

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

za rok obrotowy 2021



O SEDIVIO S.A.

SEDIVIO S.A. jest spółką akcyjną notowaną na GPW w Warszawie, która zajmuje się doradztwem technologicznym i tworzeniem oprogramowania. Od 2013 roku kreujemy innowacyjne rozwiązania technologiczne w branży medtech. **Pracowaliśmy przy większości dużych, ogólnopolskich projektów w sektorze e-zdrowie, których właścicielem biznesowym były takie instytucje, jak Ministerstwo Zdrowia. Z systemów IT, które tworzyliśmy, korzysta w sumie około 22 mln użytkowników (rozumianych jako sumaryczna liczba indywidualnych kont).**

Naszą siłą jest doświadczony i zgrany zespół, złożony przede wszystkim z deweloperów .NET, analityków i testerów. Zarządzamy projektami w oparciu metodyki Agile.

Oferujemy naszym klientom tworzenie technologicznych rozwiązań problemów biznesowych end-to-end. Specjalizujemy się ponadto w konsultingu i przeprowadzaniu kompleksowych audytów projektów IT na każdym etapie ich realizacji.

Oferujemy również wsparcie w zakresie skalowania zespołu IT naszych klientów w oparciu o body i team leasing.

Do SEDIVIO S.A. należy spółka zależna TECH MED HOUSE Sp. z o. o. (www.techmedhouse.com), która bazuje na wiedzy ekspertów EC2 i łączy najlepsze startupy z sektora medtech z inwestorami.

Więcej informacji: www.sedivio.com



Spis treści

I. Informacje ogólne o spółce	str. 5
II. Zatrudnienie	str. 9
III. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	str. 9
IV. Przewidywany rozwój spółki	str. 11
V. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	str. 12
VI. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	str. 12
VII. Informacje o nabyciu akcji własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia	str. 14
VIII. Posiadane przez spółkę oddziały	str. 14
IX. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka	str. 14

X. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie przyjętych przez jednostkę celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń	str. 14
XI. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, które zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego	str. 15 str. 15
XII. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka działalności	



Sprawozdanie niniejsze dotyczy działalności spółki akcyjnej SEDIVIO S.A. w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku.

I. Informacje ogólne o spółce

1.1 Dane identyfikacyjne

Nazwa spółki: SEDIVIO S.A.

Forma prawna: spółka akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Okopowa 47 lok. 23, 01-059 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

