Jednostkowy raport kwartalny SEDIVIO SA

za III kwartał 2026 r.

Raport obejmuje okres od 01 lipca 2026 r. do 30 września 2026 r.

Warszawa
10 listopada 2026 r.

sedivio

Drodzy Inwestorzy,

w trosce o przejrzystość oraz wysoką jakość naszej komunikacji, wstęp do raportu kwartalnego przygotowaliśmy w interaktywnej formie. Wierzymy, że taka prezentacja stanowi wartościowe uzupełnienie raportu i umożliwi Państwu lepsze poznanie kontekstu przedstawionych wyników. Zachęcamy do obejrzenia materiału, który dostępny jest pod tym linkiem.



Z poważaniem,

Karol Matczak,

Prezes Zarządu SEDIVIO SA

SPIS TREŚCI

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA III KWARTAŁ 2026 R. 6

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE SEDIVIO SA 6

2.1 Dane Spółki 6

2.2 Zarząd Spółki 8

2.3 Rada Nadzorcza 8

III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA 9

3.1. Jednostkowy bilans na dzień 30.09.2026 R. 9

3.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.07.2026 R. – 30.09.2026 R. 18

3.3 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.07.2026 R. – 30.09.2026 R. 21

3.4 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.07.2026 R. – 30.09.2026 R. 24

IV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANIE STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI 28

4.1 Wartości niematerialne i prawne 29

4.2 Środki trwałe 29

4.3 Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe 31

4.4 Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych) 31

4.5 Aktywa finansowe 31

4.6 Należności krótko- i długoterminowe 33

4.7 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych 34

4.8 Rozliczenia międzyokresowe 34

4.9 Kapitał podstawowy 34

4.10 Rezerwy 34

4.11 Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu 35

4.12 Odroczony podatek dochodowy 35

4.13 Uznawanie przychodów 37

V. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE. 37

VI. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH 42

VII. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI SPÓŁKI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI 42

VIII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH. 42

IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI. 43

X. WYBRANE DANE FINANSOWE CONCEPT MASTERS SP. Z O. O. 45

10. 1 Bilans 45

10.2 Rachunek zysków i strat 53

10.3 Rachunek przepływów pieniężnych 57

10.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym 60

XI. STRUKTURA AKCJONARIATU 64

XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ SEDVIO SA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY 65

XIII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI SEDIVIO SA 66

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA III KWARTAŁ 2026 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 SA (dalej jako „SEDIVIO”, „Spółka”, „Emitent”), za III kwartał 2026 roku i obejmuje okres od 01 lipca do 30 września 2026 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 lipca do 30 września 2025 roku, jak również dane prezentowane narastająco w roku obrotowym 2026 oraz w roku 2025.

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 polskich złotych (PLN).

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE SEDIVIO SA

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 SA na dzień 30 września 2026 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 2026 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu prezentuje się następująco:

1. Arkadiusz Semczak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Jakub Wojciechowski – Członek Rady Nadzorczej,
3. Mariusz Mirecki - Członek Rady Nadzorczej,
4. Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej,
5. Dagmara Krzesińska – Członek Rady Nadzorczej.

III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

3.1. Jednostkowy bilans na dzień 30.09.2026 R.

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.09.2025
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	**4 231 801,71**	**5 540 078,12**
I. Wartości niematerialne i prawne	**4 190 632,24**	**5 480 057,60**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 190 632,24	5 480 057,60
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	**3 228,87**	**41 976,52**
1. Środki trwałe	3 228,87	41 976,52
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	3 228,87	41 976,52
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	**15 652,60**	**5 000,00**
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	15 652,60	5 000,00
a) w jednostkach powiązanych	15 652,60	5 000,00
- udziały lub akcje	5 000,00	5 000,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	10 652,60	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		**22 288,00**	**13 044,00**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		22 288,00	13 044,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.09.2025
B. AKTYWA OBROTOWE	**5 519 792,42**	**4 961 306,78**
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	**4 363 616,64**	**2 993 967,31**
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	4 363 616,64	2 993 967,31
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 288 391,08	2 270 285,09
- do 12 miesięcy	4 288 391,08	2 270 285,09
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	50 890,63	5 258,95
c) inne	24 334,93	718 423,27
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	**1 131 450,30**	**1 924 567,95**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 131 450,30	1 924 567,95
a) w jednostkach powiązanych	273 139,99	10 052,60
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	273 139,99	10 052,60
- 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	858 310,31	1 914 515,35
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	858 310,31	1 914 515,35
- 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	**24 725,48**	**42 771,52**
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	**9 751 594,13**	**10 501 384,90**

