

cyber_Folks S.A.

**Skrócone śródroczne jednostkowe
sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony
30 września 2025 r.**

Poznań, 4 listopada 2025 r.

Spis treści

Spis treści	2
Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	4
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Noty do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	10
1. Informacje ogólne	10
1.1. Informacje ogólne dotyczące cyber_Folks S.A.	10
1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza	10
1.3. Przedmiot działalności	11
1.4. Wykaz jednostek zależnych	12
1.5. Wykaz jednostek stowarzyszonych	14
1.6. Rok obrotowy	14
1.7. Zatwierdzenie do publikacji	14
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	14
2.1. Oświadczenie o zgodności	14
2.2. Stosowane zasady rachunkowości	14
2.2.1. Stanowisko odnośnie do nowych standardów i interpretacji MSSF	15
2.3. Kontynuacja działalności	17
2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	17
3. Ważne oszacowania i założenia	17
4. Segmenty operacyjne	18
5. Przychody ze sprzedaży	20
6. EBITDA Operacyjna	22
7. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	22
8. Przychody i koszty finansowe	23
9. Podatek dochodowy	24
10. Rzeczowe aktywa trwałe	25
11. Prawo do korzystania z aktywów	25
12. Wartości niematerialne i wartość firmy	26
13. Inwestycje w jednostki zależne	27
14. Inwestycje w jednostki stowarzyszone	28
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28
16. Pożyczki udzielone	29
17. Pozostałe aktywa	29
18. Kapitał podstawowy i rezerwy	30
19. Akcje własne	34
20. Zysk na akcję	34
21. Podział zysku	36
22. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingów	37
23. Zobowiązania pozostałe	40
24. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje	40
25. Instrumenty finansowe	41
25.1. Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych	41
26. Transakcje ze stronami powiązanymi	43
26.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym	43
26.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi	44
27. Program motywacyjny rozliczany w formie akcji	44
28. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym	46

cyber_Folks S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

(w tysiącach złotych)

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, zgodnie z art. 45 ust 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2025 r., poz. 755) i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki cyber_Folks S.A. w dniu 4 listopada 2025 r.

Członkowie Zarządu:

Prezes Zarządu Jakub Dwernicki
(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Wiceprezes Zarządu Robert Stasik
(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Członek Zarządu Katarzyna Juskiewicz
(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Członek Zarządu Konrad Kowalski
(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Członek Zarządu Artur Pajkert
(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Poznań, dnia 4 listopada 2025 r.

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

		Za okres 9 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	Nota	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	5	105 114	87 893	34 879	32 062
Pozostałe przychody operacyjne		18	44	7	6
Amortyzacja		(15 743)	(10 695)	(5 544)	(3 911)
Usługi obce		(30 036)	(29 074)	(9 997)	(10 706)
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:		(24 879)	(20 717)	(8 442)	(7 170)
- koszt wynagrodzeń związany z programem motywacyjnym	27	(1 609)	(1 718)	(799)	(573)
Zużycie materiałów i energii		(3 229)	(3 163)	(1 024)	(1 090)
Podatki i opłaty		(490)	(398)	(176)	(130)
Pozostałe koszty operacyjne		(95)	(293)	(3)	(60)
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		171	-	51	-
Odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych		-	(21)	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	7	97	(55)	127	(87)
Zysk/Strata na działalności operacyjnej		30 928	23 521	9 878	8 914
Przychody finansowe	8	63 579	86 540	18 732	64 786
Koszty finansowe	8	(35 191)	(10 450)	(12 514)	(3 275)
Przychody/Koszty finansowe netto		28 388	76 090	6 218	61 511
Zysk przed opodatkowaniem		59 316	99 611	16 096	70 425
Podatek dochodowy	9	(5 398)	(11 579)	(1 864)	(13 605)
Zysk netto		53 918	88 032	14 232	56 820
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		53 918	88 032	14 232	56 820
Z tego zysk netto:					
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy spółki		53 918	88 032	14 232	56 820
Z tego całkowity dochód:					
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy spółki		53 918	88 032	14 232	56 820
Zysk netto na akcję					
Podstawowy	20	3,81	6,22	1,01	4,02
Rozwodniony	20	3,81	6,22	1,01	4,01

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

		Na dzień	
	Nota	30.09.2025	31.12.2024
Aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	2 279	2 609
Prawa do korzystania z aktywów	11	31 937	27 522
Wartości niematerialne	12	127 216	130 028
Inwestycje w jednostki zależne	13	695 379	144 936
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	14	26 002	26 002
Pożyczki udzielone	16	18 125	160
Należności z tytułu leasingu		-	629
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		899	32
Pozostałe aktywa	17	268	283
Aktywa trwałe		902 105	332 201
Należności handlowe		575	496
Należności z tytułu leasingu		974	1 356
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	986
Pożyczki udzielone	16	3 894	184
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	133 739	27 152
Pozostałe aktywa	17	88 863	42 276
Aktywa obrotowe		228 045	72 450
Aktywa ogółem		1 130 150	404 651

		Na dzień	
	Nota	30.09.2025	31.12.2024
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	18	306	284
Kapitał zapasowy, w tym:		370 568	113 552
- z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		410 009	209 494
- z odpisów z zysku		56 607	106
- pozostały		(96 048)	(96 048)
Kapitał rezerwowy	18	16 127	10 021
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	27	5 374	3 765
Akcje własne	19	(3 523)	(7 417)
Zyski zatrzymane		57 021	97 912
Kapitał własny		445 873	218 117
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	22	531 285	80 054
Zobowiązania z tytułu leasingu		23 504	21 374
Zobowiązania z umów z klientami	5	322	392
Pozostałe zobowiązania	23	-	516
Zobowiązania długoterminowe		555 111	102 336
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	22	68 407	27 800
Zobowiązania z tytułu leasingu		9 311	7 947
Zobowiązania handlowe		7 577	7 266
Zobowiązania z umów z klientami	5	36 412	34 614
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		3 389	2 692
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	9	16	-
Pozostałe zobowiązania	23	4 054	3 879
Zobowiązania krótkoterminowe		129 166	84 198
Zobowiązania razem		684 277	186 534
Kapitał własny i zobowiązania razem		1 130 150	404 651

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r.

Nota	Kapitał zapasowy, w tym:				Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
	Kapitał podstawowy	z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	z odpisów z zysku	pozostały					
Stan na dzień 1 stycznia 2025 r.	284	209 494	106	(96 048)	3 765	10 021	(7 417)	97 912	218 117
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	53 918	53 918
Całkowite dochody w okresie	-	-	-	-	-	-	-	53 918	53 918
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	21	-	66 501	-	-	-	-	(66 501)	-
Wypłata dywidendy	21	-	-	-	-	-	-	(28 308)	(28 308)
Sprzedaż akcji własnych	19	-	-	-	-	(3 894)	3 894	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego	18	-	(10 000)	-	-	10 000	-	-	-
Emisja akcji	18	23	200 515	-	-	-	-	-	200 538
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	27	-	-	-	1 609	-	-	-	1 609
Razem zmiany w kapitale własnym	23	200 515	56 501	-	1 609	6 106	3 894	(40 891)	227 757

cyber_Folks S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 r.
(w tysiącach złotych)

Za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy, w tym:			Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
		z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	z odpisów z zysku	pozostały					
Stan na dzień 1 stycznia 2024 r.	284	209 494	131	(96 048)	1 474	4 300	(1 696)	28 251	146 190
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	88 032	88 032
Całkowite dochody w okresie	-	-	-	-	-	-	-	88 032	88 032
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	-	-	6 775	-	-	-	-	(6 775)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(21 253)	(21 253)
Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	(1 079)	1 079	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego	-	-	(6 800)	-	-	6 800	-	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	(6 800)	-	(6 800)
Kapitał z połączenia z jednostkami zależnymi	-	-	-	-	-	-	-	2 880	2 880
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	-	-	-	-	1 718	-	-	-	1 718
Razem zmiany w kapitale własnym	-	-	(25)	-	1 718	5 721	(5 721)	62 884	64 577
Stan na dzień 30 września 2024 r.	284	209 494	106	(96 048)	3 192	10 021	(7 417)	91 135	210 767

cyber_Folks S.A.
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 r.
(w tysiącach złotych)

Za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

	Kapitał zapasowy, w tym:				Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
	Kapitał podstawowy	z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	z odpisów z zysku	pozostały					
Stan na dzień 1 stycznia 2024 r.	284	209 494	131	(96 048)	1 474	4 300	(1 696)	28 251	146 189
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	94 809	94 809
Calkowite dochody w okresie	-	-	-	-	-	-	-	94 809	94 809
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	-	-	6 775	-	-	-	-	(6 775)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(21 253)	(21 253)
Utworzenie kapitału rezerwowego	-	-	(6 800)	-	-	6 800	-	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	(6 800)	-	(6 800)
Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	(1 079)	1 079	-	-
Kapitał z połączenia z jednostkami zależnymi	-	-	-	-	-	-	-	2 880	2 880
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	-	-	-	-	2 291	-	-	-	2 291
Razem zmiany w kapitale własnym	-	-	(25)	-	2 291	5 721	(5 721)	69 661	71 927
Stan na dzień 31 grudnia 2024 r.	284	209 494	106	(96 048)	3 765	10 021	(7 417)	97 912	218 117

Kwoty zysków zatrzymanych i kapitału zapasowego podlegają ograniczeniom w zakresie podziału/wypłaty wynikającym z przepisów Kodeksu Spółek Handlowych

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

		Za okres 9 miesięcy zakończony	
	Nota	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto za okres sprawozdawczy		53 918	88 032
Korekty:			
- Podatek dochodowy	9	5 398	11 579
- Amortyzacja		15 743	10 695
- Zysk ze sprzedaży akcji jednostki stowarzyszonej		-	(63 942)
- Zysk ze sprzedaży akcji jednostki zależnej	8	(14 884)	
- Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(171)	
- Odpisy z tytułu utraty wartości pożyczek		33	21
- Koszty netto z tytułu odsetek i różnic kursowych netto	8	33 954	9 556
- Dywidendy	8	(36 972)	(21 507)
- Strata z likwidacji jednostki zależnej		-	218
- Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	27	-	1 718
		57 019	36 370
Zmiana stanu:			
- Należności handlowych		(79)	562
- Pozostałych aktywów		(10 265)	312
- Zobowiązań handlowych		311	(319)
- Zobowiązań pozostałych		(272)	699
- Zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		697	(151)
- Zobowiązań z tytułu umów z klientami		1 728	5 277
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		49 139	42 750
Podatek otrzymany (zapłacony)		(5 263)	1 491
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		43 876	44 241
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Odsetki otrzymane		825	783
Pożyczki udzielone	16	(21 273)	(13)
Spląty udzielonych pożyczek		7	1 339
Wpływy z tytułu leasingu udzielonego		1 008	437
Dywidendy otrzymane	8	37 023	21 364
Wpływy z tytułu sprzedaży akcji w jednostce stowarzyszonej		-	82 039
Wpływy z tytułu sprzedaży akcji w jednostce zależnej	8	15 869	-
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		-	(2 800)
Wpływy z tytułu sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		171	-
Wpływ z likwidacji spółki zależnej		-	3 782
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	10,12	(6 432)	(8 766)
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	13	(511 428)	(4 145)
Środki pieniężne nabyte w wyniku połączenia z jednostką zależną		-	69
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(484 230)	94 089
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Dywidendy na rzecz właścicieli	21	(28 308)	(21 253)
Wydatki na nabycie akcji własnych		-	(6 800)
Wpływy związane z emisją akcji	18	124 231	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	22	513 549	6 362
Spląty kredytów i pożyczek	22	(21 611)	(34 879)
Odsetki zapłacone		(34 917)	(9 874)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		(7 613)	(5 545)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		545 331	(71 989)
Przepływy pieniężne netto ogółem		104 977	66 341
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		104 977	66 341
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	15	27 152	998
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	15	132 129	67 339

Noty do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje ogólne dotyczące cyber_Folks S.A.

cyber_Folks S.A. („Spółka”) została utworzona aktem notarialnym z dnia 26 czerwca 2017 r., a w dniu 6 lipca 2017 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000685595. Siedziba Spółki znajduje się w Poznaniu przy ul. Wierzbicice 1B, Polska.

