

Raport kwartalny

Raport za okres od 1 lipca 2025 r. do 30 września 2025 r.

di volio

Kraków, dnia 13 listopada 2025 r.

Spis treści

Spis treści	2
List Zarządu	3
1. Informacje o Spółce	5
2. Wybrane dodatkowe informacje objaśniające.....	14
3. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu bieżącego okresu, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za ten okres	14
4. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od końca ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	14
5. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	15
6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok 2025 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym	18
7. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	18
8. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym	18
9. Informacje o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	19
10. Akcje własne.....	19
11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta	20
12. Oświadczenie Zarządu	20

List Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

z satysfakcją przekazujemy Państwu podsumowanie wyników di volio S.A. za III kwartał 2025 roku – okres, w którym konsekwentnie wzmacnialiśmy fundamenty naszego biznesu w segmencie e-Commerce oraz realizowaliśmy działania o charakterze strategicznym, ukierunkowane na długoterminowy wzrost wartości Spółki.

W III kwartale 2025 r. kontynuowaliśmy szeroko zakrojone działania w obszarze optymalizacji kosztów operacyjnych. Ich celem jest trwałe podniesienie efektywności modelu biznesowego przy rosnącej skali działalności. Prowadziliśmy m.in.:

- renegotiacje wybranych warunków zakupowych i logistycznych,
- dalsze porządkowanie struktury kosztów marketingowych,
- usprawnienia w procesach magazynowych i obsługi posprzedażowej.

Dzięki tym inicjatywom zwiększamy elastyczność kosztową oraz lepiej przygotowujemy Spółkę na kolejne etapy rozwoju, w tym na dalsze zwiększanie wolumenu sprzedaży w kanale online.

Równolegle intensywnie rozwijaliśmy ofertę produktową di volio. III kwartał 2025 r. był okresem:

- systematycznego pozyskiwania nowych produktów do portfolio,
- wprowadzania rozszerzeń istniejących linii asortymentowych,
- wzmacniania kategorii, takich jak meble biurowe.

Konsekwentnie budujemy pozycję marki di volio jako kompleksowego dostawcy rozwiązań do domu, biura i ogrodu, łączących design, funkcjonalność i dobrą relację jakości do ceny. Rozszerzanie oferty odbywa się w oparciu o analizę danych sprzedażowych, opinii klientów oraz trendów konsumenckich, co pozwala nam precyzyjnie adresować potrzeby głównych grup docelowych.

Sprzedaż prowadzona jest zarówno poprzez nasz sklep internetowy <https://di-volio.com/pl/>, jak i wiodące platformy marketplace. W III kwartale 2025 r. kontynuowaliśmy też działania mające na celu podnoszenie jakości obsługi klienta oraz sprawności procesów logistycznych – obszarów, które stanowią istotny element przewagi konkurencyjnej Spółki.

Kluczowym wydarzeniem o charakterze strategicznym w III kwartale 2025 r. było nabycie przez Spółkę praw do trzech znaków towarowych wykorzystywanych w naszej działalności. W dniu 19 sierpnia 2025 r. di volio S.A. zawarła z Hegen Deutschland GmbH z siedzibą w Hamburgu umowę przeniesienia praw do znaków towarowych, na mocy której Spółka nabyła prawa ochronne oraz autorskie prawa majątkowe, bez ograniczeń terytorialnych i czasowych na wszystkich polach eksploatacji znanych w chwili nabycia, do następujących znaków:

- „di volio” (EUIPO: 018310737),
- „DV” (EUIPO: 018310988),
- „Designed to relax” (EUIPO: 018988311)

Transakcja została zawarta za łączną cenę 941.000 EUR (powiększoną o należny podatek VAT). Nabycie tych praw ma fundamentalne znaczenie dla długoterminowego rozwoju Spółki. Znaki towarowe, w szczególności marka „di volio”, stanowią kluczowe aktywo niematerialne, którego wartość rośnie wraz z rozwojem sprzedaży i rozpoznawalności brandu. Jednocześnie wzmacniają one pozycję konkurencyjną Spółki na rynku, ograniczają ryzyko nieuczciwej konkurencji i potencjalnych podróbek. Zarząd traktuje tę transakcję jako decyzję o charakterze rozwojowym, stanowiącej fundament dalszej ekspansji Spółki w kanale e-commerce.

