SKORYGOWANY RAPORT KWARTALNY SEDIVIO SA

za III kwartał 2025 r.

Raport obejmuje okres od 01 lipca 2025 r. do 30 września 2025 r.

Warszawa
10 listopada 2026 r.



sedivio

SPIS TREŚCI

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA III KWARTAŁ 2025 R. 5

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE SEDIVIO S.A. 5

2.1 Dane Spółki 5

2.2 Zarząd Spółki 7

2.3 Rada Nadzorcza 7

III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITETNTA 8

3.1. Jednostkowy bilans na dzień 30.09.2025 roku 8

3.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.07.2025 R. - 30.09.2025 R. 17

3.3 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.07.2025 R. – 30.09.2025 R. 20

3.4 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.07.2025 R. – 30.09.2025 R. 23

IV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANIE STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚĆI 27

4.1 Wartości niematerialne i prawne 28

4.2 Środki trwałe 28

4.3 Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe 30

4.4 Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych) 30

4.5 Aktywa finansowe 30

4.6 Należności krótko- i długoterminowe 32

4.7 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych 33

4.8 Rozliczenia międzyokresowe 33

4.9 Kapitał podstawowy 33

4.10 Rezerwy 33

4.11 Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu 34

4.12 Odroczony podatek dochodowy 34

4.13 Uznawanie przychodów 36

V. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE. 36

VI. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH 41

VII. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI SPÓŁKI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI 41

VIII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA OBEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH. 41

IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI. 42

X. WYBRANE DANE FINANSOWE CONCEPT MASTERS SP. Z O. O. 44

10. 1 Bilans 44

10.2 Rachunek zysków i strat 52

10.3 Rachunek przepływów pieniężnych 56

10.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym 59

XI. STRUKTURA AKCJONARIATU 63

XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ SEDVIO S.A W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY 64

XIII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI SEDIVIO SA 65

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA III 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 III kwartał 2025 roku i obejmuje okres od 01 lipca do 30 września 2025 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 lipca do 30 września 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 30 września 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 30 września 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 EMITETNTA

3.1. Jednostkowy bilans na dzień 30.09.2025 roku

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2025	Stan na 30.09.2024
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	5 540 078,12	148 365,18
I. Wartości niematerialne i prawne	**5 480 057,60**	**23 833,18**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 480 057,60	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	23 833,18
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**41 976,52**	**94 466,00**
1. Środki trwałe	41 976,52	94 466,00
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	3 643,87
d) środki transportu	41 976,52	90 822,13
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		13 044,00	25 066,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		13 044,00	25 066,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2025	Stan na 30.09.2024
B. AKTYWA OBROTOWE	4 961 306,78	10 126 692,76
I. Zapasy	**0,00**	**6 447 126,67**
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	6 447 126,67
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	**2 993 967,31**	**2 400 086,04**
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	2 993 967,31	2 400 086,04
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 270 285,09	2 381 150,27
- do 12 miesięcy	2 270 285,09	2 381 150,27
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 258,95	862,50
c) inne	718 423,27	18 073,27
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	**1 924 567,95**	**1 233 071,94**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 924 567,95	1 233 071,94
a) w jednostkach powiązanych	10 052,60	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	10 052,60	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	1 914 515,35	1 233 071,94
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 914 515,35	1 233 071,94
- 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	**42 771,52**	**46 408,11**
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	**10 501 384,90**	**10 275 057,94**

Wyszczególnienie	**Stan na 30.09.2025**	**Stan na 30.09.2024**
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**8 547 981,15**	**9 344 149,65**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**312 999,60**	**304 499,60**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	**9 259 358,48**	**8 540 431,19**
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00

IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	**0,00**	**0,00**
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	**0,00**	**0,00**
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	**-1 024 376,93**	**499 218,86**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	**0,00**	**0,00**
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	**1 953 403,75**	**930 908,29**
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	**1 849 534,53**	**724 818,13**
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	1 849 534,53	724 818,13
a) kredyty i pożyczki	1 110 239,72	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00

c) inne zobowiązania finansowe	6 755,06	6 551,10
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	577 054,95	549 340,12
- do 12 miesięcy	577 054,95	549 340,12
- 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	155 264,44	168 863,91
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	220,36	63,00
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:	**10 501 384,90**	**10 275 057,94**

3.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.07.2025 R. - 30.09.2025 R.

	Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.07.2024 do 30.09.2024
A	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,**	**7 669 361,94**	**9 156 201,14**	**2 461 094,04**	**2 967 319,32**
	w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 669 361,94	9 156 201,14	2 461 094,04	2 967 319,32
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**	**8 592 649,00**	**8 514 209,40**	**2 946 676,24**	**2 810 554,39**
I.	Amortyzacja	1 016 109,91	54 138,33	337 037,89	18 047,31
II.	Zużycie materiałów i energii	30 530,22	86 484,91	6 892,13	21 462,82
III.	Usługi obce	5 736 972,34	6 175 071,89	1 902 472,40	2 096 971,92
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	8 845,50	3 171,63	7 088,50	498,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 519 724,49	1 941 188,60	580 758,95	599 866,84
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	220 513,90	208 970,15	85 996,88	61 928,98
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	59 952,64	45 183,89	26 429,49	11 778,52

VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	**Wynik ze sprzedaży (A-B)**	**-923 287,06**	**641 991,74**	**-485 582,20**	**156 764,93**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**15 219,76**	**21,17**	**0,63**	**0,52**
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	15 219,76	21,17	0,63	0,52
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**4,77**	**2,67**	**1,32**	**0,99**
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	4,77	2,67	1,32	0,99
F.	**Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**-908 072,07**	**642 010,24**	**-485 582,89**	**156 764,46**
G.	**Przychody finansowe**	**40 770,40**	**145,89**	**10 353,74**	**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:	40 770,40	145,89	10 353,74	0,00

	- od jednostek powiązanych	52,60	145,89	52,60	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**	**103 817,26**	**5 835,27**	**22 821,31**	**1 928,71**
I.	Odsetki, w tym:	97 754,58	864,00	20 855,36	306,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	6 062,68	4 971,27	1 965,95	1 622,71
I.	**Wynik brutto (I+/-J)**	**-971 118,93**	**636 320,86**	**-498 050,46**	**154 835,75**
J.	Podatek dochodowy	53 258,00	137 102,00	-567,00	33 909,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	**Wynik netto (K-L-M)**	**-1 024 376,93**	**499 218,86**	**-497 483,46**	**120 926,75**

3.3 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.07.2025 R. – 30.09.2025 R.

	Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.07.2024 do 30.09.2024
A.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**				
I.	**Zysk (strata) netto**	**-1 024 376,93**	**499 218,86**	**-497 483,46**	**120 926,75**
II.	**Korekty razem**	**1 912 001,24**	**-2 361 526,05**	**727 175,53**	**-727 829,33**
1.	Amortyzacja	1 016 109,91	54 138,33	337 037,89	18 047,31
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	56 984,18	718,11	10 501,62	306,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	-1 873 119,74	0,00	-694 538,02
7.	Zmiana stanu należności	1 155 336,33	184 582,49	372 676,38	73 194,05
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-284 073,53	-504 314,61	-6 993,87	-109 918,90
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-32 355,65	-223 530,63	13 953,51	-14 919,77
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)**	**887 624,31**	**−1 862 307,19**	**229 692,07**	**−606 902,58**
B.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**				

I.	**Wpływy**	**40 717,80**	**0,00**	**10 301,14**	**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:	40 717,80	0,00	10 301,14	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	40 717,80	0,00	10 301,14	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	40 717,80	0,00	10 301,14	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**	**10 000,00**	**0,00**	**10 000,00**	**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:	10 000,00	0,00	10 000,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	10 000,00	0,00	10 000,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00

