

Jednostkowy raport kwartalny SEDIVIO SA

za I kwartał 2025 r.

Raport obejmuje okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r.

Warszawa

14 maja 2025 r.



sedivio

Drodzy Inwestorzy, Klienci, Koleżanki i Koledzy z zespołu,

Za nami kolejny intensywny kwartał. Realizujemy konsekwentnie strategię, którą uprzednio komunikowaliśmy. Startujemy w postępowaniach publicznych już nie tylko w roli podwykonawcy, ale także wykonawcy. Rozwijamy dalej produkty własne wykorzystując olbrzymi potencjał naszego zespołu. Inwestorzy widzą w nas zarówno biznes związany z usługami IT, jak i twórcę innowacyjnych rozwiązań, które są odpowiedzią na pojawiające się krytyczne problemy. Wszyscy widzimy efekty spowolnienia na rynku IT, które przez ostatnie kwartały dało się we znaki wielu spółkom. To czas, który wiele podmiotów wykorzystuje na reorganizację. Nie jest to zaskoczeniem. Gospodarka i poszczególne branże działają w pewnych cyklach. Po okresach ponadprzeciętnej koniunktury przychodzi okres spadku marż czy przychodów. Część podmiotów, może nie przetrwać tego okresu, inne wychodzą z tego silniejsze i lepiej spozycjonowane na kolejny okres wzrostu.

Otoczenie makroekonomiczne zaczyna nam sprzyjać. Z jednej strony widać silną konsolidację Europy wokół własnych usług i

produkcji. Startują specjalne programy i budżety, które mają wspierać europejskie firmy/konsorcja. Z drugiej strony zmalała presja płacowa, co pozwala na efektywniejsze planowanie budżetów przy tworzeniu ofert. Dodatkowo rozwój sztucznej inteligencji wspiera efektywność pracy oraz otwiera nowe możliwości w zakresie współpracy z klientami. Pozwala to z optymizmem patrzeć w przyszłość, zarówno w średnim, jak i długim terminie. Widzimy jednak utrzymującą się niepewność. Tutaj nie bez znaczenia jest wzrost ryzyka związanego z cłami, co powoduje niepewność wśród przedsiębiorców, a ci mogą odkładać decyzje o inwestycjach na kolejne miesiące.

Nasze dwa podstawowe obszary świadczenia usług to wykonywanie projektów IT (w tym body leasing i team leasing) oraz cyberbezpieczeństwo. Konkurencja w każdym z obszarów jest wysoka, choć popyt stopniowo się odbudowuje. W obszarze postępowań publicznych widzimy konieczność dostosowania cen, przy czym równolegle spadła presja kosztowa, co pozwala na utrzymanie marż na satysfakcjonującym poziomie. Kolejne postępowania, które starannie wybieramy, wiążą się z koniecznością angażowania

kapitału obrotowego w tworzenie zespołów i często wpłatę wadium. Uważamy jednak, że liczba prowadzonych postępowań jest na tyle duża, że warto aktywnie uczestniczyć w ich znaczącej części. Źródłem satysfakcji jest również możliwość realizacji zleceń poza obszarem zamówień publicznych, co jest kluczowe w kwestii dywersyfikacji przychodów.

Stale rozwijamy nasze autorskie produkty. Cyrima po fazie tworzenia i wdrażania poprawek weszła w etap intensywnej sprzedaży. Konieczne było wdrożenie odpowiednich procedur i systemów wsparcia sprzedaży, przebudowa zespołu oraz wzmocnienie go w obszarze pozyskiwania klientów. Widzimy pierwsze pozytywne efekty zmian. Obecnie omawiamy z potencjalnymi klientami szczegóły techniczne działania naszego systemu. To proces długofalowy, ponieważ decyzje zakupowe w dużych przedsiębiorstwach – a zwłaszcza w instytucjach finansowych – zazwyczaj trwają wiele miesięcy. Wynika to zarówno z procedur weryfikacji, jak i późniejszych akceptacji. Ponadto rozpoczęliśmy proces przygotowania wejścia Cyrimy na rynki innych krajów Unii Europejskiej i

nawiązywania partnerstw w tym zakresie, jednak priorytetem w drugim kwartale pozostanie akwizycja klientów w Polsce.