Z optymizmem patrzymy na kolejne kwartały. Naszym priorytetem pozostaje dalsza optymalizacja kosztów i podnoszenie efektywności operacyjnej, rozszerzanie oferty oraz wzmacnianie najbardziej perspektywicznych kategorii, konsekwentne budowanie wartości marki di volio w świadomości konsumentów oraz systematyczny wzrost wartości Spółki dla Akcjonariuszy.

Dotychczasowe rezultaty potwierdzają zasadność obranego kierunku, a zrealizowane w III kwartale 2025 r. działania – w szczególności nabycie praw do kluczowych znaków towarowych – wzmacniają fundamenty dalszego, skalowalnego rozwoju.

Dziękuję Państwu za zaufanie oraz wsparcie, które umożliwiają nam realizację ambitnych planów i długoterminowej strategii rozwoju di volio S.A.

Z wyrazami szacunku,
Barbara Kaszuba-Adamek
Prezes Zarządu di volio SA

1. Informacje o Spółce

Tabela 1. Dane Emitenta

Firma Emitenta	di volio S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Adres siedziby	ul. Długa 24 lok. LU8, 31-146 Kraków
Telefon	+48 794 07 06 05
Adres poczty elektronicznej	biuro@di-volio.com
Adres strony internetowej	https://di-volio.com/pl/
Numer KRS	0000353650
Numer ewidencji statystycznej (REGON)	021137168
Numer ewidencji podatkowej (NIP)	8971760835

Na początku 2025 r. Spółka rozpoczęła działalność w sektorze e-commerce, poprzez dostarczanie mebli ogrodowych i biurowych oraz akcesoriów ogrodowych pod marką "di volio" do klientów, w pierwszej kolejności za pośrednictwem sklepu internetowego prowadzonego pod adresem <https://di-volio.com/pl/>, a następnie także innych dostępnych i popularnych platform typu marketplace.

Spółka będzie dążyła do uzyskania wyłączności w dystrybucji tych produktów na terenie Polski.

Organy spółki

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji raportu nie zaszły zmiany w składzie organów Spółki.

Zarząd (według stanu na dzień publikacji raportu)

Tabela 2. Zarząd Emitenta.

Imię i nazwisko	Funkcja	Termin upływu kadencji
Barbara Kaszuba-Adamek	Prezes Zarządu	31 grudnia 2029 r.
Łukasz Górski	Wiceprezes Zarządu	31 grudnia 2029 r.

Rada Nadzorcza (według stanu na dzień publikacji raportu)

Tabela 3. Rada Nadzorcza Emitenta.

Imię i nazwisko	Funkcja	Termin upływu kadencji
Michał Damek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	31 grudnia 2028 r.
Piotr Krupa	Członek Rady Nadzorczej	31 grudnia 2028 r.
Patrycja Ignacy	Członek Rady Nadzorczej	31 grudnia 2028 r.
Daria Małachwiej	Członek Rady Nadzorczej	31 grudnia 2028 r.
Natalia Zamojska	Członek Rady Nadzorczej	31 grudnia 2028 r.

Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2025 r.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe di volio S.A. zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy.

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Walutą sprawozdawczą niniejszego skróconego sprawozdania finansowego jest złoty polski, który stanowi walutę funkcjonalną i walutę prezentacji, a wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Dane finansowe

Tabela 4. Skrócony bilans di volio S.A. na koniec III kwartału 2025 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres w 2024 r. (dane w zł)

	30.09.2025	30.09.2024
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	4 058 835,23	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne	4 058 835,23	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	4 058 835,23	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
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozost. jedn., w których jedn. posiada zaang. 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
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
B. Aktywa obrotowe	1 924 645,16	1 898 855,14
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 i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 156 906,82	21 757,00
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od jedn., w których jedn. pos. zaang. w kap.	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 156 906,82	21 757,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	765 483,87	1 874 717,64
1. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	765 483,87	1 874 717,64
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00