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2021 r.: 268.000,00 zł

Notowane instrumenty finansowe emitenta

Seria: A

ISIN: PLEC20000010

Liczba akcji notowanych: 2 680 000

Liczba akcji ogółem: 2 680 000

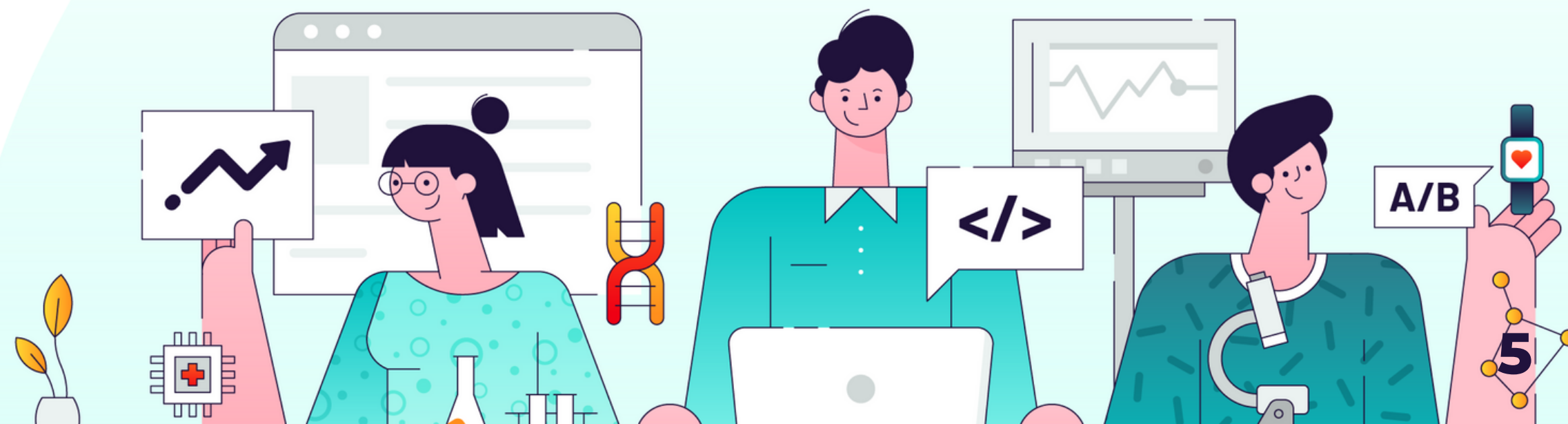
Wartość nominalna 1 akcji: 0,10 zł

Data pierwszego notowania: 2015-07-07

Rynek: NewConnect

Rodzaj Rynku: ASO GPW

SEDIVIO S.A., zwana dalej „Spółką”, to spółka akcyjna notowana na rynku NewConnect wyodrębnionym w ramach alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółka świadczy usługi z zakresu tworzenia oprogramowania i doradztwa technologicznego w dziedzinie IT, skupiając się m.in. na branżach medtech, fintech i cybersecurity. Swoje usługi Spółka świadczy zarówno na rzecz podmiotów publicznych, takich jak Ministerstwo Zdrowia, jak i prywatnych, takich jak PhiLabs. Do grudnia 2021 r. Spółka funkcjonowała pod wcześniejszą nazwą EC2 S.A., zmienioną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. Zmieniony został wtedy również jej znak graficzny. Spółka powstała w wyniku wcześniejszego przekształcenia EC2 Sp. z o.o. w spółkę akcyjną, stosownie do art. 551 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, na podstawie uchwały z dnia 28 sierpnia 2013 r. podjętej przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki EC2 Sp. z o.o. Przekształcenie zostało zawarte w akcie notarialnym z dnia 28 sierpnia 2013 r. (Rep.A Nr 2309/2013) przed notariuszem Ewelina Stygar-Jarosińska w Kancelarii Notarialnej Sylwia Celegrat Ewelina-Stygar Jarosińska Notariusze, Spółka Cywilna, al. 3 Maja 5 lok. 25 00-401 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000480272 w dniu 10 października 2013 r. Spółce został nadany numer NIP 5213410954 oraz numer REGON 140750385.



1.2 Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Emitent tworzy grupę kapitałową w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Na dzień 31 grudnia 2021 r. Emitent posiadał 100% udziałów w spółce Tech Med House sp. z o.o. (spółka zależna).

Nazwa spółki: Tech Med House 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. Okopowa 47 lok. 23, 01-059 Warszawa

KRS: 0000856343

REGON: 386865650

NIP: 5272934742

SEDIVIO S.A. posiada 100 udziałów reprezentujących 100,00 proc. kapitału zakładowego Tech Med House sp. z o.o. Przedmiotem przeważającej działalności Tech Med House sp. z o.o. będzie funkcja akceleratora biznesu składającego się z ekspertów w swoich dziedzinach. Z oferty będą mogły 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.

SEDIVIO S.A. nie konsoliduje wyniku finansowego Tech Med House sp. z o.o., spółki zależnej ze swoimi wynikami finansowymi. Jest to uzasadnione faktem, że Tech Med House sp. z o.o. nie wystąpiły jeszcze istotne zdarzenia wywołujące skutki o charakterze majątkowym lub finansowym.

2. Struktura Akcjonariatu i głosów na Walnym Zgromadzeniu

Na dzień 31 grudnia 2021 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Emitenta wynosi 268.000,00 zł i dzieli się na 2.680.000 akcji o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł. Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, na koniec roku obrotowego 2021 w Spółce występuje trzech akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
Krzysztof Barczewski	729 997	729 997	27,24%	27,24%
Karol Matczak*	145 207	145 207	5,42%	5,42%
Karol Bytner	134 143	134 143	5,01%	5,01%
Pozostali	1 670 653	1 670 653	62,33%	62,33%
Razem	2 680 000	2 680 000	100%	100%

*Członek Zarządu Emitenta

W dniu 19 lutego 2021 r. do Spółki wpłynęło powiadomienie o zbyciu akcji Spółki przez Pana Ryszarda Zawieruszyńskiego, przekazanego na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej „Ustawa”).

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem w wyniku transakcji zbycia 33.568 akcji Spółki przeprowadzonej w trybie sesyjnym na rynku NewConnect w dniu 17 lutego 2021 r. zmniejszeniu uległ dotychczas posiadany przez Pana Ryszarda Zawieruszyńskiego udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed ww. transakcją posiadał 163.568 akcji Spółki, które uprawniały do 163.568 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowiły 5,16% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Po ww. transakcji posiadał 130.000 akcji Spółki, które uprawniały do 130.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowiły 4,85% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 23 lutego 2021 r. do Spółki wpłynęło powiadomienie o nabyciu akcji Spółki przez Pana Krzysztofa Barczewskiego, przekazanego na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem w wyniku transakcji nabycia 19.100 akcji Spółki przeprowadzonej w trybie sesyjnym na rynku NewConnect w dniu 23 lutego 2021 r. zwiększeniu uległ dotychczas posiadany przez Pana Krzysztofa Barczewskiego udział

w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed ww. transakcją posiadał 652.725 akcji Spółki, które uprawniały do 652.725 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowiły 24,35% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Po ww. transakcji posiadał 671.825 akcji Spółki, które uprawniały do 671.825 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowiły 25,06% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 30 kwietnia 2021 r. do Spółki wpłynęło powiadomienie o nabyciu akcji Spółki przez Pana Karola Bytnera, przekazanego na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem w wyniku transakcji nabycia 9.000 akcji Spółki przeprowadzonej w trybie sesyjnym na rynku NewConnect w dniu 29 kwietnia 2021 r. zwiększeniu uległ dotychczas posiadany przez Pana Karola Bytnera udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed ww. transakcją posiadał 125.143 akcji Spółki, które uprawniały do 125.143 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowiły 4,66% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Po ww. transakcji posiada 134.143 akcji Spółki, które uprawniają do 134.143 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowią 5,01% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