Akcje Spółki cyber_Folks S.A. są notowane na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) w systemie notowań ciągłych.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej cyber_Folks („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”).

1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2025 r. oraz na dzień zatwierdzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

- Jakub Dwernicki - Prezes Zarządu,
- Robert Stasik - Wiceprezes Zarządu,
- Katarzyna Juskiewicz – Członek Zarządu,
- Konrad Kowalski – Członek Zarządu,
- Artur Pajkert – Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2025 r. oraz na dzień zatwierdzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

- Jacek Duch,
- Wojciech Cellary,
- Magdalena Dwernicka,
- Katarzyna Zimnicka-Jankowska,
- Kamil Pałyska.

Zmiany w składzie osobowym Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki.

1.3. Przedmiot działalności

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest:

- świadczenie usług polegających na wsparciu klientów w efektywnym rozwijaniu ich obecności w Internecie poprzez m.in. świadczenie usług hostingowych, sprzedaż i transfer domen, a także dostarczanie narzędzi do tworzenia, prowadzenia i rozwoju sklepów internetowych.
- funkcjonowanie jako spółka holdingowa skupiająca pod swoją kontrolą spółki technologiczne, których działalność opiera się na skalowalnych usługach oferowanych w modelu abonamentowym oraz SaaS (ang. *Software as a Service*), funkcjonujące w ramach całego łańcucha wartości – od tworzenia własnych rozwiązań, przez ich utrzymanie od strony technologicznej, po kompleksową sprzedaż i obsługę klienta.
- świadczenie usług księgowo-kadrowych oraz finansowych i administracyjnych wobec podmiotów z Grupy Kapitałowej.
- świadczenie usług programistycznych oraz wytwarzanie i sprzedaż oprogramowania do podmiotów z Grupy Kapitałowej.

cyber_Folks S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 r.
(w tysiącach złotych)

1.4. Wykaz jednostek zależnych

Nazwa jednostki	Miejsce prowadzenia działalności	Udział bezpośredni / pośredni na dzień 30 września 2025	Udział bezpośredni / pośredni na dzień 31 grudnia 2024
Segment: Vercom			
Vercom S.A. ¹	Poznań, PL	50,12%	50,18%
Admetrics Sp. z o.o. (dawniej Redgroup Sp. z o.o.) ³	Poznań, PL	50,12%	50,18%
NIRO Media Group Sp. z o.o.	Poznań, PL	50,12%	50,18%
PromoSMS Sp. z o.o.	Rybnik, PL	50,12%	50,18%
EPSO Group Sp. z o.o.	Warszawa, PL	50,12%	50,18%
Leadstream Sp. z o.o.	Warszawa, PL	50,12%	50,18%
Messageflow.com GmbH	Berlin, DE	50,12%	50,18%
ProfiSMS s.r.o.	Praga, CZ	50,12%	50,18%
Freshmail Sp. z o.o. ⁶	Kraków, PL	50,12%	50,18%
Freshplanners Sp. z o.o.	Kraków, PL	50,12%	50,18%
PushPushGo Sp. z o.o.	Kraków, PL	33,79%	33,83%
MailerCheck, Inc	Delaware, USA	50,12%	50,18%
MailerSend, Inc	Delaware, USA	50,12%	50,18%
MailerLite Ltd	Dublin, IE	50,12%	50,18%
MailerLite, Inc	Delaware, USA	50,12%	50,18%
Digiad Sp. z o.o.	Poznań, PL	50,12%	50,18%
Oxylion Sp. z o.o.	Poznań, PL	50,12%	50,18%
Appchance Group Sp. z o.o.	Poznań, PL	26,09%	26,12%
Center.ai Sp. z o.o.	Poznań, PL	26,09%	26,12%
Zentoshop Sp. z o.o.	Poznań, PL	50,12%	50,18%
Segment: cyber_Folks			
cyber_Folks S.R.L.	Bukareszt, RO	84,00%	84,00%
Hostvision S.R.L. ⁵	Kluż-Napoka, RO	-	84,00%
Skale Tech Web S.R.L. ⁵	Kluż-Napoka, RO	-	84,00%
Hosterion S.R.L. ⁴	Kluż-Napoka, RO	84,00%	-
cyber_Folks d.o.o.	Zagrzeb, HR	100,00%	100,00%
cyber_Folks, Inc.	Delaware, USA	100,00%	100,00%
Segment: e-commerce			
Shoper S.A. ²	Kraków, PL	49,90%	-
APILO Sp. z o.o. ²	Kraków, PL	49,90%	-
Sempire Europe Sp. z o.o. ²	Poznań, PL	49,90%	-
Blugento S.A.	Kluż-Napoka, RO	45,84%	45,84%
Poziom korporacyjny			
Rockdrop Holdings Ltd.	Nikozja, CY	100,00%	100,00%

(1) Na dzień 30 września 2025 r. Spółka posiadała 50,12% głosów na Walnym Zgromadzeniu Vercom S.A. i 50,69%-owy udział w kapitale zakładowym tej jednostki zależnej z uwzględnieniem jej akcji własnych. Na dzień 31 grudnia 2024 r. wartości te kształtowały się odpowiednio: 50,18% i 50,35%. Zmiana została opisana poniżej.

W okresie 9 miesięcy zakończonym w dniu 30 września 2025 r. miały miejsce następujące zmiany w zakresie jednostek zależnych:

Nabycie akcji Shoper S.A. (2)

W dniu 29 listopada 2024 roku Spółka zawarła przedwstępną umowę zakupu 14 039 145 akcji Shoper S.A. Umowa uwarunkowana była uzyskaniem przez Spółkę zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Zgoda na przeprowadzenie transakcji została uzyskana w dniu 29 stycznia 2025 r.

cyber_Folks S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 r.
(w tysiącach złotych)

W związku z tym, w dniu 4 lutego 2025 r. zawarte zostały przyrzeczone umowy sprzedaży 14 039 145 akcji spółki Shoper S.A., stanowiących 49,9% w jej kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.

Wraz z rozliczeniem transakcji, Spółka przejęła kontrolę nad spółką Shoper S.A. oraz jej jednostkami zależnymi: APILO Sp. z o.o. oraz Sempire Europe Sp. z o.o. Transakcja nabycia została opisana w notce 13.

Zmiana nazwy Redgroup Sp. z o.o. na Admetrics Sp. z o.o. ⁽³⁾

W dniu 20 marca 2025 r. jednostka zależna Redgroup Sp. z o.o. zmieniła nazwę na Admetrics Sp. z o.o.

Nabycie udziałów Hosterion S.R.L. ⁽⁴⁾

W dniu 18 lutego 2025 r. jednostka zależna od Spółki tj. cyber_Folks S.R.L. zawarła umowę nabycia udziałów stanowiących 100% własności w kapitale Hosterion S.R.L. z siedzibą w Rumunii. Umowa nabycia udziałów została uwarunkowana uzyskaniem zgody odpowiedniego organu w Rumunii, co nastąpiło w dniu 23 maja 2025 r. Przeniesienie udziałów nastąpiło w dniu zapłaty za udziały to jest w dniu 6 czerwca 2025 r. Na sfinansowanie nabycia nowej jednostki zależnej Spółka cyber_Folks S.A. otrzymała kredyt akwizycyjny (nota 22), z którego udzieliła pożyczki jednostce zależnej cyber_Folks S.R.L. (nota 16).

Połączenie spółek na rynku rumuńskim ⁽⁵⁾

W dniu 1 lipca 2025 r. nastąpiła rejestracja połączenia jednostki zależnej cyber_Folks S.R.L. z jednostkami od niej zależnymi Hostvision S.R.L. oraz Skale Tech Web S.R.L. Połączenie miało na celu uproszczenie struktury Grupy kapitałowej na rynku rumuńskim i tym samym szybszą konwersję wyniku finansowego dla akcjonariuszy Spółki.

Sprzedaż udziałów w jednostce zależnej Freshmail Sp. z o.o. w ramach Grupy Kapitałowej ⁽⁶⁾

W dniu 25 lipca 2025 r. jednostka zależna Vercom S.A. dokonała sprzedaży 100% udziałów w jednostce Freshmail Sp. z o.o. Transakcja sprzedaży udziałów odbyła się w ramach Grupy Kapitałowej.

Sprzedaż części akcji Vercom S.A. posiadanych przez cyber_Folks S.A. oraz skup akcji własnych i programy motywacyjne Vercom S.A. ⁽¹⁾

W dniach 5 – 15 września 2025 r. jednostka zależna Vercom S.A. przeprowadziła skup akcji własnych. W ramach skupu, nabytych zostało 196 900 akcji zwykłych na okaziciela Vercom S.A., o wartości nominalnej 0,02 zł każda. Akcje własne zostały nabyte po jednolitej cenie 150,00 zł za jedną akcję własną, tj. za łączną cenę 29 535 tys. zł. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 19 września 2025 r.

W powyższym skupie akcji własnych jednostki zależnej Vercom S.A. wzięła udział Spółka cyber_Folks S.A., sprzedając 105 911 akcji Vercom S.A. Wynik na transakcji został przedstawiony w notce 8.

Ponadto w marcu 2025 r., w związku z realizacją celów ustanowionych w programie motywacyjnym jednostki zależnej Vercom S.A., obowiązującym w latach 2021-2024, nastąpiła sprzedaż 14 301 jej akcji własnych do pracowników Vercom S.A.

Na skutek opisanych transakcji na akcjach własnych jednostki zależnej Vercom S.A., udział cyber_Folks S.A. na Walnym Zgromadzeniu Vercom S.A. zmalał do 50,12% głosów, a udział w kapitale zakładowym tej jednostki zależnej z uwzględnieniem jej akcji własnych wzrósł do 50,69%.

1.5. Wykaz jednostek stowarzyszonych

Nazwa jednostki	Miejsce prowadzenia działalności	Udział w jednostkach stowarzyszonych na dzień 30 września 2025	Udział w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2024
<i>Segment: e-commerce</i>			
Sellintegro Sp. z o.o.	Wrocław, PL	45,21%	45,21%

1.6. Rok obrotowy

Rok obrotowy Spółki rozpoczął się w dniu 1 stycznia 2025 r. i zakończy się z dniem 31 grudnia 2025 r. Poprzedni rok obrotowy rozpoczął się w dniu 1 stycznia 2024 r. i zakończył się z dniem 31 grudnia 2024 r.

1.7. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 4 listopada 2025 r.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa zatwierdzonego przez Unię Europejską.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. nie podlegało obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta, podobnie jak skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r.

2.2. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości spójnych z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej cyber_Folks S.A. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podmioty, w których Spółka posiada pośrednio lub bezpośrednio udziały, w co najmniej połowie praw głosu lub w inny sposób sprawuje kontrolę, zostały objęte konsolidacją. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej cyber_Folks S.A. zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w tym samym dniu, co niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Czytelnicy skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego cyber_Folks S.A. powinni czytać je łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej cyber_Folks S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 r. w celu uzyskania pełnej informacji na temat sytuacji finansowej oraz wyniku finansowego Grupy jako całości.

