

Jednostkowy raport kwartalny SEDIVIO SA

za IV kwartał 2025 r.

obejmujący okres od 01 października 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

Warszawa

11 lutego 2026 r.



sedivio

Drodzy Inwestorzy,

w trosce o przejrzystość oraz wysoką jakość naszej komunikacji, wstęp do raportu kwartalnego przygotowaliśmy w interaktywnej formie. Wierzymy, że taka prezentacja stanowi wartościowe uzupełnienie raportu i umożliwi Państwu lepsze poznanie kontekstu przedstawionych wyników. Zachęcamy do obejrzenia materiału, który dostępny jest [pod tym linkiem](#).



Z poważaniem,

Karol Matczak,

Prezes Zarządu SEDMIO SA, CEO

SPIS TREŚCI

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA IV KWARTAŁ 2025 R.	6
II. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE SEDIVIO S.A.	6
2.1 Dane Spółki	6
2.2 Zarząd Spółki	8
2.3 Rada Nadzorcza	8
III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	9
3.1. Jednostkowy bilans na dzień 31.12.2025 roku	9
3.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.10.2025 R. - 31.12.2025 R.	18
3.3 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.10.2025 R. – 31.12.2025 R.	21
3.4 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.10.2025 R. – 31.12.2025 R.	24
IV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANIE STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	28
4.1 Wartości niematerialne i prawne	29
4.2 Środki trwałe	29
4.3 Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe	31
4.4 Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)	31
	3

4.5 Aktywa finansowe	31
4.6 Należności krótko- i długoterminowe	33
4.7 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	34
4.8 Rozliczenia międzyokresowe	34
4.9 Kapitał podstawowy	34
4.10 Rezerwy	34
4.11 Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	35
4.12 Odroczone podatki dochodowe	35
4.13 Uznawanie przychodów	37
V. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.	37
VI. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	41
VII. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI SPÓŁKI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	41
VIII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA OBEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH.	42
IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.	42

X. WYBRANE DANE FINANSOWE CONCEPT MASTERS SP. Z O. O.	44
10.1 Bilans	44
10.2 Rachunek zysków i strat	52
10.3 Rachunek przepływów pieniężnych	56
10.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym	59
XI. STRUKTURA AKCJONARIATU	63
XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ SEDVIO S.A W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	64
XIII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI SEDVIO SA	65

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA IV KWARTAŁ 2025 R.

Niniejszy raport został sporządzony zgodnie z wytycznymi Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „*Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect*”.

Sprawozdanie finansowe zawiera jednostkowe dane Spółki SEDIVIO S.A (dalej jako „SEDIVIO”, „Spółka”, „Emitent”), za IV kwartał 2025 roku i obejmuje okres od 01 października do 31 grudnia 2025 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 października do 31 grudnia 2024 roku, jak również dane prezentowane narastająco w roku obrotowym 2025 oraz w roku 2024.

Elementy sprawozdania finansowego zaprezentowane w niniejszym raporcie okresowym zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2023 r. poz. 120 ze zm.) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, które określają między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, wyrażone zostały w złotych (PLN).

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE SEDIVIO S.A.

Przeważającym przedmiotem działalności Emitenta jest - PKD 62.02.Z - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki.

2.1 Dane Spółki

Nazwa Spółki	SEDIVIO SA
Forma prawna:	spółka akcyjna

Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Rektorska 4 lok. 2.22, 00-614 Warszawa
Strona www:	www.sedivio.com
Telefon:	(+48) 22 602 25 30
E-mail:	office@sedivio.com
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	140750385
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	5213410954
Numer KRS:	0000480272
Notowane instrumenty finansowe Emitenta	
Seria	A, B, C, D i E
ISIN	PLEC20000010
liczba akcji notowanych	3 129 996
liczba akcji ogółem	3 129 996
wartość nominalna 1 akcji	0,10 zł
data pierwszego notowania	2015-07-07

Rynek NewConnect

Rodzaj rynku ASO GPW

2.2 Zarząd Spółki

Zarząd Spółki SEDIVIO S.A. na dzień 31 grudnia 2025 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu prezentuje się następująco:

1. Prezes Zarządu - Pan Karol Matczak,
2. Wiceprezes Zarządu - Pan Krzysztof Pyrdół.

2.3 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu prezentuje się następująco:

1. Arkadiusz Semczak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Jakub Wojciechowski – Członek Rady Nadzorczej,
3. Mariusz Mirecki - Członek Rady Nadzorczej,
4. Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej,
5. Dagmara Krzesińska – Członek Rady Nadzorczej.

