

Jednostkowy raport kwartalny SEDIVIO SA

za II kwartał 2025 r.

Raport obejmuje okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2025 r.

Warszawa

11 sierpnia 2025 r.



sedivio

Drodzy Inwestorzy,

Za nami kwartał, który pomimo niesprzyjających okoliczności, wierzymy, że jest podwaliną do stabilnego wzrostu i realizowanego zgodnie z planem rozwoju SEDIVIO.

Wszyscy obserwowaliśmy od dłuższego czasu spowolnienie oraz spadek liczby postępowań publicznych – był to trudny moment dla branży. Jako spółka występowaliśmy jako wykonawca, co wiązało się z kosztami ponoszonymi w zakresie wpłacanych wadium, ponosiliśmy również koszty w związku z rozwojem produktów własnych. Zdobyliśmy jednak unikalne doświadczenie i wzmocniliśmy nasz zespół, tworząc zupełnie nową ofertę produktów i usług.

Wynik spółki w ostatnim kwartale jest konsekwencją przeklasyfikowania wytworzonego oprogramowania Cyrima do kategorii wartości niematerialnych i prawnych oraz rozpoczęcia jego amortyzacji ze skutkiem od początku roku. Amortyzacja stanowi koszt księgowy, który nie wiąże się z faktycznym wydatkiem gotówkowym w bieżącym okresie.

Dlatego w omawianym okresie spółka odnotowała stratę w wysokości ok. 683 tys. zł.

Wskaźnik EBITDA w II kwartale 2025 roku wyniósł 22 650,26 zł, a w całym pierwszym półroczu 282 902,77 zł. Oznacza to, że podstawowa działalność operacyjna pozostaje rentowna. Szczegółowa analiza została przedstawiona w rozdziale V załączonego raportu kwartalnego za II kwartał 2025 r.

W obszarze podstawowej działalności operacyjnej, obejmującej realizację postępowań publicznych, obserwujemy stopniowe ożywienie rynku. Rozpoczęły się pierwsze zamówienia w ramach podpisanych umów ramowych, a pracownicy przystąpili do testów weryfikujących ich wiedzę i kompetencje. Choć obecna skala zamówień nie odpowiada jeszcze naszym długoterminowym oczekiwaniom, zauważalny jest systematyczny wzrost liczby zapytań ofertowych.

Równolegle prowadzimy działania mające na celu pozyskanie nowych kontraktów, w tym również od podmiotów, z którymi dotychczas nie współpracowaliśmy. Liczymy, że dynamika zamówień ulegnie wyraźnemu przyspieszeniu do końca bieżącego roku.

W zakresie produktów własnych intensywnie pracujemy nad pierwszymi umowami, zarówno w Polsce, jak i za granicą. Realizujemy pierwszy projekt związany z wymogami regulacyjnymi DORA. Traktujemy go jako projekt pilotażowy, który potwierdza nasze kompetencje w tym obszarze. Co istotne, wdrożenie odbywa się w sektorze ubezpieczeniowym, co stanowi rozszerzenie obszaru działalności spółki. Zdobyte doświadczenie będzie solidną podstawą do rozwijania współprac z kolejnymi klientami, także spoza dotychczas obsługiwanych branż.

W zakresie naszych pozostałych rozwiązań – TestSec (narzędzie do całodobowych testów penetracyjnych łączące automatyzację z pracą doświadczonych pentesterów) jest wprowadzane na rynek zgodnie z harmonogramem, wspierając rozwój oferty w obszarze cyberbezpieczeństwa. Z kolei Navigator (narzędzie do dynamicznych testów

bezpieczeństwa aplikacji webowych, wykorzystujące sztuczną inteligencję) znajduje się w fazie wczesnej adopcji i stabilizacji, przygotowującej produkt do etapu komercjalizacji.

Dziękuję wszystkim Inwestorom za okazane zaufanie, Koleżankom i Kolegom z Zespołu za nieustanne zaangażowanie oraz naszym Klientom za dotychczasową współpracę. Jestem przekonany, że nowe projekty i produkty będą źródłem obustronnej satysfakcji i wzmocnią nasz potencjał i pozycję na rynku.



Z poważaniem,

Karol Matczak,

Prezes Zarządu SEDIVIO SA, CEO

SPIS TREŚCI

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA II KWARTAŁ 2025 R.	7
II. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE SEDIVIO S.A.	7
2.1 Dane Spółki	7
2.2 Zarząd Spółki	9
2.3 Rada Nadzorcza	9
III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	10
3.1. Jednostkowy bilans na dzień 30.06.2025 roku	10
3.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.04.2025 R. - 30.06.2025 R.	19
3.3 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.04.2025 R. – 30.06.2025 R.	22
3.4 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.04.2025 R. – 30.06.2025 R.	25
IV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANIE STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	29
4.1 Wartości niematerialne i prawne	30
4.2 Środki trwałe	30
4.3 Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe	32
4.4 Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)	32