3. Zarząd spółki

Zarząd Spółki SEDIVIO S.A. w okresie od dnia 4 października 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania prezentuje się następująco:

- Prezes Zarządu – Pan Jakub Budziszewski,
- Wiceprezes Zarządu – Pan Krzysztof Pyrdoł,
- Członek Zarządu – Pan Karol Matczak.

W okresie od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 3 października 2021 r. skład osobowy Zarządu Spółki prezentował się następująco:

- Prezes Zarządu – Pan Jakub Budziszewski,
- Wiceprezes Zarządu – Pan Krzysztof Pyrdoł.

4. Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest:

- 1) PKD 62. 02. Z. DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW
W ZAKRESIE INFORMATYKI

5. Rada Nadzorcza spółki

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2021 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania prezentuje się następująco:

1. Wojciech Matczak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Ewa Budziszewska – Członek Rady Nadzorczej,
3. Rafał Rymuza – Członek Rady Nadzorczej,
4. Marzena Barszczewska – Członek Rady Nadzorczej,
5. Mariusz Mirecki – Członek Rady Nadzorczej,
6. Kajetan Wojnicz – Członek Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym nie uległ zmianie.

II. Zatrudnienie

Według stanu na dzień 1 stycznia 2021 r. Emitent zatrudniał 7 osób na pełnym etacie oraz kilkanaście osób na umowy cywilnoprawne.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. Emitent zatrudniał 12 osób na pełnym etacie, 4 osoby na podstawie umów cywilnoprawnych oraz prowadził współpracę z 30 osobami w ramach współpracy B2B.

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, tj. na dzień 24 maja 2022 r. Emitent zatrudnia 13 osób na pełnym etacie, 4 osoby na podstawie umów cywilnoprawnych oraz prowadzi współpracę z 41 osobami w ramach współpracy B2B.

III. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W 2021 r. Spółka skupiła się na dalszej realizacji „Strategii rozwoju na lata 2020–2021”. Część założeń zawartych w Strategii została zrealizowana już rok wcześniej: wspieranie innowacyjności i rozwój produktu do zarządzania projektami, czyli odpowiednio TECH MED HOUSE i ScrumEASY.

Na przestrzeni całego roku Spółka za pośrednictwem TECH MED HOUSE Sp. z o. o. podejmowała współpracę ze startupami, realizowała wspólnie z nimi projekty IT i toczyła rozmowy z zainteresowanymi inwestorami. Na liście tych firm znalazły się m.in. PhiBox, Sensoric czy Comcreo.

W ubiegłym roku do portfolio klientów Spółki dołączyły firmy z sektora prywatnego takie jak Medidesk i S&T Services Polska sp. z o. o. Tym samym zaczęła pozyskiwać projekty nie tylko dla podmiotów administracji państwowej, lecz również klientów prywatnych, co wiąże się z nową dynamiką projektów i oznaczało konieczność powiększenia zespołu i poszerzenia jego kompetencji.

Spółka podjęła także współpracę mającą na celu realizację pilotażowego, innowacyjnego projektu z zakresu opieki farmaceutycznej. Miał on na celu sprawdzenie, czy wprowadzoną w Polsce w kwietniu 2021 r. opiekę farmaceutyczną można scyfryzować, a jeśli istnieje taka możliwość, to w jaki sposób należy takie przedsięwzięcie zrealizować.

W połowie 2021 r. Spółka oficjalnie powołała i uruchomiła Polandevs – konsorcjum polskich software house’ów ukierunkowane na pozyskiwanie klientów zagranicznych. Było to równoznaczne z powiększeniem się portfolio Spółki o kolejną markę, obok m.in. TECH MED HOUSE. Pierwszych partnerów, wśród nich Appwise, Deskset i NeuroSYS, konsorcjum pozyskało w pierwszych miesiącach działalności.

Po ofertę Spółki w 2021 r. kilkakrotnie sięgała Polska Agencja Żeglugi Powietrznej – państwowa instytucja podlegająca prezesowi Urzędu Lotnictwa Cywilnego i Ministrowi Transportu. Misją PAŻP jest zadbanie o bezpieczeństwo pasażerów blisko 3 tys. samolotów przemieszczających się codziennie nad Polską. Jest to o tyle ważne, że nadzorowana i kontrolowana przez PAŻP przestrzeń powietrzna liczy przeszło 334 tys. km² i jest jedną z największych w Europie, a codziennie na pokładach samolotów przelatujących nad Polską podróżuje łącznie ok. pół miliona pasażerów. Ponadto Agencja jest jedyną w Polsce instytucją, która szkoli i zatrudnia cywilnych kontrolerów ruchu lotniczego.