III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

3.1. Jednostkowy bilans na dzień 31.12.2025 roku

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	5 218 794,33	6 559 310,03
I. Wartości niematerialne i prawne	5 157 701,24	6 464 459,84
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 157 701,24	6 447 126,67
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	17 333,17
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	32 288,26	73 684,19
1. Środki trwałe	32 288,26	73 684,19
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	2 650,09
d) środki transportu	32 288,26	71 034,10
e) inne środki trwałe	0,00	0,00

2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	15 203,83	5 000,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	15 203,83	5 000,00
a) w jednostkach powiązanych	15 203,83	5 000,00
- udziały lub akcje	5 000,00	5 000,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	10 203,83	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00

- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje Długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 601,00	16 166,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 601,00	16 166,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
B. AKTYWA OBROTOWE	4 142 959,18	6 674 685,73
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 939 672,29	4 149 303,64
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 939 672,29	4 149 303,64
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 865 117,02	2 282 304,78
- do 12 miesięcy	1 865 117,02	2 282 304,78
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	56 132,00	148 874,68
c) inne	18 423,27	1 718 124,18
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 160 063,43	2 489 088,22
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 160 063,43	2 489 088,22
a) w jednostkach powiązanych	246 509,05	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	246 509,05	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00

- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 913 554,38	2 489 088,22
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 913 554,38	2 489 088,22
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43 223,46	36 293,87
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	9 361 753,51	13 233 995,76
Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8 588 600,16	9 581 371,11
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	312 999,60	304 499,60
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	9 259 358,48	8 540 431,19
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00

IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	850 000,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-983 757,92	-113 559,68
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	773 153,35	3 652 624,65
I. Rezerwy na zobowiązania	25 814,75	25 814,75
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	25 814,75	25 814,75
- długoterminowa	4 588,94	4 588,94
- krótkoterminowa	21 225,81	21 225,81
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	78 054,47
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	78 054,47

a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	78 054,47
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	747 338,60	3 519 755,43
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	747 338,60	3 519 755,43
a) kredyty i pożyczki	0,26	2 476 429,79
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00

c) inne zobowiązania finansowe	78 054,47	26 712,36
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	601 744,33	898 424,71
- do 12 miesięcy	601 744,33	898 424,71
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	67 539,54	118 188,57
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	0,00	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	29 000,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	29 000,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	29 000,00
PASYWA RAZEM:	9 361 753,51	13 233 995,76

3.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.10.2025 R. - 31.12.2025 R.

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 31.12.2025	Od 01.01.2024 do 31.12.2024	Od 01.10.2025 do 31.12.2025	Od 01.10.2024 do 31.12.2024
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	11 261 290,18	11 964 417,66	3 591 928,24	2 808 216,52
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 261 290,18	11 964 417,66	3 591 928,24	2 808 216,52
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	12 191 211,52	12 084 134,45	3 598 562,52	3 569 925,05
I. Amortyzacja	1 348 154,53	72 184,44	332 044,62	18 046,11
II. Zużycie materiałów i energii	36 321,04	113 991,81	5 790,82	27 506,90
III. Usługi obce	8 405 123,15	9 033 816,34	2 668 150,81	2 858 744,45
IV. Podatki i opłaty, w tym:	9 106,50	3 171,63	261,00	0,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	2 035 948,36	2 520 470,24	516 223,87	579 281,64
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	276 813,93	278 868,73	56 300,03	69 898,58
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	79 744,01	61 631,26	19 791,37	16 447,37

VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-929 921,34	-119 716,79	-6 634,28	-761 708,53
D. Pozostałe przychody operacyjne	15 228,37	44 592,73	8,61	44 571,56
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	44 558,94	0,00	44 558,94
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	15 228,37	33,79	8,61	12,62
E. Pozostałe koszty operacyjne	5,74	2,75	0,97	0,08
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	5,74	2,75	0,97	0,08
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-914 698,71	-75 126,81	-6 626,64	-717 137,05
G. Przychody finansowe	57 425,11	5 690,95	16 654,71	5 545,06
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	57 397,22	5 690,95	16 626,82	5 545,06

- od jednostek powiązanych	1 712,88	145,89	1 660,28	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	27,89	0,00	27,89	0,00
H. Koszty finansowe	123 919,32	34 217,82	20 102,06	28 382,55
I. Odsetki, w tym:	115 439,34	27 360,79	17 684,76	26 496,79
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	8 479,98	6 857,03	2 417,30	1 885,76
I. Wynik brutto (I+/-J)	-981 192,92	-103 653,68	-10 073,99	-739 974,54
J. Podatek dochodowy	2 565,00	9 906,00	-50 693,00	-127 196,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Wynik netto (K-L-M)	-983 757,92	-113 559,68	40 619,01	-612 778,54

3.3 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.10.2025 R. – 31.12.2025 R.

