych różnic przejściowych jest powstanie aktywa (w przypadku różnic ujemnych) lub rezerwy (w przypadku różnic dodatnich) z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe, możliwe do odliczenia od dochodu w przyszłości, wskazują, że zgodnie z oczekiwaniami, skutek przeszłych zdarzeń, nastąpi w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania. Kalkulacja aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego opiera się zatem na prawdopodobieństwie, że spółka w przyszłości osiągnie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych. Do wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wymagane jest przyjęcie istotnych szacunków. Szacunki te oparte są przede wszystkim na prognozach przyszłych zysków podatkowych, potencjalnej ich zmianie oraz wynikach w poprzednich okresach sprawozdawczych.

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe

Odpisu na oczekiwane straty kredytowe należności dokonuje się metodą indywidualnej oceny realności należności z uwzględnieniem istnienia obiektywnych dowodów na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Spółka dokonuje również odpisów na oczekiwane straty kredytowe wartości aktywów finansowych i trwałych, jeżeli wystąpią okoliczności potwierdzające spadek wartości tych aktywów. Należności zagrożone, takie jak np. dochodzone na drodze sądowej, objęte są stosownym odpisem na oczekiwane straty kredytowe.

Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Wartość końcową oraz okres użytkowania składnika aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego i w przypadku, gdy oczekiwania różnią się od wcześniejszych szacunków, zmianę ujmuje się jako zmianę wartości szacunkowych zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”.

Wycena rezerw

Spółka dokonuje szacunków rezerw na prawdopodobne koszty. W zakresie świadczeń pracowniczych Spółka nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Spółka nie posiada także pracowniczych programów emerytalnych.

Ponadto Spółka dokonuje stosownych oszacowań i osądów odnośnie: sprawowania kontroli nad jednostkami, klasyfikacji leasingu oraz testów na utratę wartości.

Okres leasingu

Przy ustalaniu okresu leasingu, Zarząd Spółki analizuje wszystkie fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do skorzystania z opcji przedłużenia lub nieskorzystania z opcji wypowiedzenia umowy. W przypadku umów zawartych na czas nieokreślony, Spółka określa okres leasingu jako okres, w którym umowa pozostaje prawnie egzekwowalna, biorąc pod uwagę m.in. okresy amortyzacji nakładów w obcych środkach trwałych. Na dzień 31 grudnia 2025 r. większość umów leasingu i najmu stanowią kontrakty na czas określony, a przyjęte okresy leasingu są zbieżne z okresami wynikającymi z treści tych umów.

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Spółka nie jest w stanie z łatwością ustalić stopy procentowej dla umów leasingowych, dlatego przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Jest to stopa procentowa, jaką Spółka musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

6.1.7. Zastosowanie nowych standardów i interpretacji

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2025 roku

Sporządzając jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2025 Spółka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2024, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów oraz interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2025 r.:

- W roku obrotowym rozpoczętym 1 stycznia 2025 r. Spółka po raz pierwszy zastosowała zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” dotyczące braku wymienialności waluty. Zmiany te doprecyzowują zasady oceny czy waluta jest wymienialna na inną walutę, sposób ustalania kursu natychmiastowego w przypadku braku wymienialności oraz zakres wymaganych ujawnień w takim przypadku. Zastosowanie powyższych zmian nie wywarło istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki.

Standardy i zmiany opublikowane, zatwierdzone przez Komisję Wspólnot Europejskich, lecz jeszcze nieobowiązujące:

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji opublikowane zostały nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, zatwierdzone przez Komisję Wspólnot Europejskich, które nie były jeszcze obowiązkowe dla okresu sprawozdawczego zakończonego 31 grudnia 2025 r. Spółka nie zastosowała ich wcześniej. Zgodnie z obecną oceną, poza MSSF 18, nie oczekuje się, aby ich pierwsze zastosowanie wywarło istotny wpływ na ujmowanie i wycenę pozycji sprawozdania finansowego; wpływ może natomiast dotyczyć prezentacji, klasyfikacji oraz zakresu ujawnień, zależnie od charakteru transakcji realizowanych przez Spółkę. Nowe standardy i zmiany obejmują:

- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniu finansowym”. W kwietniu 2024 r. RMSR opublikowała MSSF 18, który zastępuje MSR 1 i będzie obowiązywał dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później. Standard wprowadza nowe wymagania dotyczące prezentacji i ujawnień, w szczególności w zakresie struktury rachunku zysków i strat, obowiązkowych sum częściowych, zasad agregacji i dezagregacji informacji oraz ujawnień dotyczących mierników wyniku zdefiniowanych przez kierownictwo. Spółka analizuje wpływ MSSF 18 na sprawozdanie finansowe. Na obecnym etapie oczekuje się, że standard nie wpłynie istotnie na zasady ujmowania i wyceny poszczególnych transakcji, natomiast może istotnie wpłynąć na sposób prezentacji danych finansowych i zakres wymaganych ujawnień. W szczególności zmianie może ulec struktura rachunku zysków i strat, prezentacja wybranych pozycji w podstawowych sprawozdaniach finansowych, poziom agregacji/dezagregacji danych oraz zakres not objaśniających. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego analiza wpływu MSSF 18 nie została jeszcze zakończona.
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty Finansowe” i MSSF 7 – „Instrumenty finansowe - ujawnienia informacji”. Zmiany te obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r. lub później. Obejmują one w szczególności doprecyzowanie oceny cech umownych przepływów pieniężnych dla potrzeb klasyfikacji aktywów finansowych, zagadnienia związane z wyksięgowaniem zobowiązań finansowych

rozliczanych z wykorzystaniem elektronicznych systemów płatności oraz dodatkowe ujawnienia dla instrumentów finansowych zawierających określone cechy warunkowe. Spółka analizuje wpływ tych zmian, na obecnym etapie nie oczekuje się istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, poza ewentualnym rozszerzeniem ujawnień, jeżeli Spółka posiada instrumenty objęte zakresem tych zmian.

- Zmiany do MSSF 1, MSSF 7, MSSF 9, MSSF 10, MSR 7 w ramach „Annual Improvements Volume 11 Annual Improvements to IFRS Accounting Standards – Volume 11”. Coroczne ulepszenia standardów obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r. lub później. Obejmują one zmiany w MSSF 1, MSSF 7, MSSF 9, MSSF 10 i MSR 7. Spółka nie oczekuje, aby ich pierwsze zastosowanie wywarło istotny wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe.
- Umowy dotyczące energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych – zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 zmiany te obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r. lub później. Spółka nie oczekuje istotnego wpływu ich zastosowania na sprawozdanie finansowe, ponieważ nie jest stroną umów objętych zakresem tych zmian.

Standardy i zmiany opublikowane przez RMSR, nie zatwierdzone przez Komisję Wspólnot Europejskich:

- MSSF 19 „Jednostki zależne nieposiadające publicznej odpowiedzialności: ujawnienia”. MSSF 19 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później. Standard przewiduje możliwość stosowania uproszczonych wymogów ujawnieniowych zamiast pełnych ujawnień wynikających z innych standardów MSSF. Jeżeli Spółka będzie uprawniona do zastosowania tego standardu i zdecyduje się z tej opcji skorzystać, może to ograniczyć zakres przyszłych ujawnień, bez wpływu na zasady ujmowania i wyceny. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie podjęła jeszcze decyzji co do zastosowania MSSF 19.
- Zmiany do MSR 21 – „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” - Przeliczenie na walutę prezentacji w warunkach hiperinflacji. W listopadzie 2025 r. RMSR opublikowała zmiany do MSR 21 dotyczące przeliczania informacji finansowych na walutę prezentacji gospodarki hiperinflacyjnej. Zmiany te obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później. Spółka nie oczekuje, aby zmiany te miały wpływ na jej sprawozdanie finansowe, ponieważ nie sporządza sprawozdania w walucie prezentacji gospodarki hiperinflacyjnej i nie posiada takich zagranicznych jednostek.

6.2. Uzupełniające noty do sprawozdania finansowego

Uzupełniające noty przedstawione do sprawozdania finansowego w zakresie danych porównawczych odnoszą się do danych przekształconych.