4.5 Aktywa finansowe	32
4.6 Należności krótko- i długoterminowe	34
4.7 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	35
4.8 Rozliczenia międzyokresowe	35
4.9 Kapitał podstawowy	35
4.10 Rezerwy	35
4.11 Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	36
4.12 Odroczony podatek dochodowy	36
4.13 Uznawanie przychodów	38
V. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.	39
VI. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	45
VII. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI SPÓŁKI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	45
VIII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA OBEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH.	45
IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.	46

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

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA II 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 II kwartał 2025 roku i obejmuje okres od 01 kwietnia do 30 czerwca 2025 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 kwietnia do 30 czerwca 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 czerwca 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 czerwca 2025 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu prezentuje się następująco:

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

III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

3.1. Jednostkowy bilans na dzień 30.06.2025 roku

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	5 876 549,01	165 806,49
I. Wartości niematerialne i prawne	5 806 747,10	30 333,19
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 802 413,96	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	4 333,14	30 333,19
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	52 324,91	106 013,30
1. Środki trwałe	52 324,91	106 013,30
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	662,53	4 637,65
d) środki transportu	51 662,38	101 375,65
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	12 477,00	24 460,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 477,00	24 460,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
B. AKTYWA OBROTOWE	5 536 187,94	10 130 118,68
I. Zapasy	0,00	5 752 588,65
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	5 752 588,65
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	3 366 643,69	2 473 280,09
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	3 366 643,69	2 473 280,09
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 443 615,02	2 450 878,22
- do 12 miesięcy	2 443 615,02	2 450 878,22
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 605,40	4 328,60
c) inne	918 423,27	18 073,27
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 112 252,22	1 872 155,60
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 112 252,22	1 872 155,60
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	2 112 252,22	1 872 155,60
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 112 252,22	1 872 155,60
- 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	57 292,03	32 094,34
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	11 412 736,95	10 295 925,17
Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 045 464,61	9 248 596,90
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	312 999,60	289 499,60
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	9 259 358,48	7 080 805,19
- 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	1 500 000,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-526 893,47	378 292,11
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	2 367 272,34	1 047 328,27
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	2 263 403,12	841 238,11
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	2 263 403,12	841 238,11
a) kredyty i pożyczki	1 510 410,95	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00

c) inne zobowiązania finansowe	13 458,55	13 052,18
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	576 809,79	615 120,84
- do 12 miesięcy	576 809,79	615 120,84
- 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	162 723,83	212 655,55
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	0,00	409,54
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:	11 412 736,95	10 295 925,17

3.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.04.2025 R. - 30.06.2025 R.

Wyszczególnienie		Od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.01.2024 do 30.06.2024	Od 01.04.2025 do 30.06.2025	Od 01.04.2024 do 30.06.2024
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	5 208 267,90	6 188 881,82	2 461 036,34	2 839 057,38
	w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 208 267,90	6 188 881,82	2 461 036,34	2 839 057,38
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	5 645 972,76	5 703 655,01	3 128 286,82	2 684 819,23
I.	Amortyzacja	679 072,02	36 091,02	661 892,37	18 045,51
II.	Zużycie materiałów i energii	23 638,09	65 022,09	5 076,74	36 910,54
III.	Usługi obce	3 834 499,94	4 078 099,97	1 882 814,94	1 871 977,16
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1 757,00	2 673,63	698,00	2 255,63
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	938 965,54	1 341 321,76	483 246,54	660 407,26
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	134 517,02	147 041,17	71 313,34	74 655,09
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	33 523,15	33 405,37	23 244,89	20 568,04

VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-437 704,86	485 226,81	-667 250,48	154 238,15
D. Pozostałe przychody operacyjne	15 219,13	20,65	15 219,04	0,90
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	15 219,13	20,65	15 219,04	0,90
E. Pozostałe koszty operacyjne	3,45	1,68	2,11	0,18
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	3,45	1,68	2,11	0,18
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-422 489,18	485 245,78	-652 033,55	154 238,87
G. Przychody finansowe	30 416,66	145,89	15 260,25	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:	30 416,66	145,89	15 260,25	0,00

- od jednostek powiązanych	0,00	145,89	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	80 995,95	3 906,56	40 972,18	2 274,67
I. Odsetki, w tym:	76 899,22	558,00	38 503,37	403,00
- 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	4 096,73	3 348,56	2 468,81	1 871,67
I. Wynik brutto (I+/-J)	-473 068,47	481 485,11	-677 745,48	151 964,20
J. Podatek dochodowy	53 825,00	103 193,00	4 933,00	36 540,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Wynik netto (K-L-M)	-526 893,47	378 292,11	-682 678,48	115 424,20

3.3 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.04.2025 R. – 30.06.2025 R.