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 31.12.2025	Od 01.01.2024 do 31.12.2024	Od 01.10.2025 do 31.12.2025	Od 01.10.2024 do 31.12.2024
A. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-983 757,92	-113 559,68	40 619,01	-612 778,54
II. Korekty razem	3 235 134,00	2 590 281,94	1 323 132,76	-1 495 318,68
1. Amortyzacja	1 348 154,53	72 184,44	332 044,62	18 046,11
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	58 042,12	21 523,95	1 057,94	20 805,84
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-55 804,94	0,00	-55 804,94
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	-75 508,58	0,00	-75 508,58
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	4 574 006,93	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	2 209 631,35	-1 564 635,11	1 054 295,02	-1 749 217,60
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-347 329,41	-205 968,36	-63 255,88	298 346,25
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-33 364,59	-175 516,39	-1 008,94	48 014,24
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	2 251 376,08	2 476 722,26	1 363 751,77	-2 108 097,22
B. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				

I. Wpływy	55 684,34	70 731,60	14 966,54	70 731,60
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	65 040,65	0,00	65 040,65
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	55 684,34	5 690,95	14 966,54	5 690,95
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	55 684,34	5 690,95	14 966,54	5 690,95
-zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	55 684,34	5 690,95	14 966,54	5 690,95
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	255 000,00	6 447 126,67	245 000,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	6 447 126,67	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	255 000,00	0,00	245 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	255 000,00	0,00	245 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00

- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-199 315,66	-6 376 395,07	-230 033,46	70 731,60
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Wpływy	0,00	5 216 010,00	0,00	3 300 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	2 749 960,00	0,00	850 000,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	2 466 050,00	0,00	2 450 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	2 627 594,26	52 210,82	1 134 679,28	6 618,10
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 589 066,78	0,00	1 126 772,26	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	26 712,36	25 905,82	6 755,06	6 551,10

8. Odsetki	2 802,09	931,00	1 151,96	67,00
9. Inne wydatki finansowe	9 013,03	25 374,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 627 594,26	5 163 799,18	-1 134 679,28	3 293 381,90
D. PRZEPLŹYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-575 533,84	1 264 126,37	-960,97	1 256 016,28
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-575 533,84	1 264 126,37	-960,97	1 256 016,28
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 489 088,22	1 224 961,85	1 224 961,85	1 233 071,94
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	1 913 554,38	2 489 088,22	1 913 554,38	2 489 088,22
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 247,31	233 289,98	2 247,31	233 289,98

3.4 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.10.2025 R. – 31.12.2025 R.

Wyszczególnienie	01.01.2025	01.01.2024	01.10.2025	01.10.2024
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	9 581 371,11	7 870 304,79	8 547 981,15	9 344 149,65
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	9 581 371,11	7 870 304,79	8 547 981,15	9 344 149,65
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	304 499,60	289 499,60	312 999,60	304 499,60

1.1. Zmiany kapitału podstawowego	8 500,00	15 000,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	8 500,00	15 000,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	8 500,00	15 000,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	312 999,60	304 499,60	312 999,60	304 499,60
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	8 540 431,19	5 128 101,20	9 259 358,48	8 540 431,19
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	718 927,29	3 412 329,99	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	832 486,97	3 714 618,97	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	832 486,97	1 459 626,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	2 254 992,97	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	113 559,68	302 288,98	0,00	0,00
- pokrycia straty	113 559,68	302 288,98	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9 259 358,48	8 540 431,19	9 259 358,48	8 540 431,19

3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	850 000,00	500 000,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-850 000,00	350 000,00	0,00	950 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	1 850 000,00	0,00	850 000,00
- wpłat na poczet objęcia akcji	0,00	1 850 000,00	0,00	850 000,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	850 000,00	1 500 000,00	0,00	0,00
- ...	850 000,00	1 500 000,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	850 000,00	0,00	850 000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	1 952 703,99	0,00	0,00
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	2 254 992,97	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00

5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	2 254 992,97	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	2 254 992,97	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	2 254 992,97	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	113 559,68	302 288,98	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	113 559,68	302 288,98	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	113 559,68	302 288,98	0,00	0,00
- zysk z poprzedniego roku przed podziałem	113 559,68	302 288,98	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Wynik netto	-983 757,92	-113 559,68	-983 757,92	-113 559,68

a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	983 757,92	113 559,68	983 757,92	113 559,68
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	8 588 600,16	9 581 371,11	8 588 600,16	9 581 371,11
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 588 600,16	9 581 371,11	8 588 600,16	9 581 371,11

IV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANIE STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdania finansowe zawarte w raporcie zostały przygotowane zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2023 r. poz. 120 ze zm.) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, które określają między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariacie porównawczym. W skład sprawozdania finansowego wchodzi również: zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych, sporządzany metodą pośrednią. Emitent dokonał niewielkich zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w latach ubiegłych.

Zmiany mają charakter porządkujący bez istotnego wpływu na wynik finansowy oraz porównywalność danych sprawozdania finansowego dotyczących roku poprzedzającego rok obrotowy.