Wyszczególnienie	**Stan na 30.09.2026**	**Stan na 30.09.2025**
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**6 988 655,74**	**8 547 981,15**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**312 999,60**	**312 999,60**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	**7 866 980,46**	**9 259 358,48**
- 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	**-1 191 324,32**	**-1 024 376,93**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	**0,00**	**0,00**
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	**2 762 938,39**	**1 953 403,75**
I. Rezerwy na zobowiązania	**63 059,53**	**25 814,75**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	63 059,53	25 814,75
- długoterminowa	3 420,45	4 588,94
- krótkoterminowa	59 639,08	21 225,81
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	**0,00**	**78 054,47**
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	78 054,47

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	78 054,47
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**2 699 878,86**	**1 849 534,53**
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	2 699 878,86	1 849 534,53
a) kredyty i pożyczki	0,00	1 110 239,72
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00

c) inne zobowiązania finansowe	57 475,82	6 755,06
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 444 469,02	577 054,95
- do 12 miesięcy	2 444 469,02	577 054,95
- 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	188 414,92	155 264,44
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	9 519,10	220,36
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:	**9 751 594,13**	**10 501 384,90**

3.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.07.2026 R. – 30.09.2026 R.

	Wyszczególnienie	Od 01.01.2026 do 30.09.2026	Od 01.01.2025 do 30.09.2025	Od 01.07.2026 do 30.09.2026	Od 01.07.2025 do 30.09.2025
A	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,**	**12 660 822,63**	**7 669 361,94**	**4 222 544,95**	**2 461 094,04**
	w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 660 822,63	7 669 361,94	4 222 544,95	2 461 094,04
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**	**13 863 870,79**	**8 592 649,00**	**4 626 660,64**	**2 946 676,24**
I.	Amortyzacja	996 128,39	1 016 109,91	332 043,95	337 037,89
II.	Zużycie materiałów i energii	75 699,37	30 530,22	19 396,52	6 892,13
III.	Usługi obce	11 099 494,84	5 736 972,34	3 702 428,32	1 902 472,40
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	303,00	8 845,50	21,00	7 088,50
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 400 234,23	1 519 724,49	474 135,13	580 758,95
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	255 631,29	220 513,90	79 513,91	85 996,88

VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	36 379,67	59 952,64	19 121,81	26 429,49
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	**Wynik ze sprzedaży (A-B)**	**-1 203 048,16**	**-923 287,06**	**-404 115,69**	**-485 582,20**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**56,74**	**15 219,76**	**1,05**	**0,63**
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	56,74	15 219,76	1,05	0,63
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**455,21**	**4,77**	**251,79**	**1,32**
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	455,21	4,77	251,79	1,32
F.	**Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**-1 203 446,63**	**-908 072,07**	**-404 366,43**	**-485 582,89**
G.	**Przychody finansowe**	**30 087,68**	**40 770,40**	**10 074,37**	**10 353,74**
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:	30 087,68	40 770,40	10 074,37	10 353,74
	- od jednostek powiązanych	12 079,71	52,60	4 081,63	52,60
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**	**14 066,37**	**103 817,26**	**2 215,48**	**22 821,31**
I.	Odsetki, w tym:	1 127,40	97 754,58	289,00	20 855,36
	- 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	12 938,97	6 062,68	1 926,48	1 965,95
I.	**Wynik brutto (I+/-J)**	**-1 187 425,32**	**-971 118,93**	**-396 507,54**	**-498 050,46**
J.	Podatek dochodowy	3 899,00	53 258,00	-527,00	-567,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	**Wynik netto (K-L-M)**	**-1 191 324,32**	**-1 024 376,93**	**-395 980,54**	**-497 483,46**

3.3 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.07.2026 R. – 30.09.2026 R.