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.01.2024 do 30.06.2024	Od 01.04.2025 do 30.06.2025	Od 01.04.2024 do 30.06.2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-526 893,47	378 292,11	-682 678,48	115 424,20
II. Korekty razem	1 184 825,71	-1 633 696,72	1 919 676,72	-644 502,85
1. Amortyzacja	679 072,02	36 091,02	661 892,37	18 045,51
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	46 482,56	412,11	23 243,12	403,00
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	-1 178 581,72	0,00	-646 529,90
7. Zmiana stanu należności	782 659,95	111 388,44	1 395 400,26	7 118,88
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-277 079,66	-394 395,71	-102 782,30	-8 556,78
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-46 309,16	-208 610,86	-58 076,73	-14 983,56
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	657 932,24	-1 255 404,61	1 236 998,24	-529 078,65
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				

I. Wpływy	30 416,66	0,00	15 260,25	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:	30 416,66	0,00	15 260,25	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	30 416,66	0,00	15 260,25	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	30 416,66	0,00	15 260,25	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)	30 416,66	0,00	15 260,25	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	900 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	1 899 960,00	0,00	900 000,00
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	1 065 184,90	13 411,64	1 048 931,36	6 854,45
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	1 041 952,06	0,00	1 041 952,06	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	13 253,81	12 853,64	6 652,30	6 451,45

8. Odsetki	966,00	558,00	327,00	403,00
9. Inne wydatki finansowe	9 013,03	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 065 184,90	1 902 598,36	-1 048 931,36	893 145,55
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-376 836,00	647 193,75	203 327,13	364 066,90
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-376 836,00	647 193,75	203 327,13	364 066,90
- 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	1 908 925,09	1 508 088,70
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	2 112 252,22	1 872 155,60	2 112 252,22	1 872 155,60
- o ograniczonej możliwości dysponowania	155 810,74	156 172,89	155 810,74	156 172,89

3.4 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.04.2025 R. – 30.06.2025 R.

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.01.2024 do 30.06.2024	Od 01.04.2025 do 30.06.2025	Od 01.04.2024 do 30.06.2024
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	9 581 371,11	7 870 304,79	9 728 143,09	8 233 172,70
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	9 728 143,09	8 233 172,70
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	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	8 500,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	8 500,00	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	312 999,60	289 499,60	312 999,60	289 499,60
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	8 540 431,19	5 128 101,20	9 372 918,16	5 128 101,20
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	718 927,29	1 952 703,99	-113 559,68	1 952 703,99
a) zwiększenia (z tytułu)	832 486,97	2 254 992,97	0,00	2 254 992,97
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	832 486,97	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	2 254 992,97	0,00	2 254 992,97
- 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	113 559,68	302 288,98
- pokrycia straty	113 559,68	302 288,98	113 559,68	302 288,98
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9 259 358,48	7 080 805,19	9 259 358,48	7 080 805,19

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	600 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-850 000,00	1 000 000,00	0,00	900 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	1 000 000,00	0,00	900 000,00
- wpłat na poczet objęcia akcji	0,00	1 000 000,00	0,00	900 000,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	850 000,00	0,00	0,00	0,00
- ...	850 000,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	1 500 000,00	0,00	1 500 000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-113 559,68	1 952 703,99	-113 559,68	1 952 703,99
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	2 254 992,97	0,00	2 254 992,97
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	2 254 992,97
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	2 254 992,97
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	2 254 992,97	0,00	2 254 992,97
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	113 559,68	302 288,98
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	113 559,68	302 288,98
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	113 559,68	302 288,98
- zysk z poprzedniego roku przed podziałem	113 559,68	302 288,98	113 559,68	302 288,98
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	-526 893,47	378 292,11	-526 893,47	378 292,11

a) zysk netto	0,00	378 292,11	0,00	378 292,11
b) strata netto	526 893,47	0,00	526 893,47	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	9 045 464,61	9 248 596,90	9 045 464,61	9 248 596,90
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 045 464,61	9 248 596,90	9 045 464,61	9 248 596,90

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

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

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. W skład sprawozdania finansowego wchodzi również: zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych, sporządzany metodą pośrednią. Emitent dokonał niewielkich zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w latach ubiegłych.

Zmiany mają charakter porządkujący bez istotnego wpływu na wynik finansowy oraz porównywalność danych sprawozdania finansowego dotyczących roku poprzedzającego rok obrotowy.

4.1 Wartości niematerialne i prawne

Uznaje się nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki albo oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, a w szczególności:

- Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
- Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- Know-how.

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się również nabytą wartość firmy oraz koszty zakończonych prac rozwojowych.

4.2 Środki trwałe

Za środki trwałe – uznaje się rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu. Zalicza się do nich w szczególności:

- Nieruchomości - w tym grunty, prawo użytkowania wieczystego gruntu, budowle i budynki, a także będące odrębną własnością lokale spółdzielcze, własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego oraz spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego,
- maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy,

- ulepszenia w obcych środkach trwałych,
- inwentarz żywy.