4.1 Wartości niematerialne i prawne

Uznaje się nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki albo oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, a w szczególności:

- Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
- Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- Know-how.

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się również nabytą wartość firmy oraz koszty zakończonych prac rozwojowych.

4.2 Środki trwałe

Za środki trwałe – uznaje się rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu. Zalicza się do nich w szczególności:

- Nieruchomości - w tym grunty, prawo użytkowania wieczystego gruntu, budowle i budynki, a także będące odrębną własnością lokale spółdzielcze, własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego oraz spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego,
- maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy,

- ulepszenia w obcych środkach trwałych,
- inwentarz żywy.

Wartość początkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych zmniejszają odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe dokonywane w celu uwzględnienia utraty ich wartości, na skutek używania lub upływu czasu.

Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środka trwałego oraz wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową środka trwałego lub przeznaczenia go do likwidacji, sprzedaży lub stwierdzenia jego niedoboru, z ewentualnym uwzględnieniem przewidywanej przy likwidacji sprzedaży netto pozostałości środka trwałego.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz wartości niematerialnej i prawnej.

Na dzień przyjęcia środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej do używania ustala się okres lub stawkę i metodę jego amortyzacji

Podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych stanowi aktualny plan amortyzacji sporządzany na pierwszy dzień każdego roku obrotowego, określający stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

4.3 Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Pozostałe inwestycje długoterminowe są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

4.4 Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane są według: § niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub wartości rynkowej.

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciąża koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na przychody finansowe jedynie w przypadku, gdy uprzednio obniżki cen odpisywano w koszty do wysokości poprzednio odpisanych w koszty różnic.

Inwestycje krótkoterminowe, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się w wartości godziwej.

4.5 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu.

Aktywa finansowe wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego według następujących zasad:

	Kategoria	Sposób wyceny
1.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2.	Pożyczki udzielone i należności własne (z wyjątkiem przeznaczonych do obrotu)	Według skorygowanej ceny nabycia, ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych nie jest znacząca.
3.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych.
4.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych

Udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczane do aktywów trwałych wycenia się:

- według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały w jednostkach podporządkowanych niezaliczane do aktywów trwałych wycenia się:

- według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały (akcje) w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się:

- według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

4.6 Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

4.7 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

4.8 Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

4.9 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „akcje”.

Wyplacone w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w księgach rachunkowych i w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego.

4.10 Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje

konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

4.11 Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

4.12 Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego

ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do

opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

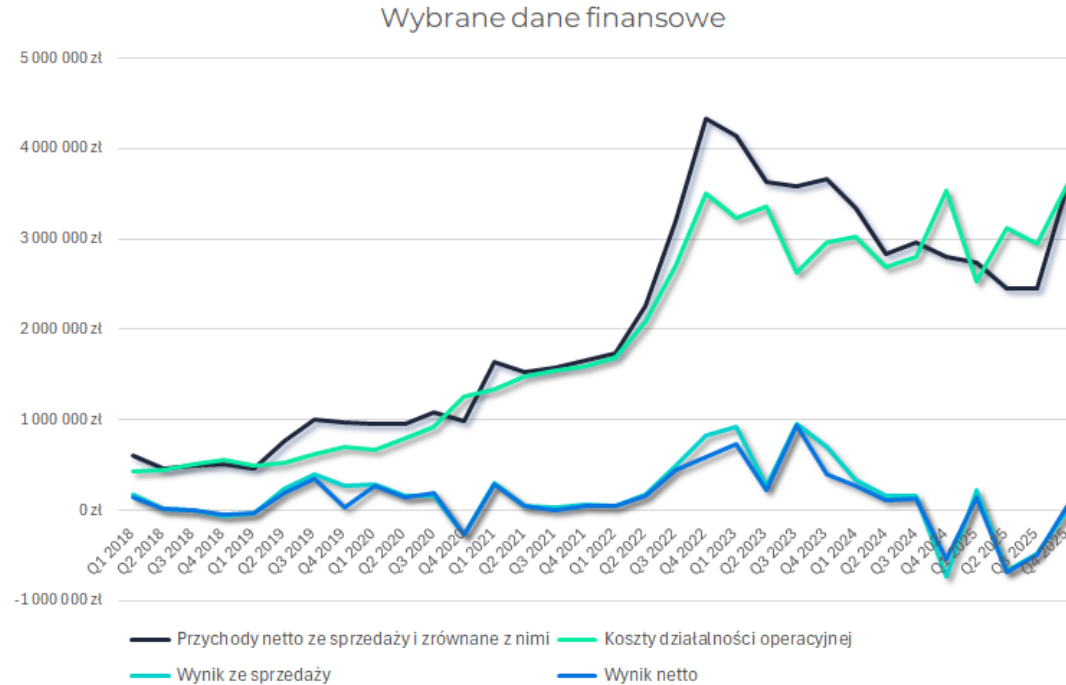
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