	Wyszczególnienie	Od 01.01.2026 do 30.09.2026	Od 01.01.2025 do 30.09.2025	Od 01.07.2026 do 30.09.2026	Od 01.07.2025 do 30.09.2025
A.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**				
I.	**Zysk (strata) netto**	**-1 191 324,32**	**-1 024 376,93**	**-395 980,54**	**-497 483,46**
II.	**Korekty razem**	**142 698,22**	**1 912 001,24**	**370 276,42**	**727 175,53**
1.	Amortyzacja	996 128,39	1 016 109,91	332 043,95	337 037,89
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-41 040,39	56 984,18	-13 867,00	10 501,62
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	11 044,20	0,00	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-2 431 162,52	1 155 336,33	-202 099,50	372 676,38
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 625 375,76	-284 073,53	249 701,05	-6 993,87
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-17 647,22	-32 355,65	4 497,92	13 953,51
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)**	**-1 048 626,10**	**887 624,31**	**-25 704,12**	**229 692,07**
B.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**				

I.	**Wpływy**	**30 087,68**	**40 717,80**	**10 074,37**	**10 301,14**
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:	30 087,68	40 717,80	10 074,37	10 301,14
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	30 087,68	40 717,80	10 074,37	10 301,14
	-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	30 087,68	40 717,80	10 074,37	10 301,14
	- 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**	**15 000,00**	**10 000,00**	**0,00**	**10 000,00**
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	10 000,00	0,00	10 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	10 000,00	0,00	10 000,00
	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	15 000,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**15 087,68**	**30 717,80**	**10 074,37**	**301,14**
C.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
I.	**Wpływy**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	**Wydatki**	**21 705,65**	**1 492 914,98**	**7 201,19**	**427 730,08**
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	0,00	1 462 294,52	0,00	420 342,46
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	20 578,65	19 957,30	6 912,19	6 703,49

	8. Odsetki	1 127,00	1 650,13	289,00	684,13
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	9 013,03	0,00	0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**-21 705,65**	**-1 492 914,98**	**-7 201,19**	**-427 730,08**
D.	**PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)**	**-1 055 244,07**	**-574 572,87**	**-22 830,94**	**-197 736,87**
E.	**BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM**	**-1 055 244,07**	**-574 572,87**	**-22 830,94**	**-197 736,87**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU**	**1 913 554,38**	**2 489 088,22**	**881 141,25**	**2 112 252,22**
G.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM**	**858 310,31**	**1 914 515,35**	**858 310,31**	**1 914 515,35**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	106 545,45	0,00	106 545,45

3.4 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.07.2026 R. – 30.09.2026 R.

Wyszczególnienie	Od 01.01.2026 do 30.09.2026	Od 01.01.2025 do 30.09.2025	Od 01.07.2026 do 30.09.2026	Od 01.07.2025 do 30.09.2025
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	**8 179 980,06**	**9 581 371,11**	**7 384 636,28**	**9 045 464,61**
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	**8 179 980,06**	**9 581 371,11**	**7 384 636,28**	**9 045 464,61**
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	**312 999,60**	**304 499,60**	**312 999,60**	**312 999,60**

1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	8 500,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	8 500,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	8 500,00	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	312 999,60	312 999,60	312 999,60	312 999,60
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	**9 259 358,48**	**8 540 431,19**	**7 866 980,46**	**9 259 358,48**
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-1 392 378,02	718 927,29	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	832 486,97	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	832 486,97	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 392 378,02	113 559,68	0,00	0,00
- pokrycia straty	1 392 378,02	113 559,68	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 866 980,46	9 259 358,48	7 866 980,46	9 259 358,48

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**	**850 000,00**	**0,00**	**0,00**
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	-850 000,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wpłat na poczet objęcia akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	850 000,00	0,00	0,00
- subskrypcja akcji	0,00	850 000,00	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	**-1 392 378,02**	**-113 559,68**	**-795 343,78**	**-526 893,47**
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 392 378,02	113 559,68	795 343,78	526 893,47
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	1 392 378,02	113 559,68	795 343,78	526 893,47
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)	1 392 378,02	113 559,68	0,00	0,00
- zysk z poprzedniego roku przed podziałem	1 392 378,02	113 559,68	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	795 343,78	526 893,47
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	-795 343,78	-526 893,47
6. Wynik netto	**-1 191 324,32**	**-1 024 376,93**	**-395 980,54**	**-497 483,46**

a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	1 191 324,32	1 024 376,93	395 980,54	497 483,46
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	**6 988 655,74**	**8 547 981,15**	**6 988 655,74**	**8 547 981,15**
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**6 988 655,74**	**8 547 981,15**	**6 988 655,74**	**8 547 981,15**

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

Sprawozdania finansowe zawarte w raporcie zostały przygotowane zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2023 r. poz. 120 ze zm.) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, które określają między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w 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 oraz wartości niematerialnej i prawnej.