Drugim, jeszcze młodym elementem naszej oferty są usługi z zakresu cyberbezpieczeństwa, w tym automatyzacja testów penetracyjnych oparta na AI – TestSec i Navigator. O ile sprzedaż Cyrimy odbywa się głównie kanałami bezpośrednimi, o tyle w przypadku Navigatora jest możliwość całkowitej automatyzacji procesu. Oznacza to większą skalowalność oraz potencjalnie większe marże. Dodatkowo widzimy możliwość współpracy z zespołami badawczymi, z którymi rozpoczęliśmy cykl spotkań.

W ostatnim czasie w SEDIVIO dokonały się ważne zmiany struktur, o czym informowaliśmy. Po pierwszych tygodniach zmiany oceniamy jako zgodne z naszymi oczekiwaniami. Przeniesienie siedziby firmy do budynku Politechniki Warszawskiej zbliża nas do zespołów, które mogą być pomocne w rozwoju naszych produktów a także pozyskiwaniu nowych klientów. Dodatkowo przeprowadziliśmy zmiany w obszarze marketingu i komunikacji, gdyż widzieliśmy, że chcemy poprawić jakości oraz efektywności naszych działań.

Jeśli chodzi o wyniki finansowe – szerzej opisujemy je w dalszej części raportu. Mogę podsumować je stwierdzeniem, że następuje ożywienie w naszym sektorze, a my będziemy starali się je wykorzystać. O ile w okresie przejściowym skupialiśmy się na zarządzeniu stroną kosztową, tak w kolejnych kwartałach stawiamy na ekspansję - w Polsce i w innych krajach europejskich. O szczegółach i pierwszych działaniach poinformujemy w kolejnym raporcie okresowym.

Podsumowując, obecny kwartał oceniamy jako istotny z punktu widzenia zmiany trendu. Dziękuję Pracownikom, Inwestorom i Klientom za zaufanie.

Będziemy dalej ciężko pracować, aby wykorzystać obecny okres do rozbudowy firmy oraz zwiększenia skali naszej działalności.



Z poważaniem,

Karol Matczak,

Prezes Zarządu SEDIVIO SA, CEO

SPIS TREŚCI

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA I KWARTAŁ 2025 R.	8
II. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE SEDIVIO S.A.	8
2.1 Dane Spółki	8
2.2 Zarząd Spółki	10
2.3 Rada Nadzorcza	10
III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	11
3.1. Jednostkowy bilans na dzień 31.03.2025 roku	11
3.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.01.2025 R. - 31.03.2025 R.	20
3.3 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2025 R. – 31.03.2025 R.	23
3.4 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2025 R. – 31.03.2025 R.	26
IV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANIE STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	30
4.1 Wartości niematerialne i prawne	31
4.2 Środki trwałe	31
4.3 Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe	33
4.4 Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)	33

4.5 Aktywa finansowe	33
4.6 Należności krótko- i długoterminowe	35
4.7 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	36
4.8 Rozliczenia międzyokresowe	36
4.9 Kapitał podstawowy	36
4.10 Rezerwy	36
4.11 Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	37
4.12 Odroczony podatek dochodowy	37
4.13 Uznawanie przychodów	39

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

40

VI. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

45

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

45

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

45

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

46

X. WYBRANE DANE FINANSOWE CONCEPT MASTERS SP. Z O. O.	48
10.1 Bilans	48
10.2 Rachunek zysków i strat	56
10.3 Rachunek przepływów pieniężnych	60
10.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym	63
XI. STRUKTURA AKCJONARIATU	67
XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ SEDVIO S.A W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	68
XIII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI SEDIVIO SA	69

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA I 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 I kwartał 2025 roku i obejmuje okres od 01 stycznia do 31 marca 2025 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 stycznia do 31 marca 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 25 marca 2025 roku prezentował się następująco:

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

Zarząd Spółki SEDIVIO S.A. na dzień 26 marca 2025 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu prezentuje się następująco:

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

2.3 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 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 31.03.2025 roku

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	96 247,71	186 088,00
I. Wartości niematerialne i prawne	10 833,16	36 833,20
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	10 833,16	36 833,20
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	63 004,55	117 558,80
1. Środki trwałe	63 004,55	117 558,80