	30.09.2025	30.09.2024
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 254,47	2 380,50
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	53 567,17	0,00
AKTYWA RAZEM	6 037 047,56	1 898 855,14

	30.09.2025	30.09.2024
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	2 475 708,90	1 861 944,43
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 794 369,00	3 794 369,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00
1. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
2. nadw. wart. sprz. nad wart. nom. udz. (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
2. z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
1. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
2. tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
3. na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 013 398,14	-1 791 694,52
VI. Zysk (strata) netto	694 738,04	-140 730,05
VII. Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 561 338,66	36 910,71
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
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap.	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 561 338,66	36 910,71
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zob. wobec jedn., w kt. jedn. pos. zaangaż. w kap.	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 561 338,66	36 910,71
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
PASYWA RAZEM	6 037 047,56	1 898 855,14

Tabela 5. Skrócony rachunek zysków i strat di volio S.A za III kwartał 2025 r. oraz na koniec III kwartału 2025 r. wraz z danymi porównywalnymi na koniec analogicznego okresu w 2024 r. (dane w zł)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.07.2025 -30.09.2025	01.07.2024 -30.09.2024	01.01.2025 -30.09.2025	01.01.2024 -30.09.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	5 373 819,47	0,00	13 985 477,05	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 224,41	0,00	2 834,16	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zw.-wart. dod., zm.-wart. uj)	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	5 372 595,06	0,00	13 982 642,89	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	5 380 591,66	35 776,10	13 161 970,49	119 463,68
I. Amortyzacja	50 872,57	0,00	85 872,57	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	841,62	0,00	3 418,52	0,00
III. Usługi obce	1 365 474,42	25 240,20	3 499 251,46	92 615,63
IV. Podatki i opłaty	350,00	700,00	950,00	700,00
V. Wynagrodzenia	72 271,98	7 990,83	158 014,72	22 951,29
VI. Ubezpiecz. społ. i inne świad.	15 232,40	1 495,07	31 298,50	1 495,07
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	6 677,63	350,00	1 121,11	1 701,69
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 875 548,67	0,00	9 382 043,61	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-6 772,19	-35 776,10	823 506,56	-119 463,68
D. Pozostałe przychody operacyjne	100,15	900,00	51 467,67	2 900,11
I. Zysk z tyt. 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	100,15	900,00	51 467,67	2 900,11
E. Pozostałe koszty operacyjne	122,09	1 000,17	42 638,46	1 295,32
I. Strata z tyt. rozchodu 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	122,09	1 000,17	42 638,46	1 295,32
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-6 794,13	-35 876,27	832 335,77	-117 858,89

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.07.2025 -30.09.2025	01.07.2024 -30.09.2024	01.01.2025 -30.09.2025	01.01.2024 -30.09.2024
G. Przychody finansowe	1 757,16	0,00	1 621,01	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	1 757,16	0,00	1 621,01	0,00
H. Koszty finansowe	1,01	14 015,07	503,74	22 871,16
I. Odsetki	1,01	14 015,07	503,74	22 871,16
II. Strata z tyt. rozchodu aktywów finansowych	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. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-5 037,98	-49 891,34	833 453,04	-140 730,05
J. Podatek dochodowy	81 113,00	0,00	138 715,00	0,00
K. Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwięk. straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-86 150,98	-49 891,34	694 738,04	-140 730,05