Na dzień przyjęcia środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej do używania ustala się okres lub stawkę i metodę jego amortyzacji

Podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych stanowi aktualny plan amortyzacji sporządzany na pierwszy dzień każdego roku obrotowego, określający stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

4.3 Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone są

wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Pozostałe inwestycje długoterminowe są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji

długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

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

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane są według

niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub wartości rynkowej.

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciąża koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na przychody finansowe jedynie w przypadku, gdy uprzednio obniżki cen odpisywano w koszty do wysokości poprzednio odpisanych w koszty różnic.

Inwestycje krótkoterminowe, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się w wartości godziwej.

4.5 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu.

Aktywa finansowe wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego według następujących zasad:

	Kategoria	Sposób wyceny
1.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) 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.

W III kwartale 2026 roku konsekwentnie realizowaliśmy strategię na lata 2026–2028. Koncentrowaliśmy się na zwiększaniu skali działalności w obszarze postępowań publicznych, który strategia wskazuje jako fundament zapewniający stabilność przepływów i podstawę do inwestycji w pozostałe obszary, w tym cyberbezpieczeństwo.

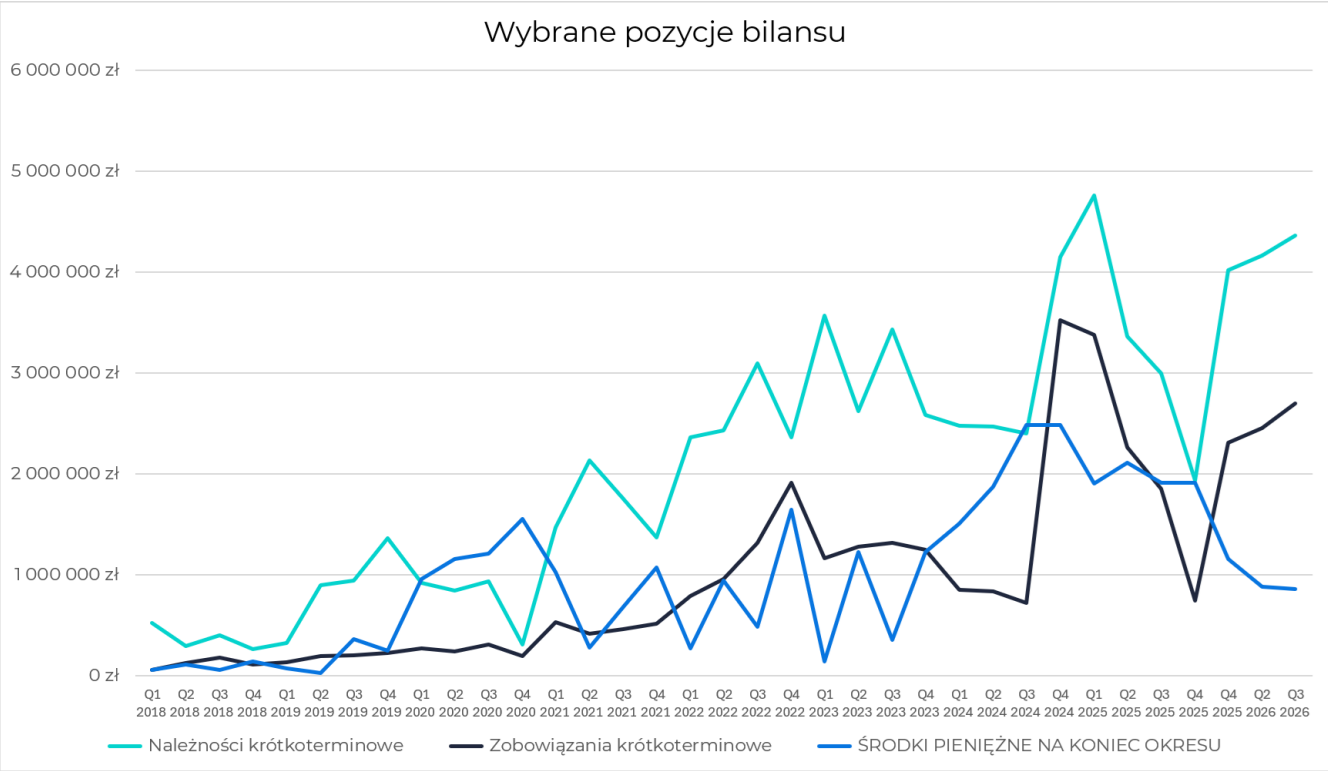
Przychody netto ze sprzedaży w III kwartale 2026 r. wyniosły 4 222 544,95 zł wobec 2 461 094,04 zł w III kwartale 2025 r., co oznacza wzrost o 71,57%.