2.2.1. Stanowisko odnośnie do nowych standardów i interpretacji MSSF

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości

Od początku okresu sprawozdawczego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”. Zmiany te określają sposób, w jaki jednostka powinna ocenić, czy dana waluta jest wymienialna na inną walutę oraz w jaki sposób powinna ustalić natychmiastowy kurs wymiany (ang. spot exchange rate) w przypadku braku możliwości jej wymiany. Zmiany obowiązują dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 r. lub później. Wdrożenie standardu nie miało wpływu na skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku:

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” - zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych. Zmiany precyzują datę usunięcia aktywów i zobowiązań finansowych z bilansu. Dotyczy to wszystkich płatności, w tym dokonywanych drogą elektroniczną. RMSR wprowadziła również nową opcję, która pozwala spółkom korzystającym z elektronicznych systemów płatności uznać zobowiązanie finansowe za wykonane przed dniem rozliczenia, pod warunkiem spełnienia szeregu określonych kryteriów. Opcja ta nie ma zastosowania do aktywów finansowych. Zmiany obowiązują dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r. lub później i dozwolone jest ich wcześniejsze zastosowanie. Standard został zatwierdzony do stosowania przez UE.
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”, który wchodzi w życie od 1 stycznia 2027 r. Kluczowe wymagania, które wprowadza MSSF 18 dotyczą 3 obszarów:
 - poprawy porównywalności rachunku zysków i strat poprzez wymóg, aby spółki klasyfikowały wszystkie pozycje przychodów i kosztów w rachunku zysków i strat do jednej z pięciu kategorii: operacyjnej, inwestycyjnej, finansowej, podatku dochodowego i działalności zaniechanej; pierwsze trzy kategorie są kategoriami nowo wprowadzonymi;
 - ujawnienia wskaźników specyficznych dla przedsiębiorstwa, zdefiniowanych przez zarząd (management-defined performance measures – MPMs);
 - zasad agregacji i dezagregacji informacji w sprawozdaniach finansowych.

Standard nie jest zatwierdzony do stosowania przez UE.

- Nowy standard MSSF 19 „Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego”, oraz opublikowane w dniu 21 sierpnia 2025 r. zmiany do MSSF 19, które wchodzi w życie 1 stycznia 2027 r. Standard ma być dobrowolny w stosowaniu i zawiera szereg uproszczeń w zakresie prezentacji i wyceny dla jednostek stosujących MSR, lecz nie będących jednostką odpowiedzialności publicznej. Standard nie jest zatwierdzony do stosowania przez UE.
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 - Umowy na dostawę energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody (OZE) – zmiany obejmują doprecyzowanie zastosowania wymogów dotyczących „własnego użytku”; zezwolenie na rachunkowość zabezpieczeń, jeśli kontrakty są wykorzystywane jako instrumenty zabezpieczające; dodanie nowych wymogów dotyczących ujawniania informacji. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r. lub później. Standard został zatwierdzony do stosowania przez UE w dniu 1 lipca 2025 r.
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements Volume 11). Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r., z możliwością wcześniejszego ich zastosowania. Zmiany zostały zatwierdzone do stosowania przez UE w dniu 9 lipca 2025 r. Są to zmiany dotyczące:
 - MSSF 1 - w zakresie rachunkowości zabezpieczeń dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy;
 - MSSF 7 - w zakresie ujęcia zysku lub straty w związku z zaprzestaniem ujmowania instrumentów finansowych, ujawnienia informacji na temat odroczonej różnicy pomiędzy wartością godziwą a ceną transakcyjną oraz wprowadzenia i ujawnienia informacji na temat ryzyka kredytowego;
 - MSSF 9 - w zakresie zaprzestania ujmowania zobowiązań z tytułu leasingu oraz doprecyzowania definicji „ceny transakcyjnej” w powiązaniu z MSSF 15;
 - MSSF 10 - w zakresie doprecyzowania terminu „agent de facto”;
 - MSR 7 - w zakresie doprecyzowania terminu „metoda ceny nabycia lub kosztu wytworzenia”.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie.

Nowy standard MSSF 18 może mieć wpływ na informacje prezentowane w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, w tym m.in. na agregację i dezagregację prezentowanych danych, bądź ujawnienie dodatkowych wskaźników opisujących działalność jednostki analizowanych przez jej Zarząd i interesariuszy.

Poza wskazanym powyżej nowym standardem MSSF 18, Zarząd Spółki nie oczekuje istotnego wpływu zastosowania pozostałych powyższych nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji na skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe.

2.3. Kontynuacja działalności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez cyber_Folks S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień 30 września 2025 r. nie wystąpiła nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi Spółki (na dzień 31 grudnia 2024 r. zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa obrotowe o 11 748 tys. zł).

Mając na uwadze powyższe, na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Spółki nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny pozycji wyrażonych w walutach innych niż PLN na dzień sprawozdawczy:

waluta	Na dzień		Za okres 9 miesięcy zakończony	
	30.09.2025	31.12.2024	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024
EUR	4,2692	4,2730	4,2365	4,3022
USD	3,6315	4,1012	3,7851	3,9600
RON	0,8401	0,8589	0,8420	0,8648
CZK	0,1754	0,1699	0,1709	0,1713

3. Ważne oszacowania i założenia

Sporządzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania osądów i szacunków, które wpływają na przyjęte zasady rachunkowości oraz na wielkości wykazane w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz w notach do tego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego. Osądy i szacunki oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących i przyszłych zdarzeń i działań. Rzeczywiste wyniki mogą się jednak różnić od przewidywanych. Obszary istotnych szacunków i osądów były takie same jak opisane w notach objaśniających do ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.

4. Segmenty operacyjne

W oparciu o kryteria określone w MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, Spółka ustaliła, że Zarząd Spółki stanowi jej główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych (ang. Chief Operating Decision Maker, CODM). Zarząd Spółki ocenia działalność Spółki oraz podejmuje decyzje co do alokacji jej zasobów na podstawie regularnie przeglądanej informacji zarządczej. W związku z powyższym, kierując się optyką wewnętrznego raportowania oraz definicją segmentu operacyjnego zawartą w MSSF 8, Zarząd Spółki wyodrębnia następujące segmenty operacyjne i sprawozdawcze:

- cyber_Folks - zapewnienie przestrzeni serwerowej, świadczenie usług w celu utrzymania określonych treści elektronicznych w Internecie oraz sprzedaż i utrzymywanie domen internetowych i certyfikatów SSL, a także pełnienie roli spółki holdingowej zarządzającej portfelem spółek technologicznych;
- obszar korporacyjny - usługi wsparcia jednostek z Grupy Kapitałowej w zakresie usług księgowo-kadrowych oraz finansowych i administracyjnych oraz w zakresie usług programistycznych, a także wynajem samolotu.

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Działalność Spółki realizowana była w okresach sprawozdawczych zakończonych w dniach 30 września 2025 r. i 30 września 2024 r. głównie na terytorium Polski.

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym wartość przychodów w podziale na obszary geograficzne kształtowała się następująco:

	Za okres 9 miesięcy zakończony 01.01.2025- 30.09.2025			Za okres 9 miesięcy zakończony 01.01.2024- 30.09.2024		
	Polska	Pozostałe	Razem	Polska	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży						
cyber_Folks	101 473	2 270	103 743	84 044	2 131	86 175
Obszar korporacyjny	1 371	-	1 371	1 718	-	1 718
Razem	102 844	2 270	105 114	85 762	2 131	87 893

Wyniki segmentów

a) za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r.:

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 r. <i>w tys. zł</i>	Segmenty działalności		Ogółem
	cyber_Folks	korporacyjny	
Przychody ze sprzedaży	103 743	1 371	105 114
Pozostałe przychody operacyjne	18	-	18
Koszty ogółem, w tym:	(67 358)	(7 020)	(74 377)
- amortyzacja	(14 274)	(1 469)	(15 743)
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	97	-	97
Pozostałe koszty operacyjne	(95)	-	(95)
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	171	-	171
Wynik na działalności operacyjnej	36 577	(5 649)	30 928
EBITDA Operacyjna*	50 851	(4 180)	46 671
% EBITDA Operacyjna**	49,0%	-304,9%	44,4%
Przychody finansowe	-	63 579	63 579
Koszty finansowe	-	(35 191)	(35 191)
Zysk przed opodatkowaniem			59 315
Podatek dochodowy	-	(5 398)	(5 398)
Zysk netto			53 918

* EBITDA Operacyjna jest definiowana jako zysk/(strata) na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz o odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych

** %EBITDA Operacyjna jest definiowana jako relacja EBITDA Operacyjna do przychodów segmentu

b) za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r.:

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r. <i>w tys. zł</i>	Segmenty działalności		Ogółem
	cyber_Folks	korporacyjny	
Przychody ze sprzedaży	86 175	1 718	87 893
Pozostałe przychody operacyjne	44	-	44
Koszty ogółem, w tym:	(57 157)	(6 890)	(64 047)
- amortyzacja	(9 636)	(1 059)	(10 695)
Odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	(21)	(21)
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	6	(61)	(55)
Pozostałe koszty operacyjne	(46)	(247)	(293)
Wynik na działalności operacyjnej	29 022	(5 501)	23 521
EBITDA Operacyjna*	38 658	(4 421)	34 237
% EBITDA Operacyjna**	44,9%	-257,3%	39,0%
Przychody finansowe	-	86 540	86 540
Koszty finansowe	-	(10 450)	(10 450)
Zysk przed opodatkowaniem			99 611
Podatek dochodowy	-	(11 579)	(11 579)
Zysk netto			88 032

* EBITDA Operacyjna jest definiowana jako zysk/(strata) na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz o odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych

** %EBITDA Operacyjna jest definiowana jako relacja EBITDA Operacyjna do przychodów segmentu

cyber_Folks S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 r.
(w tysiącach złotych)

Aktywa segmentów

w tys. zł	30.09.2025	31.12.2024
cyber_Folks	1 130 150	404 651
Aktywa razem	1 130 150	404 651

Dług netto segmentów *

w tys. zł	30.09.2025	31.12.2024
cyber_Folks	498 767	110 023
Dług netto razem	498 767	110 023

* Dług netto definiowany jest jako suma zadłużenia z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu pomniejszona o saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Zgodnie z przyjętym podejściem zarządczym, Spółka wyróżnia segment cyber_Folks, a także obszar korporacyjny, obejmujący działalność wspierającą i funkcje centralne Grupy Kapitałowej cyber_Folks. W prezentacji wyników segmentów operacyjnych w rachunku zysków i strat, wszystkie przychody i koszty finansowe, a także podatek dochodowy, są przypisane wyłącznie do obszaru korporacyjnego, co odzwierciedla sposób, w jaki informacje te są analizowane i zarządzane przez najwyższy szczebel kierownictwa operacyjnego.

Natomiast w przypadku prezentacji informacji o aktywach oraz długu netto w podziale na segmenty, Spółka przypisuje składniki majątkowe i zobowiązania finansowe, w tym kredyty oraz środki pieniężne, do segmentu cyber_Folks. W związku z tym obszar korporacyjny nie jest odrębnie prezentowany w tym zakresie.

Brak prezentacji aktywów i długu netto dla segmentu korporacyjnego wynika z faktu, że funkcje i zasoby przypisane do segmentu korporacyjnego mają charakter wspierający i nie są powiązane z konkretnymi składnikami majątkowymi lub zobowiązaniami finansowymi, które mogłyby zostać przypisane do tego segmentu w sposób wiarygodny. W efekcie, aktywa i dług netto prezentowane są jedynie dla segmentu cyber_Folks.

Wzrost aktywów segmentu w okresie obejmującym niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe wynikał w głównej mierze z inwestycji w jednostkę zależną Shoper S.A. (nota 13).

5. Przychody ze sprzedaży

Spółka osiąga przychody ze sprzedaży usług w ramach segmentu cyber_Folks oraz w ramach obszaru korporacyjnego.