Wartość początkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych zmniejszają odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe dokonywane w celu uwzględnienia utraty ich wartości, na skutek używania lub upływu czasu.

Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środka trwałego oraz wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie- nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową środka trwałego lub przeznaczenia go do likwidacji, sprzedaży lub stwierdzenia jego niedoboru, z ewentualnym uwzględnieniem przewidywanej przy likwidacji sprzedaży netto pozostałości środka trwałego.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz wartości niematerialnej i prawnej.

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

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

4.3 Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

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

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

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

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane są według: § niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub wartości rynkowej.

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

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

4.5 Aktywa finansowe

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

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

Kategoria		Sposób wyceny
1.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2.	Pożyczki udzielone i należności własne (z wyjątkiem przeznaczonych do obrotu)	Według skorygowanej ceny nabycia, ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych nie jest znacząca.
3.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych.
4.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych

Udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczane do aktywów trwałych wycenia się:

- według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały w jednostkach podporządkowanych niezaliczane do aktywów trwałych wycenia się:

- według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały (akcje) w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się:

- według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

4.6 Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

4.7 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

4.8 Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

4.9 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „akcje”.

Wyplacone 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 odroczonego 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.

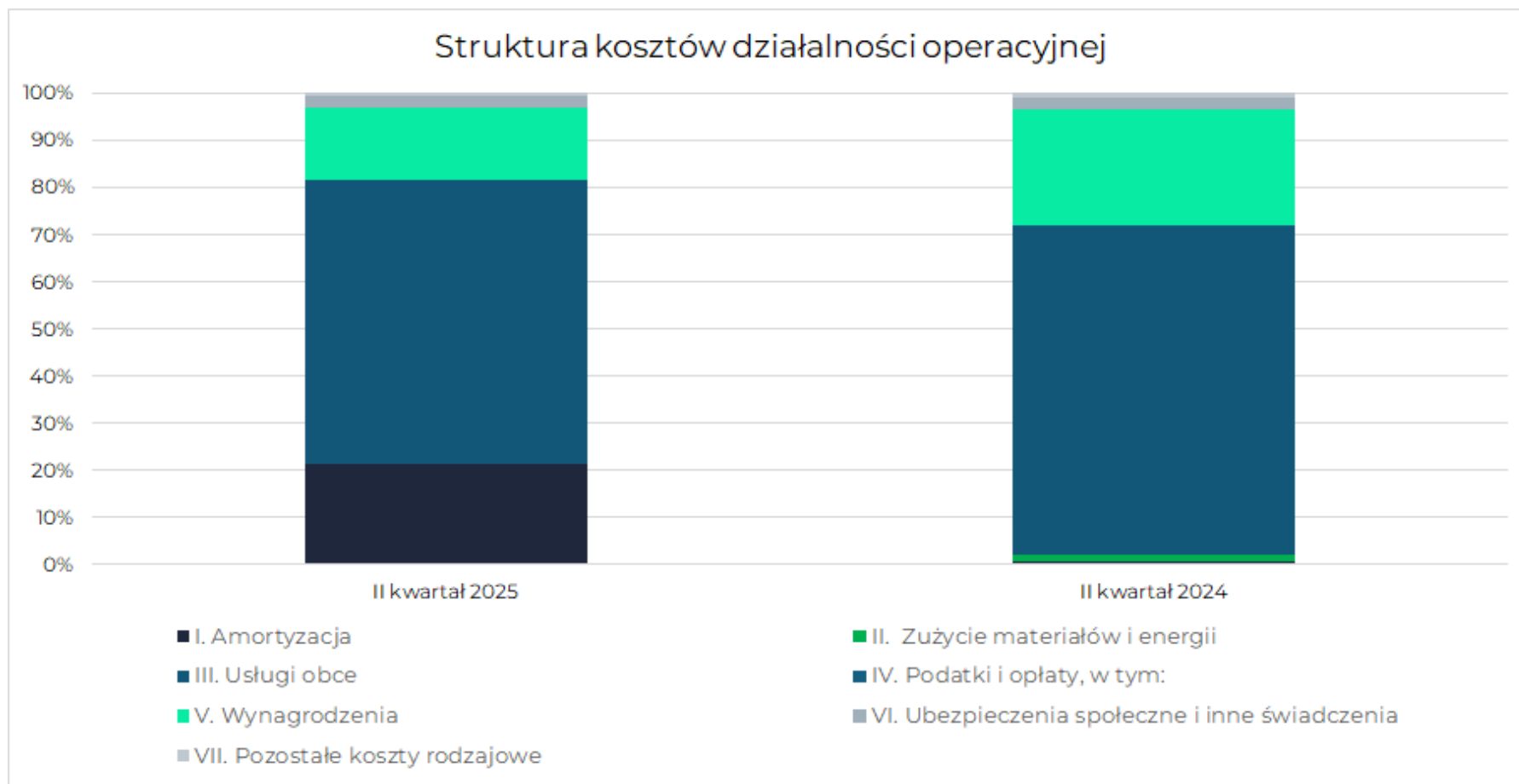
4.13 Uznawanie przychodów

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.