Podpisane z PAŻP zamówienia publiczne dotyczą zapewnienia specjalistów IT do realizacji projektów informatycznych w ramach unijnego projektu „Usługi cyfrowe dla bezzałogowych statków powietrznych”, współfinansowanego ze środków „Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa na lata 2014–2020”. W jednym z zamówień publicznych oferta Spółki nie tylko znalazła się na I miejscu, lecz miała przewagę punktową nad pozostałymi ofertami w wysokości niemalże 10%.

We wrześniu Spółka przedstawiła w raporcie bieżącym ESPI 8/2021 z dnia 30 września 2021 r. „Raport z realizacji strategii 2020–2021”, a niedługo później w raporcie bieżącym ESPI 9/2021 z dnia 1 października 2021 r. nową strategię na lata 2022–2023. W Raporcie realizacji strategii 2020–2021 Spółka wykazała pełną realizację założonych w 2020 roku celów: wyjście na rynki zagraniczne i współpraca z software house’ami; wspieranie innowacyjności; rozwój produktu do zarządzania projektami; uzyskanie pozycji zaufanego partnera. Nowa strategia rozwoju zakłada poszerzenie dotychczasowej działalności o kolejne projekty i kompetencje. Spółka zamierza skupić się przede wszystkim na cyberbezpieczeństwie, z którym związany jest projekt CYRIMA.

Misją, która przyświeca temu projektowi, jest zabezpieczenie procesów wytwórczych w firmach produkujących oprogramowanie i automatykę oraz w branżach regulowanych, czyli jeden z najbardziej problematycznych do zabezpieczenia obszarów. Launch pełnej wersji produktu Spółka planuje do czerwca 2023 r. – będzie ona dostosowana do potrzeb najbardziej wymagających klientów, realizujących projekty o szczególnie wysokim poziomie ryzyka.

Żeby w pełni podjąć zadaniom, które Spółka wyznacza sobie w ostatnich latach, zespół specjalistów pracujący dla Spółki powiększył się o ponad 100%. Jednocześnie przychody Spółki wzrosły o ponad 60%. Do Spółki dołączyli także eksperci z wieloletnim doświadczeniem Karol Matczak i Karol Chwastowski, pierwszy z nich jako nowy CFO, a drugi jako Non-Executive Security Director. Karol Matczak stał się również nowym członkiem Zarządu Spółki.

W listopadzie 2021 r. Spółka przyjęła na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu kilka uchwał. Dotyczyły one m.in. powołania Karola Matczaka na Członka Zarządu Spółki, zmiany nazwy z EC2 na SEDIVIO, a także rozpoczęcia przygotowań do emisji akcji Serii B. Cena emisyjna akcji została następnie w marcu 2022 r. ustalona na PLN 8 i w bieżącym roku Spółka planuje ich emisję.

IV. Przewidywany rozwój spółki

W zakończonym roku obrotowym spółka zamknęła z sukcesem we wszystkich zaplanowanych obszarach strategię przyjętą na lata 2020–2021. Obejmowała ona:

- Wejście na rynki zagraniczne,
- Wspieranie innowacyjności,
- Rozwój produktu do zarządzania projektami,
- Uzyskanie pozycji zaufanego partnera.

Zespół natomiast wzrósł z 7 osób na pełnym etacie i kilkanaście osób na umowy cywilnoprawne (stan na 01 stycznia 2021) do 12 osób na pełnym etacie, 4 osoby na umowy cywilnoprawne oraz prowadził współpracę z 30 osobami w ramach współpracy B2B (31 grudnia 2021) oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania (24 maja 2022 rok) stan zatrudnienia wzrósł do 13 osób na pełnym etacie, 4 osoby zatrudnione na umowach cywilnoprawnych oraz 41 osób zatrudnionych w ramach współpracy B2B. Rozwój odbył się pomimo pandemii. Sytuacja ta ukierunkowała natomiast działania władz spółki ku dalszemu rozwojowi, przede wszystkim w obszarach, w których już zdobyto doświadczenie w latach poprzednich m.in. służba zdrowia, doradztwo, bezpieczeństwo oraz pozyskiwaniu nowych klientów również z rynku komercyjnego w zakresie dostarczania rozwiązań IT w formule B2B. Przykładając dużą wagę do rozpoznawalności marki, zarówno na rynku lokalnym jak również międzynarodowym, podjęte zostały przez Zarząd działania budowy nowego wizerunku firmy.

Przygotowanie narzędzi do bezpośredniej komunikacji z potencjalnymi klientami, jak również intensywne kampanie w mediach społecznościowych zdaniem Zarządu przyczynią się do przybliżenia potencjalnym klientom kompetencji oferowanych przez Spółkę. Całość działań została zawarta w strategii przyjętej na lata 2022–2023. Niektóre z przyjętych celów już udało się zrealizować.