6.2.1. Wartości niematerialne

Zmiany w wartościach niematerialnych w 2025 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w przygotowaniu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	3 830	444	765	5 039
Zwiększenia:	1 147	-	382	1 529
– nabycie	-	-	382	382
– przeklasyfikowanie	1 147	-	-	1 147
Zmniejszenia w tym:	-	-	1 147	1 147
– przeklasyfikowanie	-	-	1 147	1 147
Wartość brutto na koniec okresu	4 977	444	-	5 421
Umorzenie na początek okresu	2 859	442	-	3 301
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	821	-	-	821
– amortyzacja	821	-	-	821
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
– sprzedaż lub likwidacja	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	3 680	442	-	4 122
Wartość księgowa netto na początek okresu	971	2	765	1 738
Wartość księgowa netto na koniec okresu	1 297	2	-	1 299

Zmiany w wartościach niematerialnych w 2024 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w przygotowaniu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	3 028	444	802	4 274
Zwiększenia:	802	-	765	1 567
– nabycie	-	-	765	765
– przeklasyfikowanie	802	-	-	802
Zmniejszenia w tym:	-	-	802	802
– sprzedaż lub likwidacja	-	-	-	-
– przeklasyfikowanie	-	-	802	802
Wartość brutto na koniec okresu	3 830	444	765	5 039
Umorzenie na początek okresu	2 170	442	-	2 612
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	689	-	-	689
– amortyzacja	689	-	-	689
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
– sprzedaż lub likwidacja	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	2 859	442	-	3 301
Wartość księgowa netto na początek okresu	858	2	802	1 662
Wartość księgowa netto na koniec okresu	971	2	765	1 738

6.2.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w 2025 roku

	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki Trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	748	1 605	-	957	3 310
Zwiększenia, w tym:	-	350	-	1	351
– nabycie	-	126	-	1	127
– przeklasyfikowanie	-	224	-	-	224
Zmniejszenia, w tym:	674	180	-	406	1 260
– sprzedaż lub likwidacja	674	180	-	406	1 260
Wartość brutto na koniec okresu	74	1 775	-	552	2 401
Umorzenie na początek okresu	727	1 310	-	934	2 971
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	2	348	-	6	356
– amortyzacja	2	177	-	5	184
– przeklasyfikowanie	-	171	-	1	172
Zmniejszenia, w tym:	674	179	-	405	1 258
– sprzedaż lub likwidacja	674	179	-	405	1 258
Umorzenie na koniec okresu	55	1 479	-	535	2 069
Wartość księgowa netto na początek okresu	21	295	-	23	339
Wartość księgowa netto na koniec okresu	19	296	-	17	332

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w 2024 roku

	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	733	1 274	-	953	2 960
Zwiększenia, w tym:	15	350	-	4	369
– nabycie	15	68	-	4	87
– przeklasyfikowanie	-	282	-	-	282
Zmniejszenia, w tym:	-	19	-	-	19
– sprzedaż lub likwidacja	-	19	-	-	19
Wartość brutto na koniec okresu	748	1 605	-	957	3 310
Umorzenie na początek okresu	722	949	-	919	2 590
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	5	378	-	15	398
– amortyzacja	5	159	-	15	179
– przeklasyfikowanie	-	219	-	-	219
Zmniejszenia, w tym:	-	17	-	-	17
– sprzedaż lub likwidacja	-	17	-	-	17
Umorzenie na koniec okresu	727	1 310	-	934	2 971
Wartość księgowa netto na początek okresu	12	324	-	34	370
Wartość księgowa netto na koniec okresu	21	295	-	23	339

Spółka nie posiada zobowiązań umownych zaciągniętych w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych. W 2025 r. oraz 2024 roku wartość odsprzedanych środków trwałych do leasingu zwrotnego wynosiła 0 zł.

Zabezpieczenia

Na koniec okresu sprawozdawczego tj. 31.12.2025 roku oraz danych porównawczych na dzień 31.12.2024 roku spółka nie posiadała środków trwałych stanowiących zabezpieczenie kredytów bankowych.

Środki trwałe w budowie

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka nie posiadała środków trwałych w budowie.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31 grudnia 2025 roku przeanalizowano ewentualną utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych w odniesieniu do ośrodków generujących przepływy pieniężne. Według analiz na dzień bilansowy nie wystąpiła istotna trwała utrata wartości.

6.2.3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Zmiany w aktywach z tytułu prawa do użytkowania w 2025 roku

	Biuro	Środki transportu	Środki trwałe w leasingu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	16 334	193	224	16 751
Zwiększenia, w tym:	38	-	-	38
– aktualizacja wyceny	38	-	-	38
Zmniejszenia, w tym:	-	109	224	333
– sprzedaż lub likwidacja	-	109	-	109
– przeklasyfikowanie	-	-	224	224
Wartość brutto na koniec okresu	16 372	84	-	16 456
Umorzenie na początek okresu	14 371	163	150	14 684
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	815	23	21	859
– amortyzacja	815	23	21	859
Zmniejszenia, w tym:	-	108	171	279
– sprzedaż lub likwidacja	-	108	-	108
– przeklasyfikowanie	-	-	171	171
Umorzenie na koniec okresu	15 186	78	-	15 264
Wartość księgowa netto na początek okresu	1 963	30	74	2 067
Wartość księgowa netto na koniec okresu	1 186	6	-	1 192

Zmiany w aktywach z tytułu prawa do użytkowania w 2024 roku

	Biuro	Środki transportu	Środki trwałe w leasingu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	15 729	201	506	16 436
Zwiększenia, w tym:	1 925	61	-	1 986
– nabycie	1 616	61	-	1 677
– przeklasyfikowanie dotyczące subleasingu	309	-	-	309
Zmniejszenia, w tym:	1 319	69	282	1 670
– sprzedaż lub likwidacja	1 242	69	-	1 311
– aktualizacja wyceny	77	-	-	77
– przeklasyfikowanie	-	-	282	282
Wartość brutto na koniec okresu	16 335	193	224	16 752
Umorzenie na początek okresu	14 648	195	276	15 119
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	966	35	93	1 094
– amortyzacja	780	35	93	908
– przeklasyfikowanie dotyczące subleasingu	186	-	-	186
Zmniejszenia, w tym:	1 242	67	219	1 528
– sprzedaż lub likwidacja	1 242	67	-	1 309
– przeklasyfikowanie	-	-	219	219
Umorzenie na koniec okresu	14 372	163	150	14 685
Wartość księgowa netto na początek okresu	1 081	6	230	1 317
Wartość księgowa netto na koniec okresu	1 963	30	74	2 067

6.2.4. Akcje i udziały w jednostkach zależnych

	Fabrity Commerce Sp. z o.o.	PerfectBot Sp. z o.o.	Razem
Stan na dzień 01.01.2024	-	2 683	2 683
Zakup akcji i udziałów	3 472	-	3 472
Odpisanie wartości udziałów	-	2 683	2 683
Stan na dzień 31.12.2024	3 472	-	3 472
Stan na dzień 01.01.2025	3 472	-	3 472
Korekta wartości godziwej zapłaty warunkowej (earnout)	- 1 394	-	- 1 394
Stan na dzień 31.12.2025	2 078	-	2 078
Liczba posiadanych udziałów/akcji na dzień 31.12.2025	102	-	-
% posiadanych udziałów/akcji na dzień 31.12.2025	51%	-	-

W 2025 roku Spółka dokonała aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu zapłaty warunkowej (earnout) związanej z nabyciem udziałów w Fabrity Commerce Sp. z o.o. W związku z aktualizacją prognoz finansowych i brakiem realizacji celów uprawniających do wypłaty kolejnych transz wynagrodzenia, wartość tego zobowiązania została skorygowana do zera. Zgodnie z przyjętymi zasadami, równowartość zmniejszenia zobowiązania w kwocie 1 394 tys. PLN ujęto jako korektę wartości posiadanych udziałów rozpoznanej przy nabyciu, co skutkowało obniżeniem jej wartości bilansowej do poziomu 2 078 tys. zł. Korekta zobowiązania oraz wartości udziałów nie wpłynęła na wynik finansowy bieżącego okresu. Wpływ na wynik finansowy w kwocie 141 tys. zł miało odwrócenie naliczonych kosztów odsetek od dyskonta zobowiązania z tyt. zapłaty warunkowej (earnout).

Test na utratę wartości udziałów

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości udziałów Fabrity Commerce. Niższa od pierwotnie zakładanej dynamika wyników operacyjnych, która skutkowałą skorygowaniem do zera zobowiązania z tytułu zapłaty warunkowej (earnout), została zidentyfikowana przez Zarząd jako wewnętrzna przesłanka potencjalnej utraty wartości udziałów.

Metodologia i okres prognozy

Wartość odzyskiwalna Fabrity Commerce została ustalona na podstawie wyceny wartości użytkowej, z zastosowaniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Rokiem bazowym dla przygotowanej prognozy jest rok 2025. Prognozy przepływów oparto na budżecie zatwierdzonym przez Zarząd jednostki dominującej na rok 2026 oraz wieloletnim planie finansowym na lata 2027–2030. Przy obliczaniu wartości rezydualnej po roku 2030 przyjęto model stałego wzrostu.

Kluczowe założenia przyjęte do modelu

Parametr testu	
Okres szczegółowej prognozy w stosunku do 2025	5 lat (2026–2030)
Stopa wzrostu budżetowanych przychodów na 2026 rok	19,8%
Stopa wzrostu przychodów w okresie prognozy 2027–2030	7,4%
Marża operacyjna budżetowana na 2026 rok	10,3
Marża operacyjna w okresie prognozy 2027–2030	8,8%
Średnioważony koszt kapitału (WACC nominalny)	13,92%
Stopa wzrostu po okresie prognozy (g)	2,0%

Przyjęta stopa dyskonta odzwierciedla bieżącą ocenę rynkową wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla branży IT/E-commerce, w której operuje ośrodek generującego środki pieniężne. Stopa wzrostu w okresie rezydualnym (g) nie przekracza długoterminowej średniej stopy wzrostu dla rynku, na którym działa Spółka.

