

Sprawozdanie zarządu z działalności

1. Działalność spółki

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 Spółka prowadziła działalność polegającą na świadczeniu usług tworzeniu i wdrażaniu oprogramowania, w szczególności aplikacji internetowych. Zgodnie ze Statutem Spółki, przedmiotem działalności przedsiębiorstwa Spółki jest:

1. 62.10.A: Działalność w zakresie programowania gier komputerowych
2. 62.10.B: Pozostała działalność w zakresie programowania;
3. 46.50.Z: Sprzedaż hurtowa urządzeń technologii informacyjnej i komunikacyjnej;
4. 46.50.Z: Sprzedaż hurtowa urządzeń technologii informacyjnej i komunikacyjnej;
5. 47.40.Z: Sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej;
6. 47.40.Z: Sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej;
7. 58.29.Z: Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania;
8. 61.10.B: Pozostała działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej, bezprzewodowej i satelitarnej;
9. 61.90.B: Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji, gdzie indziej niesklasyfikowana;
10. 62.20.A: Działalność w zakresie cyberbezpieczeństwa;
11. 62.20.B: Pozostała działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki oraz zarządzaniem urządzeniami informatycznymi;
12. 62.90.Z: Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;
13. 63.10.D: Pozostała działalność usługowa w zakresie infrastruktury obliczeniowej, przetwarzania danych, zarządzania stronami internetowymi (hosting) i działalności powiązane;
14. 60.39.Z: Pozostała działalność związana z dystrybucją treści;
15. 64.21.Z: Działalność spółek holdingowych;
16. 64.22.Z: Działalność spółek pozyskujących finansowanie na rzecz innych podmiotów;
17. 70.10.A: Działalność biur głównych;
18. 70.20.Z: Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i pozostałe doradztwo w zakresie zarządzania;
19. 73.11.Z: Działalność agencji reklamowych;
20. 73.12.Z: Reklama poprzez środki masowego przekazu;
21. 68.20.Z: Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki

Spółka kontynuowała, zapoczątkowane w latach wcześniejszych, działania mające na celu zbudowanie i wzmocnienie w świadomości jak najszerszej grupy potencjalnych Klientów. W roku 2025 w szczególności działania obejmowały konsolidację działań marketingowo-sprzedażowych w sposób, który pozwoli zwiększyć skuteczność pozyskiwania nowych klientów oraz pozwoli utrzymać obecnych klientów. Prowadzona działalność koncentrowała się także na dalszej specjalizacji firmy w podstawowych obszarach kompetencji – dostarczaniu systemów informatycznych wspomagających transformację cyfrową sprzedaży w przedsiębiorstwach handlowych i produkcyjnych. W roku 2025 firma odnotowała dalszy popyt na usługi spółki, ze względu na konieczność cyfryzacji procesów w wielu przedsiębiorstwach w celu utrzymania się na rynku i zbudowania przewag konkurencyjnych. Kontynuowano współpracę z największymi klientami w Polsce, utrzymując skalę współpracy z tymi podmiotami, w stosunku do roku poprzedniego. Jednocześnie rozpoczęto współpracę z nowymi znaczącymi klientami.

W lipcu 2025 spółka podpisała umowę inwestycyjną z inwestorem finansowym – funduszem private equity V4C, który objął poprzez spółkę zależną Rive Sp. z o.o. (SPV) 51% akcji w kapitale akcyjnym Spółki. W wyniku transakcji z funduszem, część dotychczasowych akcjonariuszy sprzedała wszystkie posiadane akcje. 49% akcji nadal pozostało pod kontrolą założycieli.

W związku z transakcją z inwestorem również w lipcu 2025 Spółka wraz ze spółkami zależnymi oraz SPV podpisała kompleksową umowę kredytową z mBank S.A. obejmującą kredyty: akwizycyjny, refinansowy obrotowy i i umbrella wieloproduktową do łącznej kwoty 51.900.000 PLN na sfinansowanie zakupu akcji Spółki przez inwestora, spłatę poprzedniej umowy kredytowej z grudnia 2023 oraz finansowanie działalności bieżącej.

W rezultacie zapisów umowy inwestycyjnej miały miejsca także następujące zdarzenia:

Spółka sprzedała wszystkie posiadane udziały w One Company Sp. z o.o. Ponadto, w celu prawidłowego zrealizowania umowy kredytowej w listopadzie 2025 Spółka zmieniła formę prawną ze spółki akcyjnej na spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednocześnie na podstawie uchwały nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników Spółki z dnia 01.12.2025 z dniem 17.12.2025 Spółka dokonała przejęcia SPV przez połączenie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - kodeks spółek handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej (Rive Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) na spółkę przejmującą (Univio sp. z o.o.), t.j. w trybie łączenia się przez przejęcie. W wyniku połączenia 51% udziałów w Spółce uzyskał bezpośrednio fundusz V4C POLAND PLUS FUND II S.C.A. SICAV-RAIF.

