

Sprawozdanie zarządu z działalności SEDIVIO S.A.

za 2022 r.

Warszawa
24 maja 2023 r.



sedivio



Jesteśmy polską spółką technologiczną, która śledzi trendy rynkowe i adresuje je w konsekwentnie realizowanej strategii działania. Od 2013 roku tworzymy innowacyjne rozwiązania technologiczne. Teraz rozwijamy się, jak jeszcze nigdy dotąd.

Obecnie skupiamy się na projektach z obszarów cyberbezpieczeństwa, sztucznej inteligencji i blockchain. Naszym produktem strategicznym jest Cyrima - rozbudowany system składający się z czterech komponentów i ekosystemem dostawców usług, mające na celu zabezpieczenie procesów wytwórczych w średnich i dużych organizacjach.

Jesteśmy także właścicielem spółki Concept Masters, która zajmuje się m.in. projektami z obszaru marketingu i komunikacji.

sedivio.com

inwestycja.sedivio.com

conceptmasters.pl

Nasze marki

Concept Masters

www.conceptmasters.pl

Polandevs

www.polandevs.com

Cyrima

www.cyrima.com



SPIS TREŚCI

	4
I. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE	6
1.1. Dane identyfikacyjne	6
1.2. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	8
1.3. Struktura Akcjonariatu i głosów na Walnym Zgromadzeniu	9
1.4. Zarząd spółki	11
1.5. Przedmiot działalności	11
1.6. Rada Nadzorcza spółki	11
II. ZATRUDNIENIE	13
III. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
IV. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI	15
V. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	16
VI. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA	16
6.1. Podstawowe wielkości ekonomiczne - finansowe	16
6.2. Ocena zarządzania zasobami finansowymi	17
6.3. Analiza rentowności	17
6.4. Analiza płynności	17
6.5. Analiza bilansu	18
6.6. Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji spółki w 2023 roku	19
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	19

VIII. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY	19
XI. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE RYZYKA: ZMIANY CEN, KREDYTOWEGO, ISTOTNYCH ZAKŁÓCEŃ ORAZ UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ, NA JAKIE NARAŻONA JEST JEDNOSTKA	20
X. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, ŁĄCZNIE Z METODAMI ZABEZPIECZENIA ISTOTNYCH RODZAJÓW PLANOWANYCH TRANSAKCJI, DLA KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	20
XI. INFORMACJE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W PRZYPADKU JEDNOSTEK, KTÓRE ZOSTAŁY DOPUSZCZONE DO OBROTU NA JEDNYM Z RYNKÓW REGULOWANYCH EUROPEJSKIEGO OBSZARU GOSPODARCZEGO	20
XII. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA DZIAŁALNOŚCI	21
12.1 Ryzyko spowodowane zmianą sytuacji makroekonomicznej Polski	21
12.2 Ryzyko związane z pandemią	21
12.3. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi	22
12.4. Ryzyko związane z opodatkowaniem i interpretacją przepisów podatkowych	23
12.5. Ryzyko związane z kursem walutowym	23
12.6. Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów	23
12.7. Ryzyko oferty produktowej	24
12.8. Ryzyka wynikające z umów zawartych w trybie Prawa Zamówień Publicznych	24
12.9. Ryzyko związane z tworzeniem nowych usług i produktów	25
12.10. Ryzyko związane z nasileniem konkurencji	25
12.11. Ryzyko utraty kluczowych pracowników	25
12.12. Ryzyko związane z błędami ludzkimi	26
12.13. Ryzyko naruszenia praw własności intelektualnej podmiotów trzecich	26

Sprawozdanie dotyczy działalności spółki akcyjnej SEDIVIO S.A. w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 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, www.inwestycja.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 31.12.2022 r.:

280 500,00 zł

Notowane instrumenty finansowe emitenta

Seria

A

ISIN	PLEC20000010
liczba akcji notowanych	2 680 000
liczba akcji ogółem	2 805 000
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, a także utrzymania IT, skupiając się m.in. na branżach medtech i cybersecurity. Swoje usługi spółka świadczy zarówno na rzecz podmiotów publicznych, takich jak Ministerstwo Zdrowia, jak i prywatnych, takich jak PhiLabs S.A. czy Comcreo S.A..