Wynik testu na utratę wartości

Wynik testu na utratę wartości	
Wartość odzyskiwalna 100% udziałów	4 665
Wartość odzyskiwalna 51% udziałów posiadanych przez Spółkę	2 379
Wartość udziałów Fabrity Commerce	2 078
Nadwyżka nad aktywami testowanymi	301

Wynik testu potwierdził, że wartość odzyskiwalna Fabrity Commerce przewyższa jego wartość bilansową. W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2025 roku nie stwierdzono konieczności dokonania odpisów aktualizujących wartość udziałów.

Analiza wrażliwości

W celu rzetelnej oceny ryzyka utraty wartości, Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości wyniku testu na zmianę kluczowych parametrów (stopy dyskonta oraz stopy wzrostu po okresie prognozy).

Scenariusz analizy wrażliwości	Wpływ na nadwyżkę
Wzrost stopy WACC o 1,0 p.p. (do poziomu 14,92%)	- 215
Spadek stopy wzrostu (g) o 1,0 p.p. (do poziomu 1,0%)	- 240
Równoczesny wzrost WACC o 1 p.p. i spadek g o 1 p.p.	- 423

Analiza wrażliwości wykazała, że przy wystąpieniu skumulowanych negatywnych scenariuszy rynkowych, wartość odzyskiwalna udziałów Fabrity Commerce może skutkować koniecznością dokonania nieznacznych odpisów w przyszłości.

6.2.5. Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek

<i>Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek</i>	2025	2024	2023
Stan początkowy	-	-	-
Udzielenie pożyczek	300	990	2 420
Naliczenie odsetek	6	37	18
Spłata pożyczek	-	-	- 2 420
Spisanie pożyczek	- 300	- 990	-
Spłata odsetek	-	-	- 18
Spisanie odsetek	- 6	- 37	-
Rozwiązanie odpisu na trwałą utratę wartości	-	-	-
Stan końcowy w tym:	-	-	-
część długoterminowa	-	-	-
część krótkoterminowa	-	-	-

6.2.6. Zobowiązania z tytułu leasingu

<i>Leasing finansowy</i>	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	543	1 955	1 070
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	1 008	1 544	1 774
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 551	3 499	2 844
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych do 1 roku	58	110	146
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych od 1 do 5 lat	66	138	157
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu ogółem	124	248	303
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	485	1 845	924
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	942	1 406	1 617
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	1 427	3 251	2 541

W modelu kalkulacji przyszłych rat kapitałowych z tytułu leasingu zastosowana stopa dyskontowa wynosiła 3,85%.

Zmiany w zobowiązaniach z tytułu leasingu w 2025 roku

	Biuro	Środki transportu	Środki trwałe w leasingu	Razem
Wartość na początek okresu	3 197	29	25	3 251
Zwiększenia z tytułu aktualizacji wyceny zobowiązania	38	-	-	38
Zmniejszenia (w tym różnice kursowe)	42	-	-	42
Zapłata rat leasingu	1 770	24	26	1 820
Wartość na koniec okresu	1 422	5	-	1 427

Zmiany w zobowiązaniach z tytułu leasingu w 2024 roku

	Biuro	Środki transportu	Środki trwałe w leasingu	Razem
Wartość na początek okresu	2 402	6	133	2 541
Zwiększenia	1 616	61	-	1 677
Zmniejszenia	130	-	-	130
Zapłata rat leasingu	692	38	107	837
Wartość na koniec okresu	3 196	29	26	3 251

W zwiększeniach i zmniejszeniach ujawniony został wpływ zmiany wyceny zobowiązań z tytułu długoterminowego wynajmu biura w kwocie 38 tys. zł, wynikający ze zmian kursu euro oraz zmiany w umowie leasingu, polegające na indeksacji stawki i rabatach.

<i>Wpływ wynikający z zastosowania MSSF 16 Leasing</i>	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	-	26	108
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku z tytułu biur	543	1 929	962
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	543	1 955	1 070
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	-	-	26
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat z tytułu biur	1 008	1 544	1 748
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	1 008	1 544	1 774
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 551	3 499	2 844
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu do 1 roku	-	-	-
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu do 1 roku z tytułu biur	58	110	146
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych do 1 roku	58	110	146
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu od 1 do 5 lat	-	-	-
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu od 1 do 5 lat z tytułu biur	66	138	157
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych od 1 do 5 lat	66	138	157
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu ogółem	124	248	303
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	-	26	108
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych do 1 roku z tytułu biur	485	1 819	816
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	485	1 845	924
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	-	-	26
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat z tytułu biur	942	1 406	1 591
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	942	1 406	1 617
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	1 427	3 251	2 541

6.2.7. Należności i odpisy na oczekiwane straty kredytowe

<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	14 437	15 277	17 704
– wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	293	31	96
– wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	14 144	15 246	17 608
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	- 75	- 355	- 212
Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług	14 362	14 922	17 492

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem z tytułu oczekiwanych strat kredytowych właściwym dla należności handlowych Spółki.

<i>Aktywa z tytułu umów z klientami</i>	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Wartość netto aktywów z tytułu umów z klientami	3 783	4 536	4 168

<i>Należności z tytułu podatku dochodowego</i>	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Wartość netto należności z tytułu podatku dochodowego	-	2 828	714

<i>Pozostałe należności publicznoprawne</i>	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
VAT do odliczenia w przyszłych okresach	816	594	631
Wartość netto pozostałych należności publicznoprawnych	816	594	631

<i>Pozostałe należności</i>	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Wpłacone wadia oraz kaucje	367	411	373
Wartość netto pozostałych należności	367	411	373

<i>Odpisy na oczekiwane straty kredytowe</i>	2025	2024	2023
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	355	212	85
Utworzenie odpisów	152	227	467
Rozwiązanie odpisów	432	84	- 340
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu	75	355	212

<i>Model oczekiwanych strat kredytowych</i>				
<i>Kwota</i>	<i>Wiekowanie</i>	<i>Współczynnik strat</i>	<i>Oczekiwana strata</i>	
13 596	Terminowe i do 1 miesiąca	0%	5	
383	Od 1 do 3 miesięcy	0%	1	
98	Od 3 do 6 miesięcy	1%	1	
359	Powyżej 6 miesięcy	4%	15	

6.2.8. Należności subleasingowe

<i>Należności subleasingowe</i>	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Należności subleasingowe do 1 roku	52	603	-
Należności subleasingowe od 1 do 5 lat	-	50	-
Wartość należności subleasingowych ogółem	52	653	-

Spółka w wyniku podnajmu powierzchni biurowej wyodrębniła na dzień 31.12.2025 roku należności subleasingowe. Stopa procentowa przyjęta do kalkulacji należności z tytułu subleasingu wynosi 3,85%.

31.12.2025		
	<i>Zdyskontowane przepływy</i>	<i>Przepływy wynikające z umowy</i>
Wartość bieżąca minimalnych opłat subleasingowych do 1 roku	52	52
Wartość bieżąca minimalnych opłat subleasingowych od 1 roku do 3 lat	-	-
Suma	52	52

31.12.2024		
	<i>Zdyskontowane przepływy</i>	<i>Przepływy wynikające z umowy</i>
Wartość bieżąca minimalnych opłat subleasingowych do 1 roku	603	618
Wartość bieżąca minimalnych opłat subleasingowych od 1 roku do 3 lat	50	52
Suma	653	670

6.2.9. Pozostałe aktywa

<i>Rozliczenia międzyokresowe czynne</i>	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Polisy ubezpieczeniowe dotyczące następnych okresów	57	70	62
Licencje	53	52	144
Pozostałe	40	51	36
Razem	150	173	242

6.2.10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	7 419	4 902	13 970
Środki pieniężne w kasie	4	4	4
Lokaty bankowe	4 720	9 524	11 124
Razem	12 143	14 430	25 098
W tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w tym rachunki VAT	1 038	79	161

Dostępne środki pieniężne w ramach kredytu w rachunku bieżącym wynoszą 5 mln PLN dla Spółki Fabrity, wykorzystanie kredytu obrotowego na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosiło 0 zł w spółce Fabrity S.A. Na dzień 31 grudnia 2024 roku w Spółce wykorzystanie wynosiło 28 tys. zł.