3. Przewidywany rozwój jednostki

W związku z pozyskaniem inwestora planowany jest rozwój Spółki, rozszerzenie oferty oraz portfolio Klientów.

4. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Zakończono i przyjęto do wartości niematerialnych i prawnych prace badawczo rozwojowe platformy e-commerce, rozpoczęte w 2024. W ostatnim kwartale 2025 rozpoczęto prace rozwojowe z wykorzystaniem narzędzi sztucznej inteligencji, które zostaną rozliczone w przyszłych okresach.

5. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa jednostki

Na dzień 31 grudnia 2025 roku sytuacja finansowa jednostki jest stabilna. Spółka w roku 2025 osiągnęła nieco niższe przychody niż w roku poprzednim. W związku z przygotowaniem i realizacją umowy inwestycyjnej Spółka w roku 2025 poniosła znaczące jednorazowe koszty, które spowodowały stratę netto w wysokości 3 227 246,60 PLN.

Zarząd jednostki na zgromadzeniu akcjonariuszy proponuje pokrycie straty zyskami z przyszłych lat obrotowych. Plany na rok 2026 zakładają osiągnięcie podobnego poziomu przychodów jak w roku 2025 i wygenerowanie zysku na wszystkich poziomach (operacyjnym, brutto i netto). W lipcu 2025 roku Spółka zawarła umowę inwestycyjną z inwestorem finansowym – funduszem private equity V4C, działającym poprzez spółkę zależną Rive Sp. z o.o. jako spółkę celową inwestora. W wyniku realizacji przedmiotowej transakcji Rive Sp. z o.o. objęła 51% akcji w kapitale akcyjnym Spółki. Pozostałe 49% akcji pozostało pod kontrolą założycieli Spółki. Transakcja została przeprowadzona za zgodą dotychczasowych akcjonariuszy, inwestora finansowego oraz instytucji finansującej. Jej celem było pozyskanie inwestora strategiczno-financeowego wspierającego dalszy rozwój Spółki i grupy kapitałowej, w tym rozwój organiczny, wzmocnienie pozycji rynkowej oraz realizację długoterminowej strategii wzrostu. W związku z powyższą transakcją, również w lipcu 2025 roku, Spółka wraz ze spółkami zależnymi oraz Rive Sp. z o.o. zawarła z mBank S.A. kompleksową umowę kredytową obejmującą finansowanie akwizycyjne, refinansowe, obrotowe oraz wieloproduktowe, do łącznej kwoty 51.900.000 PLN. Finansowanie zostało przeznaczone w szczególności na sfinansowanie zakupu akcji Spółki przez inwestora, spłatę poprzedniej umowy kredytowej z grudnia 2023 roku oraz finansowanie bieżącej działalności operacyjnej Spółki i jej grupy kapitałowej. W wyniku przeprowadzonej transakcji inwestycyjnej oraz przyjętej struktury jej finansowania, w tym finansowania dłużnego, na dzień bilansowy kapitały własne Spółki wykazują wartość ujemną w wysokości -15 567 713,91 PLN. Zarząd Spółki wskazuje, że powyższa sytuacja była przewidywanym i zaplanowanym skutkiem przyjętej struktury transakcji, znanym i zaakceptowanym przez inwestora, bank finansujący oraz akcjonariuszy Spółki. Ujemna wartość kapitałów własnych nie wynika z utraty zdolności Spółki do prowadzenia działalności operacyjnej, lecz jest konsekwencją jednorazowych skutków transakcji inwestycyjnej oraz sposobu jej finansowania. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka prowadzi działalność operacyjną w sposób niezakłócony, realizuje swoje zobowiązania wobec kontrahentów, instytucji finansujących oraz podmiotów publicznonprawnych, a także kontynuuje realizację przyjętej strategii rozwoju. Zarząd Spółki przewiduje sukcesywną odbudowę kapitałów własnych z zysków wypracowywanych w kolejnych latach obrotowych. Zgodnie z intencją akcjonariuszy oraz założeniami przyjętymi w modelu finansowym, zyski osiągnięte przez Spółkę w najbliższych latach będą przeznaczane w pierwszej kolejności na pokrycie strat oraz odbudowę kapitałów własnych. Udziałowcy Spółki zadeklarowali, że do czasu odbudowy kapitałów własnych nie będą podejmować działań zmierzających do wypłaty dywidendy ani innych świadczeń o podobnym charakterze, które mogłyby ograniczyć zdolność Spółki do poprawy jej sytuacji kapitałowej. Zarząd Spółki sporządził prognozy finansowe, które wskazują na możliwość dalszego prowadzenia działalności operacyjnej, generowania dodatnich wyników finansowych oraz stopniowej poprawy struktury kapitałów własnych. Prognozy te uwzględniają w szczególności przewidywany poziom przychodów, rentowności operacyjnej, kosztów finansowania zewnętrznego, obsługi zadłużenia oraz brak wypłat na rzecz udziałowców. Jednocześnie Zarząd wskazuje, że Spółka pozostaje stroną umowy kredytowej zawartej z mBank S.A., a warunki finansowania, w tym harmonogram spłat oraz kowenanty finansowe, zostały uzgodnione z bankiem przy uwzględnieniu struktury transakcji inwestycyjnej oraz jej wpływu na sytuację kapitałową Spółki. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka spełnia warunki określone w umowie kredytowej. W ocenie Zarządu, pomimo występowania ujemnych kapitałów własnych na dzień bilansowy, nie zachodzą przesłanki wskazujące na brak możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki przedłożył udziałowcom projekt uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki oraz kontynuowania przez nią działalności, która została uchwalona w dniu 22.05.2026. Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, nie wystąpiły zdarzenia, które w ocenie Zarządu podważyłyby zasadność przyjęcia założenia kontynuacji działalności, z wyjątkiem zdarzeń opisanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