	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**30 717,80**	**0,00**	**301,14**	**0,00**
C.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
I.	**Wpływy**	**0,00**	**1 916 010,00**	**0,00**	**0,00**
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	1 899 960,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	16 050,00	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**	**1 492 914,98**	**45 592,72**	**427 730,08**	**32 181,08**
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	1 462 294,52	0,00	420 342,46	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	19 957,30	19 354,72	6 703,49	6 501,08

	8. Odsetki	1 650,13	864,00	684,13	306,00
	9. Inne wydatki finansowe	9 013,03	25 374,00	0,00	25 374,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**-1 492 914,98**	**1 870 417,28**	**-427 730,08**	**-32 181,08**
D.	**PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)**	**-574 572,87**	**8 110,09**	**-197 736,87**	**-639 083,66**
E.	**BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM**	**-574 572,87**	**8 110,09**	**-197 736,87**	**-639 083,66**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU**	**2 489 088,22**	**1 224 961,85**	**2 112 252,22**	**1 872 155,60**
G.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM**	**1 914 515,35**	**1 233 071,94**	**1 914 515,35**	**1 233 071,94**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	106 545,45	192 494,91	106 545,45	192 494,91

3.4 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.07.2025 R. – 30.09.2025 R.

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.07.2024 do 30.09.2024
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	**9 581 371,11**	**7 870 304,79**	**9 045 464,61**	**9 248 596,90**
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	**9 581 371,11**	**7 870 304,79**	**9 045 464,61**	**9 248 596,90**
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	**304 499,60**	**289 499,60**	**312 999,60**	**289 499,60**

1.1. Zmiany kapitału podstawowego	8 500,00	15 000,00	0,00	15 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	8 500,00	15 000,00	0,00	15 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	8 500,00	15 000,00	0,00	15 000,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	312 999,60	304 499,60	312 999,60	304 499,60
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	**8 540 431,19**	**5 128 101,20**	**9 259 358,48**	**7 080 805,19**
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	718 927,29	3 412 329,99	0,00	1 459 626,00
a) zwiększenia (z tytułu)	832 486,97	3 714 618,97	0,00	1 459 626,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	832 486,97	1 459 626,00	0,00	1 459 626,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	2 254 992,97	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	113 559,68	302 288,98	0,00	0,00
- pokrycia straty	113 559,68	302 288,98	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9 259 358,48	8 540 431,19	9 259 358,48	8 540 431,19

3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	**850 000,00**	**500 000,00**	**0,00**	**1 500 000,00**
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-850 000,00	-500 000,00	0,00	-1 500 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	1 000 000,00	0,00	0,00
- wpłat na poczet objęcia akcji	0,00	1 000 000,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	850 000,00	1 500 000,00	0,00	1 500 000,00
- ...	850 000,00	1 500 000,00	0,00	1 500 000,00
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	**-113 559,68**	**1 952 703,99**	**0,00**	**0,00**
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	2 254 992,97	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00

5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	2 254 992,97	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	2 254 992,97	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	2 254 992,97	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	113 559,68	302 288,98	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	113 559,68	302 288,98	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	113 559,68	302 288,98	0,00	0,00
- zysk z poprzedniego roku przed podziałem	113 559,68	302 288,98	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Wynik netto	**-1 024 376,93**	**499 218,86**	**-1 024 376,93**	**499 218,86**

a) zysk netto	0,00	499 218,86	0,00	499 218,86
b) strata netto	1 024 376,93	0,00	1 024 376,93	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	**8 547 981,15**	**9 344 149,65**	**8 547 981,15**	**9 344 149,65**
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**8 547 981,15**	**9 344 149,65**	**8 547 981,15**	**9 344 149,65**

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

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 wariancie porównawczym. W skład sprawozdania finansowego wchodzą 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 orz 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) ustalanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2.	Pożyczki udzielone i należności własne (z wyjątkiem przeznaczonych do obrotu)	Według skorygowanej ceny nabycia, ustalanej 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