6.2.11. Zobowiązania krótkoterminowe

<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania – dostawcy krajowi	4 126	5 347	5 733
Zobowiązania – dostawcy zagraniczni	156	-	-
Razem:	4 282	5 347	5 733
<i>Zobowiązania z tytułu umów z klientami</i>	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Razem:	438	554	-
<i>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego</i>	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Razem:	220	359	-
<i>Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne</i>	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tyt. podatku od towarów i usług	939	494	1 710
Inne zobowiązania publicznoprawne	287	316	288
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	1 226	810	1 998
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Rozrachunki z pracownikami	4	2	2
Pozostałe	43	29	17
Razem:	47	31	19

6.2.12. Rezerwy na zobowiązania

<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	31.12.2025	Zawiązanie	Wykorzystanie	31.12.2024
Badanie sprawozdania finansowego	104	104	58	58
Rezerwa na urlopy	328	-	18	346
Rezerwa na wynagrodzenia i pozostałe koszty dotyczące bieżącego okresu	269	269	1 104	1 104
Razem:	701	373	1 180	1 508

Spółka prognozuje, iż wszystkie zobowiązania wynikające z rezerw zrealizują się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

6.2.13. Pozostałe pasywa

<i>Pozostałe pasywa</i>	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	48	48	48
Inne pozostałe pasywa	8	252	-
Razem:	56	300	48

6.2.14. Podatek dochodowy

<i>Podatek dochodowy</i>	31.12.2025	31.12.2024
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu finansowym	- 658	3 426
Część bieżąca	- 486	3 442
Część odroczone	- 171	- 16
Efektywna stopa podatkowa	14,1%	- 102,5%
<i>Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej</i>	31.12.2025	31.12.2024
Wynik przed opodatkowaniem	4 661	3 342
Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	- 886	- 635
Ulga B+R	256	463
Ujęcie ulgi holdingowej za lata 2022 i 2023	-	4 267
Odpisy dotyczące posiadanych udziałów oraz udzielonych pożyczek	-58	-705
Pozostałe różnice trwałe	30	-36
Podatek dochodowy według efektywnej stawki podatkowej	- 658	- 3 426
<i>Ustalenie części odroczonej podatku dochodowego</i>	31.12.2025	31.12.2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Stan początkowy	923	1 012
Zmniejszenia / Zwiększenia	- 745	- 89
Stan końcowy	178	923
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Stan początkowy	1 236	1 309
Zmniejszenia / Zwiększenia	- 574	- 73
Stan końcowy	662	1 236
Łączny wpływ zmian na podatek dochodowy	- 171	- 16
<i>Różnice przejściowe w podatku dochodowym</i>	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tyt. leasingu ujmowanego podatkowo jako operacyjny	236	3 251
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	98
Rezerwa na zobowiązania i odpisy na należności	701	1 508
Ujemne różnice przejściowe	937	4 857
Aktywa z tytułu ujemnych różnic przejściowych	178	923
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów trwałych	66	2 125
Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	3 419	4 379
Dodatnie różnice przejściowe	3 485	6 504
Rezerwy z tytułu dodatnich różnic przejściowych	662	1 236

Na dzień 31 grudnia 2025 roku nie występowały niekapitałowe straty podatkowe z lat ubiegłych podlegające odliczeniu od dochodów w kolejnych latach podatkowych. W związku z powyższym, spółka nie posiadała nieuwjętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywów z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych.

W roku obrotowym 2025 nastąpiło połączenie jednostek Fabrity S.A. oraz Fabrity Sp. z o.o. Połączenie to zostało przeprowadzone w sposób neutralny podatkowo na gruncie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. W związku z połączeniem nie wystąpiły zmiany w kwotach ujętych przed dniem połączenia składników aktywów lub rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które wymagałyby dodatkowych korekt w wyniku finansowym okresu bieżącego

Spółka nie podlega pod zakres przepisów dotyczących globalnego podatku minimalnego (Filar II), ponieważ jej przychody w bieżącym oraz poprzednim roku obrotowym nie przekroczyły ustawowego progu 750 mln EUR.

Otrzymanie zwrotu nadpłaty podatku CIT za 2022 r.

W dniu 17 listopada 2025 roku Zarząd Fabrity S.A. poinformował, iż powziął informację, że w następstwie wydania przez Naczelnego Sąd Administracyjny (NSA) wyroku z dnia 9 lipca 2025 r. oraz jego pisemnego uzasadnienia (NSA), w którym to NSA oddalił skargę kasacyjną Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie, dnia 14 listopada 2025 r. Emitent otrzymał zwrot nadpłaty w podatku CIT za 2022 r. z tytułu zastosowania ulgi holdingowej przy sprzedaży akcji spółki Oktawave S.A. Łączna kwota nadpłaty, która wpłynęła na rachunek Emitenta, na którą składa się kwota główna i odsetki, wynosi 3.260.345,00 zł.

Zgodnie z uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 5 czerwca 2025 r., Zarząd Spółki niezwłocznie podjął uchwałę w sprawie stwierdzenia spełnienia warunku wypłaty Warunkowej Dywidendy Uzupełniającej. W związku ze spełnieniem Warunku - Warunkowa Dywidenda Uzupełniająca została wypłacona akcjonariuszom Spółki w łącznej kwocie 2.780.396,00 zł, co stanowi 1,00 zł na jedną akcję. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie ustalenia dnia wypłaty Warunkowej Dywidendy Uzupełniającej, zgodnie z którą dywidenda została wypłacona w dniu 5 grudnia 2025 r.

6.2.15. Przychody ze sprzedaży usług

<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>	2025		2024	<i>Zmiana %</i>
Przychody ze sprzedaży usług	61 762		70 274	- 12,1%
- w tym od jednostek powiązanych	699		570	22,6%

<i>Przychody według rodzajów</i>	2025		2024	
Usługi IT			60 041	68 251
Refaktury kosztów i usługi pozostałe			1 721	2 023
Razem	61 762		70 274	

<i>Przychody według rejonów geograficznych</i>	2025	<i>Udział %</i>	2024	<i>Udział %</i>
Krajowe	44 683	72,3%	50 509	71,9%
Zagraniczne	17 079	27,7%	19 765	28,1%
Razem	61 762	100%	70 274	100%

6.2.16. Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych

<i>Koszty według rodzaju</i>	2025	2024
Amortyzacja	1 880	1 776
Materiały i energia	169	170
Usługi obce	45 033	50 451
Podatki i opłaty	96	135
Wynagrodzenia	8 319	8 650
Ubezpieczenia społeczne i inne	1 844	1 918
Pozostałe koszty	310	219
Razem	57 651	63 319

<i>Koszty według miejsc powstawania</i>	2025	2024
Koszt własny sprzedaży	45 683	51 106
Koszty administracyjne	11 968	12 213
Razem	57 651	63 319

6.2.17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

<i>Pozostałe przychody i koszty operacyjne</i>	2025	2024
Pozostałe przychody operacyjne		
Spisanie zobowiązań	42	-
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	19	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	127	-
Pozostałe pozycje	22	5
Razem pozostałe przychody operacyjne	210	5
Pozostałe koszty operacyjne		
Spisanie należności	- 173	- 17
Odpisy aktualizujące należności	-	- 143
Koszty związane z połączeniem spółek	- 13	- 169
Pozostałe pozycje	- 24	- 157
Razem pozostałe koszty operacyjne	- 210	- 486
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	-	- 481

6.2.18. Przychody i koszty finansowe

<i>Przychody i koszty finansowe netto</i>	2025	2024
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek (pożyczki i należności)	760	996
Otrzymane dywidendy	242	-
Wynik na zbyciu spółek	-	164
Przychody z tytułu prowizji za poręczenie	16	186
Pozostałe przychody finansowe	141	19
Razem przychody finansowe	1 159	1 365
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek od leasingu	- 118	- 302
Koszty prowizji otrzymanych gwarancji i poręczeń	- 73	- 209
Odpisy na pożyczki	- 306	-1 027
Pozostałe koszty finansowe (w tym nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi)	- 112	- 276
Odpis udziałów PerfectBot sp. z o.o.	-	- 2 683
Razem koszty finansowe	- 609	- 4 497
Przychody / koszty finansowe netto	550	- 3 132

6.2.19. Zysk / strata na jedną akcję

<i>Zysk / strata na jedną akcję</i>	2025	2024
Liczba akcji na początek okresu	2 266 022	2 458 522
Liczba akcji na koniec okresu	2 780 396	2 266 022
Zysk / strata netto za dany okres w złotych	4 003 202,81 zł	6 767 733,79 zł
Zysk / strata na jedną akcję w złotych	1,46 zł	2,90 zł
Rozwodniony zysk / strata na jedną akcję w złotych	1,46 zł	2,90 zł

6.2.20. Segmenty operacyjne

Działalność Fabrity S.A. posiada jednorodny charakter polegający na dostarczaniu kompleksowego wsparcia w zakresie tworzenia oprogramowania dla biznesu, doradztwa i realizacji projektów informatycznych, projektowania produktów cyfrowych oraz świadczeniu usług wspierających pozostałe podmioty operacyjne z Grupy Kapitałowej Fabrity.

Segmenty operacyjne zostały wyodrębniane na poziomie Grupy Kapitałowej Fabrity i zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Przychody dotyczące głównych klientów

	od 01.01.2025 do 31.12.2025		od 01.01.2024 do 31.12.2024	
	PLN'000	%	PLN'000	%
Klient A	21 489	34,8%	23 310	33,2%
Klient B	8 472	13,7%	10 149	14,4%

6.2.21. Niepodzielony zysk / (strata) i ograniczenia w wypłacie dywidendy

Niepodzielony wynik obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

6.2.22. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami zależnymi w 2025

	Przychody ze sprzedaży	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Koszty finansowe – odpisy dotyczące pożyczek	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	Przychody z tytułu dywidend
Fabrity Commerce Sp. z o.o.	699	-	59	-	293	4	-	242
PerfectBot Sp. z o.o.	23	6	34	306	-	-	-	-
Razem	722	6	93	306	293	4	-	242

Transakcje z jednostkami zależnymi w 2024

	Przychody ze sprzedaży	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Koszty finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	Przychody z tytułu dywidend
Fabrity Commerce Sp. z o.o.*	570	-	270	-	31	31	-	-
PerfectBot Sp. z o.o.	227	37	76	1 027	130	60	-	-
Razem	797	37	346	1 027	161	91	-	-

* Wartości wykazane od dnia 01.02.2024 roku.