Mając na uwadze powyższe spółka podąża przyjętą trajektorią rozwoju – umacnia swoją pozycję jako softwarehouse, budując jednocześnie kompetencje w nowych obszarach, jak IoT (internet rzeczy), AI (sztuczna inteligencja) czy blockchain, gdzie zrealizowane lub realizowane są projekty. Jako Zarząd zakładamy dalsze dynamicznie zwiększanie zasobów i pozyskiwanie kontraktów oraz klientów, zarówno jako podwykonawca, jak również wykonawca. Dodatkowo rozwijamy produkt własny w zakresie cyberbezpieczeństwa oraz budujemy kompetencje w tym obszarze, co powinno przełożyć się na dywersyfikację przychodów i zwiększenie marżowości świadczonych usług. Planujemy dalej budować rozpoznawalność na rynku międzynarodowym w ramach Polandevs, jak również wspierać lokalne innowacyjne projekty w ramach projektu Tech Med House. Dzięki powyższym działaniom oraz utrzymywanym relacjom biznesowym planujemy zwiększać przychody konsekwentnie w kolejnych latach, co naszym zdaniem przełoży się na wzrost wartości Sedivio dla akcjonariuszy.

V. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2021 roku spółka nie prowadziła prac o charakterze badawczo-rozwojowym.

VI. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Podstawowe wielkości ekonomiczne – finansowe

W 2021 roku przychody ze sprzedaży w Spółce wyniosły 6.419,726.80 zł, zaś koszty działalności operacyjnej wyniosły 5.959.517,36 zł. Zysk ze sprzedaży na koniec 2021 roku wyniósł 460.209,44 zł.

Pozostałe przychody operacyjne kształtowały się na poziomie 498,13 zł. Pozostałe koszty operacyjne wynosiły 2,43 zł.

Przychody finansowe wynosiły 641,10 zł oraz koszty finansowe na poziomie 9.502,37 zł.

Spółka zakończyła rok obrotowy 2021 zyskiem netto w wysokości 412.144,87 zł.

Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Oceny zarządzania zasobami finansowymi dokonano na podstawie analizy głównych obszarów określających kondycję finansową spółki.

Analiza rentowności

- Rentowność aktywów ogółem (ROA) = zysk (strata) netto okresu / aktywa ogółem na koniec okresu x 100% wynosi 13,68%
- Rentowność kapitału własnego (ROE) = zysk (strata) netto okresu / kapitały własne na koniec okresu x 100% wynosi 18,36%

Analiza płynności

- wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe wynosi 5,1
- wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe wynosi 4,7
- wskaźnik płynności gotówkowej = środki pieniężne i ich ekwiwalenty / zobowiązania krótkoterminowe wynosi 2,06

Analiza bilansu

Struktura aktywów	Wartość [w zł]	Struktura
	31.12.2021	31.12.2021
Aktywa trwałe	345 683,78	11,50%
Aktywa obrotowe	2 667 177,07	88,50
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00%
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00%
Suma aktywów	3 012 860,85	100,00%

Struktura pasywów	Wartość [w zł]	Struktura
	31.12.2021	31.12.2021
Kapitał własny	2 245 271,00	74,52%
Rezerwy	78 855,26	2,62%
Zobowiązania długoterminowe	155 796,25	5,17%
Zobowiązania krótkoterminowe	520 938,34	17,29%
Rozliczenia międzyokresowe	12 000,00	0,40%
Suma pasywów	3 012 860,85	100,00%

Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji Spółki w 2022 roku

Realizujemy przyjętą strategię na lata 2022–2023, co komunikowaliśmy raportem bieżącym ESPI nr 9/2021 z dnia 1 października 2021 r.. Zgodnie z przyjętymi założeniami zakładamy, że w 2022 spółka kontynuować będzie umacnianie pozycji doświadczonego eksperta w dziedzinie obsługi informatycznej Administracji Publicznej oraz zdobędzie klientów w zakresie rozwiązań dla biznesu. Jest to rdzeniem naszej działalności, chcemy tutaj uzyskać wysoką dynamikę. Nowy rok przyniósł znaczące zmiany w otoczeniu prawno-podatkowym oraz ekonomicznym (wojna na Ukrainie, wysoka inflacja). Dzięki zbudowanej pozycji minimalizujemy wpływ obserwowanych zjawisk i zakładamy, że uda się uniknąć negatywnego wpływu tych zmian na wynik finansowy Sedivio. Planujemy także oddanie pierwszej wersji (MVP – Minimum Viable Product) systemu CYRIMA. Jest to kluczowy dla nas obszar w działaniach rozwojowych, a realizacja założeń powinna pozwolić na rozpoczęcie współpracy z potencjalnymi klientami w tym obszarze. Dalej realizujemy projekty, o których informowaliśmy w raportach bieżących ESPI – dotyczą one sztucznej inteligencji (AI), internetu rzeczy (IoT) oraz blockchain. Widzimy wysoką dynamikę działalności spółek, z którymi współpracujemy w tym obszarze. Będziemy pracować, aby przełożyło się to na nowe zlecenia dla Sedivio i dalszy rozwój w tym obszarze w 2022 roku.