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 SEDIVIO Sp. z o.o. Przekształcenie zostało zawarte w akcie notarialnym z dnia 28 sierpnia 2013 r. (Rep.A Nr 2309/2013) przed notariuszem Eweliną Stygar-Jarosińską 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.

W dniu 1.07.2022 zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego spółki z 268.000,00 zł do 280.500,00 zł w wyniku objęcia akcji serii B.

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 2022 r. Emitent posiadał 100% udziałów w spółce Concept Masters sp. z o.o. (spółka zależna).

Nazwa Spółki	Concept Masters sp. z o.o. (poprzednia firma: 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 Concept Masters sp. z o.o. Przedmiotem przeważającej działalności Concept Masters sp. z o.o. jest realizacja projektów z obszaru komunikacji i marketingu dla podmiotów prywatnych.

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

1.3. Struktura Akcjonariatu i głosów na Walnym Zgromadzeniu

Na dzień 31.12.2022 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Emitenta wynosi 280.500,00 zł i dzieli się na 2.805.000 akcji o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł. Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, na koniec roku obrotowego 2022 w Spółce występuje trzech akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Akcyonariusze posiadający akcje uprawniające, do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Akcyonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Krzysztof Barczewski	746 842	746 842	26,63 %	26,63 %
Karol Bytner	140 351	140 351	5,00%	5,00%
Karol Matczak*	156 928	156 928	5,59%	5,59%

Pozostali	1 760 879	1 760 879	62,78%	62,78%
Razem	2 805 000	2 805 000	100,00%	100,00%

*Członek zarządu emitenta

W dniu 21 marca 2022 Zarząd SEDIVIO S.A., na podstawie upoważnienia zawartego w § 1 ust. 4 Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 4/2021 z dnia 23 listopada 2021 roku podjął uchwałę w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji Serii B („Uchwała Zarządu”). Cena emisyjna akcji ustalona została na 8 zł.

W dniu 26.05.2022 Zarząd SEDIVIO S.A. przekazał do publicznej wiadomości, iż w ramach subskrypcji prywatnej objętych zostało 125.000 akcji serii B, a umowa objęcia została zawarta z jednym inwestorem.

W dniu 23.06.2022 wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR o dokonanych transakcjach przez Pana Karola Matczaka pełniącego funkcję Członka Zarządu Spółki o zbyciu 6000 akcji po średniej cenie 7,30 PLN oraz nabyciu 9643 akcji po średniej cenie 7,31 PLN.

W dniu 28.06.2022 wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR o dokonanych transakcjach przez Pana Karola Matczaka pełniącego funkcję Członka Zarządu Spółki o nabyciu 2744 akcji po średniej cenie 7,42 PLN.

W dniu 8.12.2022 wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR o dokonanych transakcjach przez Pana Karola Matczaka pełniącego funkcję Członka Zarządu Spółki o zbyciu 22 000 akcji po średniej cenie 5,86 PLN oraz nabyciu 25 083 akcji po średniej cenie 5,89 PLN i 1251 akcji po średniej cenie 6,40 PLN.

W dniu 13.12.2022 wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR o dokonanych transakcjach przez Pana Karola Matczaka pełniącego funkcję Członka Zarządu Spółki o nabyciu 1000 akcji po średniej cenie 6,28 PLN.

W dniu 30.12.2022 Zarząd Spółki poinformował o niedojściu do skutku emisji akcji serii C.

1.4. Zarząd spółki

Zarząd Spółki SEDIVIO S.A. w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania prezentuje się następująco:

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

Skład Zarządu spółki w okresie sprawozdawczym nie uległ zmianie.

1.5. Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest: PKD 62. 02. Z. DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI

1.6. Rada Nadzorcza spółki

Skład Rady Nadzorczej od dnia 01 stycznia 2022 r. do dnia 24 sierpnia 2022 r. prezentował 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 od dnia 25 sierpnia 2022 r. do dnia 22 września 2022 r. prezentuje się następująco:

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

Skład Rady Nadzorczej od dnia 23 września 2022 r. do dnia 31 grudnia 2022 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania prezentuje się następująco:

1. Arkadiusz Semczak – 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.

II. ZATRUDNIENIE

Według stanu na dzień 01 stycznia 2022 r. Emitent zatrudniał 12 osób na pełnym etacie oraz 4 osoby na podstawie umów cywilnoprawnych oraz prowadził współpracę z 38 osobami w ramach współpracy B2B.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2022 r. Emitent zatrudniał 16 osób na pełnym etacie, 15 osób na podstawie umów cywilnoprawnych oraz prowadził współpracę z 69 osobami w ramach współpracy B2B.