Przychody ze sprzedaży	01.01.2025- 30.09.2025		01.01.2024- 30.09.2024	
	Segment cyber_Folks	Segment korporacyjny	Segment cyber_Folks	Segment korporacyjny
w tys. zł				
Hosting (w tym serwery dedykowane i VPS (Cloud))	68 990	-	55 559	-
Domeny	27 368	-	23 892	-
Dodatkowe usługi (Value Added services)	7 383	-	6 716	-
Pozostałe	2	1 371	8	1 718
Razem	103 743	1 371	86 175	1 718

Noty przedstawione na stronach 10-46 stanowią integralną część jednostkowego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Segment cyber_Folks

Przychody segmentu cyber_Folks obejmują:

- **działalność hostingową**, prowadzoną w formułach:
 - hostingu współdzielonego, tj. udostępniania klientom przestrzeni serwerowej na serwerach Spółki cyber_Folks, własnych lub dzierżawionych,
 - VPS (hosting w chmurze), tj. udostępniania zwirtualizowanego serwera dedykowanego do obsługi danego klienta, umożliwiającego wykonywanie praktycznie wszystkich operacji w taki sam sposób, jak na fizycznym serwerze dedykowanym,
- sprzedaż **sklepów internetowych**,
- sprzedaż usług **kreatora stron internetowych**, umożliwiającego przy wsparciu sztucznej inteligencji szybkie i intuicyjne tworzenie atrakcyjnych stron internetowych bez konieczności kodowania,
- sprzedaż **domen internetowych** i ich transferowanie,
- pozostałe usługi, tzw. VAS (ang. **Value Added Services**), obejmujące m.in.:
 - sprzedaż certyfikatów SSL (ang. Secure Socket Layer), czyli rozwiązania zapewniającego bezpieczne przesyłanie danych w Internecie, poufność i integralność transmisji danych,
 - pozostałe usługi, w tym optymalizacja stron pod kątem wyszukiwarek (SEM) oraz zarządzanie kampaniami klientów w systemie Google AdWords.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie kontroli nad przyrzeczoną dobrą (tj. składnikiem aktywów) lub usługą klientowi:

- w przypadku usług hostingowych, sklepów internetowych oraz usług kreatora stron internetowych cena transakcji jest płacona z góry w momencie zakupu usługi na okres wybrany przez klienta – głównie 12 miesięcy w przypadku hostingu współdzielonego i głównie na 1 miesiąc w przypadku serwerów dedykowanych i VPS. Usługa poczty elektronicznej jest zintegrowana z usługą hostingową i nie jest fakturowana oddzielenie. Płatności skutkują ujęciem zobowiązania z tytułu umowy z klientami. Przychody ujmowane są w miarę upływu czasu, w okresie, w którym spełniane jest świadczenie - tj. w czasie trwania umowy. Zobowiązania z tytułu umów z klientami na koniec okresu sprawozdawczego stanowią łączną kwotę ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązania do wykonania świadczenia, które na dzień sprawozdawczy nie są wykonane lub częściowo wykonane;
- w przypadku sprzedaży domen prawo własności i kontrola przechodzą na klienta w momencie zapłaty ceny transakcyjnej i w tym momencie rozpoznawany jest przychód;
- w przypadku pozostałych usług przychód rozpoznawany jest w momencie wykonania świadczenia.

Obszar korporacyjny

Usługi wsparcia back office jednostek z Grupy Kapitałowej są generowane na terytorium Polski i obejmują usługi kadrowo-płacowe, księgowe i administracyjne oraz usługi informatyczne. Sprzedaż pozostała w całości obejmuje usługi najmu samolotu, głównie na rzecz spółek wchodzących w skład Grupy oraz innych jednostek powiązanych.

Przychody te są ujmowane w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie kontroli nad przyrzeczoną usługą klientowi. Całość sprzedaży zasadniczo fakturowana jest w miesiącu, w którym spełnione zostało zobowiązanie, wykonana została usługa, stąd Spółka nie wykazuje aktywów z tyt. umów z klientami.

Otrzymane przedpłaty za usługę najmu samolotu, która na dzień sprawozdawczy nie została jeszcze wykonana są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu umów z klientami”.

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym przychody od żadnego z klientów nie przekraczały 10% łącznych przychodów Spółki.

Poniższa tabela prezentuje nierozliczone salda należności handlowych oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami.

w tys. zł	30.09.2025	31.12.2024
Należności handlowe	575	496
Zobowiązania z umów z klientami - długoterminowe	322	392
Zobowiązania z umów z klientami - krótkoterminowe	36 412	34 614

6. EBITDA Operacyjna

w tys. zł	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	01.01.2025-30.09.2025	01.01.2024-30.09.2024
Zysk na działalności operacyjnej	30 928	23 521
Amortyzacja	15 743	10 695
Odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	21
EBITDA operacyjna*	46 671	34 237

* Wskaźnik EBITDA Operacyjna jest jedną z miar efektywności prowadzonej działalności, która nie jest wymagana przez MSSF UE. Nie jest to standardowa miara występująca w MSSF UE, a zatem może nie być porównywalna do podobnych miar raportowanych przez inne jednostki. Spółka definiuje wskaźnik EBITDA Operacyjna jako zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz o odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych.

7. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

w tys. zł	01.01.2025-30.09.2025	01.01.2024-30.09.2024
Rozwiązanie (utworzenie) odpisów z tytułu utraty wartości należności handlowych	97	(55)
	97	(55)
Rozwiązanie (utworzenie) odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	(21)
	-	(21)
Razem	97	(76)

8. Przychody i koszty finansowe

<i>w tys. zł</i>	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024
Przychody z tytułu odsetek:		
- od udzielonych pożyczek	318	81
- od udzielonych leasingów	63	35
- od lokat	565	715
- inne	198	-
	1 144	832
Przychody z dywidend	47 496	21 507
Zysk ze sprzedaży akcji jednostki stowarzyszonej	-	63 942
Zysk z rozchodu aktywów finansowych	14 884	-
Różnice kursowe netto	54	259
Przychody finansowe	63 579	86 540
<i>w tys. zł</i>	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024
Koszty z tytułu odsetek:		
- od kredytów	(33 222)	(8 352)
- od prawa do użytkowania aktywów	(1 823)	(1 552)
- od otrzymanych pożyczek	(98)	(295)
- inne	(10)	(11)
	(35 153)	(10 211)
Strata z tytułu likwidacji jednostki zależnej	-	(218)
Odpis aktualizujący pożyczki udzielone	(33)	-
Pozostałe	(5)	(21)
Koszty finansowe	(35 191)	(10 450)
Przychody finansowe netto	28 388	76 090

Przychody finansowe z tytułu dywidend stanowią dywidendy od jednostek zależnych:

- cyber_Folks S.R.L. w kwocie 10 474 tys. zł. (niewypłacona do dnia 30 września 2025 r.);
- Vercom S.A. w kwocie 22 562 tys. zł. wypłacona w dniu 22 maja 2025 r.;
- Shoper S.A. w kwocie 14 460 tys. zł. wypłacona w dniu 22 maja 2025 r.

W związku ze sprzedażą 105 911 szt. akcji jednostki zależnej Vercom S.A. w ramach przeprowadzonego przez tę jednostkę skupu akcji własnych (co zostało opisane w nocie 1.4.) Spółka osiągnęła wynik na tej transakcji w kwocie 14 890 tys. zł. Cena sprzedaży 1 akcji wyniosła 150 zł, tj. łączna cena sprzedaży pomniejszona o bezpośredni koszt sprzedaży wyniosła 15 875 tys. zł, a koszt sprzedawanych akcji wyniósł 984 tys. zł.

9. Podatek dochodowy

<i>w tys. zł</i>	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	6 265	12 213
Korekta podatku dochodowego lat ubiegłych	-	(1 789)
	6 265	10 424
Odroczony podatek dochodowy		
Zmiana stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(868)	1 155
	(868)	1 155
Podatek dochodowy w sprawozdaniu zysków i strat	5 398	11 579

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

<i>w tys. zł</i>	%	01.01.2025- 30.09.2025	%	01.01.2024- 30.09.2024
Zysk/ (Strata) przed opodatkowaniem		59 315		99 611
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki podatkowej (19%)	19%	11 270	19%	18 926
Podatek od kosztów/przychodów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów/przychodów do opodatkowania (<i>różnice trwałe</i>), w tym:	(7%)	(3 983)	(4%)	(3 573)
- od otrzymanych dywidend	(15%)	(9 024)	(4%)	(4 086)
- od nadwyżki KFD ponad limit ¹	8%	4 549	-	-
- pozostały	1%	492	1%	513
Podatek od kosztów nie będących kosztami bilansowymi bieżącego roku	(1%)	(580)	1%	785
Straty podatkowe za okres sprawozdawczy nieuwjęte w podatku odroczonym	(1%)	(503)	(3%)	(2 770)
Korekta podatku dochodowego lat ubiegłych	-	-	-	(1 789)
Efekt ulgi B+R	(1%)	(805)	-	-
	9%	5 398	12%	11 579

Zgodnie z przepisami art. 15c ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych Spółka podlega ograniczeniom w zakresie zaliczania kosztów finansowania dłużnego¹ do kosztów uzyskania przychodów. W przypadku przekroczenia dopuszczalnego poziomu kosztów finansowania, nadwyżka nie stanowi kosztu uzyskania przychodów, jednak może zostać rozliczona w kolejnych latach podatkowych (do 5 lat), o ile spełnione zostaną warunki ustawowe.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 r. Spółka rozpoznała podatek dochodowy w kwocie 7 070 tys. zł (z czego kwota 6 249 tys. zł została na dzień sprawozdawczy wpłacona do Urzędu Skarbowego w formie miesięcznych zaliczek), a także efekt zastosowania ulg podatkowych w kwocie 805 tys. zł.

Opisane powyżej należności oraz zobowiązania podatkowe składają się na saldo zobowiązań z tytułu podatku dochodowego prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 16 tys. zł.

10. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka zrealizowała następujące inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe, inne niż wynikające z połączenia jednostek:

	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024
<i>w tys. zł</i>		
Sprzęt komputerowy	447	164
Budynki i budowle	632	54
Środki transportu	198	-
Inne środki trwałe	227	7
Środki trwałe w budowie netto, w tym:	(1 206)	743
<i>poniesione nakłady</i>	4 755	2 943
<i>leasing zwrotny</i>	(5 961)	(2 200)
	298	968

Poniesione w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 r. nakłady na środki trwałe w budowie w kwocie 4 755 tys. zł dotyczą w głównej mierze zakupionych serwerów i sprzętu IT, które zostały lub będą w kolejnym okresie sprawozdawczym sprzedane do leasingu zwrotnego i staną się prawami do korzystania z aktywów. Do momentu podpisania umowy leasingowej zakupiony z własnych środków sprzęt prezentowany jest jako środki trwałe w budowie. Kwota 5 961 tys. zł odnosi się do serwerów i sprzętu IT, które w bieżącym okresie sprawozdawczym zostały przeklasyfikowane i stanowią zwiększenie prawa do korzystania z aktywów.

Na dzień 30 września 2025 r. oraz na dzień 31 grudnia 2024 r. Spółka nie miała istotnych zobowiązań umownych do nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

11. Prawo do korzystania z aktywów

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka zrealizowała następujące inwestycje w prawo do korzystania z aktywów, inne niż wynikające z połączenia jednostek:

	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024
<i>w tys. zł</i>		
Powierzchnie biurowe i serwerownie	3 905	864
Sprzęt komputerowy	5 961	2 200
Środki transportu	1 236	-
	11 102	3 064

Zwiększenie praw z tytułu użytkowania aktywów w okresie obejmującym niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe wynikało z zawarcia umów najmu na powierzchnie biurowe (w tym najem dwóch powierzchni biurowych w Krakowie w łącznej kwocie 2 886 tys. zł), środki transportu (1 236 tys. zł), a także na serwery i sprzęt IT oraz serwerownie (głównie dotyczący modernizacji serwerowni).