Tabela 6. Skrócony rachunek przepływów pieniężnych di volio S.A. za III kwartał 2025 r. oraz po III kwartale 2025 r. wraz z danymi porównawczymi na koniec analogicznego okresu w 2024 r. (dane w zł)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.07.2025	01.07.2024	01.01.2025	01.01.2024
		-30.09.2025	-30.09.2024	-30.09.2025	-30.09.2024
A. Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk (strata) netto	-86 150,98	-49 891,34	694 738,04	-140 730,05
II.	Korekty razem	2 006 779,43	19 503,47	2 413 410,76	38 381,44
1.	Amortyzacja	50 872,57	0,00	85 872,57	0,00
2.	Zyski (straty) z tyt. różnic kurs.	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1,01	14 015,07	503,74	22 868,36
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	-10 000,00	-16 482,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-422 978,81	-4 192,00	-1 093 114,82	26 384,00
8.	Zmiana stanu zob. krótkoterm., z wyjątkiem poż. i kred.	2 377 112,44	10 560,90	3 429 696,17	7 991,58
9.	Zmiana stanu rozli. międzyokres.	1 772,22	-880,50	453,10	-2 380,50
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	1 920 628,45	-30 387,87	3 108 148,80	-102 348,61
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Zbycie wart. niemater. i praw. oraz rzeczow. aktywów trwał.	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruch. oraz wart. niemater. i praw.	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	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	4 004 707,80	0,00	4 004 707,80	0,00
1.	Nabycie wart. niemater. i praw. oraz rzecz. aktyw. trwał.	4 004 707,80	0,00	4 004 707,80	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wart. niemater. i praw.	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	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)	-4 004 707,80	0,00	-4 004 707,80	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.07.2025	01.07.2024	01.01.2025	01.01.2024
		-30.09.2025	-30.09.2024	-30.09.2025	-30.09.2024
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	1,01	2 500 000,00	1,01	2 572 000,00
	Wpływy netto z wyd. udziałów				
1.	(emisji akcji) i innych instrum. kapitał. oraz dopłat do kapit.	0,00	2 500 000,00	0,00	2 500 000,00
2.	Kredyty i pożyczki	1,01	0,00	1,01	72 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	53 568,18	594 945,91	54 413,25	594 945,91
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	53 567,17	0,00	53 567,17	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	594 945,91	0,00	594 945,91
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	1,01	0,00	503,74	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	342,34	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-53 567,17	1 905 054,09	-54 412,24	1 977 054,09
D. Przepływy pieniężne netto razem		-2 137 646,52	1 874 666,22	-950 971,24	1 874 705,48
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-2 137 646,52	1 874 666,22	-950 971,24	1 874 705,48
F. Środki pieniężne na początek okresu		2 903 130,39	51,42	1 716 455,11	12,16
G. Środki pieniężne na koniec okresu		765 483,87	1 874 717,64	765 483,87	1 874 717,64

Tabela 7. Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym di volio S.A. za III kwartał 2025 r. oraz po III kwartale 2025 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres w roku 2024 (dane w zł)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.07.2025 -30.09.2025	01.07.2024 -30.09.2024	01.01.2025 -30.09.2025	01.01.2024 -30.09.2024
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 561 859,88	-588 164,23	1 780 970,86	-497 325,52
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny, na pocz. okresu (BO), po korektach	2 561 859,88	-588 164,23	1 780 970,86	-497 325,52
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 794 369,00	1 294 369,00	3 794 369,00	1 294 369,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	2 500 000,00	0,00	2 500 000,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 794 369,00	3 794 369,00	3 794 369,00	3 794 369,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	38 493 631,69
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	-38 493 631,69
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Kapitał (fundusz) z aktual. wyc. na pocz. okresu – zm. przyj. zas. (pol.) rach.	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegł. na początek okresu	-1 232 509,12	-1 791 694,52	-2 013 398,14	-40 285 326,21
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	780 889,02	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	780 889,02	0,00	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	780 889,02	0,00	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych	2 013 398,14	1 791 694,52	2 013 398,14	40 285 326,21

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.07.2025 -30.09.2025	01.07.2024 -30.09.2024	01.01.2025 -30.09.2025	01.01.2024 -30.09.2024
	na początek okresu				
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 013 398,14	1 791 694,52	2 013 398,14	40 285 326,21
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 013 398,14	1 882 533,23	2 013 398,14	1 791 694,52
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 232 509,12	-1 882 533,23	-2 013 398,14	-1 791 694,52
6.	Wynik netto	-86 150,98	-49 891,34	694 738,04	-140 730,05
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 475 708,90	1 861 944,43	2 475 708,90	1 861 944,43
III.	Kapitał (fund.) wł. po uw. pr. podz. zysku (pokr. str.)	2 475 708,90	1 861 944,43	2 475 708,90	1 861 944,43

2. Wybrane dodatkowe informacje objaśniające

Informacje o sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta.