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, tj. na dzień 24 maja 2023 r. Emitent zatrudnia 12 osób na pełnym etacie, 10 osób na podstawie umów cywilnoprawnych oraz prowadzi współpracę z 72 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

Znacząca część strategii na lata 2022-2023 została zrealizowana jeszcze w roku 2022, co komunikowaliśmy raportem bieżącym ESPI nr 9/2022 z dnia 17 sierpnia 2022r. Jak wskazano w komunikacie, zrealizowane zostało 5 z 6 kamieni milowych.

Raportem z dnia 24.01.2022 Zarząd Spółki przekazał do publicznej wiadomości informację o osiągnięciu kamienia milowego w postaci budowy kompetencji w obszarze nowoczesnych technologii, jakim jest IoT (Internet of Things – „internet rzeczy”)

Raportem z dnia 30.03.2022 Zarząd Spółki poinformował o podpisaniu umowy z Seris Konsalnet Holding S.A.

Dodatkowo 19.08.2022 spółka poinformowała o wyodrębnieniu nowego obszaru biznesowego polegającego na promowaniu, oferowaniu i świadczeniu usług zewnętrznym klientom w zakresie usług analizy danych i budowy modeli, w tym opartych o elementy sztucznej inteligencji, a także w zakresie komunikacji zintegrowanej, w tym w obszarze marketingu 360, Public oraz

Investor Relations, a także wykorzystania nowoczesnych kanałów komunikacji oraz tworzenia społeczności, i wsparcia przy tworzeniu tzw. *decentralized autonomous organization* (DAO) i inne elementy technologii blockchain pod marką Concept Masters, a następnie 14.10.2022 o przeniesieniu powyższego nowego obszaru biznesowego do spółki zależnej, działającej uprzednio pod firmą Tech Med House sp. z o. o.

W dniu 12.09.2022 Zarząd Spółki poinformował o zawarciu umowy ramowej o współpracy z Seris Konsalnet Holding S.A., a następnie w dniu 4.11.2022 umowy ramowej zastępującej uprzednie z tymże podmiotem.

W dniu 30.12.2022 spółka poinformowała o udzieleniu zamówienia przez Centrum Cyberbezpieczeństwa w dwóch postępowaniach na łączną kwotę 42 181 612,87 zł brutto.

Po dniu bilansowym, raportem bieżącym z dnia 3.04.2023 spółka poinformowała o zawarciu umowy ramowej z Centrum e-Zdrowia, a raportem z dnia 7.04.2023 o zawarciu kolejnej umowy ramowej z tymże podmiotem.

Całość powyższych działań wpisuje się w przyjętą strategię rozwoju kompetencji w nowych obszarach, w tym m.in. cyberbezpieczeństwa, jak również realizowania podmiotów z podmiotami prywatnymi. Powyższe działania pozwoliły na skokowy wzrost zespołu, jak również na znaczące zwiększenie potencjału przychodów.

W dniu 26.05.2022 Zarząd SEDIVIO S.A. przekazał do publicznej wiadomości, iż w ramach subskrypcji prywatnej objętych zostało 125.000 akcji serii B, a umowa objęcia została zawarta z jednym inwestorem. Stanowi to istotny krok w celu zapewnienia stabilnego finansowania dalszego rozwoju, zwłaszcza w kontekście wytwarzania własnego produktu.

Jeśli chodzi o projekt Cyrima, to przebiega on zgodnie z planem. Zarząd widzi potencjał skalowania tego produktu, a otoczenie prawne i technologiczne powinno wspierać rozwój tego produktu.

Dodatkowo pierwsze działania realizowane przez spółkę zależną Concept Masters sp. z o. o. pokazują, że obszar działania tego podmiotu jest dynamiczny i możliwe jest realizowanie w nim znaczących przychodów.