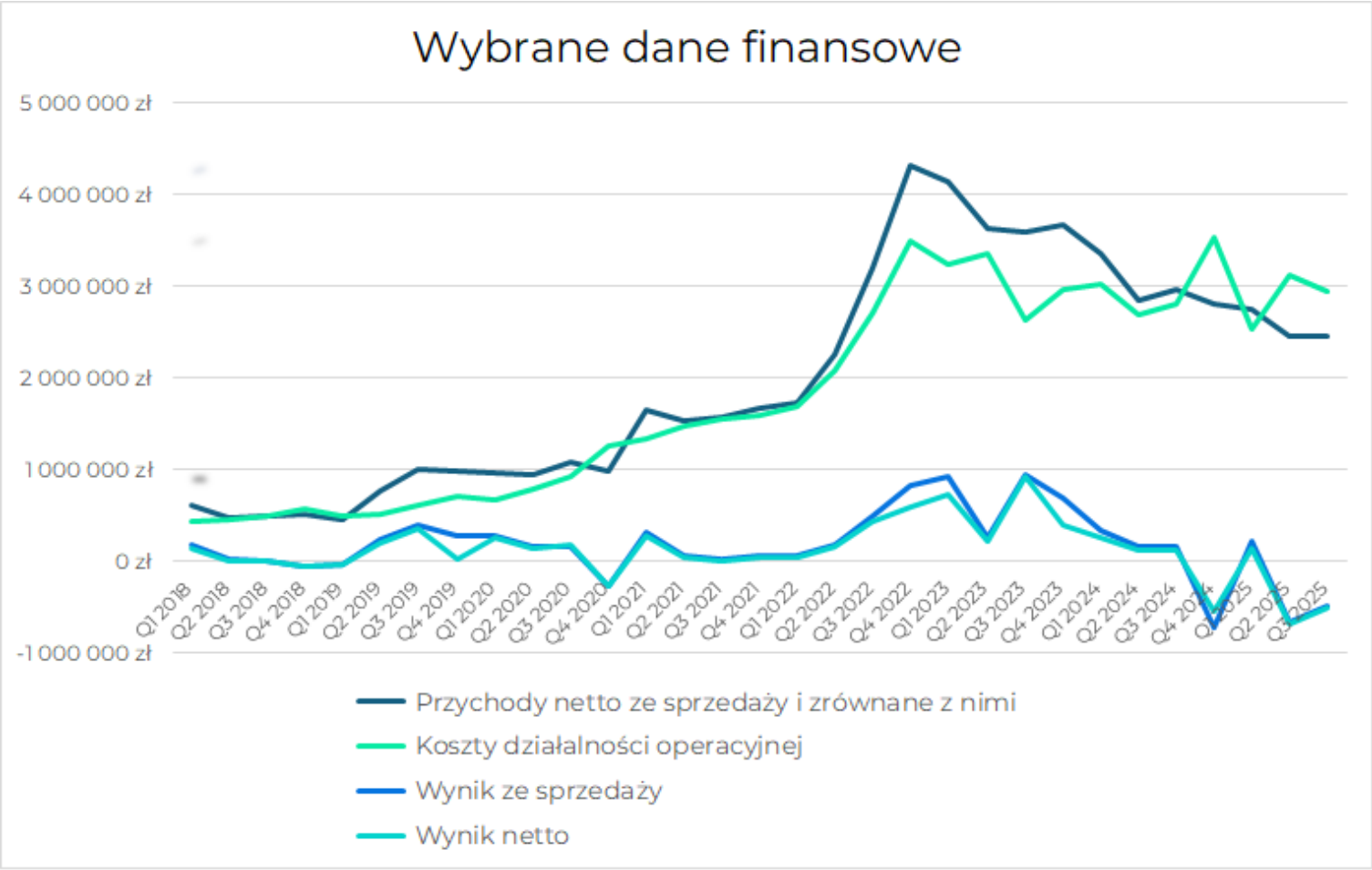
opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