Sprzedaż mebli ogrodowych charakteryzuje się sezonowością sprzedaży, która uwarunkowana jest przede wszystkim wzrostem popytu na meble w okresie wiosennym i letnim i jego zmniejszeniem w okresie zimowym. W związku z tym kluczowe jest skuteczne zarządzanie zamówieniami i zapasami. Nadmierne zakupy w okresie spadku popytu mogą generować wyższe koszty magazynowania. Nieregularne przepływy finansowe w okresie zimowym wymagają utrzymywania rezerw płynnościowych lub korzystania z elastycznych źródeł finansowania. Ponadto, odpowiednio dopasowana strategia marketingowa umożliwia lepsze wykorzystanie okresów wzmożonego popytu, minimalizując negatywny wpływ sezonowych wahań na wyniki sprzedażowe.

Emisja, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nie wystąpiły.

Wypłacone dywidendy.

W okresie III kwartału 2025 r. nie wypłacono dywidend.

3. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu bieżącego okresu, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za ten okres

Nie wystąpiły.

4. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od końca ostatniego dnia okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły.

5. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

W III kwartale 2025 roku Spółka kontynuowała dynamiczny rozwój działalności operacyjnej, co przełożyło się na osiąganie kolejnych znaczących przychodów. Przychody netto ze sprzedaży w III kwartale 2025 roku wyniosły 5 373 819,47 zł. W analogicznym okresie 2024 roku Spółka nie odnotowała żadnych przychodów. Poziom ten jest bezpośrednim efektem kontynuacji działalności operacyjnej oraz sprzedaży produktów pod marką „di volio”. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 5 380 591,66 zł wobec 35 776,10 zł rok wcześniej. Zmiana ta była skutkiem skalowania sprzedaży, w tym przede wszystkim wartości sprzedanych towarów (3 875 548,67 zł) oraz poziomu usług obcych (1 365 474,42 zł), związanych ze współpracą z zewnętrznymi partnerami. W kosztach operacyjnych ujęto również amortyzację (50 872,57 zł), głównie z tytułu nabytych w kwartale znaków towarowych.

Strata ze sprzedaży w analizowanym okresie wyniosła -6 772,19 zł. Po uwzględnieniu pozostałych przychodów operacyjnych (100,15 zł) oraz pozostałych kosztów operacyjnych (122,09 zł) Spółka wygenerowała stratę operacyjną wynoszącą -6 794,13 zł (w III kwartale 2024 roku: -35 876,27 zł). Strata netto Spółki za III kwartał 2025 roku wyniosła -86 150,98 zł, wykazując pogorszenie w stosunku do zysku netto z poprzedniego kwartału. Narastająco zysk netto wyniósł 694 738,04 zł. Przyczyną kwartalnej straty netto były zwiększone koszty wynikające z amortyzacji znaków towarowych oraz wynajęcia nowego lokalu dla Spółki. Dodatkowo, koszty usług agencji marketingowej wzrosły, ponieważ zwiększono budżet przeznaczony na działania reklamy płatnej. Koszty Google ads wzrosły ze względu na wzrost konkurencyjności produktów. Ponadto, w trzecim kwartale nastąpiła także wyprzedaż części produktów z obniżoną marżą, celem zwolnienia miejsca w magazynie na nowości. EBITDA za III kwartał 2025 r. wyniosła 44 078,44 zł, a narastająco było to 918 208,34 zł.

Spółka odnotowała także istotną poprawę w obszarze przepływów pieniężnych. Przepływy netto z działalności operacyjnej w III kwartale 2025 roku wyniosły 1 920 628,45 zł, wobec ujemnych przepływów -30 387,87 zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Taka sytuacja jest efektem rozwoju działalności oraz efektywnego zarządzania kapitałem obrotowym.