12. Wartości niematerialne i wartość firmy

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka zrealizowała następujące inwestycje w wartości niematerialne, inne niż wynikające z połączenia jednostek:

	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024
<i>w tys. zł</i>		
Prace rozwojowe	5 555	6 823
Pozostałe wartości niematerialne	-	1 586
Wartości niematerialne w trakcie realizacji	61	422
	5 616	8 831

Prace rozwojowe i oprogramowanie wewnętrznie wytworzone

Prace rozwojowe w segmencie cyber_Folks są związane z rozwojem produktów, należą do nich w szczególności:

- cyber_Admin (dawniej SerwePanel 2.0) - platforma hostingowa, która zapewni klientom stabilność usług, większą szybkość oraz bezpieczeństwo. Dzięki autorskiemu rozwiązaniu Spółka uniezależni się od rozwiązań komercyjnych, a przede wszystkim będzie w stanie natychmiast reagować na potrzeby klientów;
- _Now – platforma oparta o sztuczną inteligencję, służąca do automatycznego tworzenia stron www, zoptymalizowana pod kątem SEO. Projekt otwiera możliwość pozyskania nowego segmentu klientów, nieposiadających wiedzy o tworzeniu stron internetowych;
- Partners – interaktywne środowisko, które umożliwia sprzedaż i zakup usług związanych z obecnością online. Marketplace tworzący ekosystem biznesowy, który sprzyja nawiązaniu współpracy między różnymi firmami i przedsiębiorcami.
- cyber_Mind - innowacyjny system oparty na sztucznej inteligencji, stworzony w celu efektywnej współpracy między inteligentnymi agentami, które działają w oparciu o modele LLM (Large Language Models), lokalne modele AI oraz różnorodne źródła danych. Dzięki swojej modułowej budowie, cyber_Mind umożliwia elastyczne dostosowanie do specyficznych potrzeb firmy, oferując nowe możliwości automatyzacji procesów i usprawnienia działalności operacyjnej, od obsługi klienta, przez zarządzanie infrastrukturą, aż po działania marketingowe i sprzedażowe.

Nakłady poniesione na realizację prac rozwojowych po ich ukończeniu przenoszone są do pozycji wartości niematerialnych **Oprogramowanie wewnętrznie wytworzone**.

Zobowiązanie do nabycia

Na dzień 30 września 2025 r. Spółka posiadała zobowiązanie umowne do nabycia licencji na oprogramowanie. Zgodnie z umową zawartą z dostawcą w dniu 29 lutego 2024 r., do realizacji zobowiązania w kwocie 121 tys. EUR dojdzie w czerwcu 2026 r.

13. Inwestycje w jednostki zależne

w tys. zł	30.09.2025	31.12.2024
Inwestycje w jednostki zależne		
Vercom S.A.	102 309	103 293
Rockdrop Holdings Ltd.	9	9
cyber_Folks S.R.L.	32 515	32 515
cyber_Folks d.o.o.	8 460	8 460
Blugento S.A.	545	545
cyber Folks, Inc.	115	115
Shoper S.A. ¹	551 427	-
	695 379	144 936

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nastąpiły następujące zmiany w zakresie inwestycji w jednostki zależne posiadane bezpośrednio przez Spółkę:

Nabycie akcji Shoper S.A.⁽¹⁾

W dniu 29 listopada 2024 r. Spółka zawarła z MODHAUS Sp. z o.o., K_K Fundacją Rodzinną, R_E Fundacją Rodzinną, KFF Holding SCSp oraz V4C Poland Plus Fund S.C.A. SICAV FIAR przedwstępną umowę zakupu 14 039 145 akcji Shoper S.A. Umowa uwarunkowana była uzyskaniem przez Spółkę zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. W tym samym dniu, na poczet ceny sprzedaży Spółka dokonała wpłaty na rzecz każdego ze Sprzedających zadatku w kwocie po 8 000 tys. zł. tj. w łącznej kwocie 40 000 tys. zł.

W dniu 29 stycznia 2025 r. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał zgodę na przeprowadzanie transakcji nabycia akcji Shoper S.A. przez cyber_Folks S.A. W związku z tym, w dniu 4 lutego 2025 r. zawarte zostały przyrzeczone umowy sprzedaży 14 039 145 akcji spółki Shoper S.A., stanowiących 49,9% w jej kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów, tj.:

- Modhaus sprzedała Spółce 2 289 082 akcji Shoper S.A., stanowiących 8,14% udziału w jej kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów;
- K_K sprzedała Spółce 2 289 082 akcji Shoper S.A., stanowiących 8,14% udziału w jej kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów;
- R_E sprzedała Spółce 2 289 082 akcji Shoper S.A., stanowiących 8,14% udziału w jej kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów;
- KFF sprzedała Spółce 2 289 082 akcji Shoper S.A., stanowiących 8,14% udziału w jej kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów;
- V4C sprzedała Spółce 4 882 817 akcji Shoper S.A., stanowiących 17,36% udziału w jej kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów.

Cena sprzedaży akcji była jednakowa i wynosiła 39 zł za jedną akcję. Łączna cena sprzedaży wyniosła 547 527 tys. zł. Rozliczenie transakcji pakietowych nastąpiło w dniu 5 lutego 2025 r. Dodatkowo, w związku z nabyciem, Spółka poniosła koszty transakcyjne (doradztwa prawnego, transakcyjnego, due diligence oraz koszty integracji) w wysokości 3 901 tys. zł, które zwiększyły cenę nabycia akcji Shoper S.A. Łączna cena nabycia jednostki wyniosła 551 427 tys. zł.

cyber_Folks S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 r.
(w tysiącach złotych)

Wraz z nabyciem udziałów w jednostce Shoper S.A. Spółka stała się jednostką dominującą także wobec jednostek APILO Sp. z o.o. oraz Sempire Europe Sp. z o.o.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 r. Spółka poniosła 180 tys. zł dodatkowych kosztów transakcyjnych związanych z nabyciem jednostek oraz w związku z trwającymi procesami reorganizacji w segmencie cyber_Folks.

14. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

w tys. zł	30.09.2025	31.12.2024
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		
Sellintegro Sp. z o.o.	26 002	26 002
	26 002	26 002

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne na rachunkach bankowych obejmują środki dostępne na żądanie. Środki na platformach płatniczych to pieniądze zdeponowane w instytucjach finansowych oraz nierozliczone płatności klientów Spółki dokonane przez kanały płatności elektronicznej. Lokaty krótkoterminowe są zawierane na okresy od jednego dnia do jednego miesiąca, oprocentowane zgodnie z ustalonymi stopami procentowymi, z terminem zapadalności do 3 miesięcy i możliwością wypłaty w ciągu 24 godzin.

w tys. zł	30.09.2025	31.12.2024
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	768	1 906
Lokaty krótkoterminowe	132 538	24 773
Środki pieniężne ujęte na platformach płatniczych	374	387
Środki pieniężne w drodze	61	85
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	133 739	27 152

Środki pieniężne stanowią zabezpieczenie kredytów zaciągniętych w konsorcjum mBank S.A. oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A. Na dzień 31 grudnia 2024 r. środki pieniężne stanowiły zabezpieczenie poprzedniej umowy kredytowej tj. konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (nota 22).

Wzrost środków pieniężnych w okresie obejmującym niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe wynikał z wpływu środków z emisji akcji (nota 18).

cyber_Folks S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 r.
(w tysiącach złotych)

16. Pożyczki udzielone

<i>w tys. zł</i>	30.09.2025	31.12.2024
Pożyczki udzielone dla jednostek zależnych	21 651	-
Pozostałe udzielone pożyczki	368	344
	22 019	344
<i>w tym:</i>		
- długoterminowe	18 125	160
- krótkoterminowe	3 894	184

W dniu 29 maja 2025 r. Spółka udzieliła pożyczki jednostce zależnej cyber_Folks S.R.L. na nabycie spółki Hosterion S.R.L w kwocie 5 000 tys. EUR z terminem spłaty 15 czerwca 2030 r. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne, ustalane jako suma marży oraz stawki bazowej.

17. Pozostałe aktywa**Pozostałe aktywa długoterminowe**

<i>w tys. zł</i>	30.09.2025	31.12.2024
Kaucje	142	198
Przedpłaty	126	84
	268	283

Pozostałe aktywa krótkoterminowe

<i>w tys. zł</i>	30.09.2025	31.12.2024
Przedpłaty	1 974	2 254
Kaucje	54	22
Należności z tytułu dywidendy	10 524	-
Zadatek na zakup akcji Shoper S.A.	-	40 000
Należność z tytułu podwyższenia kapitału	76 307	-
Pozostałe należności	4	-
	88 863	42 276

W pozycji przedpłaty w aktywach krótkoterminowych znajdują się przede wszystkim przedpłaty na usługi, których dostarczenie nastąpi w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Jako pozostałe aktywa krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2024 r. Spółka prezentowała zapłacony zadatek w kwocie 40 000 tys. zł w związku z zawarciem przedwstępnej umowy nabycia akcji Shoper S.A. Na skutek zawarcia finalnej umowy nabycia Shoper S.A. w lutym 2025 r., zadatek został przeznaczony na poczet ceny zakupu akcji.

Na dzień 30 września 2025 r. w pozycji aktywów krótkoterminowych Spółka zaprezentowała należność z tytułu podwyższenia kapitału w kwocie 76 307 tys. zł, należną od instytucji finansowych, pośredniczących w procesie emisji akcji. Płatność została zrealizowana w dniu 3 października 2025 r.

Należności z tytułu dywidend odnoszą się do jednostki zależnej cyber_Folks S.R.L. i w części zostały spłacone dnia 29 października 2025 r.

cyber_Folks S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 r.
(w tysiącach złotych)

18. Kapitał podstawowy i rezerwy

w tys. zł	30.09.2025	31.12.2024
Kapitał podstawowy cyber_Folks S.A. zgodnie z KRS na dzień sprawozdawczy	306	284
	306	284

Struktura akcjonariatu Spółki cyber_Folks S.A. na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz na dzień 30 września 2025 r. przedstawiała się następująco:

	Liczba akcji serii A, B, C i D	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Kapitał podstawowy (w zł)	% głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym
Jacek Duch *	3 918 658	0,02	78 373	25,63%	25,59%
Jakub Dwernicki *	2 427 898	0,02	48 558	15,88%	15,85%
PTE Allianz Polska S.A.	814 393	0,02	16 288	5,33%	5,32%
Nationale-Nederlanden PTE S.A.	924 619	0,02	18 492	6,05%	6,04%
cyber_Folks S.A. (akcje własne) **	25 916	0,02	518	-	0,17%
Pozostali	7 202 916	0,02	144 058	47,11%	47,03%
	15 314 400		306 288	100,00%	100,00%

* z podmiotami powiązanymi

** zgodnie z art. 364 §2 KSH, Spółka nie będzie wykonywała praw udziałowych z posiadanych akcji własnych

Struktura akcjonariatu Spółki cyber_Folks S.A. na dzień 31 grudnia 2024 r., przedstawiała się następująco:

	Liczba akcji serii A, B, C i D	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Kapitał podstawowy (w zł)	% głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym
Jacek Duch *	3 910 932	0,02	78 219	27,69%	27,58%
Jakub Dwernicki *	2 414 422	0,02	48 288	17,09%	17,03%
Robert Dwernicki *	1 003 430	0,02	20 069	7,10%	7,08%
PTE Allianz Polska S.A.	814 393	0,02	16 288	5,77%	5,74%
Vienna PTE S.A. Vienna Insurance Group (d. Aegon PTE)	776 507	0,02	15 530	5,50%	5,48%
TFI Allianz Polska S.A.	718 880	0,02	14 378	5,09%	5,07%
cyber_Folks S.A. (akcje własne) **	54 568	0,02	1 091	-	0,38%
Pozostali	4 486 868	0,02	89 737	31,76%	31,64%
	14 180 000		283 600	100,00%	100,00%

* z podmiotami powiązanymi

** zgodnie z art. 364 §2 KSH, Spółka nie będzie wykonywała praw udziałowych z posiadanych akcji własnych

Podwyższenie kapitału zakładowego

W dniu 15 maja 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o upoważnieniu Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego cyber_Folks S.A. na zasadach wynikających z Kodeksu Spółek Handlowych do wysokości kapitału docelowego w kwocie 42,5 tys. zł, poprzez emisję nie więcej niż 2 127 000 akcji zwykłych na okaziciela.