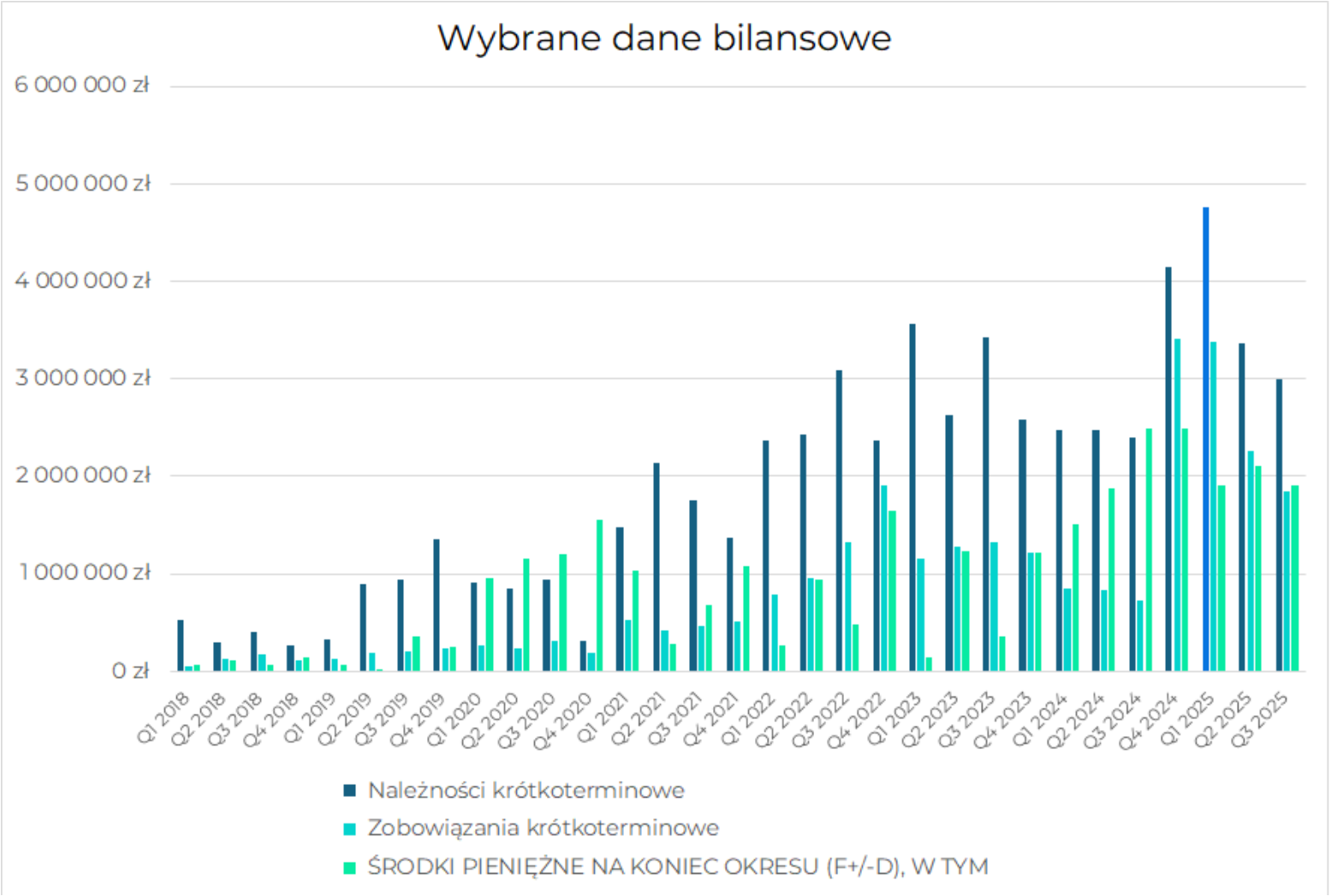
Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