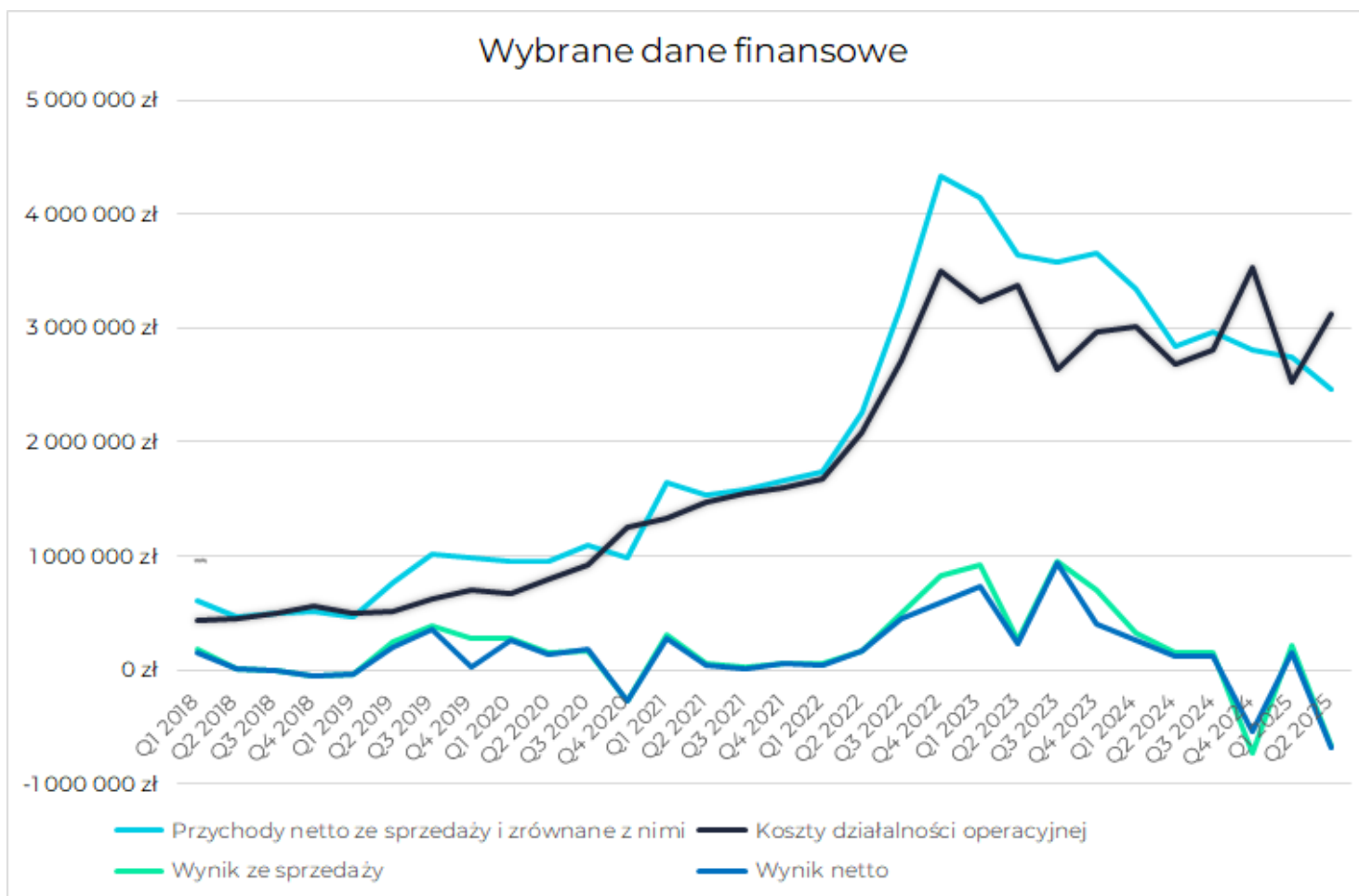
W II kwartale 2025 Spółka kontynuowała zarówno działalność w obszarze postępowań publicznych, jak również rozwoju produktów własnych. Zanim zostaną opisane istotne wydarzenia, zaczniemy od analizy sytuacji finansowej.