Zgodnie z uchwałą nr 1 Zarządu cyber_Folks S.A. z dnia 8 września 2025 r. ustalono, iż kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony z kwoty 283,6 tys. zł do kwoty nie większej niż 306,3 tys. zł, tj. o kwotę nie większą niż 22,7 tys. zł w drodze emisji nie więcej niż 1 134 400 Akcji Serii E. Również w dniu 8 września 2025 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii E.

Proces budowania przyspieszonej księgi popytu rozpoczął się i zakończył w dniu 9 września 2025 r., w związku z czym Zarząd cyber_Folks S.A. podjął w dniu 9 września 2025 r. uchwałę w sprawie ustalenia ceny emisyjnej oraz wstępnej alokacji Akcji Serii E. Zgodnie z decyzją Zarządu, Spółka złożyła inwestorom oferty objęcia obejmujące łącznie 1 134 400 Akcji Serii E po cenie emisyjnej w wysokości 180 zł za akcję. Ponadto, dnia 9 września 2025 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na ustalenie ceny emisyjnej Akcji Serii E w wysokości 180 zł za akcję.

Spółka zawarła z wybranymi inwestorami umowy objęcia 1 134 000 akcji zwykłych serii E o wartości nominalnej 0,02 zł każda, a ww. inwestorzy wnieśli wymagane wkłady pieniężne na pokrycie wszystkich akcji serii E. Wysokość objętego kapitału wyniosła 22,7 tys. zł, a łączna wartość emisyjna wyniosła ok. 204 192 tys. zł. Koszty związane z emisją wyniosły 3 654 tys. zł i pomniejszyły wartość kapitału zapasowego z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji.

Rejestracja podwyższenia kapitału nastąpiła w dniu 30 września 2025 r. Po podwyższeniu kapitał podstawowy Spółki wynosi 306,3 tys. zł i dzieli się na 15 314 400 akcji o wartości nominalnej 0,02 zł, w tym:

- 5 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 5 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 180 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 3 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 1 134 400 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

Spółka planuje przeznaczyć wpływy z przeprowadzanej emisji Akcji Serii E na sfinansowanie transakcji M&A, które zamierza zrealizować Spółka lub inny podmiot z Grupy. Aktualnie Grupa zidentyfikowała 5 potencjalnych celów akwizycyjnych o jednostkowej wartości transakcji od ok. 15 mln euro do ok. 150 mln euro. Grupa planuje przeprowadzenie jednej lub kilku transakcji M&A w okresie najbliższych 12 miesięcy, które zostaną sfinansowane w całości wpływami z emisji akcji lub z częściowym wykorzystaniem finansowania dłużnego.

Wprowadzenie do obrotu praw do akcji oraz akcji nowej emisji

W dniu 26 sierpnia 2025 r. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) podjęła uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na głównym rynku GPW praw do akcji zwykłych na okaziciela serii E („PDA”) cyber_Folks S.A.

Zgodnie z treścią Uchwały, Zarząd GPW postanowił: i. dopuścić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym z dniem rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („KDPW”) 1 134 400 PDA, oraz ii. wprowadzić z dniem 30 września 2025 r. PDA do obrotu giełdowego na tym rynku, pod warunkiem dokonania przez KDPW najpóźniej w dniu 30 września 2025 r. rejestracji PDA i oznaczenia ich kodem ISIN PLR220000042.

W dniu 6 października 2025 r. KDPW wydał oświadczenie w sprawie zawarcia ze Spółką umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW 1 134 400 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki pod kodem ISIN PLR220000018. Warunkiem rejestracji Akcji jest wprowadzenie ich do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, na którym wprowadzone zostały pozostałe akcje Spółki oznaczone ww. kodem ISIN.

W związku z podjęciem przez Zarząd GPW w dniu 7 października 2025 r. odpowiednich uchwał, ustalono, iż dzień 9 października 2025 r. był ostatnim dniem notowania na rynku podstawowym notowanym przez GPW 1 134 400 PDA oznaczonych kodem ISIN PLR220000042, a 10 października 2025 r. do obrotu giełdowego na tym rynku dopuszczono 1 134 400 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki i oznaczenia ich kodem ISIN PLR220000018.

Transakcje na akcjach Spółki akcjonariuszy posiadających powyżej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz dokonane przez kluczowe kierownictwo

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 r. miały miejsce następujące zmiany na akcjach akcjonariuszy Spółki posiadających powyżej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz na akcjach kluczowego kierownictwa:

W związku z mającym miejsce w maju 2025 roku wydaniem akcji w ramach programu motywacyjnego (nota 27) w okresie obejmującym niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ilość posiadanych przez kluczowe kierownictwo akcji Spółki wzrosła następująco:

- Jakub Dwernicki – 6 750 akcji,
- Robert Stasik – 5 000 akcji,
- Katarzyna Juskiewicz – 626 akcji,
- Konrad Kowalski – 626 akcji,
- Artur Pajkert – 626 akcji.

W związku z nabyciem przez Fundację rodzinną Ducha w dniu 11 września 2025 r. 2 171 szt. akcji, w dniu 15 września 2025 r. 5 555 szt. akcji, a także na skutek innych transakcji na akcjach cyber_Folks S.A.,

które nie podlegały zawiadomieniu, akcjonariusz ten złożył zawiadomienie o posiadaniu łącznie 25,59% w kapitale zakładowym Spółki na dzień 30 września 2025 r.

W dniu 1 października 2025 r. akcjonariusz VIENNA PTE S.A. poinformował, iż w związku z rejestracją w dniu 30 września 2025 r. podwyższenia kapitału cyber_Folks S.A. oraz wcześniejszymi transakcjami, które nie podlegały ujawnieniu, jego udział w kapitale zakładowym obniżył się poniżej 5% i wynosi na dzień złożenia zawiadomienia 4,77%.

W dniu 3 października 2025 r. Nationale-Nederlanden PTE S.A. złożyło zawiadomienie, iż w wyniku przydziału praw do akcji w związku z udziałem w nowej emisji w dniu 29 września 2025 roku oraz rejestracji podwyższenia kapitału Spółki w dniu 30 września 2025 roku Fundusz ten wraz z funduszami od siebie zależnymi stały się posiadaczem praw do akcji cyber_Folks S.A., które po zamianie na akcje zwiększyły udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki powyżej 5 %, tj. do 6,04%.

W dniu 6 października 2025 r. Fundacja rodzinna Roberta Dwernickiego poinformowała, iż w związku z rejestracją w dniu 30 września 2025 r. podwyższenia kapitału cyber_Folks S.A. jej udział w kapitale zakładowym obniżył się poniżej 5% i wynosi na dzień złożenia zawiadomienia 4,53%.

Również w dniu 6 października 2025 r. TFI Allianz Polska S.A. poinformowało, iż w związku z rejestracją w dniu 30 września 2025 r. podwyższenia kapitału cyber_Folks S.A. jego udział w kapitale zakładowym (bezpośrednio oraz przez podmioty zależne) obniżył się poniżej 5% i wynosi na dzień złożenia zawiadomienia 4,84%.

Uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia cyber_Folks S.A. o utworzeniu kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabycia akcji własnych oraz upoważnienia Zarządu do ich nabywania

W dniu 15 maja 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o utworzeniu kapitału rezerwowego w kwocie 10 mln zł z zysków zatrzymanych, przeznaczonego na sfinansowanie nabycia akcji własnych Spółki. Zarząd Spółki został upoważniony do jednokrotnego lub wielokrotnego nabywania akcji własnych w okresie od dnia podjęcia uchwały do dnia 31 grudnia 2025 r., przy czym łączna wartość akcji wraz z kosztami ich nabycia nie może przekroczyć 10 mln zł.

Zgodnie z uchwałą łączna liczba nabywanych akcji nie może przekroczyć 50 000 akcji, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1 tys. zł. Łączna wartość nominalna nabywanych akcji własnych, wraz z posiadanymi już przez Spółkę akcjami własnymi, nie przekroczy 20% kapitału zakładowego Spółki na dzień podjęcia uchwały, tj. łącznie wyniesie nie więcej niż 2 tys. zł, co stanowiło 0,74% kapitału zakładowego Spółki na ten dzień.

Cena nabycia jednej akcji własnej zostanie określona przez Zarząd Spółki w drodze uchwały, z uwzględnieniem warunków rynkowych, aktualnych w momencie ogłoszenia zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji własnych przez akcjonariuszy Spółki, przy czym ustalona w ten sposób cena nie może być niższa niż 0,01 zł oraz nie może być wyższa niż 200 zł.

Nabywane akcje własne mogą zostać przeznaczone do umorzenia, dalszej odsprzedaży na rzecz podmiotów trzecich, finansowania ceny transakcji nabywania innych podmiotów przez Spółkę lub jej podmioty zależne lub mogą zostać zaoferowane w ramach programu motywacyjnego, który już obowiązuje w Spółce lub kolejnego programu motywacyjnego, który może zostać ustanowiony na mocy odrębnej uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki.

19. Akcje własne

w tys. zł	30.09.2025	31.12.2024
Akcje własne	(3 523)	(7 417)
	(3 523)	(7 417)

Sprzedaż akcji własnych

W dniach od 22 do 29 maja 2025 r. Spółka dokonała zbycia 28 652 szt. akcji własnych w ramach programu motywacyjnego. Wartość w cenie nabycia zbytych akcji wyniosła 3 894 tys. zł.

Skup akcji własnych

W dniu 15 maja 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę, zgodnie z którą upoważniło Zarząd Spółki cyber_Folks S.A. do nabywania akcji własnych Spółki, co zostało opisane w nocie 18. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 r. nie doszło jeszcze do nabycia akcji własnych.

Na dzień 30 września 2025 r. Spółka posiadała łącznie 25 916 akcji własnych.

20. Zysk na akcję

Poniższa tabela przedstawia kalkulację zysku netto na akcję:

w tys. zł	Za okres	
	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024
Zysk netto przypadający akcjonariuszom spółki	53 918	88 032
Średnia ważona liczba akcji	14 138 236	14 145 646
Łączna liczba akcji zwykłych	14 138 236	14 145 646
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)	3,81	6,22

Jako średnią ważoną liczbę akcji zwykłych przyjęto:

- dla okresu 9 miesięcy zakończonego dnia 30 września 2025 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B, C, D i E, z wyłączeniem akcji własnych.
- dla okresu 9 miesięcy zakończonego dnia 30 września 2024 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B, C i D, z wyłączeniem akcji własnych.

Liczba akcji	dzień	ilość dni w okresie	waga	Ważona liczba akcji
Średnia ważona liczba akcji w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r.				
14 146 824	2023.12.31	155	0,57	8 002 765
14 151 459	2024.06.03	1	0,00	51 648
14 153 224	2024.06.04	2	0,01	103 308
14 153 734	2024.06.06	1	0,00	51 656
14 153 824	2024.06.07	3	0,01	154 969
14 154 244	2024.06.10	4	0,01	206 631
14 167 932	2024.06.14	45	0,16	2 326 850
14 125 432	2024.07.29	63	0,23	3 247 818
Średnia ważona liczba akcji				14 145 646
Średnia ważona liczba akcji w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 r.				
14 125 432	2024.12.31	151	0,55	7 812 968
14 154 084	2025.05.31	122	0,45	6 325 268
Średnia ważona liczba akcji				14 138 236

Poniższa tabela przedstawia kalkulację rozwodnionego zysku netto na akcję:

	Za okres	
	01.01.2025-30.09.2025	01.01.2024-30.09.2024
<i>w tys. zł</i>		
Zysk netto przypadający akcjonariuszom spółki	53 918	88 032
- z działalności kontynuowanej	53 918	88 032
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 138 236	14 145 646
Efekt rozwadniający - program motywacyjny	16 249	12 840
Łączna rozwodniona liczba akcji zwykłych	14 154 485	14 158 486
Rozwodniony zysk netto na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł na jedną akcję)	3,81	6,22

Jako rozwodnioną średnią ważoną liczbę akcji zwykłych przyjęto:

- dla okresu 9 miesięcy zakończonego dnia 30 września 2025 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B, C, D, E z wyłączeniem akcji własnych, skorygowanych o akcje, dla których warunki programu motywacyjnego zostały spełnione tj. akcje z puli lojalnościowej, celu indywidualnego oraz celu wynikowego dla 2023 r. oraz 2024 r., pomniejszone o liczbę akcji własnych, które zostały już sprzedane osobom uprawnionym (nota 27).
- dla okresu 9 miesięcy zakończonego dnia 30 września 2024 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B, C, D z wyłączeniem akcji własnych, skorygowanych o akcje, dla których warunki programu motywacyjnego zostały spełnione tj. akcje z puli lojalnościowej, celu indywidualnego oraz celu wynikowego dla 2023 r., pomniejszone o liczbę akcji własnych, które zostały już sprzedane osobom uprawnionym.