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



Trzeci kwartał 2025 przyniósł wyhamowanie spadku przychodów. Jest to zgodne z założeniem Spółki co do cyklicznego dołka w obszarze zamówień publicznych, który powinien wypaść właśnie w okresie 3-4 kwartału 2025. Jest to spadek rok do roku o 17,06% (z poziomu 2 967 319 zł do poziomu 2 461 094 zł). Koszty działalności operacyjnej uległy zmniejszeniu

kwartał do kwartału o 5,81% (z poziomu 3 128 286,82 zł do 2 946 676 zł) a rok do roku wzrosły o 4,84% (z poziomu 2 810 554 w 3 kwartale 2024 roku). Jeśli chodzi o wynik netto to wyniósł on -497 483 zł wobec 120 926,75 zł rok temu i -682 678,48 w kwartale drugim 2025. Co istotne wynik EBITDA, czyli bez ujmowania kosztów odsetek, podatku i amortyzacji wyniósł -137,475.69 zł. Wynika to z faktu wysokiej amortyzacji systemu Cyrima, która wyniosła w 3 kwartale bieżącego roku 337 038 zł, a rok wcześniej odpisy amortyzacyjne w tym zakresie nie miały miejsca. Na koniec 3 kwartału 2025 Spółka wykazała środki pieniężne w kwocie 1 914 515 zł. Poziom należności krótkoterminowych wyniósł 2 993 967 zł, co oznacza wzrost o 24,74% z poziomu 2 400 086 w 3 kwartale 2024 i spadek o 11,07% w porównaniu z 2 kwartałem 2025, gdy wyniosły one 3 366 644 zł. Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły rok do roku około 160% z kwoty 724 818,13 zł w 3 kwartale 2024 do kwoty 1 849 534,53 zł. Zarząd uznaje powyższą sytuację za stabilną i pozwalają w sposób efektywny realizować prowadzone projekty.



Trzeci kwartał stał pod znakiem podpisywania licznych umów ramowych lub wykonawczych, o których Spółka informowała raportami bieżącymi nr 12/2025 (Zawarcie umowy wykonawczej do umowy ramowej z dnia 7 maja 2025

roku z Centrum e-Zdrowia), nr 13/2025 (Zawarcie kolejnej umowy wykonawczej do umowy ramowej z dnia 7 maja 2025 roku z Centrum e-Zdrowia), nr 14/2025 (wybór oferty Emitenta w postepowaniu o udzielenie zamówienia publicznego pn. świadczenie usług z zakresu wsparcia informatycznego Centrum e-Zdrowia, Obszar 1 – Rozwój aplikacji/development - III część zamówienia), nr 15/2025 (Wybór oferty Emitenta w postepowaniu o udzielenie zamówienia publicznego pn. "Świadczenie usług z zakresu wsparcia informatycznego Centrum e-Zdrowia, Obszar 5 - Rozwój Aplikacji/Development - 115 osób). Z powyższego wynika, że Emitent pozyskał znaczące umowy ramowe oraz wykonawcze, co powinno przełoży się na poprawę wyników w kolejnych miesiącach i kwartałach. Zarząd Spółki uważa także, że działalność Spółki w zakresie postępowań publicznych powinna dalej dynamicznie się rozwijać

W zakresie produktów i usług własnych Spółka prowadziła intensywne działania sprzedażowe. Wyodrębniono oddzielny kanał komunikacji i sprzedaży oparty o sam system Atlassian oraz zmieniono priorytety sprzedaży, jeśli chodzi o kanały komunikacji w tym zakresie. Spółka w 3 kwartale 2025 roku dokonała także zmian na poziomie struktur sprzedaży i wsparcia sprzedaży, aby zapewnić lepsze prowadzenie procesów sprzedażowych i obsługi klientów. Widzimy, że intensywne działania przynoszą efekty w postaci licznych spotkań sprzedażowych. Sam system Navigator wymaga niewielkich poprawek, które powinny zostać przeprowadzone jeszcze w bieżącym roku. Tutaj zespół zaangażowany jest równolegle w prace związane z zawartą przez spółkę zależną - Conecpt Masters sp. z o.o. umową o udział w projekcie akceleraycjnym z Huge Thing spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, („Huge Thing”) Umowę o powierzenie grantu (Umowa Akceleracyjna) nr 25/2025, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 11/2025.