IV. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

W zakończonym roku obrotowym spółka skutecznie realizowała założenia dotyczące rozwoju i zawarte w strategii na lata 2022-2023. Obejmowały one:

- wejście w nowe obszary rozwoju (cyberbezpieczeństwo, blockchain, sztuczna inteligencja),
- rozwój produktu strategicznego w obszarze cyberbezpieczeństwa,
- dywersyfikację źródeł przychodów i poszerzenie oferty (m.in. o usługi w zakresie utrzymania IT i obsługę projektów komercyjnych),
- osiągnięcie pozycji samodzielnego partnera w przetargach na obsługę IT.

Zespół natomiast wzrósł w okresie objętym strategią z 7 osób na pełnym etacie i kilka osób na umowy cywilnoprawne (stan na 01 stycznia 2021) do 12 osób na pełnym etacie, 4 osoby na umowy cywilnoprawne oraz prowadził współpracę z 38 osobami w ramach współpracy B2B (31 grudnia 2021). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania (24 maja 2023 roku) stan zatrudnienia wzrósł do 12 osób na pełnym etacie, 10 osób zatrudnionych na umowach cywilnoprawnych oraz 72 osoby zatrudnione 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 pozyskiwanie 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 i międzynarodowym, podjęte zostały przez Zarząd działania zmierzające do budowy nowego wizerunku firmy. Przygotowanie narzędzi do bezpośredniej komunikacji z potencjalnymi klientami, jak również intensywne kampanie z wykorzystaniem różnorodnych kanałów komunikacji (media społecznościowe, kanały własne, takie jak strona internetowa, a także działania Media Relations) zdaniem Zarządu przyczynią się

do przybliżenia potencjalnym klientom kompetencji oferowanych przez Spółkę. Całość działań została zawarta w strategii przyjętej na lata 2022-2023. Większość z przyjętych celów już udało się zrealizować.

Mając na uwadze powyższe, spółka podąża przyjętą trajektorią rozwoju – umacnia swoją pozycję jako dostawca usług IT, budując jednocześnie kompetencje w nowych obszarach, jak blockchain czy AI (sztuczna inteligencja), gdzie zrealizowane zostały lub są realizowane projekty.

Jako Zarząd zakładamy dalsze dynamiczne 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 budować rozpoznawalność na rynku międzynarodowym, jak również wspierać lokalne innowacyjne projekty w ramach spółki Concept Masters. 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 2022 roku Spółka nie prowadziła prac o charakterze badawczo-rozwojowym.

VI. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

6.1. Podstawowe wielkości ekonomiczne - finansowe

W 2022 roku przychody ze sprzedaży w Spółce wyniosły 11 533 259,35 zł, zaś koszty działalności operacyjnej wyniosły 9 983 375,81 zł. Zysk ze sprzedaży na koniec 2022 roku wyniósł 1 549 883,54 zł.

Pozostałe przychody operacyjne kształtowały się na poziomie 4 130,12 zł. Pozostałe koszty operacyjne wynosiły 66,59 zł.

Przychody finansowe wynosiły 1 310,26 zł oraz koszty finansowe na poziomie 8 916,51 zł.

W bilansie Spółka aktywowała Półprodukty i produkty w toku w kwocie 2 272 700,15 co ma bezpośredni związek z realizacją projektu CYRIMA.

Spółka zakończyła rok obrotowy 2022 zyskiem netto w wysokości 1 233 280,82 zł.

6.2. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

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

6.3. Analiza rentowności

- Rentowność aktywów ogółem (ROA) = zysk (strata) netto okresu / aktywa ogółem na koniec okresu x 100% wynosi 18,60%.
- Rentowność kapitału własnego (ROE) = zysk (strata) netto okresu / kapitały własne na koniec okresu x 100% wynosi 27,54%.

6.4. Analiza płynności

- Wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe wynosi 3,3.
- Wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe wynosi 2,1.
- Wskaźnik płynności gotówkowej = środki pieniężne i ich ekwiwalenty / zobowiązania krótkoterminowe wynosi 0,86.