Na dzień 30 września 2025 roku środki pieniężne Spółki wynosiły 765 483,87 zł, wobec 1 874 717,64 zł na koniec III kwartału 2024 roku (stan po emisji akcji). Spadek stanu gotówki wynikał przede wszystkim z historycznie wysokiego wydatku inwestycyjnego – nabycia kluczowych znaków towarowych (4 004 707,80 zł) – który został sfinansowany z przepływów operacyjnych oraz środków zgromadzonych na początek kwartału (2 903 130,39 zł).

Kapitał własny na koniec III kwartału 2025 roku osiągnął poziom 2 475 708,90 zł, wobec 1 861 944,43 zł rok wcześniej. Zmiana ta jest konsekwencją dodatniego narastającego wyniku netto za 9 miesięcy 2025 roku.

Podsumowując, III kwartał 2025 roku był okresem dalszego, dynamicznego rozwoju działalności ecommerce oraz strategicznego nabycia kluczowych znaków towarowych.

Zarząd przewiduje utrzymanie pozytywnego trendu w kolejnych kwartałach dzięki kontynuacji rozwoju sprzedaży oraz pełnej kontroli nad nabytymi markami.

- **Zarejestrowanie przez Sąd zmian w Statucie Spółki i zmiana adresu Spółki**

W dniu 6 sierpnia 2025 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie w przedmiocie zarejestrowania zmian Statutu Spółki, wynikających z uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 maja 2025 r.

W związku z zarejestrowaniem zmiany siedziby z Zabierzowa na Kraków, zmianie uległ również adres Spółki na następujący: ul. Długa 24 lok. LU8, 31-146 Kraków.

- **Przyjęcie regulaminu skupu akcji własnych i rozpoczęcie realizacji skupu**

W dniu 18 sierpnia 2025 r. Zarząd Spółki przyjął regulamin skupu akcji własnych. Jest to wynik uchwały nr 24/05/2025 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 maja 2025 r., które wyraziło zgodę na nabywanie przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia.

Zgodnie z treścią regulaminu, Przedmiotem nabycia mogą być akcje własne Spółki w liczbie nie przekraczającej 1 000 000 akcji, o łącznej wartości nominalnej 200 000,00 zł, co oznacza, że łączna wartość nominalna akcji własnych, które mogą zostać nabyte w ramach upoważnienia stanowi ok. 5,27% kapitału zakładowego Spółki. Nabycie akcji własnych Spółki może następować w okresie nie dłuższym niż do dnia 9 maja 2028 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie.

Nabywanie akcji własnych może następować za cenę nie niższą niż wartość nominalna za jedną akcję tj. 0,20 zł i nie wyższą niż 5,00 zł za jedną akcję.

Na nabycie akcji własnych przeznacza się pochodzącą ze środków własnych Spółki kwotę do 5.000.000,00 zł, obejmujących oprócz ceny akcji własnych także koszty ich nabycia, w tym ewentualne koszty pośrednictwa firmy inwestycyjnej.

- **Nabycie praw do znaków towarowych**

W dniu 19 sierpnia 2025 r. Spółka zawarła z Hegen Deutschland GmbH z siedzibą w Hamburgu umowę przeniesienia praw do trzech znaków towarowych ("Umowa"), za łączną cenę w wysokości 941.000,00 EUR (która zostanie powiększona o właściwy podatek od towarów i usług). Na podstawie Umowy, Spółka nabyła prawa ochronne oraz autorskie prawa majątkowe, bez ograniczeń terytorialnych lub czasowych na wszystkich polach eksploatacji znanych w chwili nabycia praw, do następujących znaków towarowych, wykorzystywanych do prowadzonej przez nią działalności:

- "di volio" (EUIPO: 018310737),
- "DV" (EUIPO: 018310988),
- "Designed to relax" (EUIPO: 018988311).

Strony ustaliły, iż płatność ceny nastąpi w trzech transzach, tj. w kwocie 691.000,00 EUR w terminie do 31 sierpnia 2025 r., w kwocie 125.000,00 EUR do dnia 30 listopada 2025 r. oraz w kwocie 125.000,00 EUR do dnia 28 lutego 2026 r. Ustalenie ceny praw do znaków towarowych nastąpiło w toku negocjacji, na podstawie wyceny określającej ich wartość rynkową, sporządzonej przez wyspecjalizowany podmiot.

Zarząd wskazuje, że nabycie przez Spółkę tych znaków towarowych stanowi bardzo istotny element umożliwiający dalszy rozwój Spółki. Znaki te, a w szczególności znak "di volio", stanowią istotne aktywa niematerialne, których wartość rośnie wraz z rozwojem działalności i budową rozpoznawalności marki. W ocenie Zarządu, nabycie tych znaków towarowych przyczyni się do wzrostu wartości majątku Spółki oraz stanowi narzędzie zabezpieczające jej pozycję na rynku. Przedmiotowe znaki towarowe zyskują na znaczeniu każdego dnia, zapewniając Spółce dodatkowe możliwości w zakresie ochrony marki, jak również potencjalnych przychodów z licencjonowania lub odsprzedaży. Jednocześnie Spółka konsekwentnie dąży do uzyskania wyłączności sprzedaży swoich produktów pod marką "di volio". Wyłączne prawo do posługiwania się znakiem tworzy podstawy do monopolistycznej dystrybucji produktów, co przekłada się na możliwość osiągania wyższych marż, większą przewidywalność wyników oraz stabilność prowadzonej działalności. Zakup tych znaków towarowych wspiera także budowę silnej i rozpoznawalnej marki, co jednocześnie umacnia reputację Spółki na rynku, ułatwia pozyskiwanie lojalnych klientów oraz zwiększa zdolność do ekspansji na nowe rynki. Dodatkowo, nabycie tych znaków towarowych chroni Spółkę przed ryzykiem nieuczciwej konkurencji i wprowadzania podróbek, co jest kluczowe dla utrzymania zaufania konsumentów oraz partnerów handlowych.

W ocenie Zarządu, nabycie przedmiotowych znaków towarowych, a w szczególności znaku "di volio" należy traktować jako decyzję strategiczną, której celem jest zwiększenie wartości Spółki, wzmocnienie przewagi konkurencyjnej oraz zabezpieczenie jej długoterminowego rozwoju. Ponadto, brak kontroli nad tymi znakami stanowił istotne ryzyko w kontekście możliwego ich zbycia na rzecz innego podmiotu i konieczności zaprzestania sprzedaży produktów Spółki pod tymi markami.

Zawarcie Umowy otwiera zatem Spółce możliwości do dalszej intensywnej ekspansji Spółki na rynku i budowania świadomości marek wśród konsumentów, a moment zawarcia transakcji jest optymalny także z uwagi na posiadane przez Spółkę środki finansowe.

Istotne wydarzenia po dniu bilansowym:

- **Informacja o przychodach ze sprzedaży po III kwartale 2025 r.**

W dniu 9 października 2025 r. Zarząd Spółki poinformował, że powziął informację na temat przychodów ze sprzedaży Spółki, osiągniętych w III kwartale 2025 r. oraz narastająco po III kwartale 2025 r.

Wysokość przychodów netto ze sprzedaży za ostatni kwartał: 5.373.819,47 zł. Z kolei narastająco, od początku roku sprzedaż: 13.985.477,05 zł.

Z uwagi na uruchomienie nowej działalności w Spółce w dniu 9 stycznia 2025 r. i faktyczny brak sprzedaży w roku 2024, Zarząd nie prezentuje okresów porównawczych.

Zarząd podjął decyzję o uznaniu powyższych danych jako informacji poufnej z uwagi na handlową specyfikę działalności Spółki oraz fakt, iż poziom przychodów Spółki wskazuje na atrakcyjność oferowanych produktów oraz kondycję finansową Spółki.

Jednocześnie Zarząd Spółki wskazał, że dane te mogą jeszcze ulec zmianie do momentu ich publikacji w ramach raportu okresowego.

6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok 2025 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Emitent nie opublikował prognoz wyników finansowych na rok 2025.

7. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Nie wystąpiły.

8. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

W dniu 30 sierpnia 2024 r. w wyniku rejestracji przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia wartości kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D1 oraz objęciem przez Hegen Invest ASI Sp. z o.o. z siedzibą w Zabierzowie (dalej „Hegen”) 1.900.000 akcji serii D1 Spółki, Hegen przekroczył próg 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Na dzień sporządzenia sprawozdania, Hegen posiada 10.750.000 (po uwzględnieniu splitu) akcji Spółki, stanowiących 56,66% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

Na dzień 30 września 2025 r. Spółka była jednostką zależną od Hegen:

Firma:	Hegen Invest ASI Sp. z o.o.
Adres:	ul. Sportowa 3A, 32-080 Zabierzów
NIP:	7011126607
REGON:	524294160
KRS:	0001015818

Na dzień 30 września 2025 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka nie posiada podmiotów zależnych i stowarzyszonych.

9. Informacje o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Tabela 8. Wyszczególnienie akcjonariuszy Spółki posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, na dzień sporządzenia raportu:

Akcionariusz	Ilość akcji	% w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% w ogólnej liczbie głosów
Adam Bębenek poprzez Hegen Invest ASI sp. z o.o.	10 750 000	56,66%	10 750 000	56,66%
Artur Górski	2 853 000	15,04%	2 853 000	15,04%
January Ciszewski	2 596 705	13,69%	2 596 705	13,69%
Leszek Jastrzębski	2 395 330	12,63%	2 395 330	12,63%
di volio S.A. (akcje własne)*	36 175	0,19%	36 175	0,19%
Pozostali	340 635	1,80%	340 635	1,80%
Łącznie	18 971 845	100,00%	18 971 845	100,00%

* Spółka nie może wykonywać prawa głosu

Wykaz powyższego akcjonariatu został przedstawiony w oparciu o otrzymane przez Spółkę zawiadomienia akcjonariuszy w trybie art. 69 ustawy o ofercie, przy czym liczba akcji Akcjonariuszy została przedstawiona w oparciu o ostatnio przekazaną w trybie zawiadomienia liczbę akcji i głosów oraz ich przeliczenia przez Spółkę w stosunku do aktualnej liczby akcji i głosów, w konsekwencji rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podziału (splitu) akcji w stosunku 1:5 Spółki w dniu 8 stycznia 2025 r.

10. Akcje własne

Na dzień 30 września 2025 roku Spółka posiadała 29 587 akcji własnych (o wartości nominalnej 5 917,40 zł), co stanowiło 0,16% w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,16% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, o wartości bilansowej 53 567,17 zł.

Akcje własne nabywane były w oparciu i zgodnie z przyjętym przez Zarząd Spółki Regulaminem skupu akcji własnych Spółki, opublikowanym raportem ESPI nr 6/2025 r. z dnia 18 sierpnia 2025 roku, w wykonaniu uchwały numer 24/05/2025 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 maja 2025 r., upoważniającej Zarząd Spółki do nabycia akcji własnych Spółki.

Od dnia 30 września 2025 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka nabyła 6 318 akcji własnych. Obecnie Spółka posiada 36 175 akcji własnych, co stanowi 0,19% w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,19% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Średnia cena zakupu wynosi 1,78 zł za akcję.

11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta

Stan zatrudnienia w Spółce w okresie od 1 lipca 2025 r. do 30 września 2025 r. w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy, na podstawie art. 2 pkt 13 Rozporządzenia Komisji (WE) nr 800/2008 oraz art. 5 Załącznika 1 do tego rozporządzenia, wynosił 2,67 w etatach i 3 w osobach zatrudnionych.

12. Oświadczenie Zarządu

Kraków, dnia 13 listopada 2025 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za III kwartał 2025 r.

Zarząd di volio S.A. z siedzibą w Krakowie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane za III kwartał 2025 r., sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że raport kwartalny zawiera prawidłowy obraz rozwoju i osiągnięć di volio S.A.

Prezes Zarządu
Barbara Kaszuba-Adamek

Wiceprezes Zarządu
Łukasz Górski