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	1 656,31	5 631,43
d) środki transportu	61 348,24	111 927,37
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	5 000,00	5 000,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	5 000,00	5 000,00
a) w jednostkach powiązanych	5 000,00	5 000,00
- udziały lub akcje	5 000,00	5 000,00

- 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	17 410,00	26 696,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 410,00	26 696,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
B. AKTYWA OBROTOWE	13 141 378,01	9 124 421,20
I. Zapasy	6 447 126,67	5 106 058,75
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	5 106 058,75
3. Produkty gotowe	6 447 126,67	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	4 762 043,95	2 480 398,97
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	4 762 043,95	2 480 398,97
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 503 645,58	2 448 868,98
- do 12 miesięcy	2 503 645,58	2 448 868,98
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	139 975,10	13 451,63
c) inne	2 118 423,27	18 078,36
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 908 925,09	1 508 088,70
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 908 925,09	1 508 088,70
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	1 908 925,09	1 508 088,70
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 908 925,09	1 508 088,70
- 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	23 282,30	29 874,78
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	13 237 625,72	9 310 509,20
Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 728 143,09	8 233 172,70
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	312 999,60	289 499,60
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	9 372 918,16	5 128 101,20
- 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	600 000,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-113 559,68	1 952 703,99
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	155 785,01	262 867,91
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	3 509 482,63	1 077 336,50
I. Rezerwy na zobowiązania	25 814,75	101 323,33
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	25 814,75	101 323,33
- długoterminowa	4 588,94	4 588,94
- krótkoterminowa	21 225,81	96 734,39
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	78 054,47	104 766,83
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	78 054,47	104 766,83

a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	78 054,47	104 766,83
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 376 613,41	856 246,34
1. Wobec jednostek powiązanych	2 514 186,64	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	2 514 186,64	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	862 426,77	856 246,34
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00

c) inne zobowiązania finansowe	20 110,85	19 503,63
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	682 937,79	709 739,59
- do 12 miesięcy	682 937,79	709 739,59
- 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	159 378,13	127 003,12
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	0,00	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	29 000,00	15 000,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	29 000,00	15 000,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	29 000,00	15 000,00
PASYWA RAZEM:	13 237 625,72	9 310 509,20

3.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.01.2025 R. - 31.03.2025 R.

Wyszczególnienie		Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.03.2024
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	2 747 231,56	3 349 824,44
	w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 747 231,56	3 349 824,44
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 517 685,94	3 018 835,78
I.	Amortyzacja	17 179,65	18 045,51
II.	Zużycie materiałów i energii	18 561,35	28 111,55
III.	Usługi obce	1 951 685,00	2 206 122,81
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1 059,00	418,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	455 719,00	680 914,50
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	63 203,68	72 386,08
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	10 278,26	12 837,33

VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	229 545,62	330 988,66
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,09	19,75
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	1,34	1,50
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1,34	1,50
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	229 544,37	331 006,91
G. Przychody finansowe	15 156,41	145,89
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	15 156,41	145,89

- od jednostek powiązanych	0,00	145,89
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	40 023,77	1 631,89
I. Odsetki, w tym:	38 395,85	155,00
- dla jednostek powiązanych	37 756,85	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	1 627,92	1 476,89
I. Wynik brutto (I+/-J)	204 677,01	329 520,91
J. Podatek dochodowy	48 892,00	66 653,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Wynik netto (K-L-M)	155 785,01	262 867,91

3.3 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2025 R. – 31.03.2025 R.

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.03.2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	155 785,01	262 867,91
II. Korekty razem	-734 851,01	-989 193,87
1. Amortyzacja	17 179,65	18 045,51
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	23 239,44	9,11
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	-532 051,82
7. Zmiana stanu należności	-612 740,31	104 269,56
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-174 297,36	-385 838,93
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	11 767,57	-193 627,30
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-579 066,00	-726 325,96

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	15 156,41	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	15 156,41	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	15 156,41	0,00
-zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	15 156,41	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00

b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	15 156,41	0,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0,00	0,00
I. Wpływy	0,00	1 016 010,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	999 960,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	16 050,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	16 253,54	6 557,19
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00

7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	6 601,51	6 402,19
8. Odsetki	639,00	155,00
9. Inne wydatki finansowe	9 013,03	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-16 253,54	1 009 452,81
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-580 163,13	283 126,85
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-580 163,13	283 126,85
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 489 088,22	1 224 961,85
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	1 908 925,09	1 508 088,70
- o ograniczonej możliwości dysponowania	141 059,00	141 059,00

3.4 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2025 R. – 31.03.2025 R.