Jednocześnie koszty działalności operacyjnej wzrosły o 57%, z 2 946 676,24 zł do 4 626 660,64 zł. Dynamika wzrostu przychodów przewyższyła zatem dynamikę wzrostu kosztów działalności operacyjnej, co przełożyło się na poprawę wyniku ze sprzedaży o 81 466,51 zł w porównaniu z III kwartałem 2025 roku.

Środki pieniężne wyniosły 858 310,31 zł, pozostając na poziomie zbliżonym do końca II kwartału 2026 roku. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej za okres od 1 stycznia do 30 września 2026 r. wyniosły -1 048 626,10 zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2025 r. wyniosły 887 624,31 zł. Zmiana wiązała się w szczególności ze wzrostem należności wykazanym w korektach rachunku przepływów pieniężnych.

EBITDA wyniosła ok. -72 tys. zł. Wynika to głównie z rozbudowy zespołu i inwestycje w procesy sprzedażowe i produkty, a także przygotowania do prac związanych z wnioskiem dotacyjnym w zakresie cyberbezpieczeństwa.

W III kwartale 2026 roku odnotowano wzrost należności i zobowiązań krótkoterminowych zarówno w ujęciu rok do roku, jak i w porównaniu z II kwartałem 2026 roku. W stosunku do końca II kwartału 2026 roku należności krótkoterminowe wzrosły o 4,86%, z poziomu 4 161 517,14 zł do 4 363 616,64 zł, natomiast zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 9,88%, z poziomu 2 457 090,00 zł do 2 699 878,86 zł.

