



# UNIFIED FACTORY S.A.

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za 4 kwartał oraz na dzień 31 grudnia 2025 roku

„4K2025”

Warszawa, dnia 16 lutego 2026 roku

UNIFIED FACTORY S.A.  
Ul. Krucza 16/22  
00-526 Warszawa

office@unifiedfactory.com  
www.unifiedfactory.com  
T.: +48 22 45 12 816

NIP:1132452952  
REGON: 015573000  
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy 7.834.719,60 (opłacony w całości)

## SPIS TREŚCI

Podstawa sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego oraz zasady („Polityka rachunkowości”).....	4
<b>1. WYBRANE DANE FINANSOWE.....</b>	<b>5</b>
<b>2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....</b>	<b>6</b>
Rachunek zysków i strat.....	6
Bilans.....	7
Rachunek przepływów pieniężnych.....	9
Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	11
<b>3. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</b>	<b>12</b>
3.1. Informacje podstawowe o Emitencie.....	12
3.2. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących i zmiany jakie zaszły w trakcie ostatniego okresu sprawozdawczego.....	13
3.3. Ocena Zarządu dotycząca kontynuacji działalności Spółki.....	14
3.4. Kapitał zakładowy Spółki.....	15
3.5. Struktura akcjonariatu oraz wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.....	16
<b>4. DODATKOWE INFORMACJE O EMITENCIE I JEGO DZIAŁALNOŚCI.....</b>	<b>16</b>
4.1. Segmenty i opis działalności.....	16
4.2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności.....	16
4.3. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń.....	16
4.4. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze , mających wpływ na wynik finansowy.....	16
4.5. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	16
4.6. Informacja o zdarzeniach dotyczących lat poprzednich - wykaz korekt błędów poprzednich okresów sprawozdawczych.....	19
4.7. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.....	19
4.8. Stanowisko Zarządu o możliwości realizacji publikowanych wcześniej prognoz wyników raportowanego okresu.....	19
4.9. Informacja o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki.....	19
4.10. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	19

<b>5.</b>	<b>DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</b>	<b>20</b>
5.1.	Kwoty i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.....	20
5.2.	Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu z tego tytułu.....	20
5.3.	Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	20
5.4.	Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	20
5.5.	Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	20
5.6.	Informacja o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	20
5.7.	Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	20
5.8.	Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	20
5.9.	Informacja o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu postanowień umowy kredytu lub pożyczki	
5.10.	Informacja o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	20
5.11.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.....	21
5.12.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem bądź innymi organami.....	21
5.13.	Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	21
5.14.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	21
5.15.	Informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej oraz które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.....	21
5.16.	Zdarzenia, które nastąpiły po dniu bilansowym.....	21
<b>6.</b>	<b>PODPISY OSÓB SPORZĄDZAJĄCYCH ORAZ ZATWIERDZAJĄCYCH.....</b>	<b>21</b>

## **Podstawa sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego oraz zasady („polityka”) rachunkowości Spółki**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Unified Factory Spółka Akcyjna (zwana dalej: „Spółka” Emitent”) zostało sporządzone zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 roku nr 2013, poz. 330) [„Ustawa”]. Sprawozdanie obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku.

W niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w porównywalnym okresie sprawozdawczym 2024 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki nie było przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta. Badaniu przez biegłego rewidenta podlegało sprawozdanie finansowe za 2024 rok.

## **Kontynuacja działalności**

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało - pomimo trudnej sytuacji Spółki oraz biorąc pod uwagę czynniki ryzyka opisane w dalszej części niniejszego sprawozdania finansowego - przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Emitenta.

Ponadto Emitent zwraca uwagę, że w dniu 1 sierpnia 2025 roku, Nadzorca Sądowy złożył wniosek o otwarcie postępowania w sprawie zmiany układu częściowego do Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy, XVIII Wydział Gospodarczy. Jako przesłankę wniosku o otwarcie postępowania o zmianę układu, Nadzorca Sądowy wskazał trwałe zmniejszenie dochodu z przedsiębiorstwa Spółki. Zdaniem Nadzorca Sądowego, Spółka w dalszym ciągu zachowuje potencjał rozwojowy oraz - o ile dojdzie do zmiany układu - będzie zdolna do kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 21 października 2025 roku, Zarząd Spółki otrzymał Postanowienie Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy w sprawie otwarcia postępowania o zmianę układu zawartego w dniu 14 maja 2020 roku w postępowaniu restrukturyzacyjnym wobec dłużnika, którym jest Unified Factory SA.

**Unified Factory Spółka Akcyjna**  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za 4 kwartał 2025 roku

<b>1. WYBRANE DANE FINANSOWE</b>		<i>PLN</i>	<i>EUR</i>	<i>PLN</i>	<i>EUR</i>
<i>Dane wynikowe</i>		<b>01.01.2025</b> <b>31.12.2025</b>	<b>01.01.2025</b> <b>31.12.2025</b>	<b>01.01.2024</b> <b>31.12.2024</b>	<b>01.01.2024</b> <b>31.12.2024</b>
1	Przychody z działalności podstawowej	496 288	116 031	430 616	100 866
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 826 859	- 193 318	- 1 208 732	- 283 128
3	Zysk (strata) brutto	- 808 962	- 189 133	- 1 495 441	- 350 286
4	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	431 856	100 967	1 600 721	374 946
5	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
6	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-	-	-
7	Przepływy pieniężne netto razem	431 856	100 967	300 721	70 440
8	Zysk (strata) netto	- 808 962	- 189 133	- 1 495 441	- 350 286
9	Średnia ważona liczba akcji w szt.	8 705 244	8 705 244	8 705 244	8 705 244
10	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk netto na 1 akcję (w PLN i EUR)	-0,09 zł	-0,02 €	-0,17 zł	0,00 €