Wyszczególnienie	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	9 581 371,11	7 870 304,79
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	9 581 371,11	7 870 304,79
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	304 499,60	289 499,60

1.1. Zmiany kapitału podstawowego	8 500,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	8 500,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	8 500,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	312 999,60	289 499,60
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	8 540 431,19	5 128 101,20
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	832 486,97	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	832 486,97	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	832 486,97	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9 372 918,16	5 128 101,20

3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	850 000,00	500 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-850 000,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	100 000,00
- wpłat na poczet objęcia akcji	0,00	100 000,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	850 000,00	0,00
- emisja akcji serii E	850 000,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	600 000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	1 952 703,99
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	2 254 992,97
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00

5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	2 254 992,97
a) zwiększenia (z tytułu)	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
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	2 254 992,97
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	302 288,98
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	113 559,68	302 288,98
a) zwiększenia (z tytułu)	113 559,68	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	113 559,68	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zysk z poprzedniego roku przed podziałem	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-113 559,68	1 952 703,99
6. Wynik netto	155 785,01	262 867,91

a) zysk netto	155 785,01	262 867,91
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	9 728 143,09	8 233 172,70
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 728 143,09	8 233 172,70

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 wariantcie 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”.

Wypłacone 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 odroczony 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.

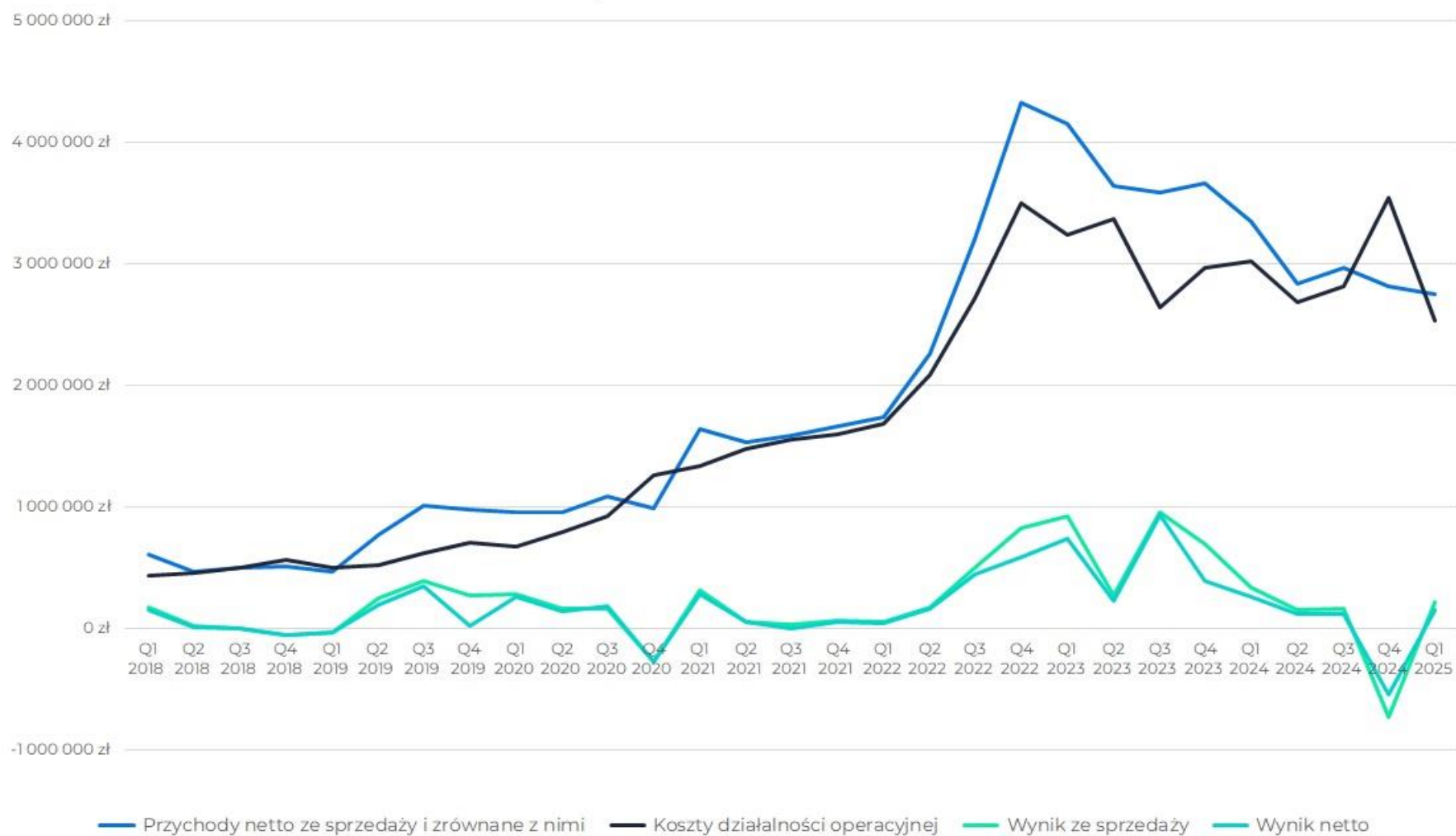
4.13 Uznawanie przychodów

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

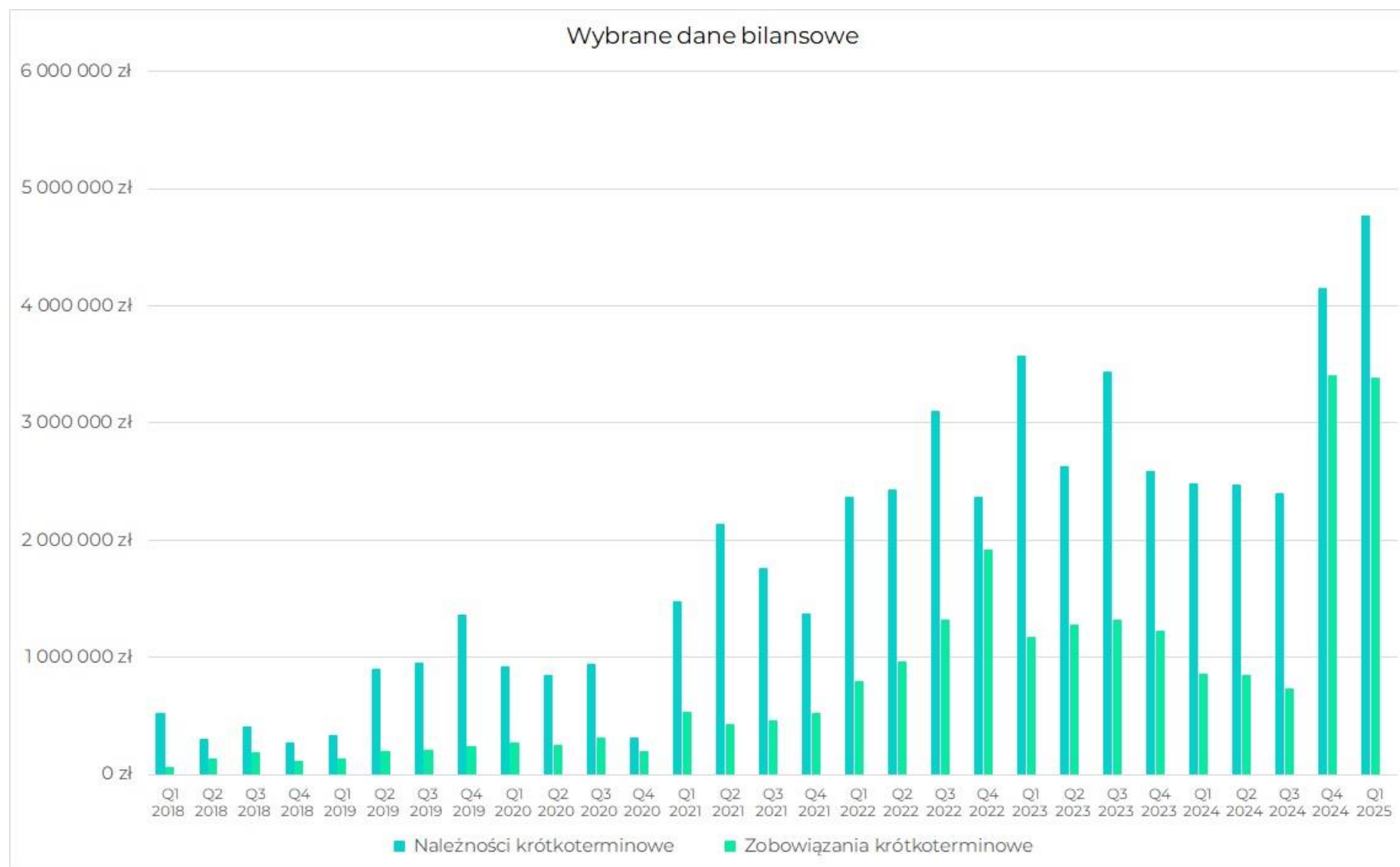
V. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.