Zarząd z optymizmem spogląda na kolejne kwartały, kiedy to w wynikach znajdą odzwierciedlenie realizowane projekty, jak również widząc potencjał ze względu na prowadzone działania sprzedażowe.

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 30 września 2025 roku jak i dzień publikacji raportu za III kwartał 2025 roku, tj. 12 listopada 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 30 września 2025 roku oraz na dzień publikacji raportu, tj. 12 listopada 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 30.09.2025	Stan na 30.09.2024
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	0,00	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne	**0,00**	**0,00**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**0,00**	**0,00**
1. Środki trwałe	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00

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

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

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2025	Stan na 30.09.2024
B. AKTYWA OBROTOWE	**61 899,10**	**28 408,68**
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	**16 025,18**	**3 527,54**
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	16 025,18	3 527,54
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	14 130,98	1 591,04
c) inne	0,00	42,30

d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	**4 759,34**	**24 881,14**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 759,34	24 881,14
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	4 759,34	24 881,14
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 759,34	24 881,14
- 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	**41 114,58**	**0,00**

C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	**0,00**	**0,00**
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	**0,00**	**0,00**
AKTYWA RAZEM:	**61 899,10**	**28 408,68**

Wyszczególnienie	**Stan na 30.09.2025**	**Stan na 30.09.2024**
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**-7 215,55**	**26 547,68**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**5 000,00**	**5 000,00**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	**22 184,89**	**20 346,53**
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	**0,00**	**0,00**
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	**0,00**	**0,00**
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	**0,00**	**0,00**
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	**0,00**	**0,00**
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	**0,00**	**0,00**
- na udziały (akcje) własne	**0,00**	**0,00**
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	**0,00**	**0,00**
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	**-34 400,44**	**1 201,15**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	**0,00**	**0,00**
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	**69 114,65**	**1 861,00**

I. Rezerwy na zobowiązania	**0,00**	**0,00**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	**10 052,60**	**0,00**
1. Wobec jednostek powiązanych	10 052,60	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	**59 062,05**	**1 861,00**
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	59 062,05	1 861,00
	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:	49 983,98	0,00
	- do 12 miesięcy	49 983,98	0,00
	- 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	1 861,00

h) z tytułu wynagrodzeń	8 000,00	0,00
i) inne	606,07	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:	**61 899,10**	**28 408,68**

10.2 Rachunek zysków i strat

	Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.07.2024 do 30.09.2024
A	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,**	**0,00**	**234 856,00**	**0,00**	**76 200,00**
	w tym: od jednostek powiązanych	0,00	229 350,00	0,00	76 200,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	234 856,00	0,00	76 200,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00

III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	**Koszty działalności operacyjnej**	**34 349,04**	**233 168,44**	**12 183,48**	**76 151,42**
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	16 090,00	167 140,40	4 540,00	55 660,00
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	937,00	610,00	150,00	220,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	17 199,98	65 163,02	7 371,42	20 271,42
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	238,02	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	122,06	17,00	122,06	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	**Wynik ze sprzedaży (A-B)**	**-34 349,04**	**1 687,56**	**-12 183,48**	**48,58**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**1,20**	**2,13**	**0,70**	**0,40**
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	1,20	2,13	0,70	0,40
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**0,00**	**1,65**	**0,00**	**0,20**

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	1,65	0,00	0,20
F.	**Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**-34 347,84**	**1 688,04**	**-12 182,78**	**48,78**
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**	**52,60**	**145,89**	**52,60**	**0,00**
I.	Odsetki, w tym:	52,60	145,89	52,60	0,00
	- dla jednostek powiązanych	52,60	145,89	52,60	0,00