Planujemy dalsze działania Tech Med House oraz budowę otoczenia naukowego i finansowego wspierającego badania i rozwój w dziedzinie technologii medycznych.

Zamierzamy intensyfikować działania w ramach Polandevs, aby przełożyło się to na pozyskiwanie zagranicznych klientów minimalizując przy tym koszt tej działalności dla spółki.

VII. Informacje o nabyciu akcji własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia

W 2021 roku Spółka nie dokonywała transakcji nabycia akcji własnych.

VIII. Posiadane przez spółkę oddziały

Spółka nie posiada żadnych oddziałów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

IX. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka.

Spółka w 2021 roku nie korzystała z instrumentów finansowych, z którymi związane są wyżej wymienione ryzyka.

X. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie przyjętych przez jednostkę celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

Spółka w 2021 roku nie korzystała z instrumentów finansowych, z którymi związane są wyżej wymienione ryzyka.

XI. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, które zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego

SEDIVIO S.A. w związku z podjęciem decyzji o upublicznieniu Spółki i wprowadzeniu jej akcji do alternatywnego systemu obrotu notowań na rynku NewConnect, przyjęła do stosowania zasady ładu korporacyjnego określone w załączniku do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 Marca 2010 r. pt. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Dokument, o którym mowa powyżej jest dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w zakładce poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych na NewConnect:

http://www.newconnect.pl/?page=dobre_praktyki

Zakres, w jakim Emitent odstąpił od ich przestrzegania stanowi część raportu rocznego za rok obrotowy 2021.

XII. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka działalności

Działalność prowadzona przez Spółkę uwarunkowana jest zmiennymi elementami, które mogą mieć poważny wpływ na jego pozycję rynkową. Identyfikacja najbardziej istotnych czynników wpływających na kondycję Spółki pozwala na dokładne przeanalizowanie jej sytuacji oraz poznanie potencjalnych możliwości rozwoju. Informacje zawarte w niniejszym dokumencie dają również możliwość identyfikacji kluczowych czynników ryzyka, które wpłynąć mogą niekorzystnie na planowane przez Spółkę przedsięwzięcia.

Ryzyko spowodowane zmianą sytuacji makroekonomicznej Polski

Na funkcjonowanie Spółki oraz sytuację na rynkach objętych jego działalnością istotny wpływ ma ogólnogospodarcza sytuacja w Polsce i na świecie, wyrażająca się w poziomie wskaźników makroekonomicznych. Zalicza się do nich m.in.: poziom i dynamikę wzrostu PKB, poziom stóp procentowych, wysokość dochodów gospodarstw domowych, stopę bezrobocia, poziom nakładów inwestycyjnych w gospodarce oraz politykę gospodarczą i fiskalną. Istnieje ryzyko, iż pogorszenie sytuacji makroekonomicznej może mieć znaczący wpływ na skłonność potencjalnych klientów do korzystania z usług świadczonych przez Emitenta, co w konsekwencji doprowadzić może do spadku poziomu przychodów Spółki, a tym samym pogorszenia wyników finansowych z prowadzonej działalności.

Ryzyko związane z pandemią

W związku z wysokim współczynnikiem wyszczepienia obywateli Polski i dołączenia do programu szczepień na SARS-CoV-2 uchodźców z objętej wojną Ukrainie, Ministerstwo Zdrowia podjęło decyzję o zniesieniu przeważającej większości restrykcji. Nie zmienia to faktu, że pandemia COVID-19 nie zakończyła się definitywnie, a WHO nie informuje o jej potencjalnym globalnym wygaśnięciu w najbliższej przyszłości. Można zakładać, że na jesieni 2022 r. pandemia powróci – wraz z innymi chorobami sezonowymi, np. grypą i przeziębieniami, aczkolwiek jest szansa, że kolejna jej fala nie będzie miała aż tak gwałtownego przebiegu jak wcześniejsze, a resort zdrowie nie zdecyduje się na daleko idące obostrzenia i restrykcje.

Trzeba zaznaczyć, że pandemia nie ma negatywnego wpływu na podstawową działalność Emitenta oraz jego przyszłe wyniki. Emitent wraz z początkiem pandemii, na przełomie marca i kwietnia 2020 r., podjął właściwe działania mające na celu zminimalizowanie zagrożenia dla swoich pracowników, którzy realizują swoje obowiązki w formie pracy zdalnej. Realizacja podpisanych kontraktów dla administracji publicznej, w tym w sektorze służby zdrowia, odbywa się planowo, bez zakłóceń z uwzględnieniem potrzeb klientów. Rozliczanie zleceń w ramach zawartych umów przebiega bez opóźnień. Zarząd Spółki opracował Strategię SEDIVIO S.A. na lata 2022–2023, opublikowaną w raporcie bieżącym ESPI 9/2021 w dniu 1 października 2021 r., uwzględniając duży potencjał Spółki w wykorzystaniu szans biznesowych związanych ze zwiększeniem wykorzystania technologii IT przeznaczonej do pracy zdalnej.