W pierwszym kwartale 2025 Spółka osiągnęła wynik na sprzedaży 220 533 zł, co jest zdaniem Zarządu istotnym sygnałem ożywienia i powrotu do rozwoju działalności operacyjnej. W czwartym kwartale 2024 było to -729 684 zł, a w pierwszym kwartale 2024 wyniósł 330 989 zł. Jest to spadek rok do roku o 33,3%, przy czym kluczowa jest zmiana tendencji z ostatniego kwartału poprzedniego roku. Wynik netto wyniósł 146 772 zł wobec straty w czwartym kwartale -542 254 zł. Tutaj także rok do roku obserwujemy spadek (w 1 kw. 2024 zysk wyniósł 262 868 zł co przekłada się na -44,17%). Przez ostatnie miesiące pracowaliśmy nad optymalizacją kosztową działalności oraz przygotowaniem do wzmożonej aktywności w pierwszej połowie 2025. Przychody ustabilizowały się na poziomie 2 747 232 zł wobec 2 808 217 zł w ostatnim kwartale 2024. Tutaj zakładamy nastąpił najtrudniejszy moment dla Spółki, gdyż w 1 kwartale poprzedniego roku przychody wynosiły 3 349 824 zł, co oznacza spadek o 17,98%. Warto tutaj spojrzeć na dynamikę kosztów. Te wyniosły w I kwartale 2025 2 526 699 zł, w porównaniu z 3 537 900 zł w kwartale czwartym 2024 (spadek o 28,58%) i 3 018 836 zł w pierwszym kwartale 2024 (spadek o 16,3%). Widzimy tutaj efekty działań, przy czym w kolejnych kwartałach skupiać będziemy się już na stronie kosztowej działalności, ale na rozwoju produktowej i sprzedażowej oraz wzroście Spółki. Wynika to z założeń co do dobrych perspektyw wzrostu w dalszych kwartałach oraz pojawiających się zamówienia, rozwoju w kierunku nowych obszarów działalności oraz tworzeniu produktów własnych.

Wybrane dane finansowe



Jeśli chodzi o strukturę bilansu to Spółka zakończyła prace nad rozwojem produktu Cyrima. Aktywowana wartość systemu w bilansie to 6 447 127 zł. Kwota ta będzie rozliczana wraz z prowadzeniem sprzedaży. Początkowo, na poziomie zapisów księgowych, będzie to rachunkowo zmniejszać zysk, jednak na poziomie przepływów pieniężnych przypisywanie kosztów już poniesionych nie będzie widoczne jako wydatek. Należności krótkoterminowe wzrosły o 91,99% rok do roku, z kwoty 2 480 399 zł do kwoty 4 762 043 zł. Jest to spowodowane wpłatą przez Spółkę wymaganych postępowaniami wadiów, w których Spółka bierze udział. Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług wzrosły 2,2% z poziomu 2 448 869 zł do 2 503 646 zł, a kwartał do kwartału o 14,97% (z poziomu 4 141 846 zł). Zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 3 376 613 zł, co oznacza wzrost rok do roku o 294% (głównie z efektu na przejściowo bardzo niski poziom zobowiązań krótkoterminowych w pierwszych kwartałach 2024). Natomiast kwartał do kwartału zmiana ta wyniosła -0,83%. Sytuację oceniamy jako stabilną, choć wraz z nadejściem kolejnych kwartałów Spółka będzie musiała angażować kolejne środki, zarówno biorąc udział w kolejnych postępowaniach, jak również ze względu na rozwój sprzedaży systemu Cyrima oraz narzędzia AI. Środki pieniężne wzrosły rok do roku o 26,58% (z kwoty 1 508 089 zł do kwoty 1 908 925 zł), a kwartał do kwartału nastąpił spadek o 23,31% (na koniec poprzedniego roku Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 2 489 088 zł, co miało związek m.in. z objęciem warrantów subskrypcyjnych przez jednego z Akcjonariuszy).