Należy zwrócić uwagę na zmianę struktury kosztów. W związku ze zmianą klasyfikacji kosztów poniesionych w związku z wytworzeniem oprogramowania Cyrima z półproduktów i produktów w toku, stanowiących część aktywów obrotowych, do wartości niematerialnych i prawnych, będących częścią aktywów trwałych, zaczęto rozpoznawać amortyzację z tym związaną. Oznacza to, że w rachunku zysków i strat wykazywane będą koszty, które zostały uprzednio poniesione. Zmniejszać one będą księgową wartość wartości niematerialnych i prawnych i nie stanowiąc będą wpływu środków pieniężnych ze spółki. Przyjętą praktyką rynkową w takich sytuacjach, aby oddać rzeczywisty obraz działalności operacyjnej spółki, jest posługiwanie się zyskiem przed opodatkowaniem, odsetkami i amortyzacją (ang. EBITDA). O ile zysk strata za okres I półrocza 2025 wyniosła -526 893,47 to EBITDA wynosiła 282 902,77, w tym za II kwartał 2025 strata netto wyniosła -682 678,48 zł a EBITDA wynosiła 22 650,26. Dla porównania EBITDA za pierwsze półrocze 2024 wyniosła 518 134,13 zł, a za II kwartał 2024 wynosiła 170 412,71 zł. Zdaniem zarządu miara ta lepiej oddaje rentowności podstawowej działalności w kontekście opisanych powyżej zmian księgowych. Widać to też wyraźnie na poniższym wykresie obrazującym strukturę kosztów działalności operacyjnej, gdzie amortyzacja osiągnęła poziom ok 20%.