6. Informacja o nabyciu udziałów (akcji) własnych

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 12.06.2025 roku podjęło uchwały w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki oraz warunkowego umorzenia akcji własnych Spółki i obniżenia kapitału zakładowego, z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji imiennych serii H, w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki w związku z obniżeniem i podwyższeniem kapitału zakładowego, pod warunkiem zawieszającym nabycia wszystkich umarżanych akcji przez Spółkę nie później niż do końca 2025 roku.

W wyniku skutecznie przeprowadzonego skupu akcji własnych, Spółka nabyła i umorzyła łącznie 186.376 akcji własnych o łącznej wartości nominalnej 186.376 PLN stanowiących 3,19% kapitału podstawowego. Na nabycie tych akcji przeznaczono łącznie kwotę 2.094.866,24 PLN. W wyniku jednoczesnego podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 186.376 akcji serii H, wartość kapitału zakładowego Spółki wynosi nadal 5.838.000 PLN.

7. Oddziały (zakłady) posiadane przez jednostkę.

Spółka posiada biura we Wrocławiu i w Krakowie.

8. Instrumenty finansowe.

W związku z transakcją z inwestorem w lipcu 2025 Spółka wraz ze spółkami zależnymi oraz SPV podpisała kompleksową umowę kredytową z mBank S.A. obejmującą kredyty: akwizycyjny, refinansowy obrotowy i i umbrella wieloproduktową do łącznej kwoty 51.900.000 PLN na sfinansowanie zakupu akcji Spółki przez inwestora, spłatę poprzedniej umowy kredytowej z grudnia 2023 roku oraz finansowanie działalności bieżącej. Spółka jako jest jednym z Kredytobiorców oraz Pierwotnym Poręczycielem umowy z lipca 2025, udzielając wspólnie z pozostałymi podmiotami zabezpieczeń w postaci: zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego na wszystkich udziałach w kapitale zakładowym Spółki, zastawu rejestrowego i finansowego na prawach i wierzytelnościach na rachunkach bankowych, przelewu wierzytelności i praw z polis ubezpieczeniowych i istotnych umów handlowych, poręczenia oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji złożonego w trybie art. 777 kpc, w każdym przypadku do kwoty stanowiącej 150% łącznej kwoty kredytów.

Posiadane kredyty udzielone są w walucie polskiej, dla których oprocentowanie jest ustalone jako oprocentowanie zmienne oparte na stopie bazowej WIBOR 3M, WIBOR 1M oraz WIBOR ON. Spółka posiada umowy leasingowe na użytkowane przez nią środki

trwałe, dla których oprocentowanie jest ustalone jako oprocentowanie zmienne oparte na stopie bazowej WIBOR 1M. W zakresie powyższych zobowiązań istnieje ryzyko związane ze wzrostem stóp procentowych ustalanych przez NBP na dzień sporządzania sprawozdania identyfikowane przez Zarząd jako niskie.