4.13 Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

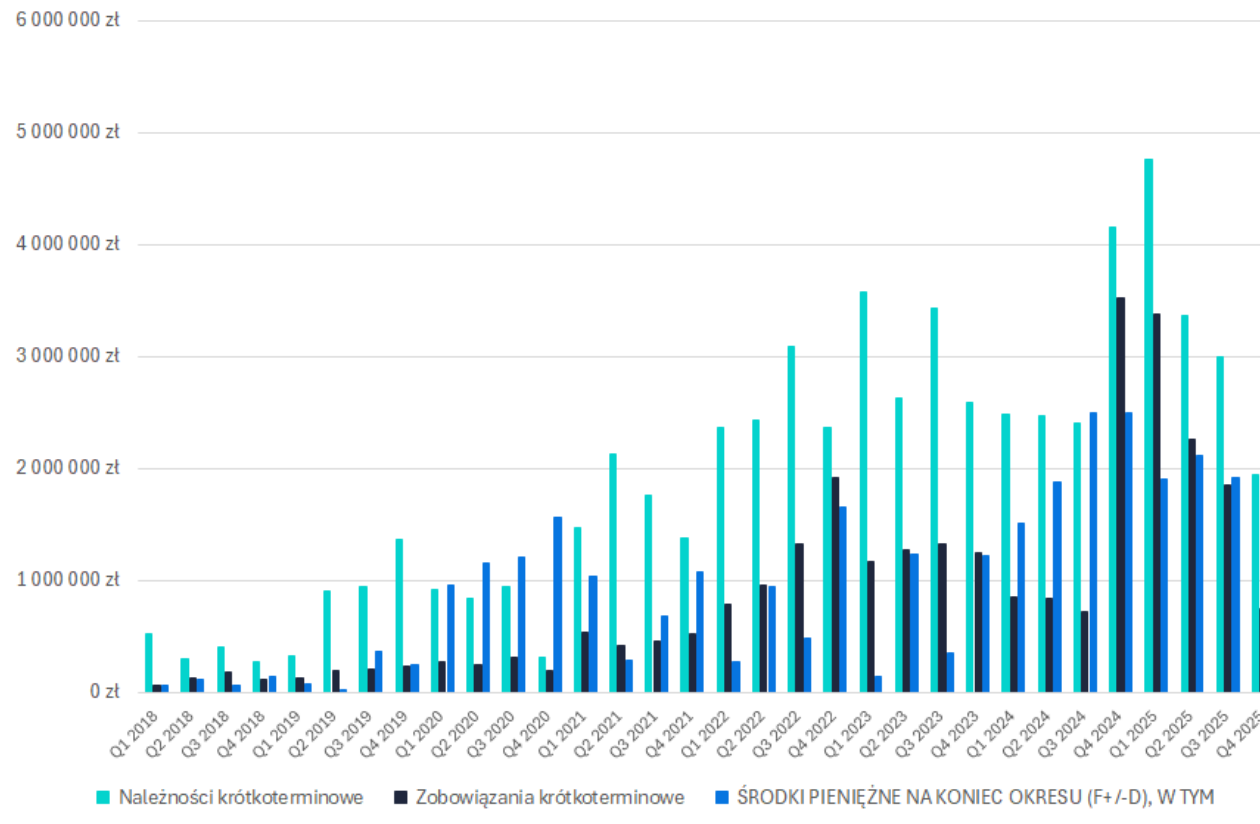
V. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.

IV kwartał 2025, tak jak zakładaliśmy, przyniósł znaczącą poprawę wyników. Zysk netto wyniósł 40 619,01 zł, a wynik EBITDA 373 721,57 zł. Kluczowym czynnikiem była dynamika przychodów, które w IV kwartale 2025 roku wyniosły 3 591 928,24 zł wobec 2 808 216,52 zł w IV kwartale 2024 roku (wzrost o prawie 28% rok do roku) i 2 461 094,04 zł w III kwartale 2025 roku, co oznacza wzrost o prawie 46% kwartał do kwartału.



Towarzyszyła temu poprawa struktury bilansowej. Przede wszystkim dokonano spłaty zobowiązań wobec fundacji rodziny Barczewskich, będącej jednocześnie kluczowym akcjonariuszem Spółki. Należności krótkoterminowe wyniosły na koniec 2025 roku 1 939 672,29 zł, wobec 4 149 303,64 zł na koniec 2024 roku (spadek o 53%) i 2 993 967,31 zł na koniec III kwartału 2025 roku (spadek o 35%). Zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 747 338,60 zł wobec 3 519 755,43 zł na koniec IV kwartału 2024 roku (spadek 78% rok do roku) i 1 849 534,53 zł na koniec III kwartału 2025 roku (spadek o 60%). Środki pieniężne na koniec okresu wyniosły 1 913 554,38 zł. Jest to zgodne z założeniami strategicznymi dt. zarządzania płynnością finansową. Można więc powiedzieć, że czwarty kwartał 2025 to przyspieszenie pozytywnych tendencji w rozwoju Spółki.