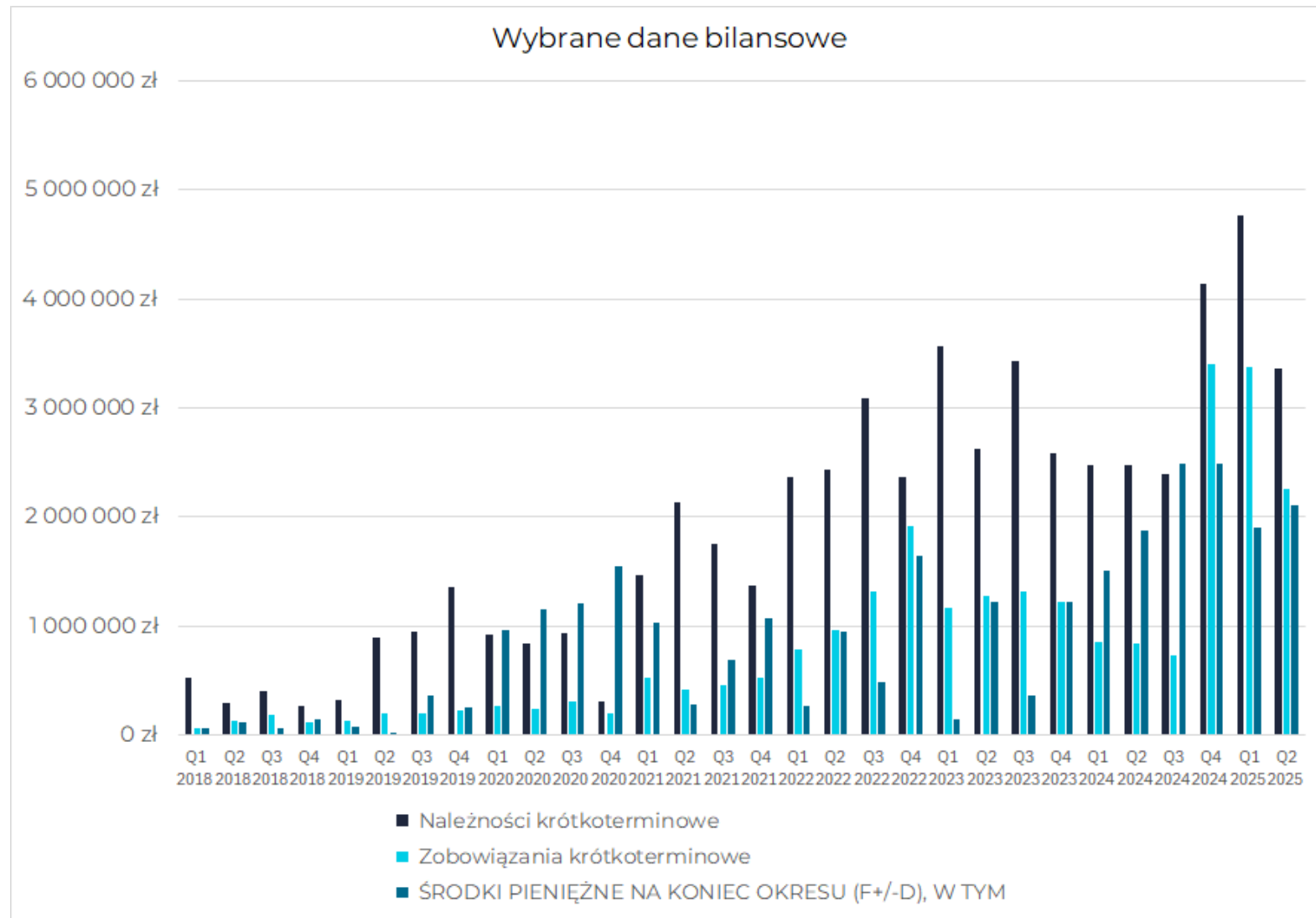


Jeśli chodzi o same wyniki finansowe, to przychody operacyjne wyniosły 2 461 036,34 zł, co oznacza spadek rok do roku o 13,32% (z poziomu 2 839 057,38 zł w II kwartale 2024) i -10,42% kwartał do kwartału (w I kwartale 2025 wyniosły 2 747 231,56 zł). Koszty działalności operacyjnej wyniosły 3 128 286,82 zł, co oznacza wzrost o 16,52% rok do roku (w II kwartale 2024 wyniosły 2 684 819,23 zł) i 23,81% (w I kwartale 2025 wyniosły 2 517 685,94 zł). Przychody są pochodną postępowań

publicznych, które dopiero wykazują pozytywną dynamikę. Zakładamy, że powinny one przyspieszać wraz ze zbliżaniem się końca roku. Koszty natomiast są pochodną utrzymania i rozbudowy zespołu w związku z nowymi produktami i usługami.



Jeśli chodzi zaś o strukturę bilansu, to poziom należności wzrósł rok do roku o 36,12% z poziomu 2 473 280,09 zł w II kwartale 2024 roku do poziomu 3 366 643,69 zł w II kwartale 2025, zaś kwartał do kwartału spadek wyniósł 29,3% (w I kwartale 2025 wyniosły 4 762 043,95 zł). Zaś zobowiązania krótkoterminowe wzrosły rok do roku o 169,06%, z poziomu 841 238,11 zł w II kwartale 2024 do poziomu 2 263 403,12 zł w II kwartale 2025, co związane jest w istotnej części z udzieloną pożyczką przez akcjonariusza Spółki, zaś spadek kwartał do kwartału o -32,97% (w I kwartale 2025 wyniosły one 3 376 613,41 zł), co z kolei związane jest ze spłatą przewidzianej harmonogramem pierwszej transzy owej pożyczki, o czym w dalszej części niniejszego komentarza. Na chwilę obecną Zarząd postrzega sytuację, jako stabilną, choć o podwyższonej niepewności.



W zakresie rozwoju produktów własnych należy wskazać, że oferta produktowa została ukończona i obecnie w pełni prowadzona jest ich aktywna sprzedaż. W II kwartale 2025 realizowany był pierwszy projekt związany z bezpieczeństwem, w tym wdrożenia regulacji DORA, w obszarze ubezpieczeń. Jest to istotny krok w budowie wiarygodności i historii realizowanych prac. Widzimy tutaj zainteresowanie zarówno po stronie wdrażania zgodności z regulacjami, jak i samego cyberbezpieczeństwa. Zakładamy, że kolejne miesiące przyniosą kolejne realizacje, w tym właśnie w obszarze produktów AI Navigator. Prowadzone są też prace związane z rozszerzeniem współpracy o podmioty zagraniczne, przy czym efektów tutaj oczekujemy w III kwartale 2025 lub w I kwartale 2026 roku.

Raportem bieżącym ESPI nr 5/2025 z dnia 7 maja 2025 roku Spółka informowała o zawarciu umowy ramowej w przedmiocie świadczenie przez Emitenta usług z zakresu wsparcia informatycznego Centrum e-Zdrowia – Obszar Zamówienia: Rozwój Aplikacji/Development – I część zamówienia.

Raportem bieżącym ESPI nr 7/2025 z dnia 25 czerwca 2025 roku Sedivio S.A. informowało o zawarciu aneksu do umowy pożyczki z dnia 28 października 2024 roku, zgodnie z którym płatności rat będą przebiegać zgodnie z następującym harmonogramem:

- 1) 30 czerwca 2025 roku – kwota 1.000.000,00 złotych wraz z odsetkami;
- 2) 31 sierpnia 2025 roku – kwota 400.000,00 złotych wraz z odsetkami;
- 3) 31 grudnia 2025 roku – kwota 1.050.000 złotych wraz z odsetkami.

Warto podkreślić także, że podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 27 czerwca 2025 roku, została podjęta uchwała o utworzeniu programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników Spółki, w ramach którego mogą objąć

oni do 375 600 akcji Spółki, przy czym kluczowym parametrem uruchamiającym powyższe uprawnienie jest kurs akcji, liczony jako średnia z okresu trzech miesięcy, na poziomie 20 zł.