Spółka na bieżąco przeprowadza ocenę czynników mogących mieć negatywny wpływ na funkcjonowanie Spółki oraz realizację kontraktów.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Spółki potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje w zakresie regulacji prawnych dotyczące funkcjonowania podmiotów gospodarczych, zmian przepisów podatkowych, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, czy regulacji w zakresie teleinformatyki. Ponadto wiele modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do norm prawa Unii Europejskiej. W związku z powyższym niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Spółkę kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Spółka na bieżąco przeprowadza audyty wewnętrzne, skierowane na badanie zgodności stosowanych aktualnie przepisów przez Spółkę z bieżącymi regulacjami prawnymi oraz na bieżąco monitoruje zmieniające się przepisy i ich interpretacje.

Ryzyko związane z opodatkowaniem i interpretacją przepisów podatkowych

Spółka, podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, jest narażona na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych.

Mogą one spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilno-prawnych i podatkiem VAT. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że w ramach prowadzonej przez Emitenta działalności i pomimo stosowania przez niego aktualnych interpretacji podatkowych, interpretacja Urzędu Skarbowego odpowiedniego ze względu na siedzibę Spółki może różnić się od przyjętej przez Spółkę. Konsekwencją różnic interpretacyjnych może być nałożenie na Spółkę kary finansowej, co z kolei może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe.

Ryzyko związane z kursem walutowym

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Spółka nie korzysta z finansowania zewnętrznego rozliczanego w walucie obcej, a także w nieznacznym stopniu rozlicza przychody w innej walucie niż polski złoty. Tym niemniej Emitent nie wyklucza w przyszłości rozwoju projektów w oparciu o przedsięwzięcia zagraniczne realizowane z korporacjami o zasięgu światowym, które powstałe należności będą rozliczać w walucie obcej. W takim przypadku ewentualny wzrost lub spadek kursu waluty obcej będzie mieć negatywny bądź pozytywny wpływ na wielkość zobowiązań oraz przychodów, co w dalszej kolejności może wpłynąć na osiągnięte wyniki w przyszłości. Z uwagi na brak niniejszego ryzyka, na dzień sporządzenia Sprawozdania Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem kursowym.

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów

Branża nowatorskich rozwiązań informatycznych i wykorzystywania ich jako alternatywne platformy marketingowe i sprzedażowe charakteryzuje się wysokim tempem zmian technologicznych, co nie pozostaje bez wpływu na długość życia produktów i usług oferowanych przez Spółkę. Wiąże się to z koniecznością ciągłego monitorowania rynku pod kątem nowych trendów i rozwiązań oraz dostosowywania oferty do wymagań stawianych przez klientów, a także ryzykiem ponoszenia wyższych od zakładanych przez Zarząd kosztów, co może znaleźć odzwierciedlenie w osiągniętych przez Spółkę wynikach finansowych. W celu ograniczenia powyższego ryzyka Spółka wprowadza uaktualnienia i modyfikacje oferty produktów i usług, przystosowując je w coraz większym stopniu do oczekiwań klientów. Dodatkowo pracownicy i współpracownicy Emitenta poprzez ciągły rozwój i śledzenie trendów panujących na rynku wpływają na zminimalizowanie tego ryzyka.

Ryzyko oferty produktowej

Emitent rozwija produkty i usługi skierowane głównie do segmentu jednostek sektora publicznego. Produkty i usługi realizowane są bezpośrednio dla podmiotu z sektora publicznego lub pośrednio w formie podwykonawstwa/ partnerstwa biznesowego dla innego podmiotu komercyjnego.

Jakość wykonanych produktów zagwarantowana jest przez wysokowykwalifikowaną kadrę pracowniczą Emitenta. Pomimo dotychczasowej koncentracji na jednym segmencie rynku struktura przychodów Emitenta pod względem struktury klientów jest optymalna i nie wskazuje na istotne uzależnienie się od jednego klienta. Zarówno dywersyfikacja produktów, jak i klientów w ramach obsługiwanego sektora daje bezpieczeństwo realizowanych przychodów i zakładanych zysków. Strategia Emitenta nie przewiduje w chwili obecnej rozwoju na rynkach powiązanych, niemniej jednak takie działania, zwłaszcza w momencie wystąpienia istotnych szans rynkowych mogą zostać podjęte.