9. Czynniki ryzyka

Ryzyko stopy procentowej

Spółka finansuje swoją działalność bieżącą kredytami, których oprocentowanie oparte jest o stawkę WIBOR 1M lub WIBOR ON powiększoną o wynegocjowaną marżę. Stawka WIBOR jest stawką rynkową i ulega zmianie w zależności od warunków rynkowych, istnieje więc ryzyko wzrostu oprocentowania pożyczek, identyfikowane przez Zarząd jako niskie, biorąc pod uwagę aktualną politykę stóp procentowych prowadzoną przez NBP oraz inflację znajdującą się w celu inflacyjnym NBP.

Ryzyko stosowania rachunkowości zabezpieczeń

Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających transakcje finansowe, a więc ryzyko w tym obszarze nie występuje.

Ryzyko zmiany kursu EUR/PLN

Spółka świadczy usługi dla swoich klientów głównie na rynku polskim. W związku z tym spółka w niewielkim stopniu jest narażona na ryzyko kursowe związane z niekorzystnymi zmianami kursu PLN wobec EUR.

Ryzyko związane z awarią systemów informatycznych

Spółka jest przedsiębiorstwem o bardzo wysokim stopniu informatyzacji. Istnieje ryzyko nieprawidłowego działania systemów informatycznych, które może spowodować:

- utratę kluczowych danych,
- brak możliwości pracy,
- utratę łączności pomiędzy siedzibą Spółki, a klientami i kontrahentami
- zakłócenie lub uniemożliwienie pracy jednostek i komórek organizacyjnych.

Spółka wdrożyła procedury ograniczające do minimum ryzyka, związane z awarią systemów informatycznych poprzez:

- system kontroli dostępu pracowników do systemów informatycznych,
- systematyczne wykonywanie kopii bezpieczeństwa kluczowych danych,
- wykorzystywanie wydajnych łączy teleinformatycznych wraz z łączami zapasowymi,
- wykorzystywanie nowoczesnych technologii informatycznych, pozwalających na zabezpieczenie krytycznych zasobów.

W zakresie zarządzania bezpieczeństwem informacji Spółka działa zgodnie z normą ISO 27001.

Zarząd Spółki zwraca uwagę na fakt, że pomimo podejmowanych działań i wdrożonych procedur ryzyko wystąpienia awarii systemów informatycznych jest ryzykiem istotnym w działalności przedsiębiorstwa Spółki i może mieć wpływ na wyniki finansowe.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Spółka, w zakresie działalności podstawowej, nie prowadzi działalności gospodarczej wymagającej uzyskania koncesji, licencji, lub zezwoleń. Spółka nie jest uzależniona od określonych ulg lub zwolnień podatkowych, których utrata mogłaby znacząco wpłynąć na wynik finansowy.

Zarząd Spółki zwraca jednak uwagę na fakt, że częstym zmianom ulegają przepisy oraz interpretacje przepisów podatkowych. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej niż Spółka interpretacji przepisów, a w szczególności przepisów podatkowych, Spółka może liczyć się z negatywnymi konsekwencjami, wpływającymi na działalność oraz sytuację finansową Spółki i osiągane przez nią wyniki finansowe.

Ryzyko związane z pozyskaniem pracowników / utratą kluczowych pracowników

W Spółce do najbardziej wartościowych aktywów należą pracownicy. Zarząd Spółki dostrzega istotne zagrożenia związane z potencjalnym odejściem kluczowych pracowników i stara się na bieżąco wdrażać działania mające na celu zmniejszenie rotacji i zwiększenie zadowolenia pracowników z pracy w Spółce.

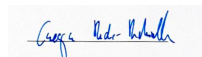
W celu ograniczenia ryzyka z tym związanych Spółka na bieżąco monitoruje systemy wynagradzania i motywowania pracowników w celu ich dostosowania do aktualnych warunków. Spółka buduje też swój wizerunek jako atrakcyjnego pracodawcy, w celu budowania zainteresowania pracą w Spółce, a także politykę personalną nakierowaną na budowanie satysfakcji pracowników i dającą szansę na rozwój każdej zaangażowanej osobie, m.in. dzięki licznym szkoleniom wewnętrznym.

Wrocław, dnia 11.06.2026 r.

Zarząd

Signature Not Verified

Digitally signed by Grzegorz Kuczyński
Date: 2026.06.11 17:30:54 CEST



Dokument podpisany przez
Grzegorz Axel Rudno-
Rudziński
Data: 2026.06.11 17:57:13
CEST