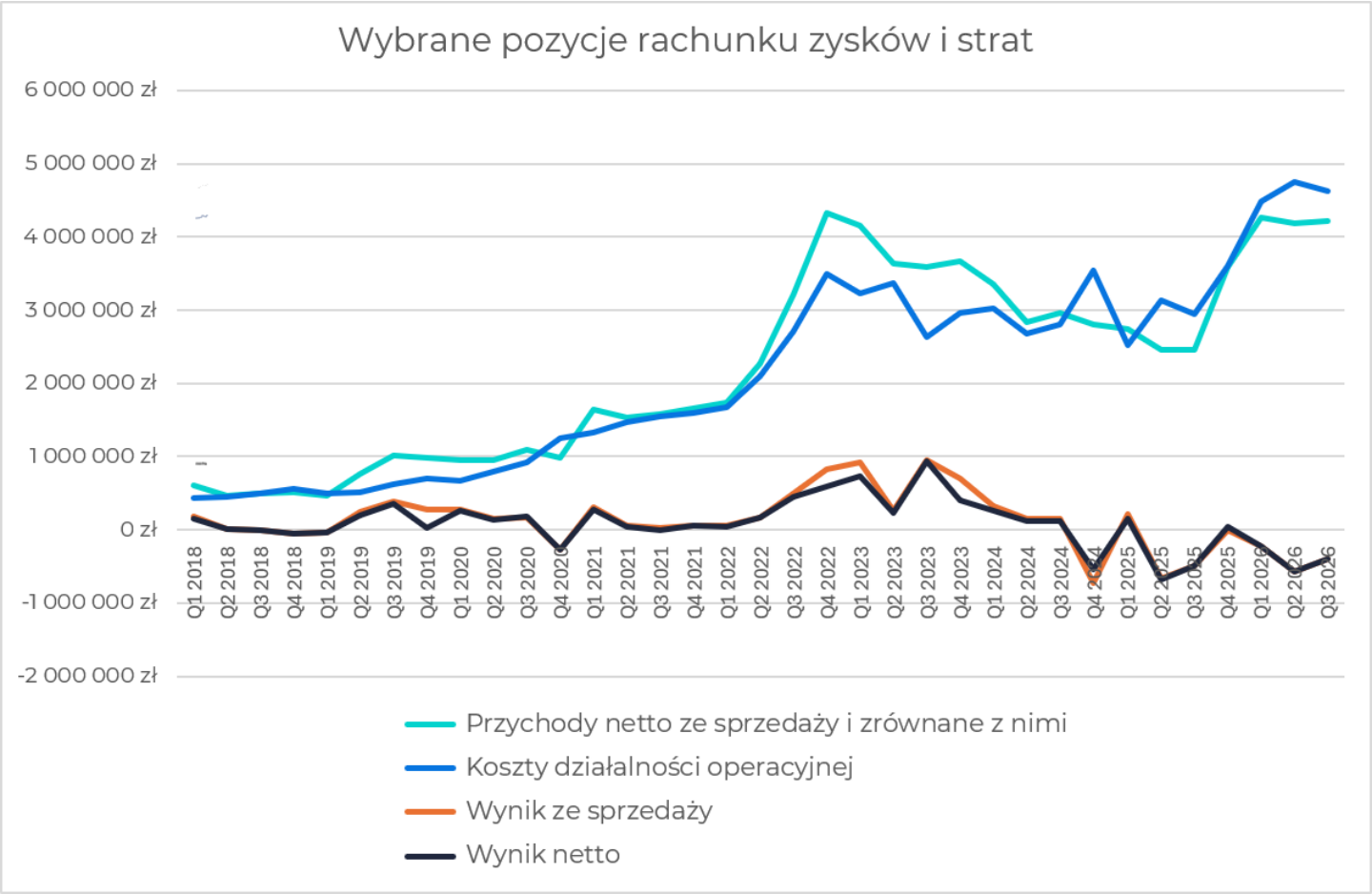


Realizujemy działania w kilku obszarach strategii, które obecnie generują koszty bieżące. Traktujemy je jako inwestycję w budowę kolejnych źródeł przychodów spółki. Przede wszystkim trwają intensywne prace nad pozyskiwaniem klientów w obszarze postępowań publicznych, o czym informujemy w komunikatach bieżących, jak również niepublicznych. Komunikatem nr 21/2026 informowaliśmy o wyborze naszej oferty w zakresie usług programistycznych dla Tramwajów Warszawskich, a komunikatem nr 22/2026 informowaliśmy o podpisaniu umowy ramowej ze spółką Aplikacje Krytyczne sp. z o o. o.

Dodatkowo poszerzyliśmy naszą ofertę o szkolenia oraz działania związane z wdrażaniem NIS2. Intensywnie pracujemy tutaj nad zbudowaniem bazy klientów. Odbyły się pierwsze spotkania z przedstawicielami jednostek samorządu terytorialnego. Dodatkowo rozpoczęliśmy rozmowy z potencjalnymi partnerami w sprawie budowy wspólnej komplementarnej oferty.

Rozbudowaliśmy zespół o osoby pozyskujące klientów oraz budujące markę SEDIVIO w Polsce. Pierwsze efekty tych zmian widzimy w rosnącej liczbie prowadzonych rozmów i składanych ofert.

Trwają także prace nad wnioskiem dotacyjnym, którego celem jest opracowanie wspólnie z Akademią Górniczo-Hutniczą innowacyjnego oprogramowania związanego z cyberbezpieczeństwem w obszarze wykorzystania sztucznej inteligencji. W III kwartale 2026 roku Spółka zawarła porozumienie o współpracy z AGH, o czym informowała raportem ESPI nr 17/2026, a następnie rozpoczęła formalne przygotowania do ubiegania się o dofinansowanie w ramach programu Ścieżka SMART (ESPI nr 18/2026). Na dzień 30 września 2026 roku projekt znajdował się na etapie przygotowawczym. Proces przebiega zgodnie z przyjętymi założeniami.



Według stanu na 30 września 2026 r. zaawansowanie prac nad produktem Navigator przekraczało 90%. Zakończenie prac planowane jest jeszcze w listopadzie 2026 r., a po ich ukończeniu Spółka planuje rozpoczęcie sprzedaży produktu.

W odniesieniu do spółki zależnej Concept Masters sp. z o.o. planowane jest rozpoczęcie prac nad nową usługą mającą na celu automatyzację i usprawnienie sprzedaży usług IT.

VI. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz na 2026 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 PODEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH.