Liczba akcji	dzień	ilość dni w okresie	waga	Ważona liczba akcji
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r.				
14 168 258	2023.12.31	155	0,57	8 014 890
14 168 258	2024.06.03	1	0,00	51 709
14 168 258	2024.06.04	2	0,01	103 418
14 168 258	2024.06.06	1	0,00	51 709
14 168 258	2024.06.07	3	0,01	155 127
14 168 258	2024.06.10	4	0,01	206 836
14 168 258	2024.06.14	45	0,16	2 326 904
14 125 758	2024.07.29	63	0,23	3 247 893
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji				14 158 486
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 r.				
14 154 485	2024.12.31	151	0,55	7 829 037
14 154 485	2025.05.31	122	0,45	6 325 448
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji				14 154 485

21. Podział zysku

Uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o podziale zysku za 2024 r.

W dniu 15 maja 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podziale zysku.

Zysk Spółki za rok obrotowy 2024 r., w łącznej kwocie 94 809 tys. zł podzielony został w następujący sposób:

- kwotę 28 308 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, z czego na jedną akcję przypadnie do wypłaty kwota 2,00 zł,
- kwotę 66 501 tys. zł przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki.

Wypłata dywidendy nastąpiła 5 czerwca 2025 r.

22. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingów

<i>w tys. zł</i>	30.09.2025	31.12.2024
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty bankowe	531 285	80 054
Zobowiązania z tytułu leasingu	23 504	21 374
	554 789	101 428
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	65 408	24 803
Pożyczki	2 999	2 997
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 311	7 947
	77 718	35 747
Razem	632 506	137 175

Kredyty bankowe

W dniu 10 stycznia 2025 r. Spółka cyber_Folks S.A. wraz z jednostkami zależnymi Vercom S.A. i Oxyllion Sp. z o.o. („Kredytobiorcy”) zawarły umowę kredytu z Konsorcjum banków mBank S.A. i Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., w ramach której udzielono:

- cyber_Folks S.A. kredytu terminowego w maksymalnej wysokości 95 400 tys. zł oraz 2 330 tys. EUR na spłatę istniejącego zadłużenia (termin spłaty 25 marca 2030 r.); kredytu odnawialnego w maksymalnej wysokości 10 000 tys. zł (termin spłaty 31 marca 2027 r.) oraz kredytu akwizycyjnego w maksymalnej wysokości 500 000 tys. zł na zakup akcji Shoper S.A. (termin spłaty 25 marca 2030 r.)
- Oxyllion Sp. z o.o. kredytu terminowego w maksymalnej wysokości 1 568 tys. zł na spłatę istniejącego zadłużenia (termin spłaty 31 grudnia 2026 r.)
- Vercom S.A. kredytu terminowego w maksymalnej wysokości 3 967 tys. zł (termin spłaty 31 grudnia 2026 r.) oraz 19 448 tys. EUR na spłatę istniejącego zadłużenia (termin spłaty 28 grudnia 2028 r.), kredytu odnawialnego w maksymalnej wysokości 5 000 tys. zł (termin spłaty 31 marca 2027 r.).

Oprocentowanie kredytów jest zmienne, ustalane jako suma marży oraz stawki bazowej.

Zgodnie z postanowieniami ww. umów kredytowych Kredytobiorcy zobowiązani są solidarnie do spłaty wszelkich wierzytelności pieniężnych Kredytodawców, w szczególności wierzytelności o spłatę kwoty głównej każdego z Kredytodawców oraz o zapłatę odsetek (w tym odsetek za opóźnienie), wszelkich prowizji, opłat z tytułu wcześniejszej spłaty, kosztów zerwania finansowania, podatków i wszelkich rekompensat, kosztów i wydatków obsługi finansowania, dochodzenia zaspokojenia postępowań spornych oraz wszelkich innych należności ubocznych.

Według stanu na 30 września 2025 r. zabezpieczeniem kredytów są zastaw finansowy i rejestrowy na wszystkich akcjach Vercom S.A. oraz Shoper S.A. posiadanych przez cyber_Folks S.A.; zastaw rejestrowy na udziałach istotnych spółek zagranicznych tj. MailerLite, Inc., MailerLite Ltd, ProfiSMS s.r.o. oraz cyber_Folks S.R.L.; zastaw finansowy i rejestrowy na wszystkich udziałach Oxyllion Sp. z o.o., posiadanych przez Vercom S.A.; zastawy rejestrowe i finansowe na wierzytelnościach o wypłatę środków z rachunków bankowych Kredytobiorców wraz z pełnomocnictwami do dysponowania; zastawy rejestrowe na zbiorach rzeczy i praw majątkowych wchodzących w skład Oxyllion sp. z o.o. i Vercom S.A.; oświadczenie o poddaniu się egzekucji

cyber_Folks S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 r.
(w tysiącach złotych)

złożone przez każdego z Kredytobiorców oraz istotne spółki zagraniczne tj. MailerLite, Inc., MailerLite Ltd, ProfiSMS s.r.o. oraz cyber_Folks S.R.L. do kwoty 150% całkowitego zaangażowania. Ponadto ww. zagraniczne jednostki zależne zostały poręczycielami w zakresie należytego wykonania wszystkich zobowiązań pieniężnych wynikających z umowy kredytowej z dnia 10 stycznia 2025 r.

Wartość zabezpieczenia na majątku ww. podmiotów jest ustanowiona do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 923 903 tys. zł i 32 667 tys. euro.

Ponadto w dniu 3 kwietnia 2025 r. Spółka zawarła umowę kredytu z Konsorcjum banków mBank S.A. i Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., w ramach której udzielono jej kredytu akwizycyjnego w maksymalnej wysokości 5 000 tys. EUR na finansowanie nabycia spółki Hosterion S.R.L. (w tym poprzez udzielenie stosownej pożyczki jednostce zależnej cyber_Folks S.R.L.) (termin spłaty 31 marca 2030 r.). Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalane jako suma marży oraz stawki bazowej. Zabezpieczeniem kredytu są pełnomocnictwa do dysponowania wszystkimi rachunkami bankowymi Spółki (z wyjątkiem rachunku zakładowego funduszu świadczeń socjalnych oraz rachunku podzielonej płatności VAT) oraz poddanie się egzekucji na podstawie artykułu 777 § 1 punkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego.

Na dzień 30 września 2025 r. Spółka dysponowała niewykorzystanym limitem w rachunku bieżącym w wysokości 10 000 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu leasingu

Zabezpieczeniem umowy najmu biura będącego obecnie siedzibą Spółki, spełniającego w myśl MSSF 16 definicję leasingu, są gwarancja bankowa na kwotę 642 tys. zł oraz oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji (w odniesieniu do wydania przedmiotu najmu oraz w odniesieniu do zapłaty czynszu wraz z opłatami). Dodatkowo jako zabezpieczenie innej umowy najmu powierzchni biurowej jest przedstawiona w nocie 24 gwarancja bankowa wraz z oświadczeniem o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.

cyber_Folks S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 r.
(w tysiącach złotych)

Warunki umów kredytów i leasingów na dzień 30 września 2025 r. oraz 31 grudnia 2024 r.

	Kwota udzielonego finansowania	Nominalne oprocentowanie	Termin spłaty zgodnie z umową (w ratach do)	30.09.2025		31.12.2024	
				Wartość nominalna	Wartość księgowa	Wartość nominalna	Wartość księgowa
<i>w tys. zł</i>							
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.	109 693	WIBOR 3M + marża	31.12.2026	-	-	95 345	94 839
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.	21 623	EURIBOR 3M + marża	31.12.2026	-	-	9 956	10 018
Umowa Kredytowa z dnia 10 stycznia 2025 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A.	592 872	WIBOR 3M + marża	31.03.2030	572 563	566 728	-	-
Umowa Kredytowa z dnia 10 stycznia 2025 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A.	9 915	EURIBOR 3M + marża	31.03.2030	9 201	9 185	-	-
Umowa Kredytowa z dnia 3 kwietnia 2025 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A.	21 224	EURIBOR 3M + marża	31.03.2030	20 784	20 779	-	-
Umowa pożyczki z dnia 3 marca 2023 r. z cyber_Folks d.o.o. (dawniej Avalon d.o.o.)	935		31.12.2025	857	857	855	855
Umowa pożyczki z dnia 29 maja 2024 r. z cyber_Folks d.o.o. (dawniej Avalon d.o.o.)	1 276		31.12.2025	1 285	1 285	1 285	1 285
Umowa pożyczki z dnia 11 grudnia 2024 r. z cyber_Folks d.o.o.	853		31.12.2025	857	857	857	857
Kredyt w rachunku bieżącym	10 000			-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu				32 815	32 815	29 321	29 321
Zobowiązania oprocentowane ogółem				638 362	632 506	137 619	137 175

Warunki finansowania – kowenanty

Kowenanty wynikające z umowy kredytowej z 10 stycznia 2025 r. kalkulowane są w oparciu o skonsolidowane informacje finansowe Grupy Kapitałowej. Na dzień 30 września 2025 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji wszystkie kowenanty są spełnione.

23. Zobowiązania pozostałe

w tys. zł	30.09.2025	31.12.2024
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	516
	-	516
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) i podobnych świadczeń	3 014	3 289
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	516	516
Pozostałe	524	74
	4 054	3 879
Pozostałe zobowiązania razem	4 054	4 395

Zobowiązania do nabycia wartości niematerialnych opisano w notce nr 12.

Wartość pozostałych zobowiązań krótkoterminowych zawiera nieopłacone na dzień 30 września 2025 r. prowizje dotyczące finansowania dłużnego w kwocie 424 tys. zł.

24. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje**Otrzymane i udzielone gwarancje**

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 30 września 2025 r. gwarancje bankowe wystawione na zlecenie Spółki. Gwarancje stanowią zabezpieczenie umów najmu powierzchni biurowych.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot zobowiązany	Podmiot, na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji (w jednostkach waluty)
02.07.2024	07.12.2025	cyber_Folks S.A.	Allegro Sp. z o.o.	mBank S.A.	641 747,73 zł
13.11.2024	31.10.2027	cyber_Folks S.A.	Proton Property Hegerle & Porębska sk	mBank S.A.	68 840,79 zł

Ponadto w dniu 5 czerwca 2025 r. na podstawie oświadczenia o poddaniu się egzekucji Spółka zabezpieczyła spłatę odroczonego zobowiązania cyber_Folks S.R.L. w kwocie 1 200 tys. EUR wobec poprzednich udziałowców jednostki Hosterion S.R.L. w przypadku niewywiązania się jednostki zależnej z tego obowiązku.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot zobowiązany	Podmiot, na rzecz którego udzielono gwarancji	Gwarant	Kwota udzielonej gwarancji (w jednostkach waluty)
05.06.2025	31.12.2026	cyber_Folks S.R.L.	poprzedni udziałowcy Hosterion S.R.L.	cyber_Folks S.A.	1 200 000,00 EUR

Otrzymane i udzielone poręczenia

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Spółka posiadała poręczenia uzyskane od istotnych zagranicznych jednostek zależnych (cyber_Folks S.R.L., MailerLite, Inc., MailerLite Ltd, ProfiSMS s.r.o.) w zakresie należytego wykonania wszystkich zobowiązań pieniężnych wynikających z umowy kredytu z dnia 14 stycznia 2020 r. Na skutek zawarcia nowej umowy kredytowej w dniu 10 stycznia 2025 r. (nota 22), refinansującej zobowiązanie z tytułu poprzedniej umowy, wskazane poręczenia wygasły.