Wybrane dane bilansowe



Dodatkowo opublikowane zostały komunikaty giełdowe, wskazujące na kolejne postępowania i umowy, które będą miały kluczowy wpływ na rozwój SEDIVIO S.A. w kolejnych kwartałach i latach. Komunikat nr 16/2025 - Zawarcie kolejnej umowy wykonawczej w ramach Centrum e-Zdrowia, w ramach zamówienia publicznego pn. "Świadczenie usług z zakresu wsparcia informatycznego Centrum e-Zdrowia, Obszar 5 - Rozwój Aplikacji/Development - 115 osób, komunikat nr 17/2025 Zawarcie umowy ramowej z Centrum Informatyki Resortu Finansów w ramach konsorcjum, którego wartość

łączna dla konsorcjantów wyniosła 199 262 000 zł, raport nr 19/2025 - zawarcie kolejnej umowy wykonawczej z Centrum e-Zdrowia w ramach zamówienia publicznego pn. Świadczenie usług z zakresu wsparcia informatycznego Centrum e-Zdrowia, Obszar 1 - Rozwój aplikacji/development - III część zamówienia, którego to wynagrodzenie maksymalne wynosi 2.077 105,92 zł , raport nr 20/2025 - Wybór oferty Emitenta w postępowaniu wykonawczym na podstawie umowy ramowej nr CeZ/78/2025 część I, którego kwota podstawowa to 1 264 715,52 zł a kwota dodatkowa 1 264 715,52 zł oraz komunikat nr 22/2025 Zawarcie umowy wykonawczej w ramach Umowy ramowej „Świadczenia usług z zakresu wsparcia informatycznego Centrum e-Zdrowia - Obszar 1 - Rozwój Aplikacji/ Development, którego wartość maksymalna to 2 529 431,04 zł.

Jeśli chodzi o prace nad rozwojem i sprzedażą własnych produktów i usług, w szczególności w obszarze cyberbezpieczeństwa, pojawił się projekt Ustawy o Krajowym Systemie Cyberbezpieczeństwa (UKSC). W związku z liczną grupą podmiotów, które zostaną objęte jej zakresem, Spółka pracowała nad ofertą i odbywała spotkania z partnerami. Należy przy tym zaznaczyć, że jej wejście w życie ostatecznie zależeć będzie od terminu podpisania jej przez Prezydenta. Natomiast unikalna wiedza i doświadczenie SEDIVIO S.A. powinno pozwolić na zaoferowanie unikalnego zakresu usług w zakresie zgodności, dzięki wykorzystaniu prac nad Cyrima oraz istotnym udziałem obszaru technologicznego obok aspektów stricte prawnych. Spółka kontynuowała także prace w ramach programu akceleracyjnego na rzecz partnera - spółki Orlen S.A.

Listopad i grudzień 2025 to także okres intensywnej pracy nad strategią rozwoju spółki. Jesteśmy świadkami przełomowych wydarzeń w obszarze IT - już nie powstawania czy rozwoju sztucznej inteligencji, ale zmiany całych obszarów biznesowych ze względu na jej coraz powszechniejsze wykorzystanie. Początkowa adopcja AI polegała na punktowych usprawnieniach poprzez przygotowanie prostych dokumentów, udzielanie odpowiedzi, wsparcie

programistów w zakresie wytwarzania oprogramowania, analiza obrazów itp. Natomiast widzimy, że w kolejnych latach kluczowa będzie kompleksowa zmiana struktury całych przedsiębiorstw w związku z włączeniem technologii do całościowych procesów biznesowych, w tym także decyzyjności. Wiedzę i doświadczenie chcemy wykorzystać, aby eksplorować nowe obszary działalności. O postępach w tym zakresie informować będziemy komunikatami bieżącymi i okresowymi.

Podsumowując, uważamy IV kwartał 2025 roku za bardzo istotny kamień milowy w rozwoju SEDIVIO S.A., zarówno ze względu na wysoką dynamikę wzrostu przychodów, jak również dalszy rozwój we wszystkich kluczowych obszarach Spółki.

VI. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz na 2025 rok.

VII. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI SPÓŁKI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w §10 pkt. 13 a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w związku z tym nie przekazuje się w raporcie kwartalnym opisu stanu realizacji działań i inwestycji oraz harmonogramu ich realizacji.