6.5. Analiza bilansu

Struktura aktywów	Wartość [w zł]	Struktura
	31.12.2022	31.12.2022
Aktywa trwałe	296 954,79	4,48%
Aktywa obrotowe	6 332 508,50	95,52%
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00%
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00%
Suma aktywów	6 629 463,29	100,00%

Struktura pasywów	Wartość [w zł]	Struktura
	31.12.2022	31.12.2022
Kapitał własny	4 478 551,82	67,56%
Rezerwy	101 483,30	1,53%
Zobowiązania długoterminowe	130 672,65	1,97%
Zobowiązania krótkoterminowe	1 912 755,52	28,85%
Rozliczenia międzyokresowe	6 000,00	0,09%
Suma pasywów	6 629 463,29	100,00%

6.6. Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji spółki w 2023 roku

Znacząca część strategii na lata 2022-2023 została zrealizowana jeszcze w roku 2022, co komunikowaliśmy raportem bieżącym ESPI nr 9/2022 z dnia 17 sierpnia 2022r. Jak wskazano w komunikacie, zrealizowane zostało 5 z 6 kamieni milowych.

Raportem z dnia 24.01.2022 Zarząd Spółki przekazał do publicznej wiadomości informację o osiągnięciu kamienia milowego w postaci budowy kompetencji w obszarze nowoczesnych technologii, jakim jest IoT (*Internet of Things* – Internet rzeczy).

Raportem z dnia 30.03.2022 Zarząd Spółki poinformował o podpisaniu umowy z Seris Konsalnet Holding S.A. Jest to istotne z punktu widzenia dywersyfikacji źródeł przychodów oraz realizacji istotnych umów poza sektorem publicznym. Celem Zarządu jest kontynuacja tego kierunku rozwoju w kolejnych latach.

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 2022 roku Spółka nie dokonywała transakcji nabycia akcji własnych.

VIII. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY

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

XI. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE RYZYKA: ZMIANY CEN, KREDYTOWEGO, ISTOTNYCH ZAKŁÓCEŃ ORAZ UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ, NA JAKIE NARAŻONA JEST JEDNOSTKA

Spółka w 2022 roku nie korzystała z instrumentów finansowych, z którymi związane są wyżej wymienione ryzyka.

X. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, ŁĄCZNIE Z METODAMI ZABEZPIECZENIA ISTOTNYCH RODZAJÓW PLANOWANYCH TRANSAKCJI, DLA KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Spółka w 2022 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 2022.

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.

12.1 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.

12.2 Ryzyko związane z pandemią

Zarząd Spółki na bieżąco monitorował wpływ zagrożenia SARS-CoV-2 na sytuację biznesową. I kwartał 2022 r. przebiegał pod wpływem podwyższonego ryzyka wystąpienia fali zachorowań, w związku z czym Zarząd podejmował szereg działań

prewencyjnych, a także monitorował potencjalne zarażenia wśród pracowników, przy czym znacząca większość pozostawała w trybie pracy zdalnej. Do niezbędnych poziomów ograniczano kontakt fizyczny w ramach Spółki. Dodatkowo Zarząd przygotowywał potencjalne kierunki działań awaryjnych w przypadku pojawienia się wysokiej dynamiki zarażeń. Należy jednak stwierdzić, że wpływ na sytuację ekonomiczną Spółki pozostał ograniczony.

II i III kwartał 2022 przebiegał bez znaczącego wpływu SARS-CoV-2 na sytuację Spółki, a działania podejmowane przez Zarząd były zbieżne z tymi w I kwartale. Można stwierdzić, że Spółka funkcjonowała normalnie. Zarząd rozpatrywał też możliwości działań w przypadku pojawienia się wyższej dynamiki wzrostu zachorowań w IV kwartale.

W IV kwartale Zarząd zauważył brak istotnej dynamiki zachorowań, a spółka działała w sposób prawidłowy.

Można stwierdzić, iż dzięki utrzymaniu przeważającego udziału pracy zdalnej wśród osób współpracujących bądź zatrudnionych w SEDIVIO, Spółka jest mniej narażona na nagłe wstrzymanie prac.

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

12.3. 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.

12.4. 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.

12.5. 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.

12.6. 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.

12.7. Ryzyko oferty produktowej

Emitent rozwija produkty i usługi skierowane między innymi 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 wysoko wykwalifikowaną 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.

12.8. Ryzyka wynikające z umów zawartych w trybie Prawa Zamówień Publicznych

Istotnym 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.

12.9. 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.

12.10. 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.

12.11. 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.

12.12. 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.

12.13. 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 Pyrdoł
Wiceprezes Zarządu



Karol Matczak
Członek Zarządu