Spółka Fabrity S.A. w roku obrotowym 2025 i 2024 nie zawierała transakcji z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

<i>Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej</i>	2025	2024
Zarząd		
Tomasz Burczyński	578	540
Rafał Graboś	540	430
Artur Piątek	511	510
Rada Nadzorcza		
Grzegorz Stulgis	89	103
Janusz Żebrowski	56	51
Maciej Klepacki	21	51
Jakub Menc	52	51
Paweł Wujec	46	51
Katarzyna Stella-Sawicka	22	-

Wynagrodzenia wskazane w tabeli powyżej mają wyłącznie charakter świadczeń krótkoterminowych.

6.2.23. Instrumenty finansowe

<i>Aktywa finansowe (niewyceniane wg. wartości godziwej)</i>	31.12.2025	31.12.2024
Należności z tytułu dostaw i usług	14 362	14 922
Aktywa z tytułu umów z klientami	3 873	4 536
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 143	14 430
Razem aktywa finansowe	30 378	33 888
<i>Zobowiązania finansowe i zobowiązania z tyt. dostaw i usług (niewyceniane wg. wartości godziwej)</i>	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 282	5 347
Razem zobowiązania finansowe	4 282	5 347

Wartość godziwa powyższych instrumentów finansowych nie odbiega w istotny sposób od ich wartości bilansowej.

6.2.24. Analiza wiekowa należności

<i>Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług</i>	31.12.2025	31.12.2024
Terminowe i do 1 miesiąca	13 597	14 086
Od 1 do 3 miesięcy	383	751
Od 3 do 6 miesięcy	98	76
Powyżej 6 miesięcy	359	364
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	- 75	- 355
Oszacowane	3 887	4 536
Razem	18 249	19 458

6.2.25. Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych

Zmiana stóp procentowych o 1 punkt procentowy spowodowałaby zmianę wyniku finansowego przed opodatkowaniem o kwoty przedstawione poniżej. Poniższa tabela dotyczy wpływu na koszty finansowe ujęte w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/ wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w poniższej tabeli, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

<i>Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stóp procentowych</i>	31.12.2025	31.12.2024
<i>Aktywa finansowe</i>		
Pożyczki i kredyty	-	28

	31.12.2025		31.12.2024	
	Wzrost 1%	Spadek 1%	Wzrost 1%	Spadek 1%
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	-	-	-	-

Wartość godziwa powyższych instrumentów finansowych nie odbiega w istotny sposób od ich wartości bilansowej.

6.2.26. Ryzyko płynności

Ekspozycja na ryzyko płynności

Poniżej przedstawiono pozostałe umowne terminy wymagalności zobowiązań i aktywów finansowych na dzień sprawozdawczy.

Umowne przepływy pieniężne

	Wartość bilansowa na 31.12.2025	Do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Powyżej 12 miesięcy
Aktywa				
Należności z tytułu dostaw i usług	14 362	13 521	482	359
Aktywa z tytułu umów z klientami	3 887	3 887	-	-
Należności subleasingowe	52	52	-	-
Pozostałe należności	367	13	-	354
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 143	12 143	-	-
Razem	30 811	29 616	482	713

Umowne przepływy pieniężne

	Wartość bilansowa na 31.12.2025	Do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Powyżej 12 miesięcy
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 427	230	255	942
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 282	4 282	-	-
Pozostałe zobowiązania	47	47	-	-
Razem	5 756	4 559	255	942

6.2.27. Ryzyko zmian kursów walutowych

Spółka jest narażona na transakcyjne ryzyko walutowe w stopniu, w jakim występuje niedopasowanie pomiędzy walutami, w których denominowane są sprzedaż, zakupy, należności i pożyczki oraz odpowiednią walutą funkcjonalną spółki. Walutą funkcjonalną spółki jest złoty polski (PLN).

*Struktura walutowa instrumentów finansowych w PLN***31.12.2025**

Klasy instrumentów finansowych	EUR	USD
Należności z tytułu dostaw i usług	6 020	278
Należności subleasingowe	52	-
Długoterminowy leasing aktywów z tytułu prawa użytkowania – powierzchnia biurowa	942	-
Krótkoterminowy leasing aktywów z tytułu prawa użytkowania – powierzchnia biurowa	485	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	368	-

Zmiana kursu walutowego o 1 punkt procentowy spowodowałaby zmianę wyniku finansowego przed opodatkowaniem o kwoty przedstawione poniżej. Poniższa tabela dotyczy wpływu na koszty finansowe ujęte w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

31.12.2025

	Wzrost 1%	Spadek 1%
Należności z tytułu dostaw i usług	63	- 63
Należności subleasingowe	1	- 1
Zobowiązania z tytułu leasingu	- 14	14
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	- 4	4

6.2.28. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

1. Spółka udziela standardowych gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów. Ryzyko z nich wynikające jest niewielkie, a ewentualne skutki finansowe niemożliwe do oszacowania. Kary umowne zabezpieczające interesy klientów są zróżnicowane zazwyczaj od kwoty 100 PLN do maksymalnie 1 mln PLN (stosowanych wyłącznie w wyjątkowych przypadkach). Czasem również kary liczone są procentowo od wartości wynagrodzenia Fabrity. Najczęściej jednak kwoty kar oscylują na poziomie 50.000-100.000 PLN. Poza możliwością dochodzenia kar, klienci z reguły uprawnieni są do dochodzenia roszczeń na zasadach ogólnych. W znacznej części jednak w umowach wyłączona jest możliwość dochodzenia utraconych korzyści. Spółka podejmuje odpowiednie działania od strony technologii tak, aby zminimalizować ryzyko wystąpienia roszczeń ze strony klientów z tytułu przyjętych dodatkowych zobowiązań.
2. Na zobowiązania warunkowe składają się ponadto weksle in blanco zabezpieczające kwoty płatności rat leasingowych ograniczone do wysokości zobowiązań z tyt. leasingu. Na dzień 31 grudnia 2025 roku spółka nie udzielała poręczeń dla podmiotów powiązanych z tytułu umów leasingu.
3. Na dzień 31 grudnia 2025 roku spółka nie posiadała udzielonych gwarancji ubezpieczeniowych.
4. Otrzymane od Banku Handlowego w Warszawie S.A. gwarancje obowiązujące na dzień 31.12.2025 roku:
 - gwarancja bankowa jako zabezpieczenie umowy najmu biura z dnia 21.12.2010 roku na kwotę 177.282,85 EUR do dnia 30.04.2026 roku;
 - gwarancja bankowa jako zabezpieczenie umowy najmu biura z dnia 20.11.2017 roku na kwotę 18.102,85 EUR do dnia 30.09.2026 roku;
 - gwarancja bankowa jako zabezpieczenie umowy najmu biura z dnia 16.01.2019 roku na kwotę 23.071,63 EUR do dnia 30.04.2026 roku;
 - gwarancja bankowa jako zabezpieczenie umowy najmu biura z dnia 19.11.2025 roku na kwotę 33.809,35 EUR do dnia 31.12.2026 roku;
 - gwarancja bankowa jako zabezpieczenie właściwego wykonania kontraktu z dnia 21.10.2024 roku na kwotę 105.534,00 PLN do dnia 01.11.2026 roku;
 - gwarancja bankowa przetargowa na kwotę 1.400.000,00 PLN do dnia 30.04.2026 roku;
 - gwarancja bankowa przetargowa na kwotę 200.000,00 PLN do dnia 30.04.2026 roku;
 - gwarancja bankowa przetargowa na kwotę 250.000,00 PLN do dnia 30.04.2026 roku;
 - gwarancja bankowa przetargowa na kwotę 54.700,00 PLN do dnia 15.05.2026 roku.
5. Dnia 22 sierpnia 2025 roku została przedłużona umowa kredytowa z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5 mln zł. Kredyt udzielony jest do dnia 27 sierpnia 2026 roku, w którym to kredytobiorca musi dokonać ostatecznej spłaty kredytu w całości wraz z należnymi Bankowi odsetkami, prowizjami i kosztami.
6. Dnia 25 sierpnia 2025 został podpisany aneks dotyczący linii rewalwingowej z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. Odnawialny limit zaangażowania wynosi 4 mln zł. W ramach tego limitu Bank może udzielać gwarancji bankowych w walutach PLN oraz EUR.
7. Kredyt oraz otrzymane gwarancje bankowe, zabezpieczone są:

- cesjami wierzytelności,
- oświadczeniem w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, wynikającego ze zmian przepisów dotyczących ważności bankowych tytułów egzekucyjnych do wysokości 4,8 mln zł.