Emitent debiutował na rynku NewConnect w 2015 r.

VIII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA OBEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH.

W omawianym kwartale Spółka nie prowadziła działań w kierunku wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych.

IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.

Emitent tworzy grupę kapitałową w rozumieniu przepisów o rachunkowości. Zarówno na dzień 31 grudnia 2025 roku jak i dzień publikacji raportu za IV kwartał 2025 roku, tj. 11 lutego 2026 r. Emitent posiadał 100% udziałów w spółce Concept Masters sp. z o.o. (spółka zależna).

Przeważająca działalność Concept Masters sp. z o.o. polega na PKD 70.21.Z – Stosunki międzyludzkie (Public Relations) i komunikacja.

Nazwa Spółki:	Concept Masters sp. z o.o.
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Udział w kapitale:	100 % udziałów
Udział w głosach:	100 % głosów
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa

Adres:	ul. Rektorska 4 lok. 2.22, 00-614 Warszawa
KRS	0000856343
REGON	386865650
NIP	5272934742

Na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień publikacji raportu, tj. 11 lutego 2026 roku, skład Zarządu spółki Concept Masters sp. z o.o. przedstawiał się następująco:

1. Karol Matczak – Prezes Zarządu,
2. Marta Mikulska – Członek Zarządu.

SEDIVIO S.A. posiada 100 udziałów reprezentujących 100,00 % kapitału zakładowego Concept Masters sp. z o.o. Przedmiotem przeważającej działalności Concept Masters sp. z o.o. jest funkcja akceleratora biznesu składającego się z ekspertów w swoich dziedzinach. Z oferty mogą skorzystać start'upy w każdej fazie rozwoju. Firmy z najlepszymi pomysłami otrzymają wsparcie w zakresie działań IT, marketingu, sprzedaży i pozyskaniu kapitału potrzebnego na rozwój.

Emitent nie dokonuje konsolidacji wyników spółki zależnej Concept Masters sp. z o.o. na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Decyzja o braku konsolidacji wyników w ramach grupy kapitałowej SEDIVIO uzasadniona jest faktem, iż Concept Masters sp. z o.o., spółka zależna nie generuje żadnych istotnych zdarzeń wywołujących skutki o charakterze

majątkowym lub finansowym. Jednocześnie Spółka wskazuje, iż przychody uzyskane przez spółkę zależną związane są z rozliczeniami w ramach grupy kapitałowej. Spółka zależna świadczy na rzecz SEDIVO usługi z zakresu Usług marketingowych zgodnie z umową z dnia 24.10.2022 r.

X. Wybrane dane finansowe Concept Masters sp. z o. o.

10.1 Bilans

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	0,00	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00

a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00

- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje Długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
B. AKTYWA OBROTOWE	226 902,78	56 462,89
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	55 955,74	34 847,10
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	31 242,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	31 242,00
- do 12 miesięcy	0,00	31 242,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00

3. Należności od pozostałych jednostek	55 955,74	3 605,10
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 894,20	1 894,20
- do 12 miesięcy	1 894,20	1 894,20
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	54 061,54	1 710,90
c) inne	0,00	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	9 973,20	21 615,79
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 973,20	21 615,79
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 973,20	21 615,79
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 973,20	21 615,79
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	160 973,84	0,00
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	226 902,78	56 462,89

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
------------------	-----------------------	-----------------------

PASywa

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-47 426,00	27 184,89
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000,00	5 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	22 184,89	20 346,53
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00

- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-74 610,89	1 838,36
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	274 328,78	29 278,00
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	10 203,83	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	10 203,83	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00

	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe		264 124,95	29 278,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	246 509,05	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	246 509,05	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	246 509,05	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	17 615,90	29 278,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00

d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	17 379,90	20 910,00
- do 12 miesięcy	17 379,90	20 910,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	236,00	2 068,00
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	6 300,00
i) inne	0,00	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM:	226 902,78	56 462,89

10.2 Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie		Od 01.01.2025 do 31.12.2025	Od 01.01.2024 do 31.12.2024	Od 01.10.2025 do 31.12.2025	Od 01.10.2024 do 31.12.2024
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	0,00	311 056,00	0,00	76 200,00
	w tym: od jednostek powiązanych	0,00	305 550,00	0,00	76 200,00
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	305 550,00	0,00	76 200,00
	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
	III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	72 851,28	309 101,16	38 502,24	75 932,72
	I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
	II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	0,00
	III. Usługi obce	20 430,00	222 549,40	4 340,00	55 409,00
	IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 142,00	820,00	205,00	210,00
	- podatek akcyzowy			0,00	0,00
	V. Wynagrodzenia	46 334,04	85 434,44	29 134,06	20 271,42
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 457,00	238,02	4 457,00	0,00
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe	488,24	59,30	366,18	42,30
	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00