Ryzyka wynikające z umów zawartych w trybie Prawa Zamówień Publicznych

Głównym odbiorcą produktów i usług Emitenta są urzędy administracji publicznej, które dokonują procesu zakupu w oparciu o Ustawę Prawo Zamówień Publicznych. Ustawa nakłada szereg wymogów na proces wyboru zamawianego produktu czy usługi eliminując czasami oferty o lepszych parametrach poza cenowych, a umowy podpisywane w ramach tego trybu charakteryzują się sztywnymi warunkami, do których zalicza się m.in. płatności po podpisaniu protokołu odbioru prac, rygorystyczne warunki usuwania wad i usterek, czy też brak ograniczeń dla kar umownych. Z jednej strony duże zaangażowanie sektora publicznego i procedur związanych z Ustawą Prawo Zamówień Publicznych implikuje ryzyka związane z pozyskaniem, realizacją i rozliczeniem kontraktów, natomiast z drugiej pozwala funkcjonować na stabilnym rynku, charakteryzującym się brakiem zagrożenia upadłością kontrahenta.

Zebrane doświadczenia i zrealizowane kontrakty pozwalają Emitentowi swobodnie konkurować o kontrakty administracji publicznej w trybie przetargów, a następnie realizować je zgodnie z określonymi warunkami zamówień.

Ryzyko związane z tworzeniem nowych usług i produktów

Celem Spółki jest skuteczne zaspokajanie rosnących potrzeb klientów. Spółka zamierza ciągle ulepszać oferowany katalog oferowanych usług szkoleniowych, konsultingowych oraz informatycznych. Rozszerzanie katalogu ofertowanych usług oraz poszerzanie bazy klientów wymaga m.in. wyprzedzania działań konkurencji oraz skutecznego zaspokajania rosnących potrzeb klientów. Wprowadzanie nowatorskich usług i produktów wiąże się z kosztami, ponoszonymi na opracowanie ich koncepcji, wdrożenie oraz reklamę. Nie można wykluczyć przypadku, w którym nowatorskie, nowowprowadzone przez Emitenta usługi i produkty przyniosą słabsze niż oczekiwane rezultaty ekonomiczne.

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji

Rynek zleceń IT dla sektora administracji publicznej jest znacznie rozproszony. Konkurencja pomiędzy funkcjonującymi podmiotami jest stosunkowo duża. Na rynku funkcjonuje kilka dużych podmiotów, dla których ten sektor stanowi jedynie niewielką część przychodów oraz kilkanaście firm lokalnych zdobywających swoje przewagi konkurencyjne poprzez rynki lokalne.

Przewagi konkurencyjne mniejszych firm, związane są z możliwością bardziej elastycznego kształtowania oferty oraz specjalizacji sektorowej połączonej z dostępnością pracowników na rynku zamawiającego. Tym samym Emitent w dalszym ciągu zamierza rozszerzać działalność na rynku krajowym. W celu wzmocnienia oferty względem konkurencji Emitent będzie cały czas skupiał się na aspektach jakościowych, zarówno w odniesieniu do produktu, jak i usługi oraz do obsługi posprzedażowej, które stanowią jeden z głównych filarów strategii Emitenta.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Działalność Spółki opiera się w znacznym stopniu na kluczowych pracownikach oraz ich zdolności do prowadzenia działalności operacyjnej, pozyskiwania klientów oraz realizacji bieżących projektów. Zwiększony popyt na rynku pracy oraz działania ze strony konkurencji mogą doprowadzić do utraty kluczowych pracowników. Ochrona kluczowych pracowników jest jednym z priorytetów Emitenta. Ryzyko ich utraty jest ograniczane poprzez oferowanie konkurencyjnych warunków zatrudnienia, odpowiednio elastyczny system płacowy związany ze strategią Spółki, systematyczne szkolenia podnoszące kwalifikacje pracowników, utrzymywanie kultury organizacyjnej umożliwiającej budowanie więzi pomiędzy personelem a Emitentem.

Ryzyko związane z błędami ludzkimi

Działalność prowadzona przez Spółkę charakteryzuje się stosunkowo dużym ryzykiem związanym z błędami ludzkimi.

W konsekwencji Spółka może być narażona na utratę zaufania klientów, a w przypadku istotnych uchybień może mieć to negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko naruszenia praw własności intelektualnej podmiotów trzecich

Istnieje ryzyko, że podmioty trzecie mogą w przyszłości występować z roszczeniami przeciwko Spółce bądź jej klientom w związku z domniemanym naruszeniem przez Spółkę bądź jej klienta praw własności intelektualnej tych podmiotów. Naruszenie to może mieć charakter niezawiniony (np. ujawnienie wady prawnej posiadanej licencji) lub zawiniony. Ewentualne postępowania sądowe mogą być kosztowne i mogą zakończyć się wyrokiem zasądającym odszkodowanie. W przypadku wyroku zasądającego odszkodowanie od klienta Spółki, nie można wykluczyć wystąpienia klienta z roszczeniem regresowym wobec Spółki. Roszczenia wobec Spółki dotyczące naruszenia praw własności intelektualnej mogą mieć istotny negatywny wpływ sytuację finansową.



Jakub Budziszewski
Prezes Zarządu



Krzysztof Pyrdol
Wiceprezes Zarządu



Karol Matczak
Członek Zarządu