W III kwartale 2026 roku Spółka kontynuowała działania związane z rozwojem prowadzonej działalności, w tym prace nad rozwiązaniami innowacyjnymi w obszarze nowych technologii, cyberbezpieczeństwa i sztucznej inteligencji. Szczegółowe informacje dotyczące podejmowanych inicjatyw przedstawiono w pkt V niniejszego raportu.

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

Emitent tworzy grupę kapitałową w rozumieniu przepisów o rachunkowości. Na dzień 30 września 2026 roku jak i dzień publikacji raportu za III kwartał 2026 roku, tj. 10 listopada 2026 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 2026 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu spółki Concept Masters sp. z o.o. przedstawiał się następująco:

1. Karol Matczak – Prezes Zarządu,
2. Marta Mikulska – Członek Zarządu.

SEDIVIO SA 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 z przyczyn opisanych poniżej.

Decyzja o odstąpieniu od konsolidacji sprawozdania finansowego Concept Masters sp. z o.o. w ramach grupy kapitałowej SEDIVIO wynika z nieistotnego wpływu danych finansowych spółki zależnej na przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej. Jednocześnie Emitent wskazuje, że działalność spółki zależnej w poprzednich okresach obejmowała świadczenie na rzecz SEDIVIO SA usług marketingowych na podstawie umowy z dnia 24 października 2022 r.

X. Wybrane dane finansowe Concept Masters sp. z o. o.

10. 1 Bilans

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.09.2025
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 30.09.2026	Stan na 30.09.2025
B. AKTYWA OBROTOWE	**187 718,07**	**61 899,10**
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	**83 595,83**	**16 025,18**
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	83 595,83	16 025,18
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	81 512,56	14 130,98

c) inne	189,07	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	**103 941,70**	**4 759,34**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	103 941,70	4 759,34
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	103 941,70	4 759,34
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	103 941,70	4 759,34
- 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	**180,54**	**41 114,58**
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	**0,00**	**0,00**
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	**0,00**	**0,00**
AKTYWA RAZEM:	**187 718,07**	**61 899,10**

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.09.2025
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**-99 640,52**	**-7 215,55**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**5 000,00**	**5 000,00**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	**0,00**	**22 184,89**
- 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	**-52 426,00**	**0,00**
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	**-52 214,52**	**-34 400,44**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	**0,00**	**0,00**

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	**287 358,59**	**69 114,65**
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	**10 652,60**	**10 052,60**
1. Wobec jednostek powiązanych	10 652,60	10 052,60
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	**276 705,99**	**59 062,05**

1.	Wobec jednostek powiązanych	273 139,99	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	273 139,99	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	3 566,00	59 062,05
	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:	0,00	49 983,98
	- do 12 miesięcy	0,00	49 983,98
	- 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	1 566,00	472,00
h) z tytułu wynagrodzeń	2 000,00	8 000,00
i) inne	0,00	606,07
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:	**187 718,07**	**61 899,10**

10.2 Rachunek zysków i strat

	Wyszczególnienie	Od 01.01.2026 do 30.09.2026	Od 01.01.2025 do 30.09.2025	Od 01.07.2026 do 30.09.2026	Od 01.07.2025 do 30.09.2025
A	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

	w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
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**	**64 632,58**	**34 349,04**	**17 279,96**	**12 183,48**
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	16 892,93	16 090,00	4 802,93	4 540,00
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	0,00	937,00	0,00	150,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	43 084,13	17 199,98	12 232,96	7 371,42
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 679,09	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	976,43	122,06	244,07	122,06
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	**Wynik ze sprzedaży (A-B)**	**-64 632,58**	**-34 349,04**	**-17 279,96**	**-12 183,48**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**289 581,74**	**1,20**	**0,50**	**0,70**
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00

II.	Dotacje	289 564,04	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	17,70	1,20	0,50	0,70
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**265 083,97**	**0,00**	**0,37**	**0,00**
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	265 083,97	0,00	0,37	0,00
F.	**Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**-40 134,81**	**-34 347,84**	**-17 279,83**	**-12 182,78**
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**		**12 079,71**	**52,60**	**4 081,63**	**52,60**
	I.	Odsetki, w tym:	12 079,71	52,60	4 081,63	52,60
		- dla jednostek powiązanych	12 079,71	52,60	4 081,63	52,60
	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)**		**-52 214,52**	**-34 400,44**	**-21 361,46**	**-12 235,38**
J.	Podatek dochodowy		0,00	0,00	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)**		**-52 214,52**	**-34 400,44**	**-21 361,46**	**-12 235,38**