Jeśli chodzi o informacje, które do wiadomości publicznej podawała Spółka, to raportem bieżącym z dn. 22.01.2025 informowano o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach przyznania akcji zwykłych na okaziciela serii E – wynikało to ze wspomnianego objęcia warrantów subskrypcyjnych przez Akcjonariusza za środki pieniężne. Cena obejmowanych akcji wyniosła 10 zł. Raportem bieżącym nr 1/2025 Spółka informowała o wyborze oferty Emitenta w zakresie VI części zamówienia w ramach publicznego przetargu z obszaru e-zdrowie, w ramach którego kwota przeznaczona na sfinansowanie zamówienia wynosi w zaokrągleniu 62,89 mln zł. Raportem bieżącym nr 2/2025 Spółka informowała o wyborze oferty Emitenta w zakresie I części zamówienia w ramach publicznego przetargu z obszaru e-zdrowie, w ramach którego kwota przeznaczona na sfinansowanie zamówienia wynosi prawie 186,74 mln zł. Raportem bieżącym nr 3/2025 Spółka informowała o wyborze oferty Emitenta w zakresie V części zamówienia w ramach publicznego przetargu z obszaru e-zdrowie, w ramach którego kwota przeznaczona na sfinansowanie zamówienia wynosi prawie 164,63 mln zł. Raportem bieżącym nr 4/2025 Spółka informowała o wyborze oferty Emitenta w zakresie II części zamówienia w ramach publicznego przetargu z obszaru e-zdrowie, w ramach którego kwota przeznaczona na sfinansowanie zamówienia wynosi ponad 113,36 mln zł. Nie stanowi to gwarancji uzyskania przychodu, gdyż w każdej części zamówienia wybranych zostało więcej podmiotów. Kolejnym krokiem będzie wybór wykonawców w ramach zleczanych prac. Dodatkowo, 26.03.2025 Rada Nadzorcza Spółki dokonała zmian w składzie Zarządu – odwołany został p. Jakub Budziszewski, dotychczasowy Prezes Zarządu, a na jego stanowisko powołany został p. Karol Matczak, dotychczasowy wiceprezes. Zmiana wynika z zaplanowanej optymalizacji działalności Spółki i właściwego przypisania zadań każdej z osób. Zaangażowanie Jakuba Budziszewskiego pozostaje pełne, przy czym będzie on odpowiadać za pracę z zespołami i Klientami, pozyskiwanie nowych zamówień oraz rozwój produktów i usług. Zaangażowanie CTO – p. Krzysztofa Pyrdoła pozostaje niezmiennione.

Podsumowując, Spółka dokonała w ostatnim kwartale istotnych zmian optymalizacyjnych. Widzimy ożywienie w obszarze naszej działalności, a w kolejnych kwartałach skupiać będziemy się na wzroście przychodów i rozwoju sprzedaży, w tym wyjście na rynki zagraniczne. Wiązać się będzie to z zaangażowaniem czasowym oraz potencjalnie wzrostem kosztów, co powinno przełożyć się na dynamiczny rozwój.

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. Na dzień 31 marca 2025 roku jak i dzień publikacji raportu za I kwartał 2025 roku, tj. 14 maja 2025 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 18 lutego 2025 roku skład Zarządu spółki Concept Masters sp. z o.o. przedstawiał się następująco:

1. Arkadiusz Lorenc – Prezes Zarządu,
2. Marta Mikulska – Członek Zarządu.

Na dzień 19 lutego 2025 roku oraz na dzień publikacji raportu, tj. 14 maja 2025 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 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
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 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
B. AKTYWA OBROTOWE	47 023,95	48 273,77

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	35 827,10	4 912,53
1. Należności od jednostek powiązanych	31 242,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	31 242,00	0,00
- do 12 miesięcy	31 242,00	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	4 585,10	4 912,53
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	2 690,90	2 844,53
c) inne	0,00	173,80
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	11 196,85	43 361,24
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 196,85	43 361,24
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	11 196,85	43 361,24
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11 196,85	43 361,24