C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)	-72 851,28	1 954,84	-38 502,24	267,28
D.	Pozostałe przychody operacyjne	48 740,98	31,53	48 739,78	29,40
	I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
	III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV. Inne przychody operacyjne	48 740,98	31,53	48 739,78	29,40
E.	Pozostałe koszty operacyjne	48 706,80	2,12	48 706,22	0,47
	I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	III. Inne koszty operacyjne	48 706,80	2,12	48 706,22	0,47
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-72 817,10	1 984,25	-38 468,68	296,21
G.	Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00

III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	1 793,79	145,89	1 741,19	0,00
I.	Odsetki, w tym:	1 712,88	145,89	1 660,28	0,00
	- dla jednostek powiązanych	1 712,88	145,89	1 660,28	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	80,91	0,00	80,91	0,00
I.	Wynik brutto (I+/-J)	-74 610,89	1 838,36	-40 209,87	296,21
J.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	-341,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Wynik netto (K-L-M)	-74 610,89	1 838,36	-40 209,87	637,21

10.3 Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 31.12.2025	Od 01.01.2024 do 31.12.2024	Od 01.10.2025 do 31.12.2025	Od 01.10.2024 do 31.12.2024
A. PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-74 610,89	1 838,36	-40 210,45	637,21
II. Korekty razem	-192 031,70	28 002,31	-199 575,69	-3 902,56
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 712,88	145,89	1 660,28	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-21 108,64	756,42	-39 930,56	-31 083,56
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-11 662,10	27 100,00	-41 446,15	27 181,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-160 973,84	0,00	-119 859,26	0,00
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-266 642,59	29 840,67	-239 786,14	-3 265,35
B. PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				

I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00

- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C. PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	255 000,00	0,00	245 000,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	255 000,00	0,00	245 000,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	16 050,00	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	16 050,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00

8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	255 000,00	-16 050,00	245 000,00	0,00
D. PRZEPLŹYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-11 642,59	13 790,67	5 213,86	-3 265,35
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-11 642,59	13 790,67	5 213,86	-3 265,35
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	21 615,79	7 825,12	4 759,34	24 881,14
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	9 973,20	21 615,79	9 973,20	21 615,79
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

10.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	01.01.2025	01.01.2024	01.10.2025	01.10.2024
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	27 184,89	24 856,06	-7 215,55	26 547,68
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	27 184,89	24 856,06	-7 215,55	26 547,68
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00

a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	20 346,53	48 162,24	22 184,89	48 162,24
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 838,36	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	1 838,36	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	1 838,36	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	22 184,89	48 162,24	22 184,89	48 162,24
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 838,36	-27 815,71	0,00	-27 815,71
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 838,36	0,00	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 838,36	0,00	0,00	0,00

a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 838,36	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	1 838,36	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	27 815,71	0,00	27 815,71
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zysk z poprzedniego roku przed podziałem	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	27 815,71	0,00	27 815,71
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-27 815,71	0,00	-27 815,71
6. Wynik netto	-74 610,89	1 838,36	-74 610,89	1 838,36
a) zysk netto	0,00	1 838,36	0,00	1 838,36

b) strata netto	74 610,89	0,00	74 610,89	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-47 426,00	27 184,89	-47 426,00	27 184,89
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-47 426,00	27 184,89	-47 426,00	27 184,89

XI. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego, kapitał zakładowy Emitenta wynosi

312.999,60 zł (słownie: trzysta dwanaście tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 60/100) zł i dzieli się na 3.129.996 akcji tj.:

- 2.680.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 125.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 89.996 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 85.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 11 lutego 2026 roku występuje trzech akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Akcjonariusze posiadający akcje uprawniające, do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień publikacji raportu.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Barczewscy Fundacja Rodzinna	820 729	820 729	26,22%	26,22%
Progressive Capital Management Spółka Akcyjna	246 000	246 000	7,86%	7,86%
Karol Matczak*	173 742	173 742	5,55%	5,55%
Pozostali	1 889 525	1 889 525	60,37%	60,37%
Razem	3.129.996	3.129.996	100 %	100 %

*Członek Zarządu emitenta łącznie z osobą powiązaną

XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ SEDVIO S.A W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

W IV kwartale 2025 roku (wg stanu na dzień 31.12.2025 r.) Emitent zatrudniał 8 osób na pełnym etacie, 7 osób na podstawie umów cywilnoprawnych oraz prowadził współpracę z 71 osobami w ramach współpracy B2B oraz w ramach współpracy z podmiotami trzecimi.

XIII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI SEDIVIO SA

Zarząd Spółki SEDIVIO S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, informacje finansowe za IV kwartał 2025 roku oraz dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta.



Karol Matczak
Prezes Zarządu



Krzysztof Pyrdół
Wiceprezes Zarządu