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 czerwca 2025 roku jak i dzień publikacji raportu za II kwartał 2025 roku, tj. 11 sierpnia 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 czerwca 2025 roku oraz na dzień publikacji raportu, tj. 11 sierpnia 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 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
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 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
B. AKTYWA OBROTOWE	7 727,83	28 642,90
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	5 699,96	3 247,96
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	5 699,96	3 247,96
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	3 805,76	1 311,46
c) inne	0,00	42,30

d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 027,87	25 394,94
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 027,87	25 394,94
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	2 027,87	25 394,94
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 027,87	25 394,94
- 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	0,00	0,00

C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	7 727,83	28 642,90
Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 019,83	26 498,90
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	-22 165,06	1 152,37
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	2 708,00	2 144,00
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 708,00	2 144,00

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	2 708,00	2 144,00
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:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	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	708,00	2 144,00
h) z tytułu wynagrodzeń	2 000,00	0,00
i) inne	0,00	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM:	7 727,83	28 642,90

10.2 Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie		Od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.01.2024 do 30.06.2024	Od 01.04.2025 do 30.06.2025	Od 01.04.2024 do 30.06.2024
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	0,00	158 656,00	0,00	78 250,00
	w tym: od jednostek powiązanych	0,00	153 150,00	0,00	76 900,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	158 656,00	0,00	78 250,00
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	22 165,56	157 017,02	15 178,42	76 880,77
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	11 550,00	111 480,40	7 290,00	56 044,10
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	787,00	390,00	517,00	180,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	9 828,56	44 891,60	7 371,42	20 521,44
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	238,02	0,00	135,23
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	17,00	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)	-22 165,56	1 638,98	-15 178,42	1 369,23
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,50	1,73	0,30	0,65
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	0,50	1,73	0,30	0,65
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	1,45	0,00	1,45

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	1,45	0,00	1,45
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-22 165,06	1 639,26	-15 178,12	1 368,43
G.	Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	0,00	145,89	0,00	0,00
I.	Odsetki, w tym:	0,00	145,89	0,00	0,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	145,89	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	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wynik brutto (I+/-J)	-22 165,06	1 493,37	-15 178,12	1 368,43
J.	Podatek dochodowy	0,00	341,00	0,00	341,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Wynik netto (K-L-M)	-22 165,06	1 152,37	-15 178,12	1 368,43

10.3 Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.01.2024 do 30.06.2024	Od 01.04.2025 do 30.06.2025	Od 01.04.2024 do 30.06.2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-22 165,06	1 152,37	-15 178,12	1 368,43
II. Korekty razem	2 577,14	32 467,45	6 009,14	51 775,88
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	145,89	0,00	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	29 147,14	32 355,56	30 127,14	1 664,57
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-26 570,00	-34,00	-24 118,00	-20 973,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-19 587,92	33 619,82	-9 168,98	53 144,31
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				

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

- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	16 050,00	0,00	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)	0,00	-16 050,00	0,00	0,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-19 587,92	17 569,82	-9 168,98	35 536,12
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-19 587,92	17 569,82	-9 168,98	35 536,12
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	21 615,79	7 825,12	11 196,85	43 361,24
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	2 027,87	25 394,94	2 027,87	25 394,94
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

10.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.01.2024 do 30.06.2024	Od 01.04.2025 do 30.06.2025	Od 01.04.2024 do 30.06.2024
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	27 184,89	25.346,53	20 197,95	25 156,77
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	27 184,89	25.346,53	20 197,95	25 156,77
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00

a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	20 346,53	48 162,24	20 346,53	48 162,24
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 838,36	-27 815,71	1 838,36	-27 815,71
a) zwiększenia (z tytułu)	1 838,36	0,00	1 838,36	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	1 838,36	0,00	1 838,36	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	27 815,71	0,00	27 815,71
- pokrycia straty	0,00	27 815,71	0,00	27 815,71
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	22 184,89	20 346,53	22 184,89	20 346,53
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	1 838,36	-27 815,71
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 838,36	0,00	1 838,36	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 838,36	0,00	1 838,36	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)	1 838,36	0,00	1 838,36	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	1 838,36	0,00	1 838,36	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	0,00	27 815,71	0,00	27 815,71
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	27 815,71	0,00	27 815,71
- zysk z poprzedniego roku przed podziałem	0,00	27 815,71	0,00	27 815,71
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	-22 165,06	1 152,37	-22 165,06	1 152,37
a) zysk netto	0,00	1 152,37	0,00	1 152,37

b) strata netto	22 165,06	0,00	22 165,06	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 019,83	26 498,90	5 019,83	26 498,90
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 019,83	26 498,90	5 019,83	26 498,90

XI. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego, kapitał zakładowy Emitenta wynosi

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

- 2.680.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 125.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda, oraz
- 89.996 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 85.000 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 11 sierpnia 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 II kwartale 2025 roku (wg stanu na dzień 30.06.2025 r.) Emitent zatrudniał 7 osób na pełnym etacie, 7 osób na podstawie umów cywilnoprawnych oraz prowadził współpracę z 48 osobami w ramach współpracy B2B.

XIII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI SEDIVIO SA

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



Karol Matczak
Prezes Zarządu



Krzysztof Pyrdół
Wiceprezes Zarządu