W lipcu 2025 r. istotne zagraniczne jednostki zależne MailerLite, Inc., MailerLite Ltd, cyber_Folks S.R.L. oraz ProfiSMS s.r.o. zawarły z mBank S.A. oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A. umowy poręczenia umowy kredytowej z dnia 10 stycznia 2025 r. Zgodnie z podpisanymi umowami jednostki zależne zostały ustanowione poręczycielami w zakresie należytego wykonania wszystkich zobowiązań pieniężnych wynikających z ww. umowy kredytowej.

Przepisy podatkowe

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają 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 stabilnym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe. Stan zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, w ocenie Zarządu Spółki, odzwierciedla na dzień sprawozdawczy 30 września 2025 r. i 31 grudnia 2024 r. niepewności w zakresie ujmowania podatku dochodowego zgodnie z KIMSF 23.

25. Instrumenty finansowe

25.1. Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych

Poniżej przedstawiono porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą (zestawienie obejmuje wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, bez względu na to, czy w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie czy w wartości godziwej). Tabela przedstawia wartość godziwą instrumentów Spółki cyber_Folks S.A., pogrupowanych według trzypoziomowej hierarchii, gdzie:

Poziom 1 - wartość godziwa oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach;

Poziom 2 - wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku, jednakże niebędących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. ustalane są przez odniesienie bezpośrednie lub pośrednie do podobnych instrumentów istniejących na rynku);

Poziom 3 - wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny, które jednak nie opierają się o jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe.

30.09.2025		Wartość godziwa			
<i>w tys. zł</i>		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Ogółem
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Pożyczki udzielone	22 019	-	-	-	(*)
Należności handlowe	575	-	-	-	(*)
Należności z tytułu leasingu (poza zakresem MSSF9)	974	-	-	-	(**)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	133 739	768	132 971	-	133 739
Pozostałe aktywa finansowe	87 028	-	-	-	(*)
	244 335	768	132 971	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	599 692	-	605 547	-	605 547
Zobowiązania z tytułu leasingu (poza zakresem MSSF9)	32 815	-	-	-	(**)
Zobowiązania handlowe	7 577	-	-	-	(*)
Pozostałe zobowiązania finansowe	940	-	-	-	(*)
	641 024	-	605 547	-	-

31.12.2024		Wartość godziwa			
<i>w tys. zł</i>		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Ogółem
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Pożyczki udzielone	344	-	-	-	(*)
Należności handlowe	496	-	-	-	(*)
Należności z tytułu leasingu (poza zakresem MSSF9)	1 985	-	-	-	(**)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 152	1 906	25 246	-	27 152
Pozostałe aktywa finansowe	40 220	-	-	-	(*)
	70 197	1 906	25 246	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	107 854	-	108 298	-	108 298
Zobowiązania z tytułu leasingu (poza zakresem MSSF9)	29 321	-	-	-	(**)
Zobowiązania handlowe	7 266	-	-	-	(*)
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 032	-	-	-	(*)
	145 473	-	108 298	-	-

(*) Wartość księgowa pożyczek udzielonych, należności i zobowiązań handlowych, pozostałych aktywów finansowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej, w szczególności z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.

(**) Wyłączone z zakresu klasyfikacji i wyceny MSSF9

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych sklasyfikowano jako wyceniane na poziomie 1, natomiast lokaty, środki na platformach płatniczych oraz inne środki pieniężne – jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej zgodnie z MSSF 13.

W okresach zakończonych 30 września 2025 r. oraz 31 grudnia 2024 r. nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy Poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

26. Transakcje ze stronami powiązanymi

26.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Spółka zalicza Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Transakcje z Członkami Zarządu

	Transakcje w okresie		Saldo na dzień	
	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024	30.09.2025	31.12.2024
<i>w tys. zł</i>				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	765	781	48	48
Wynagrodzenia z tytułu umów o świadczenie usług / zobowiązania	2 034	1 619	144	104
Przychody ze sprzedaży / Należności handlowe/(zobowiązanie z tytułu umów z klientami)	269	319	230	1
Wycena programu motywacyjnego	391	661	-	-

Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej

	Transakcje w okresie		Saldo na dzień	
	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024	30.09.2025	31.12.2024
<i>w tys. zł</i>				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	262	262	21	21

26.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

<i>w tys. zł</i>	Transakcje w okresie		Saldo na dzień	
	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024	30.09.2025	31.12.2024
Przychody ze sprzedaży / Należności handlowe	1 793	1 529	230	224
jednostki zależne	1 693	1 310	213	74
pozostałe podmioty powiązane	99	219	17	150
Pozostałe przychody / Należności inne	50	-	-	-
jednostki zależne	50	-	-	-
Odsetki od pożyczek / Pożyczki udzielone	314	79	21 915	259
jednostki zależne	304	68	21 651	-
pozostałe podmioty powiązane	10	11	264	259
Przychody /należności finansowe	1 363	597	974	1 985
jednostki zależne	1 363	597	974	1 985
Zakupy / Zobowiązania handlowe	1 558	1 879	243	260
jednostki zależne	1 147	1 556	187	205
pozostałe podmioty powiązane	410	323	56	55
Zakupy / Zobowiązania finansowe	158	536	698	6
jednostki zależne	158	536	698	6
Odsetki zapłacone od pożyczek / Pożyczki otrzymane	98	295	2 999	2 997
jednostki zależne	98	295	2 999	2 997
Koszty poręczeń kredytów	41	-	41	-
jednostki zależne	41	-	41	-

Transakcje z jednostkami powiązanymi są zawierane w normalnym trybie działalności i są dokonywane na warunkach rynkowych.

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi obejmują transakcje z jednostkami powiązanymi osobowo ze Spółką na podstawie MSR 24 §9 b) vi).

Poręczenia oraz zabezpieczenia umów kredytowych ustanowione w ramach Grupy kapitałowej cyber_Folks zostały przedstawione w notach 22 i 24.

27. Program motywacyjny rozliczany w formie akcji

W dniu 17 maja 2023 r. Rada Nadzorcza ówczesnej jednostki zależnej cyber_Folks S.A. przyjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia programu motywacyjnego dla pracowników związanych z cyber_Folks S.A. Program dotyczy 5 lat obrotowych, tj. od 2023 do 2027 roku. Z uwagi na fakt, iż Spółka połączyła się z ww. jednostką zależną w dniu 31 lipca 2023 r., za realizację programu motywacyjnego od dnia połączenia odpowiada Spółka. W dniu 15 maja 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o zmianie obowiązującego Regulaminu Programu Motywacyjnego cyber_Folks S.A. poprzez zwiększenie liczby przyznanych instrumentów.

Program jest rozliczany poprzez sprzedaż uczestnikom Programu akcji Spółki po ich cenie nominalnej (0,02 PLN za akcję) po spełnieniu warunków określonych w Programie. W trakcie trwania Programu jego uczestnikom zaoferowanych zostanie maksymalnie 145 000 akcji (po aktualizacji z dnia 15 maja 2025 r.).

Dotychczas podpisane, pozostające w mocy Umowy o uczestnictwie w Programie dotyczą lat obrotowych 2023-2027 i obejmują 124 606 akcji, w tym:

Wolumen uprawnień możliwych do przyznania z tytułu celów w kolejnych latach programu

	Rok obrotowy					Razem
	2023	2024	2025	2026	2027	
Pula lojalnościowa	5 460	10 133	12 257	12 476	12 986	53 312
Pula celu indywidualnego	7 987	9 297	7 075	5 644	5 644	35 647
Pula celu wynikowego	7 987	9 297	7 075	5 644	5 644	35 647
Razem	21 434	28 727	26 406	23 764	24 274	124 606

Aktualnie do przyznania pozostaje 20 394 sztuk uprawnień do zakupu.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 r. w ramach Programu przyznanych zostało 9 110 sztuk nowych opcji na akcje. W okresie tym rozpoznano koszt wynagrodzeń powiązany z programem motywacyjnym w łącznej kwocie 1 609 tys. zł.

W ocenie Zarządu, program motywacyjny przyczynia się do zwiększenia atrakcyjności cyber_Folks S.A. jako pracodawcy oraz budowania kultury organizacyjnej opartej na współodpowiedzialności za wyniki i długofalowy rozwój. Zwiększenie liczby akcji niezbędne jest w celu objęcia programem dalszych pracowników, w tym kluczowych dla rozwoju Spółki.

Uprawnienia wynikające z poszczególnych pul uprawnień rozpatrywane są niezależnie. Kryterium lojalnościowe i cele indywidualne będą rozpatrywane oddzielnie dla każdego uczestnika programu i odnosić się będą do każdego roku obowiązywania programu odrębnie.

Wymagany poziom skorygowanej EBITDA w poszczególnych latach objętych programem, stanowiący warunek realizacji celu wynikowego, przedstawiono w tabeli poniżej. W przypadku nieosiągnięcia celów programu w danym roku obrotowym, uprawnienia z puli powiązanej z tym celem mogą zostać przyznane w kolejnych latach obrotowych w przypadku osiągnięcia celu skumulowanego.

Poziom kryteriów celu wynikowego programu motywacyjnego w poszczególnych latach obrotowych objętych programem w stosunku do ceny emisyjnej

w tys. zł	Rok obrotowy				
	2023	2024	2025	2026	2027
Poziom skonsolidowanej EBITDA Segmentu cyber_Folks S.A. wymagany do osiągnięcia celu wynikowego	57 000	70 000	85 000	100 000	115 000

Warunki programu motywacyjnego zostały spełnione dla akcji z puli lojalnościowej, celu indywidualnego oraz celu wynikowego dla 2023 oraz dla 2024 r. Dzień sprzedaży akcji w ramach puli celu lojalnościowego, indywidualnego i wynikowego przypada w pierwszej połowie roku następującego po roku, dla którego miała miejsce pozytywna weryfikacja danego celu. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 r. Spółka sprzedała 28 652 sztuk akcji uczestnikom Programu.

Łączny koszt programu motywacyjnego w latach obrotowych 2023-2027 szacuje się na 7 206 tys. zł.

Oczekiwany, na dzień sprawozdawczy, koszt programu pozostały do rozpoznania w poszczególnych latach przedstawiono w tabeli poniżej. Koszt z wyceny programu motywacyjnego rozpoznano w dedykowanej pozycji kapitału z tytułu płatności w formie akcji.

Koszt programu motywacyjnego rozpoznany/oczekiwany do rozpoznania w kolejnych latach obrotowych

w tys. zł	Rok obrotowy				
	2023	2024	2025	2026	2027
Oczekiwany koszt programu motywacyjnego	1 474	2 291	2 115	941	385

Koszt programu motywacyjnego dla poszczególnych pul jest stały w poszczególnych kwartałach w trakcie ich obowiązywania, przy czym w pierwszych latach trwania programu w mocy pozostają ustalenia powiązane zarówno z celami w tych latach, jak też celami przypisanymi do lat kolejnych. Tym samym suma kosztów pul przypisanych do początkowych lat trwania programu, jest wyższa niż ich suma w latach kolejnych.

W przypadku, w którym założenia przyjęte na potrzeby szacunku ulegną zmianie, rzeczywisty koszt programu motywacyjnego może być inny od przedstawionego powyżej.

28. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze.