



**Sprawozdanie
z działalności spółki
Optigis S.A.
w okresie od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.**

Warszawa, 23 marca 2026 r.

Spis treści:

1. Podstawowe informacje o Spółce	4
2. Działalność Optigis S.A. w okresie 01.01.2025 r. – 31.12.2025 r.....	7
3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	8
4. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta	8
5. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe	9
6. Informacja o instrumentach finansowych.....	9
7. Informacje o pożyczkach udzielonych i zaciągniętych w danym roku obrotowym.....	9
8. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Emitenta	9
9. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami.....	9
10. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności	9
11. Ocena zarządzania zasobami finansowymi	9
12. Informacje dotyczące ochrony środowiska	10
13. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	10
14. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik	10
15. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki	10
16. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	13
17. Umowy zawarte między jednostką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska	14
18. Oświadczenie Zarządu	14

Spis Tabel

Tabela 1:	Podstawowe informacje o Optigis S.A. („Spółka”).....	4
Tabela 2:	Akcjonariat Optigis S.A. na dzień 31.12.2024 r.	5
Tabela 3:	Akcjonariat Optigis S.A. na dzień 31.12.2025 r.	5
Tabela 4:	Skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy.....	6
Tabela 5:	Podstawowe pozycje rachunku wyników Optigis S.A. za 2025 r. i 2024 r.	8
Tabela 6:	Podstawowe pozycje bilansu Optigis S.A. na dzień 31.12.2025 r. oraz 31.12.2024 r.	8
Tabela 7:	Kalkulacja wskaźnika zadłużenia Optigis S.A.	9

1. Podstawowe informacje o Spółce

Tabela 1: Podstawowe informacje o Optigis S.A. („Spółka”)

Siedziba	ul. Grzybowska 4/96, 00-131 Warszawa	
Telefon	+48 (22) 638 41 86	
E-mail	spolka@optigis.pl	
Strona internetowa	www.optigis.pl	
NIP	522-24-67-014	
REGON	014984439	
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	Nr 0000293705 Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	
Zarząd na dzień bilansowy i sporządzenia sprawozdania	Jerzy Cegliński	Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza na dzień bilansowy i sporządzenia sprawozdania	Mirosław Janisiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Edyta Słomska	Sekretarz Rady Nadzorczej
	Rafał Słomski	Członek Rady Nadzorczej
	Krzysztof Szostak	Członek Rady Nadzorczej
	Andrzej Ziemiński	Członek Rady Nadzorczej

1.1. Zmiany we władzach korporacyjnych

1.1.1. Rada Nadzorcza

W całym okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza działała w składzie:

Mirosław Janisiewicz	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Edyta Słomska	- Sekretarz Rady Nadzorczej
Rafał Słomski	- Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Szostak	- Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Ziemiński	- Członek Rady Nadzorczej

1.1.2. Zarząd

Zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki, Zarząd może liczyć od jednego do czterech członków.

W okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r. oraz na dzień opracowania niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki był jednoosobowy:

Jerzy Cegliński - Prezes Zarządu.

1.2. Kapitał zakładowy i akcjonariat

Na dzień 31.12.2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, kapitał zakładowy Spółki wynosił 6 645 825,60 zł. Składa się na niego 66 458 256 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 5 500 000 akcji zwykłych serii A

- 2 244 000 akcji zwykłych serii B
- 76 000 akcji zwykłych serii C
- 550 000 akcji zwykłych serii D
- 782 000 akcji zwykłych serii E
- 1 203 584 akcji zwykłych serii F
- 396 875 akcji zwykłych serii G
- 503 660 akcji zwykłych serii H
- 50 202 137 akcji zwykłych na okaziciela serii J
- 5 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii K

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w kapitale zakładowym.

Tabela 2: Akcjonariat Optigis S.A. na dzień 31.12.2024 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Magna Polonia S.A.*	42 593 119	64,09%	42 593 119	64,09%
Skarb Państwa**	11 155 041	16,79%	11 155 041	16,79%
Pozostali (poniżej progu 5%)	12 710 096	19,12%	12 710 096	19,12%
Razem:	66 458 256	100,00%	66 458 256	100,00%

* bezpośrednio i pośrednio

** Naczelnicy Pierwszego oraz Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego (w wyniku układu restrukturyzacyjnego)

Tabela 3: Akcjonariat Optigis S.A. na dzień 31.12.2025 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Magna Polonia S.A.*	42 593 119	64,09%	42 593 119	64,09%
Skarb Państwa**	11 155 041	16,79%	11 155 041	16,79%
Pozostali (poniżej progu 5%)	12 710 096	19,12%	12 710 096	19,12%
Razem:	66 458 256	100,00%	66 458 256	100,00%

* bezpośrednio i pośrednio

** w wyniku układu restrukturyzacyjnego, reprezentowany przez Agencję Rozwoju Przemysłu

Wszystkie akcje Spółki są dopuszczone do obrotu na NewConnect.

1.3. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych

1.3.1. Struktura Grupy Kapitałowej Optigis („Grupa Kapitałowa”)

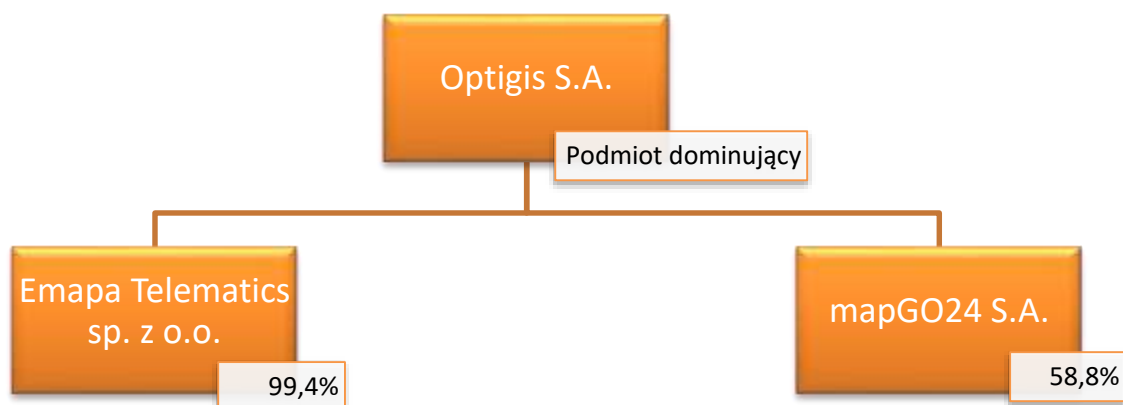


Tabela 4: Skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy

L.p.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1	Emapa Telematics sp. z o.o. („ET”)	00-131 Warszawa, Grzybowska 4/96	Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej Działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	pełna (od 01.03.2024)	99,4%	99,4%
2.	mapGO24 S.A. w likwidacji	01-460 Warszawa, ul. Górczewska 226	Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	nie jest konsolidowana	58,8%	58,8%

1.3.2. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

W dniu 28 sierpnia 2025 r. Zarządy spółek zależnych Telematics Technologies sp. z o.o. oraz Emapa S.A. podpisały plan połączenia tych spółek poprzez przejęcie spółki Emapa S.A. przez spółkę Telematics Technologies sp. z o.o. Zgodnie z planem połączenie miało nastąpić w sposób określony w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą za udziały, które Spółka Przejmująca przyznawała akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej. Za każdą akcję Spółki Przejmowanej, akcjonariusz – Optigis S.A. otrzymywał 0,01881 udziału w Spółce Przejmującej, łącznie 3762 udziały. Po podjęciu niezbędnych uchwał przez walne zgromadzenia obu spółek oraz dokonaniu zmian w umowie spółki Spółki Przejmującej, w tym zmiany jej nazwy na Emapa Telematics sp. z o.o., połączenie zostało zgłoszone do KRS i zarejestrowane w dniu 30.12.2025 r.

W wyniku połączenia udział Emitenta w Emapa Telematics sp. z o.o. wzrósł do 99,4%.

1.4. Nabycie akcji

W 2025 roku Spółka nie nabyła akcji własnych.

1.5. Oddziały Spółki

Spółka nie posiada oddziałów ani zakładów.

2. Działalność Optigis S.A. w okresie 01.01.2025 r. – 31.12.2025 r.

2.1. Branża, produkty i usługi Optigis S.A.

W 2025 roku działalność Optigis S.A. koncentrowała się na:

- 1) zarządzaniu Spółką w ramach wynikających z przeprowadzonej po 2015 r. restrukturyzacji oraz na dochodzeniu roszczeń związanych ze szkodami poniesionymi przez Spółkę do 2014 r.;
- 2) działaniach związanych z rozwojem Grupy Kapitałowej Optigis, w tym rozwojem Telematics Technologies sp. z o.o. i Emapa S.A., a także ich połączeniem.

W dalszym ciągu Spółka rozwijała też usługi programistyczne i doradcze, w tym na rzecz pozostałych spółek Grupy Kapitałowej.

2.2. Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz przewidywany rozwój Spółki

Podstawowym czynnikiem istotnym dla rozwoju Spółki było wykonanie w 2023 r. układu restrukturyzacyjnego i spłacenie wszystkich objętych nim wierzycieli. Od tego czasu Spółka może koncentrować się na rozwoju skali prowadzonej działalności, m.in. poprzez powiększanie potencjału Grupy Kapitałowej, czego wyrazem był zakup w 2024 r. udziałów w Telematics Technologies sp. z o.o. - dostawcy rozwiązań z zakresu nawigacji, telematyki oraz rozwiązań mapowych, posiadacza marki NaviExpert.

Kolejnym krokiem, dokonanym w 2025 r., było połączenie spółek zależnych: Emapa S.A. i Telematics Technologies sp. z o.o. Ich połączenie pozwoli lepiej wykorzystać możliwości wynikające z komplementarnego charakteru działalności obu spółek, przy zwiększeniu efektywności działania. Jednocześnie połączona spółka będzie posiadać zdolność do podejmowania przedsięwzięć o większej niż dotychczas skali.

Głównymi czynnikami kształtującymi warunki prowadzenia działalności gospodarczej przez Spółkę i Grupę Kapitałową w 2025 r. był brak wyraźnego ożywienia gospodarczego, jak również utrzymująca się dekonjunktura na rynku IT.

W 2025 r. Spółka z sukcesem zakończyła, trwające od 2017 r., dochodzenie od Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A. zapłaty odszkodowania w związku z wystąpieniem szkód majątkowych mających źródło w Nieprawidłowych Zachowaniach Osoby Ubezpieczonej (byłego Prezesa Zarządu Spółki). W rezultacie zawartej ugody sądowej Spółka otrzymała 8 mln zł tytułem rekompensaty.

W 2026 roku Zarząd Optigis S.A. zamierza kontynuować dotychczasowe działania i koncentrować się na:

- 1) rozwijaniu działalności Grupy Kapitałowej Optigis, w tym poszukiwaniu podmiotów, których przejęcie mogłoby wzmocnić pozycję rynkową Grupy Kapitałowej oraz;
- 2) doskonaleniu struktur organizacyjnych i funkcjonalnych Emapa Telematics sp. z o.o.

Zgodnie z przyjętą strategią w 2026 r. spółka zależna Emapa Telematics sp. z o.o. zamierza:

- 1) osiągnąć lub utrzymać pozycję lidera jako dostawca cyfrowej mapy Polski, płatnej nawigacji oraz produktów optymalizacyjno-telematycznych;
- 2) wykorzystać połączenie spółek do opracowania i wprowadzenia na rynek wspólnego produktu, łączącego kompetencje Emapa i Telematics Technologies;

- 3) rozwijać innowacje produktowe w planowaniu i kontroli procesów operacyjnych w logistyce z wykorzystaniem predykcji opartej na lokalizacji pojazdów i zdarzeń;
- 4) budować odporną organizację elastycznie reagującą zmiany rynkowe i zdolną do szybkiego rozwoju.

2.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W omawianym okresie Spółka nie prowadziła prac w zakresie badań i rozwoju, innych niż prace nad rozwojem posiadanych technologii i systemów informatycznych.

3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

W 2025 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 1 733 tys. zł, co w stosunku do roku 2024 stanowiło wzrost o 153,87%. Stratę z działalności operacyjnej, stratę brutto oraz stratę netto z poprzedniego okresu sprawozdawczego, zastąpił zysk netto w wysokości 3 781 tys. zł. Na osiągnięty zysk największy wpływ miało zdarzenie jednorazowe w postaci zawarcia ugody z TUIr Allianz Polska S.A.

Tabela 5: Podstawowe pozycje rachunku wyników Optigis S.A. za 2025 r. i 2024 r.

Pozycja (w zł)	2025	2024	Zmiana [%]
Przychody netto ze sprzedaży	1 733 315,44	682 756,35	153,87
Zysk/strata z działalności operacyjnej	4 634 949,71	-655 173,02	-
Zysk/strata brutto	4 663 512,54	-298 699,16	-
Zysk/strata netto	3 781 730,54	-169 091,16	-

Tabela 6: Podstawowe pozycje bilansu Optigis S.A. na dzień 31.12.2025 r. oraz 31.12.2024 r.

Pozycja (w zł)	31.12.2025	31.12.2024	Zmiana [%]
Aktywa trwałe	12 473 115,88	12 599 084,57	-1,00%
Aktywa obrotowe	3 615 896,17	1 357 403,92	166,38%
Kapitał własny	8 113 884,89	4 332 154,35	87,29%
Zobowiązania długoterminowe	7 017 594,25	6 439,188,49	8,98%
Zobowiązania krótkoterminowe	957 532,91	3 185 145,65	-69,94%
Suma bilansowa	16 089 012,05	13 956 488,49	15,28%

W 2025 r., w stosunku do roku 2024 r., zaszły istotne zmiany w pozycjach bilansu związanych z odszkodowaniem uzyskanym w ramach ugody z TUIr Allianz Polska S.A. W szczególności, duży wzrost (166,38%) nastąpił w aktywach obrotowych i kapitale własnym (87,29%). O 8,98% wzrosły zobowiązania długoterminowe, natomiast istotnie (69,94%) zmalały zobowiązania krótkoterminowe. Nastąpił również wzrost (o 15,28%) sumy bilansowej.

4. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta

W 2025 r. Spółka nie zawarła umów znaczących dla jej działalności.

5. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawarła umów z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

6. Informacja o instrumentach finansowych

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzystała Spółka w 2025 r. należały zobowiązania finansowe wynikające z pożyczek oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Instrumenty finansowe służą finansowaniu działalności Spółki. Spółka posiada też aktywa finansowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Zobowiązania finansowe szczegółowo opisano w sprawozdaniu finansowym Spółki.

7. Informacje o pożyczkach udzielonych i zaciągniętych w danym roku obrotowym

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaciągnęła nowych i nie udzieliła pożyczek. Zawarła natomiast umowę leasingu finansowego.

8. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Emitenta

Na dzień 31.12.2025 r. Spółka nie udzieliła żadnych gwarancji i poręczeń.

9. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

10. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

Spółka nie planuje obecnie dalszych inwestycji, w tym inwestycji kapitałowych. W przypadku wystąpienia takiego zapotrzebowania zamierza finansować zamierzenia inwestycyjne w formie długu lub emisji akcji.

11. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik zadłużenia, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, inne zobowiązania finansowe, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych z wyłączeniem działalności zaniechanej. Kapitał obejmuje wyłącznie kapitał własny.

W stosunku do poprzedniego okresu wskaźnik ten uległ wyraźnemu zmniejszeniu z 68,85% do 42,17%.

Tabela 7: Kalkulacja wskaźnika zadłużenia Optigis S.A.

Pozycja	31.12.2025	31.12.2024
	[zł]	[zł]
a. Zobowiązania ogółem	7 975 127,16	9 624 334,14
b. Minus środki pieniężne i ekwiwalenty	-2 057 758,04	-48 430,48
c. Zadłużenie netto (a+b)	5 917 369,12	9 575 903,66
d. Kapitał własny ogółem	8 113 884,89	4 332 154,35
e. Kapitał ogółem (c+d)	14 031 254,01	13 908 058,01
Wskaźnik zadłużenia	42,17%	68,85%

12. Informacje dotyczące ochrony środowiska

Działalność Spółki nie ma wpływu na środowisko w rozumieniu obowiązujących przepisów.

13. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, według wiedzy Zarządu, nie toczy się żadne postępowanie przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego Spółka byłaby stroną.

14. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

Podstawowym czynnikiem mającym wpływ na wyniki finansowe Spółki w 2025 r. było zdarzenie jednorazowe w postaci zawarcia ugody z TUIR Allianz Polska S.A.

15. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

W bieżącym roku, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji, Spółka nie zidentyfikowała istotnych nowych czynników ryzyka.

15.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność

15.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność i wyniki Spółki są powiązane z makroekonomiczną sytuacją gospodarczą Polski, na obszarze której Spółka oraz jej spółka zależna, funkcjonuje i świadczy usługi. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na kondycję finansową Spółki, można zaliczyć: tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, poziom inwestycji, wysokość średniego wynagrodzenia brutto, w tym płacy minimalnej oraz stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych.

Istnieje ryzyko, że zapowiadane utrzymywanie wysokich wydatków na bezpieczeństwo państwa oraz możliwe wprowadzenie barier celnych w obrocie międzynarodowym, jak również wahania na rynkach surowcowych, spowodują pogorszenie niektórych parametrów makroekonomicznych gospodarki kraju, w tym nakładów na inwestycje, co może przełożyć się na niższy wzrost gospodarczy oraz wzrost inflacji, a w konsekwencji na spadek popytu na produkty i usługi Grupy Kapitałowej.

Powyższe ryzyka mogą mieć negatywny wpływ na przychody i wyniki spółki Grupy Kapitałowej, jednakże na dzień sporządzenia sprawozdania, nie jest możliwe precyzyjne określenie skali i prawdopodobieństwa wystąpienia tego wpływu.

15.1.2. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Polski system prawny ciągle charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian, a niejednokrotnie także stosunkowo krótkim okresem wprowadzania ich w życie. Na działalność Spółki potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje, m.in. w zakresie prawa handlowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych. Ponadto, wiele modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do zmian prawa Unii Europejskiej. W związku z powyższym, niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Spółki kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych. Tworzeniu poprawnych regulacji prawnych nie sprzyja także brak stabilnej współpracy naczelnych organów państwa.

15.1.3. Ryzyko związane z opodatkowaniem (regulacje podatkowe) i interpretacją przepisów podatkowych

Praktycznie ciągłe zmiany w systemie podatkowym, przy jednoczesnym braku ich jednoznacznej wykładni, mogą powodować sytuację odmiennej ich interpretacji przez Spółkę i organy celno-skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji, organ celno-skarbowy może nałożyć na Spółkę karę finansową, która może mieć istotny negatywny wpływ na funkcjonowanie Spółki. Obecnie Spółka nie korzysta ze zwolnień podatkowych, a jej produkty i usługi obłożone są stawką podatku VAT w wysokości 23%. Poza tym Spółka płaci podatek dochodowy, według podstawowej stawki zgodnej z jej skalą działalności. Ryzyko związane z opodatkowaniem może wynikać ze zmian w wysokościach stawek podatkowych, istotnych z punktu widzenia Spółki. W celu ograniczenia ryzyka związanego z opodatkowaniem Spółka zakłada występowanie do organów podatkowych z wnioskami o interpretacje określonych przepisów czy stanów faktycznych oraz korzystanie z doradców podatkowych.

Źródłem ryzyka może być także istotne zwiększenie lub wprowadzenie, innych niż podatki, danin publicznych (np. składki ZUS, podatku wojennego, czy podatku zdrowotnego).

15.1.4. Ryzyko konkurencji

Spółka działa na wysoce konkurencyjnym, a zarazem szybko zmieniającym się rynku. Dotyczy to zarówno pojawienia się nowych podmiotów konkurencyjnych, jak również wzmocnienia już istniejących, co może mieć wpływ na osiągnięcie celów Spółki.

15.1.5. Ryzyko związane z kursami walut

Spółka w zasadzie nie dokonuje transakcji w walutach obcych, co praktycznie wyłącza ryzyko kursowe. Ryzyko to występuje jednak w działalności spółek zależnych, co może mieć wpływ na ich wyniki i pośrednio Spółkę.

15.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

15.2.1. Ryzyko związane z błędami ludzkimi

Działalność prowadzona przez Spółkę charakteryzuje się podwyższonym ryzykiem związanym z błędami ludzkimi. W toku świadczenia usług mogą wystąpić, m.in. błędy programistyczne lub pomyłki

związane z dostarczonymi danymi, co może spowodować nieprawidłowe działanie oprogramowania lub opóźnienia w dostarczaniu gotowej usługi lub produktu dla klienta. W konsekwencji, Spółka może być narażona na utratę zaufania klientów, a w przypadku istotnych uchybień może mieć to negatywny wpływ na jej wyniki finansowe.

15.2.2. Ryzyko związane z błędami w procedurach

W działalności Spółki możliwe jest wystąpienie błędów w procedurach stosowanych w toku prowadzonej działalności. Przykładowo, może to dotyczyć wykrycia błędów popełnianych podczas wytwarzania oprogramowania, utraty lub ujawnienia danych.

15.2.3. Ryzyko utraty płynności finansowej

Zarządzanie należnościami i zobowiązaniami jest jednym z kluczowych elementów utrzymania określonego poziomu płynności finansowej. W przypadku podjęcia błędnych decyzji w procesie administrowania finansami Spółki lub niewypłacalności kontrahentów, istnieje możliwość zagrożenia płynności finansowej.

Spółka nie jest w stanie przewidzieć i zapewnić, iż każdorazowo kontrahent należycie wywiąże się z zawartego kontraktu, a także że jego wykonanie będzie satysfakcjonujące i nie narazi Spółki na straty.

15.2.4. Ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymaniem klientów

Z działalnością operacyjną Spółki wiąże się ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymywaniem klientów, które wynika z rozwoju rynku i oferowanych na nim produktów.

15.2.5. Ryzyko związane ze zmianami oferowanych produktów

W działalności Spółki występuje istotne ryzyko związane ze zmianami zachodzącymi na rynku oraz w potrzebach i preferencjach zakupowych klientów. Może to skutkować utratą przychodów oraz osiągniętych marż, a także zmianą dostawców i odbiorców.

15.2.6. Ryzyko związane z utratą zaufania klientów

Działalność w zakresie tworzenia map cyfrowych oraz oprogramowania, z uwagi na stopień skomplikowania, wiąże się z ryzykiem niedopracowania lub wad produktów. W przypadku zaistnienia wad lub niedopracowania skutkującego błędnym działaniem lub obniżeniem jakości, możliwa jest utrata zaufania klientów, co może negatywnie wpłynąć na zainteresowanie produktami, a także rezygnację dotychczasowych odbiorców, wpływając w ten sposób na sytuację finansową Spółki. Na utratę zaufania klientów może też wpłynąć zła sytuacja finansowa Spółki.

15.2.7. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Spółka posiada jednego wiodącego akcjonariusza, co ogranicza ryzyko ewentualnego braku porozumienia pomiędzy akcjonariuszami Spółki i negatywnego wpływania na możliwość realizacji planów rozwojowych Spółki, szczególnie w zakresie możliwości finansowania kapitałem akcyjnym. Jednocześnie należy uwzględnić, że strategia wobec Spółki przyjęta przez głównego akcjonariusza może nie być zgodna z oczekiwaniami akcjonariuszy mniejszościowych.

15.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

15.3.1. Ryzyko związane z zawieszeniem notowań lub wykluczeniem instrumentów finansowych Spółki z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może w przypadkach przewidzianych przepisami prawa, w tym w szczególności Regulaminem Alternatywnego Systemu Obrotu, zawiesić obrót instrumentami finansowymi Spółki, a w określonych wypadkach nawet wykluczyć je z obrotu na GPW. W celu niedopuszczenia do takiej sytuacji, Spółka stara się przestrzegać obowiązujących przepisów i regulacji.

15.3.2. Ryzyko dotyczące możliwości nakładania na Spółki kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego za niewykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

W przypadku niedopełnienia przez Spółkę obowiązków wynikających z Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), oraz Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.) Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na Spółki przewidziane przez prawo kary administracyjne. W celu niedopuszczenia do takiej sytuacji, Spółka przykłada dużą uwagę do przestrzegania obowiązujących przepisów i regulacji.

15.4. Inne czynniki ryzyka

15.4.1. Ryzyko związane ze skutkami ekonomicznymi konfliktów i napiętej sytuacji międzynarodowej

Tocząca się wojna w Ukrainie, trwający aktualnie konflikt w Iranie i sytuacja w strefie Gazy nie mają bezpośredniego wpływu na działalność Spółki ze względu na brak aktywów oraz kontrahentów w rejonie konfliktu lub objętych sankcjami. Natomiast, określenie pośredniego wpływu tych czynników na wyniki Spółki obecnie nie jest nawet w przybliżeniu możliwe. Nie jest także możliwe określenie wpływu na sytuację gospodarczą ewentualnego wprowadzenia kolejnych ceł w relacjach handlowych Unii Europejskiej z Chinami lub USA.

Podstawowym czynnikiem wpływającym na sytuację Spółki i Grupy Kapitałowej po dniu, na który sporządzone zostało sprawozdanie finansowe, ma i będzie mieć wpływ makroekonomiczna sytuacja gospodarcza kraju. Obok czynników wewnętrznych, brak wyraźnego ożywienia gospodarczego u najważniejszych europejskich partnerów handlowych oraz restrykcyjna polityka celna administracji USA, mogą skutkować obniżeniem tempa wzrostu i inwestycji.

Istnieje także ryzyko, że potencjalnie możliwy wybuch konfliktu zbrojnego na większą skalę i związane z tym zakłócenia na rynkach światowych, mogą spowodować m.in. nawrót wysokiej inflacji.

16. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Spółka wdrożyła, o czym poinformowała w raporcie bieżącym nr 4/2024 i stosowała w 2024 oraz w 2025 r. zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na rynku NewConnect 2024”, o których mowa z załączniku do Uchwały nr 1404/2023 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 grudnia 2023 r. („DPNC24”), z poniższymi wyjątkami:

Treść zasady	Powód niestosowana
1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje:	
1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;	Brak takiego wymogu w momencie rozpoczęcia kadencji obecnej Rady Nadzorczej. Spółka dąży do realizacji tej zasady.
1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	Istotne informacje na temat działalności Spółki, w tym odpowiedzi na pytania akcjonariuszy zadane poza WZA, są zawarte w raportach bieżących lub okresowych.
1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;	Spółka nie posiada umowy z Autoryzowanym Doradcą.
3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.	Brak takiego wymogu w momencie rozpoczęcia kadencji obecnej Rady Nadzorczej. Spółka dąży do realizacji tej zasady.
13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.	Spółka każdorazowo analizuje treść zapytania i celowość oraz możliwość udzielenia żądanej informacji oraz zastrzega sobie prawo do odmowy jej udzielenia. W miarę możliwości Spółka stara się dotrzymać 14 dniowego terminu reakcji na zapytanie.

W okresie objętym sprawozdaniem nie odnotowano incydentalnego niezastosowania lub naruszenia zasad DPNC2024.

17. Umowy zawarte między jednostką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

Nie ma takich umów.

18. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Optigis S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, niniejsze Sprawozdanie z działalności spółki Optigis S.A. w okresie od 01.01.2025 roku do 31.12.2025 roku, zostało sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedla rzetelnie i jasno prawdziwą sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd Spółki:

Jerzy Cegliński

Warszawa, 23.03.2026 r.