II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	**Wynik brutto (I+/-J)**	**-34 400,44**	**1 542,15**	**-12 235,38**	**48,78**
J.	Podatek dochodowy	0,00	341,00	0,00	0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	**Wynik netto (K-L-M)**	**-34 400,44**	**1 201,15**	**-12 235,38**	**48,78**

10.3 Rachunek przepływów pieniężnych

	Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.07.2024 do 30.09.2024
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	**Zysk (strata) netto**	**-34 400,44**	**1 201,15**	**-12 235,38**	**48,78**
II.	**Korekty razem**	**7 543,99**	**31 904,87**	**4 966,85**	**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)	52,60	145,89	52,60	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	18 821,92	32 075,98	-10 325,22	1 384,99
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	29 784,05	-317,00	56 354,05	-21 256,00
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-41 114,58	0,00	-41 114,58	0,00
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)**	**-26 856,45**	**33 106,02**	**-7 268,53**	**51 824,66**
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**	**10 000,00**	**0,00**	**10 000,00**	**0,00**
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Kredyty i pożyczki	10 000,00	0,00	10 000,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	**Wydatki**	**0,00**	**16 050,00**	**0,00**	**0,00**
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	16 050,00	0,00	0,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00

8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**10 000,00**	**-16 050,00**	**10 000,00**	**0,00**
D.	**PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)**	**-16 856,45**	**17 056,02**	**2 731,47**	**35 536,12**
E.	**BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM**	**-16 856,45**	**17 056,02**	**2 731,47**	**35 536,12**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU**	**21 615,79**	**7 825,12**	**2 027,87**	**43 361,24**
G.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM**	**4 759,34**	**24 881,14**	**4 759,34**	**24 881,14**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

10.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	od 01.01.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.07.2024 do 30.09.2024
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	**27 184,89**	**24 856,06**	**5 019,83**	**26 498,90**
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	**27 184,89**	**24 856,06**	**5 019,83**	**26 498,90**
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	**5 000,00**	**5 000,00**	**5 000,00**	**5 000,00**
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00

a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	**20 346,53**	**48 162,24**	**22 184,89**	**48 162,24**
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 838,36	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	1 838,36	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	1 838,36	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,0027 815,71
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	22 184,89	48 162,24	22 184,89	48 162,24
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**1 838,36**	**-27 815,71**	**−22 165,06**	**−26 663,34**
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 838,36	0,00	0,00	1 152,37
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 838,36	0,00	0,00	1 152,37

a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 838,36	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	1 838,36	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	1 152,37
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	27 815,71	22 165,06	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	22 165,06	27 815,71
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-27 815,71	−22 165,06	−26 663,34
6. Wynik netto	**-34 400,44**	**1 201,15**	**−12 235,38**	**48,78**
a) zysk netto	0,00	1 201,15	0,00	48,78

b) strata netto	34 400,44	0,00	12 235,38	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	**-7 215,55**	**26 547,68**	**-7 215,55**	**26 547,68**
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**-7 215,55**	**26 547,68**	**-7 215,55**	**26 547,68**

XI. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego, kapitał zakładowy Emitenta wynosi

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

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

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 12 listopada 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	820 729	820 729	26,22%	26,22%
Progressive Capital Management Spółka Akcyjna	246 000	246 000	7,86%	7,86%
Karol Matczak*	173 742	173 742	5,55%	5,55%
Pozostali	1 889 525	1 889 525	60,37%	60,37%
Razem	3.129.996	3.129.996	100 %	100 %

*Członek Zarządu emitenta łącznie z osobą powiązaną

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

W III kwartale 2025 roku (wg stanu na dzień 30.09.2025 r.) Emitent zatrudniał 7 osób na pełnym etacie, 7 osób na podstawie umów cywilnoprawnych oraz prowadził współpracę z 64 osobami w ramach współpracy B2B oraz w ramach współpracy z podmiotami trzecimi.

XIII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI SEDIVIO SA

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



Karol Matczak
Prezes Zarządu



Krzysztof Pyrdoł
Wiceprezes Zarządu