10.3 Rachunek przepływów pieniężnych

	Wyszczególnienie	Od 01.01.2026 do 30.09.2026	Od 01.01.2025 do 30.09.2025	Od 01.07.2026 do 30.09.2026	Od 01.07.2025 do 30.09.2025
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	**Zysk (strata) netto**	**-52 214,52**	**-34 400,44**	**-21 361,46**	**-12 235,38**
II.	**Korekty razem**	**131 183,02**	**7 543,99**	**6 358,77**	**4 966,85**
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)	12 079,71	52,60	4 081,63	52,60
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	-26 609,46	18 821,92	-749,93	-10 325,22
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-19 699,37	29 784,05	2 783,00	56 354,05
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	165 412,14	-41 114,58	244,07	-41 114,58
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)**	**78 968,50**	**-26 856,45**	**-15 002,69**	**-7 268,53**
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**	**15 000,00**	**10 000,00**	**0,00**	**10 000,00**
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Kredyty i pożyczki	15 000,00	10 000,00	0,00	10 000,00
	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**	**0,00**	**0,00**	**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	0,00	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)**	**15 000,00**	**10 000,00**	**0,00**	**10 000,00**
D.	**PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)**	**93 968,50**	**-16 856,45**	**-15 002,69**	**2 731,47**
E.	**BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM**	**93 968,50**	**-16 856,45**	**-15 002,69**	**2 731,47**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU**	**9 973,20**	**21 615,79**	**118 944,39**	**2 027,87**
G.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM**	**103 941,70**	**4 759,34**	**103 941,70**	**4 759,34**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

10.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Od 01.01.2026 do 30.09.2026	od 01.01.2025 do 30.09.2025	Od 01.07.2026 do 30.09.2026	Od 01.07.2025 do 30.09.2025
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	**-47 426,00**	**27 184,89**	**-78 279,06**	**5 019,83**
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	**-47 426,00**	**27 184,89**	**-78 279,06**	**5 019,83**
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	**22 184,89**	**20 346,53**	**22 184,89**	**22 184,89**
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-22 184,89	1 838,36	-22 184,89	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	1 838,36	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	1 838,36	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)	22 184,89	0,00	22 184,89	0,00
- pokrycia straty	22 184,89	0,00	22 184,89	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	22 184,89	0,00	22 184,89
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	**-74 610,89**	**1 838,36**	**-105 463,95**	**-22 165,06**
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	1 838,36	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	1 838,36	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	1 838,36	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	1 838,36	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	74 610,89	0,00	105 463,95	22 165,06
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	52 426,00	0,00	83 279,06	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	74 610,89	0,00	74 610,89	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	74 610,89	0,00	74 610,89	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	22 184,89	0,00	22 184,89	0,00
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	22 184,89	0,00	22 184,89	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	52 426,00	0,00	83 279,06	22 165,06
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-52 426,00	0,00	-83 279,06	-22 165,06
6. Wynik netto	**-52 214,52**	**-34 400,44**	**-21 361,46**	**-12 235,38**
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00

b) strata netto	52 214,52	34 400,44	21 361,46	12 235,38
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	**-99 640,52**	**-7 215,55**	**-99 640,52**	**-7 215,55**
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**-99 640,52**	**-7 215,55**	**-99 640,52**	**-7 215,55**

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 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 10 listopada 2026 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	836 321	836 321	26,72%	26,72%
Progressive Capital Management Spółka Akcyjna	246 000	246 000	7,86%	7,86%
Karol Matczak*	178 481	178 481	5,70%	5,70%
Pozostali	1 869 194	1 869 194	59,72%	59,72%
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 SA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

W III kwartale 2026 roku (wg stanu na dzień 30.09.2026 r.) Emitent zatrudniał 8 osób na pełnym etacie, 2 osoby na podstawie umów cywilnoprawnych oraz prowadził współpracę z 79 osobami w ramach współpracy B2B oraz w ramach współpracy z podmiotami trzecimi.

XIII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI SEDIVIO SA

Zarząd Spółki SEDIVIO SA z siedzibą w Warszawie oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, informacje finansowe za III kwartał 2026 roku oraz dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta.



Karol Matczak
Prezes Zarządu



Krzysztof Pyrdoł
Wiceprezes Zarządu