Nie są znane okoliczności wskazujące na możliwość wystąpienia wypływu środków z tytułu rozliczenia zobowiązania warunkowego, w związku z tym nie jest możliwe określenie ewentualnego prawdopodobieństwa wystąpienia takiego wypływu. Występujące poręczenia i gwarancje zawarte zostały na warunkach rynkowych.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne 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 (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej 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. Spółka stoi na stanowisku, że nie zachodzi potrzeba utworzenia rezerw w tym zakresie.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja spółki.

6.2.29. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych

W sprawozdaniu finansowym nie ujęto znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

6.2.30. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności spółki i ciągłości działania

Połączenie spółek Fabrity Holding S.A. i Fabrity sp. z o.o. i zmiana nazwy Emitenta

W dniu 17 maja 2024 r. Rada Nadzorcza Fabrity S.A. (dawniej: Fabrity Holding S.A.) („Spółka”) wydała pozytywną opinię co do rozpoczęcia przez Zarząd Spółki procesu połączenia Spółki ze spółką Fabrity sp. z o.o. przez przejęcie przez Spółkę spółki Fabrity sp. z o. o., z zachowaniem wszystkich wymogów wskazanych w art. 498 i następnych Kodeksu Spółek Handlowych, a także w Statucie Spółki oraz Umowie Spółki Fabrity sp. z o. o. Połączenie Spółek ma na celu uproszczenie struktury kapitałowej Grupy Fabrity, uzyskanie synergii kosztowej w zakresie kosztów administracyjnych oraz stworzenie możliwości finansowania potencjalnych przejęć innych podmiotów również z wykorzystaniem celowych emisji akcji Emitenta.

W dniu 29 sierpnia 2024 r. Rada Nadzorcza Fabrity S.A. (wcześniej: Fabrity Holding S.A.) podjęła Uchwałę nr 1/5/RN2024 w sprawie wyrażenia zgody na przyjęcie Planu Połączenia i przeprowadzenie Procesu Połączenia, w której wyraziła zgodę na połączenie Fabrity Holding S.A. (obecnie Fabrity S.A.) z Fabrity sp. z o.o. poprzez przeniesienie całego majątku obejmującego wszystkie aktywa i pasywa Fabrity sp. z o.o. na Spółkę w zamian za akcje, które Spółka wyda wspólnikom Fabrity sp. z o.o. oraz na przyjęcie Planu Połączenia wraz z załącznikami, w tym w szczególności wycenę Fabrity S.A. (dawniej: Fabrity Holding S.A.) oraz Fabrity sp. z o.o., jak również na ustalenie parytetu wymiany. Ponadto Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na przeprowadzenie Połączenia stanowiącego istotną transakcję z podmiotami powiązanymi.

W dniu 29 sierpnia 2024 roku, pomiędzy Emitentem jako spółką przejmującą a spółką zależną Fabrity sp. z o.o. jako spółką przejmowaną, uzgodniony został plan połączenia, w tym parytet wymiany udziałów Fabrity na akcje Spółki tj. zarządy Spółek podjęły każdorazowo Uchwałę nr 1 w sprawie przyjęcia Planu Połączenia Fabrity Holding S.A. (obecnie Fabrity S.A.) z Fabrity sp. z o.o., w których Zarządy zatwierdziły i zaakceptowały planowane połączenie Fabrity Holding S.A. (obecnie Fabrity S.A.) i Fabrity sp. z o.o. poprzez przeniesienie całego majątku obejmującego wszystkie aktywa i pasywa Fabrity sp. z o.o. na Fabrity Holding S.A. w zamian za akcje, które Fabrity Holding S.A. (obecnie Fabrity S.A.) wyda wspólnikom Fabrity sp. z o.o. Parytet wymiany został ustalony w oparciu o wyceny spółek przygotowane przez niezależny podmiot i wynosi 69,51 : 1, co oznacza, że w procesie połączenia Fabrity Holding S.A. (obecnie Fabrity S.A.) z Fabrity sp. z o.o., mniejszościowi wspólnicy Fabrity sp. z o.o. (inni niż Fabrity Holding S.A.) za 1 udział Fabrity sp. z o.o. otrzymali przeliczeniowo 69,51 akcji spółki Fabrity Holding S.A. (obecnie Fabrity S.A.), tj. za posiadane przez nich łącznie 7.400 udziałów Fabrity sp. z o.o. zostały wydane łącznie 514.374 akcje, które stanowią 18,50% w kapitale zakładowym Fabrity Holding S.A. (obecnie Fabrity S.A.) po podwyższeniu.

W dniu 29 sierpnia 2024 r. spółki Fabrity Holding S.A. (obecnie Fabrity S.A.) oraz Fabrity sp. z o.o. złożyły Plan Połączenia do Sądu z wnioskiem o wyznaczenie biegłego i zbadanie Planu Połączenia. Postanowieniem Sądu z dnia 17 listopada 2024 r. Sąd wyznaczył biegłego rewidenta w celu sporządzenia opinii w przedmiocie zbadania Planu Połączenia.

W dniu 18 listopada 2024 r. do spółek Fabrity Holding S.A. oraz Fabrity sp. z o.o. wpłynęła opinia niezależnego biegłego rewidenta z Badania Planu Połączenia Spółek: Fabrity Holding Spółka Akcyjna z Fabrity spółka

z ograniczoną odpowiedzialnością oraz spółki dokonały pierwszego zawiadomienia o zamiarze połączenia zgodnie art. 504 §1 i §2 kodeksu spółek handlowych.

W dniu 21 listopada 2024 r. Fabrity Holding S.A. raportem bieżącym nr 67/2024 dokonała ogłoszenia o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na dzień 20 grudnia 2024 r. (NWZ) i opublikowała projekty uchwał NWZ, w tym dotyczące Połączenia. W dniu 20 grudnia 2024 r. odbyło się NWZ i Spółka opublikowała treść podjętych uchwał Raportem bieżącym nr 71/2024.

W dniu 31 stycznia 2025 r. Spółka otrzymała Postanowienie Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w przedmiocie zarejestrowania przez Sąd w dniu 31 stycznia 2025 r. połączenia Emitenta Fabrity S.A. ze spółką Fabrity sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian Statutu Emitenta, w tym zmiany firmy Emitenta oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Połączenie Fabrity Holding S.A. (obecnie Fabrity S.A.) oraz Fabrity sp. z o.o. zostało dokonane w trybie określonym w art. 492 § 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. przez przeniesienie całego majątku Fabrity sp. z o.o. na Fabrity Holding S.A. (obecnie Fabrity S.A.) za akcje, które Fabrity Holding S.A. (obecnie Fabrity S.A.) wydała wspólnikom Fabrity sp. z o.o. (innym niż Fabrity Holding S.A.), (łączenie się przez przejęcie).

W związku z Połączeniem oraz podjętą Uchwałą, zmieniona została firma Emitenta na Fabrity Spółka Akcyjna oraz podwyższony został kapitał zakładowy Spółki z kwoty 2.266.022,00 zł do kwoty 2.780.396,00 zł w drodze emisji 514.374 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 514.374,00 zł. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki ogólna liczba akcji wszystkich emisji wynosi 2.780.396 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja. Ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosi 2.780.396,00.

W wyniku połączenia kapitał zapasowy spółki Fabrity sp. z o.o. pochodzący z wypracowanych zysków lat ubiegłych został ujęty po połączeniu również jako zyski zatrzymane i nie występują w stosunku do niego ograniczenia w zakresie wypłaty dywidendy.

Program motywacyjny

W dniu 4 lutego 2025 r. Rada Nadzorcza Fabrity S.A. w wykonaniu Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Fabrity S.A. z dnia 20 grudnia 2024 r. przyjęła Uchwałą nr 1/1/RN2025 treść Regulaminu Programu Motywacyjnego Fabrity S.A. z siedzibą w Warszawie w sprawie ustanowienia programu motywacyjnego dla kluczowego personelu Spółki oraz jej spółek zależnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych i akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego, zmiany Statutu.

Program Motywacyjny został wdrożony w życie w dniu 13 marca 2025 r. poprzez zawarcie umów o udział w Programie Motywacyjnym Fabrity S.A. z wybranymi osobami wchodzącymi w skład kluczowego personelu Emitenta oraz jego spółek zależnych, o czym Emitent poinformował Raportem bieżącym nr 13/2025. W ramach Programu Motywacyjnego jego uczestnicy mogą uzyskać prawo do nabycia od Emitenta nie więcej niż 85.992 akcje Spółki reprezentujące łącznie około 3,1% kapitału zakładowego Spółki na dzień 4 lutego 2025 r. Warunki realizacji Programu Motywacyjnego będą rozłożone na Lata Obrotowe, tj. na lata kalendarzowe 2025, 2026 i 2027. Program

zakłada emisję maksymalnie 85.992 akcji (serie C, D i E) przyznawanych Uczestnikom w drodze wymiany odpowiednio trzech serii warrantów subskrypcyjnych (D1, D2, D3), przyznawanych za lata 2025–2027 w zależności od osiągnięcia określonych celów finansowych (EBIT) lub ewentualnie celu związanego z kursem akcji. Podstawą do ustalenia ceny emisyjnej akcji jest „Kurs Bazowy” w wysokości 30,94 zł, wyliczony wg. zapisów Uchwały NWZA jako średnia kursów zamknięcia ważona obrotami z okresu od 1 lipca 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. Akcje Motywacyjne będą oferowane po cenie równej Kursowi Bazowemu, pomniejszonemu o ewentualne dyskonto (15%) oraz ewentualne wypłacone dywidendy i inne formy dystrybucji gotówki zrealizowane od 1 stycznia 2025 r. Aby otrzymać prawo do maksymalnej liczby warrantów i akcji za dany rok, Spółka musi zrealizować 100% ustalonego Celu EBIT, a minimalny przydział zaczyna się od 85% realizacji tego celu. Łączny Cel EBIT dla lat 2025–2027, co oznacza, że jeśli Spółka nie zrealizuje w pełni celów w poszczególnych latach, ale zrealizuje łączny cel trzyletni, to uczestnicy mogą nadal otrzymać 100% przydziału warrantów i akcji. Uczestnicy automatycznie zyskują pełne prawo do objęcia wszystkich warrantów i akcji, jeśli „Cel Kurs” (wzrost średniego kursu ważonego obrotami do poziomu 180% Kursu Bazowego) zostanie osiągnięty za okres określony w Regulaminie. Prawa do objęcia warrantów i/lub akcji wygasają w określonych przypadkach Odejścia Uprawnionego, a w niektórych sytuacjach (np. „Transakcja Wyjścia”) program może zakończyć się przyspieszonym przydziałem akcji lub transakcją będącą rozliczeniem pieniężnym takiego przydziału.

W załączonej poniżej tabeli zgodnie z MSSF2 przedstawiona została kalkulacja kosztu za 12 miesięcy 2025 r. uwzględniająca oszacowane prawdopodobieństwo osiągnięcia celów. Na podstawie przyjętych założeń narastający koszt oszacowano na kwotę 12 tys. zł przy maksymalnym koszcie wynoszącym 248 tys. zł, przy założeniu przyznania 100% warrantów. Z uwagi na niską wartość oszacowanego kosztu nie został ujęty w kosztach okresu sprawozdawczego. Prawdopodobieństwo osiągnięcia celów skutkujące potencjalną liczbą nabytych uprawnień oraz wysokością ujmowanego kosztu będzie podlegało każdorazowo oszacowaniu w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Cele, których osiągnięcie skutkuje nabyciem uprawnień	Maksymalna liczba uprawnień do nabycia	Maksymalny koszt narastający do dnia 31.12.2025	Prawdopodobieństwo osiągnięcia celu	Koszt narastający uwzględniający oszacowane prawdopodobieństwo osiągnięcia celu do dnia 31.12.2025
Cel w oparciu o roczne wyniki EBIT w okresie 2025-2027				
EBIT za rok 2025	18 767	121	0%	0
EBIT za rok 2026	18 767	74	10%	7
EBIT za rok 2027	18 767	53	10%	5
Suma	56 301	248		12
Cel w oparciu o narastający wynik EBIT w okresie 2025-2027, uwzględniany w przypadku braku osiągnięcia maksymalnego nabycia uprawnień dotyczącego celów rocznych.				
Narastający cel EBIT dla lat 2025–2027	56 301	159	7%	11
Cel w oparciu o kurs akcji uwzględniany w przypadku braku osiągnięcia celów w oparciu o EBIT				
Cel Kurs akcji	56 301	76	7%	5

6.2.31. Informacje o zdarzeniach po dniu bilansowym

Zawarcie nowej umowy najmu powierzchni biurowej

W lutym 2026 roku Spółka przyjęła do użytkowania nową powierzchnię biurową zlokalizowaną w Warszawie przy ul. Domaniewskiej 39b. Umowa najmu została zawarta na czas określony do lutego 2032 roku.

Zgodnie z wymogami MSSF 16, w wyniku zawarcia powyższej umowy, w 2026 roku w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zostanie rozpoznany składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz odpowiadające mu zobowiązanie z tytułu leasingu, których wartość na moment rozpoczęcia leasingu została oszacowana na kwotę 1 470 tys. zł. W ocenie Zarządu zmiana siedziby stanowi element optymalizacji bazy kosztowej i pozwoli na uzyskanie oszczędności w kosztach utrzymania powierzchni biurowej w nadchodzących latach w stosunku do poziomów kosztów ponoszonych w latach ubiegłych.

Konflikt na Bliskim Wschodzie

Rok 2026 nadal charakteryzuje się wysokim poziomem niepewności związanym z rynkami surowców, kosztami energii oraz funkcjonowaniem globalnych łańcuchów dostaw, które pozostają wrażliwe na napięcia geopolityczne. Dodatkowym czynnikiem ryzyka pozostaje niestabilna sytuacja na Bliskim Wschodzie. Eskalacja napięć w tym regionie, w szczególności w rejonie Zatoki Perskiej oraz kluczowych szlaków transportowych, takich jak Cieśnina Ormuz i Morze Czerwone, zwiększa ryzyko zakłóceń w globalnym handlu. Niestabilność ta może pośrednio wpływać na poziom oraz zmienność stóp procentowych poprzez oddziaływanie na ceny surowców energetycznych, co w konsekwencji może skutkować utrzymaniem restrykcyjnej polityki monetarnej przez Narodowy Bank Polski oraz Europejski Bank Centralny.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na działalność operacyjną. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie odnotowała istotnego bezpośredniego wpływu tego konfliktu na swoje wyniki finansowe. Wynika to przede wszystkim z faktu, iż Spółka nie posiada bezpośrednich dostawców ani kluczowych odbiorców zlokalizowanych w regionie objętym konfliktem. Ponadto, ze względu na usługowy charakter działalności w sektorze IT, Spółka nie wykazuje istotnej bezpośredniej zależności od cen surowców energetycznych czy materiałów budowlanych w swoim procesie wytwórczym, co ogranicza ekspozycję na gwałtowne wahania cen na rynkach towarowych.

Niemniej jednak, mając na uwadze ryzyka pośrednie, Spółka na bieżąco uwzględnia potencjalny wzrost kosztów pracy oraz usług obcych w przygotowywanych kalkulacjach ofertowych. Zarząd stoi na stanowisku, że szeroka dywersyfikacja działalności pod kątem segmentowym oraz geograficznym sprzyja ograniczaniu negatywnego wpływu zmiennej sytuacji rynkowej. Na moment sporządzenia sprawozdania nie zidentyfikowano przesłanek wskazujących na konieczność dokonania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów w związku z sytuacją na Bliskim Wschodzie, jednak sytuacja ta jest przedmiotem stałej analizy w kontekście planowania płynności i kosztów finansowania.

Zawarcie kolejnej umowy z Agencją FRONTEX

W dniu 16 stycznia 2026 roku Spółka zawarła kolejną istotną umowę ramową z Agencją Unii Europejskiej FRONTEX (European Border and Coast Guard Agency). Przedmiotem kontraktu jest świadczenie usług związanych z projektowaniem, wdrażaniem, zarządzaniem oraz wsparciem systemów informatycznych. Zakres współpracy obejmuje ponad 70 profili kompetencyjnych, ze szczególnym uwzględnieniem obszarów Cyberbezpieczeństwa, rozwiązań chmurowych oraz analizy danych.

Umowa została zawarta na okres 24 miesięcy z możliwością przedłużenia do łącznie 48 miesięcy. Maksymalny całkowity budżet netto dla wszystkich wykonawców wyłonionych w postępowaniu wynosi 186,5 mln EUR. Kontrakt został podpisany w formule umowy ramowej z ponownym otwarciem konkurencji, co oznacza, że konkretne zlecenia będą przedmiotem dalszych postępowań wykonawczych pomiędzy dziesięcioma wybranymi dostawcami.

Podpisanie powyższej umowy stanowi istotne rozszerzenie współpracy z kluczowym klientem instytucjonalnym i tworzy nową perspektywę dla rozwoju usług IT świadczonych przez Spółkę w modelu Time & Means w nadchodzących latach.

6.2.32. Wynagrodzenie związane z usługami audytora i usługami pokrewnymi

Dnia 2 lipca 2025 roku została podpisana umowa z HLB M2 Tax & Audit spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na badanie i przegląd sprawozdań finansowych.

<i>Wynagrodzenie audytora</i>	2025	<i>2024</i>
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	63	48
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	36	47
Pozostałe usługi	7	7
Badanie planu połączenia	-	48
Razem:	106	150

Dnia 4 lutego 2026 roku została podpisana umowa z HLB M2 Tax & Audit spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na przeprowadzenie weryfikacji raportów o wynagrodzeniach za rok kończący się 31 grudnia 2025.

6.2.33. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce było jednorodne w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku i kształtowało się następująco:

<i>Struktura zatrudnienia</i>	31.12.2025	<i>31.12.2024</i>
Razem	48	63

6.2.34. Przekształcenie danych porównawczych

Aktywa	Opublikowane dane Fabrity S.A. 31.12.2023	Fabrity sp. z o.o.	Wyłączenia	Przekształcone dane 01.01.2024
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA TRWAŁE	7 195	2 336	- 1 843	7 688
Wartości niematerialne	155	1 508	-	1 663
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	1 003	315	-	1 318
Należności subleasingowe	643	-	-	643
Rzeczowe aktywa trwałe	77	293	-	370
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	1 843	-	- 1 843	-
Inwestycje konsolidowane metodą praw własności	2 682	-	-	2 682
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	792	220	-	1 012
AKTYWA OBROTOWE	17 925	32 519	- 1 156	49 288
Należności z tytułu dostaw i usług	2 090	20 684	- 1 156	21 618
Należności subleasingowe	571	-	-	571
Należności z tytułu podatku dochodowego	21	694	-	715
Pozostałe należności publicznoprawne	15	615	-	630
Pozostałe należności	27	346	-	373
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	111	130	-	241
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej (forwardy)	-	42	-	42
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 090	10 008	-	25 098
AKTYWA RAZEM	25 120	34 855	- 2 999	56 976

Pasywa	Opublikowane dane Fabrity S.A. 31.12.2023	Fabrity sp. z o.o.	Wyłączenia	Przekształcone dane 01.01.2024
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY	20 347	24 874	- 1 850	43 371
Kapitał podstawowy	2 459	1 850	- 1 850	2 459
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 898	-	-	7 898
Zyski zatrzymane	1 454	17 705	-	19 159
Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	349	-	-	349
Akcje własne	-	-	-	-
Zysk netto	8 187	5 319	-	13 506
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 773	9 981	- 1 149	13 605
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	2 068	858	-	2 926
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	493	816	-	1 309
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 575	42	-	1 617
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	2 705	9 123	- 1 149	10 679
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	424	6 465	- 1 156	5 733
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	490	1 509	-	1 999
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów	-	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	725	199	-	924
Pozostałe zobowiązania	5	7	7	19
Rezerwy na zobowiązania	1 037	919	-	1 956
Pozostałe pasywa	24	24	-	48
PASYWA RAZEM	25 120	34 855	- 2 999	56 976

Aktywa	Opublikowane dane Fabrity S.A. 31.12.2024	Fabrity sp. z o.o.	Wyłączenia	Przekształcone dane 31.12.2024
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA TRWAŁE	3 060	7 372	- 1 843	8 589
Wartości niematerialne	115	1 623	-	1 738
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	519	1 548	-	2 067
Należności subleasingowe	50	-	-	50
Rzeczowe aktywa trwałe	44	295	-	339
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	1 843	3 472	- 1 843	3 472
Inwestycje konsolidowane metodą praw własności	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	489	434	-	923
AKTYWA OBROTOWE	4 167	34 456	- 126	38 497
Należności z tytułu dostaw i usług	584	19 000	- 126	19 458
Należności subleasingowe	603	-	-	603
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 828	-	-	2 828
Pozostałe należności publicznoprawne	10	584	-	594
Pozostałe należności	15	396	-	411
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	95	78	-	173
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej (forwardy)	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32	14 398	-	14 430
AKTYWA RAZEM	7 227	41 828	- 1 969	47 086

Pasywa	Opublikowane dane Fabrity S.A. 31.12.2024	Fabrity sp. z o.o.	Wyłączenia	Przekształcone dane 31.12.2024
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY	3 890	30 089	- 1 850	32 128
Kapitał podstawowy	2 266	1 850	- 1 850	2 266
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	391	-	-	391
Zyski zatrzymane	- 669	23 023	-	22 354
Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	349	-	-	349
Akcje własne	-	-	-	-
Zysk netto	1 553	5 215	-	6 768
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 337	11 740	- 119	14 958
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	360	3 816	-	4 176
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	226	1 010	-	1 236
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	134	1 272	-	1 406
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	1 534	-	1 534
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	2 977	7 924	- 119	10 782
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	389	5 084	- 126	5 347
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	359	-	359
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	110	700	-	810
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów	28	-	-	28
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 477	368	-	1 845
Pozostałe zobowiązania	1	577	7	585
Rezerwy na zobowiązania	864	644	-	1 508
Pozostałe pasywa	108	192	-	300
PASYWA RAZEM	7 227	41 828	- 1 969	47 086

Przekształcenie danych porównawczych polegające na wyodrębnieniu aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami z pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz rozliczeń międzyokresowych przychodów.

Przed przekształceniem	2023
Należności z tytułu dostaw i usług	21 618

Po przekształceniu	2023
Należności z tytułu dostaw i usług	17 450
Aktywa z tytułu umów z klientami	4 168

Przed przekształceniem	2024
Należności z tytułu dostaw i usług	19 458
Pozostałe zobowiązania	585

Po przekształceniu	2024
Należności z tytułu dostaw i usług	14 922
Aktywa z tytułu umów z klientami	4 536

Zobowiązania z tytułu umów z klientami	554
Pozostałe zobowiązania	31

	Opublikowane dane Fabrity S.A. od 01.01.2024 do 31.12.2024	Fabrity sp. z o.o.	Wyłączenia	Przekształcone dane od 01.01.2024 do 31.12.2024
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży usług	7 243	68 483	- 5 452	70 274
Koszty działalności operacyjnej	- 6 847	- 61 924	5 452	- 63 319
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	- 186	- 295	-	- 481
Zysk / strata na działalności operacyjnej (EBIT)	210	6 264	-	6 474
Przychody / koszty finansowe netto	- 2 832	- 300	-	-3 132
Zysk / strata przed opodatkowaniem	- 2 622	5 964	-	3 342
Podatek dochodowy	4 175	- 749	-	3 426
Zysk / strata netto	1 553	5 215	-	6 768

Koszty działalności operacyjnej zostały uszczegółowione na koszt własny sprzedaży oraz koszty administracyjne. Pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz przychody i koszty finansowe zostały zaprezentowane w szyku rozwartym.

Przed przekształceniem	2024
Przychody ze sprzedaży usług	70 274
Koszty działalności operacyjnej	- 63 319
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	- 481
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	-
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	6 474
Przychody / koszty finansowe netto	-3 132
Zysk przed opodatkowaniem	3 342

Po przekształceniu	2024
Przychody ze sprzedaży usług	70 274
Koszt własny sprzedaży	- 51 106
Zysk brutto ze sprzedaży	19 168
Koszty administracyjne	- 12 213
Pozostałe przychody operacyjne	5
Pozostałe koszty operacyjne	- 486
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	6 474
Przychody finansowe	1 365
Koszty finansowe	- 4 497
Zysk przed opodatkowaniem	3 342

<i>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</i>	<i>Opublikowane dane Fabrity S.A. od 01.01.2024 do 31.12.2024</i>	<i>Fabrity sp. z o.o.</i>	<i>Przekształcone dane od 01.01.2024 do 31.12.2024</i>
	<i>PLN'000</i>	<i>PLN'000</i>	<i>PLN'000</i>
Zysk przed opodatkowaniem	- 2 622	5 964	3 342
Amortyzacja	658	1 118	1 776
Odsetki finansowe netto	- 373	- 26	- 399
Wynik na działalności inwestycyjnej	-	-	-
Odpis na trwałą utratę udziałów oraz pożyczki	3 710	-	3 710
Różnice walutowe z wyceny zobowiązań	- 15	- 21	- 36
Zmiana stanu należności	1 138	1 371	2 509
Zmiana stanu pozostałych aktywów	15	53	68
Zmiana stanu rezerw i pozostałych pasywów	- 251	- 108	- 359
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów	- 420	- 588	- 1 008
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 840	7 763	9 603
Podatek dochodowy zapłacony	1 791	- 410	1 381
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 631	7 353	10 984

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej

Wpływy	990	165	1 155
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3	-	3
Wpływy z tytułu subleasingu	583	-	583
Otrzymane odsetki z działalności inwestycyjnej	404	165	569
Wydatki	- 993	- 2 928	- 3 921
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	- 2	- 850	- 852
Zakup akcji i udziałów	- 1	- 2 078	- 2 079
Udzielone pożyczki	- 990	-	- 990
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 3	- 2 763	- 2 766

Przepływy pieniężne z działalności finansowej

Wpływy	28	-	28
Zaciągnięcie pożyczek i kredytów	28	-	28
Wydatki	- 18 714	- 200	- 18 914
Skup akcji własnych	- 7 700	-	- 7 700
Wypłata dywidendy	- 10 310	-	- 10 310
Zapłata rat leasingu	- 637	- 200	- 837
Płatności z tytułu odsetek finansowych	- 67	-	- 67
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 18 686	- 200	- 18 886

Przepływy razem

Przepływy pieniężne netto razem	- 15 058	4 390	- 10 668
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 15 058	4 390	- 10 668
Środki pieniężne na początek okresu	15 090	10 008	25 098
Środki pieniężne na koniec okresu	32	14 398	14 430

Podpisy

Data: 16 kwietnia 2026

Podpisy Członków Zarządu Fabrity S.A.

Podpisano
kwalifikowanym
podpisem
elektronicznym

Tomasz Burczyński
Prezes ZarząduPodpisano
kwalifikowanym
podpisem
elektronicznym

Rafał Graboś
Wiceprezes ZarząduPodpis osoby, której powierzono
sporządzenie sprawozdania
finansowegoPodpisano
kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Tomasz Lebik