- 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	0,00	0,00
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	47 023,95	48 273,77
Wyszczególnienie		
	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	20 197,95	25 156,77
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000,00	5 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	20 346,53	48 162,24
- 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	1 838,36	-27 815,71
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-6 986,94	-189,76
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	26 826,00	23 117,00
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	0,00	0,00
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	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	26 826,00	23 117,00
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	26 826,00	23 117,00
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:	24 354,00	20 910,00
- do 12 miesięcy	24 354,00	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	472,00	2 207,00
h) z tytułu wynagrodzeń	2 000,00	0,00
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:	47 023,95	48 273,77

10.2 Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie		Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.03.2024	Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.03.2024
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	0,00	80 406,00	0,00	80 406,00

	w tym: od jednostek powiązanych	0,00	76 250,00	0,00	76 250,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	80 406,00	0,00	80 406,00
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	6 987,14	80 109,95	6 987,14	80 109,95
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	4 260,00	55 410,00	4 260,00	55 410,00
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	270,00	210,00	270,00	210,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	2 457,14	24 370,16	2 457,14	24 370,16
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	102,79	0,00	102,79
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	17,00	0,00	17,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)	-6 987,14	296,05	-6 987,14	296,05
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,20	1,08	0,20	1,08
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	0,20	1,08	0,20	1,08
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-6 986,94	297,13	-6 986,94	297,13
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	0,00	145,89	0,00	145,89
I. Odsetki, w tym:	0,00	145,89	0,00	145,89
- dla jednostek powiązanych	0,00	145,89	0,00	145,89
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	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Wynik brutto (I+/-J)	-6 986,94	151,24	-6 986,94	151,24
J. Podatek dochodowy	0,00	341,00	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)	-6 986,94	-189,76	-6 986,94	-189,76

10.3 Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.03.2024	Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.03.2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-6 986,94	-189,76	-6 986,94	-189,76
II. Korekty razem	-3 432,00	51 775,88	-3 432,00	51 775,88
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)	0,00	145,89	0,00	145,89
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	-980,00	30 690,99	-980,00	30 690,99
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 452,00	20 939,00	-2 452,00	20 939,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-10 418,94	51 586,12	-10 418,94	51 586,12
B. PRZEPŁYWY 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. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	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	16 050,00
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	16 050,00
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)	0,00	-16 050,00	0,00	-16 050,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-10 418,94	35 536,12	-10 418,94	35 536,12
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-10 418,94	35 536,12	-10 418,94	35 536,12
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	21 615,79	7 825,12	21 615,79	7 825,12
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	11 196,85	43 361,24	11 196,85	43 361,24
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

10.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.03.2024	Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.03.2024
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	25 156,77	0,00	25 156,77	4 634,03
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	25 156,77	0,00	25 156,77	4 634,03
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	20 346,53	48 162,24
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	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	20 346,53	48 162,24	20 346,53	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	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 838,36	0,00	1 838,36	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	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)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 838,36	0,00	1 838,36	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	1 838,36	-27 815,71	1 838,36	-27 815,71
6. Wynik netto	-6 986,94	-189,76	-6 986,94	-189,76
a) zysk netto	-6 986,94	-189,76	-6 986,94	-189,76

b) strata netto

c) odpisy z zysku

II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	20 197,95	25 156,77	20 197,95	25 156,77
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 197,95	25 156,77	20 197,95	25 156,77

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, oraz
- 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 (słownie: osiemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E każda.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 14 maja 2025 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	812 001	812 001	25,94%	25,94%
Piotr Rażniewski	215 620	215 620	6,89%	6,89%
Karol Matczak*	173 742	173 742	5,55%	5,55%
Pozostali	1 928 633	1 928 633	61,62%	61,62%
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 I kwartale 2025 roku (wg stanu na dzień 31.03.2025 r.) Emitent zatrudniał 8 osób na pełnym etacie, 7 osób na podstawie umów cywilnoprawnych oraz prowadził współpracę z 45 osobami w ramach współpracy B2B.

XIII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI SEDIVIO SA

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



Karol Matczak
Prezes Zarządu



Krzysztof Pyrdół
Wiceprezes Zarządu