		<i>PLN</i>	<i>EUR</i>	<i>PLN</i>	<i>EUR</i>
<i>Pozycje aktywów i pasywów</i>		<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2024</b>
11	Aktywa trwałe	-	-	-	-
12	Aktywa obrotowe	977 466	231 260	1 492 932	349 387
13	Zobowiązania długoterminowe	12 683 188	3 000 731	12 475 323	2 919 570
14	Zobowiązania krótkoterminowe	1 318 408	311 924	1 232 779	288 504
15	Zobowiązania razem	14 001 596	3 312 654	13 708 101	3 208 074
16	Kapitał własny	- 13 024 131	- 3 081 395	- 12 215 169	- 2 858 687
17	Kapitał podstawowy	7 834 720	1 853 626	7 834 720	1 833 541
18	Kapitały pozostałe	- 20 858 850	- 4 935 020	- 20 049 889	- 4 692 228
19	Liczba akcji w szt.	8 705 244	8 705 244	8 705 244	8 705 244
20	Wartość księgowa i wartość rozwodniona na 1 akcję (w PLN i EUR)	-1,50 zł	-0,35 €	-1,40 zł	-0,24 €

**Kursy PLN/EUR przyjęte dla potrzeb wyceny wynikowej i bilansowej**

<i>Okres sprawozdawczy</i>	<i>* Średni kurs w okresie</i>	<i>** Kurs na ostatni dzień okresu</i>
2024	<b>4,2692</b>	<b>4,2730</b>
2025	<b>4,2772</b>	<b>4,2267</b>

Powyższe dane finansowe przeliczone zostały z PLN na EUR według następujących zasad:

\* pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego

\*\* pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy

## 2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat (w wariant porównawczy)		01.01.2025 31.12.2025	01.10.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024	01.10.2024 31.12.2024
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>496 288,49</b>	<b>159 865,09</b>	<b>430 615,96</b>	<b>104 702,40</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży usług	496 288,49	159 865,09	430 615,96	104 702,40
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 332 980,59</b>	<b>353 305,38</b>	<b>1 191 896,10</b>	<b>355 027,90</b>
I.	Amortyzacja	5 568,29	-	-	-
II.	Zużycie materiałów i energii	53 424,67	9 702,20	56 378,92	19 306,46
III.	Usługi obce	804 876,15	221 363,91	687 824,41	234 527,24
IV.	Podatki i opłaty	13 682,00	6 410,00	22 351,00	-
V.	Wynagrodzenia	424 308,00	106 202,00	404 753,00	98 370,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	15 606,46	4 902,84	8 621,28	2 824,20
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	15 515,02	4 724,43	11 967,49	-
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>-836 692,10</b>	<b>-193 440,29</b>	<b>-761 280,14</b>	<b>-250 325,50</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjnej</b>	<b>11 349,48</b>	<b>11 063,38</b>	<b>19 068,56</b>	<b>5 774,47</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	11 349,48	11 063,38	19 068,56	5 774,47
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 516,04</b>	<b>1 393,85</b>	<b>466 520,08</b>	<b>0,24</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	450 419,00	-
III.	Inne koszty operacyjne	1 516,04	1 393,85	16 101,08	0,24
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D)</b>	<b>-826 858,66</b>	<b>-183 770,76</b>	<b>-1 208 731,66</b>	<b>-244 551,27</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>24 759,08</b>	<b>17 724,87</b>	<b>111 339,29</b>	<b>94 114,52</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II.	Odsetki	17 663,30	10 629,09	12 107,63	5 919,06
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	94 114,52	84 977,14
V.	Inne przychody finansowe	7 095,78	7 095,78	5 117,14	3 218,32
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>6 861,94</b>	<b>4 975,50</b>	<b>398 048,52</b>	<b>196 168,25</b>
I.	Odsetki	-	-	392 336,49	195 854,49
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV.	Inne koszty finansowe	6 861,94	4 975,50	5 712,03	313,76
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F + G - H)</b>	<b>-808 961,52</b>	<b>-171 021,39</b>	<b>-1 495 440,89</b>	<b>-346 605,00</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I - J - K)</b>	<b>-808 961,52</b>	<b>-171 021,39</b>	<b>-1 495 440,89</b>	<b>-346 605,00</b>

Unified Factory Spółka Akcyjna  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za 4 kwartał 2025 roku

**AKTYWA**

Bilans - Aktywa		31.12.2025	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	-	-	-	-
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	-	-	-	-
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2.	Wartość firmy	-	-	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	-	-	-	-
1.	Środki trwałe	-	-	-	-
2.	Środki trwałe w budowie	-	-	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	-	-	-	-
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	-	-	-	-
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	-	-	-	-
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>977 465,78</b>	<b>889 099,48</b>	<b>1 492 932,00</b>	<b>1 913 571,04</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>255 231,14</b>	<b>294 676,24</b>	<b>1 086 050,86</b>	<b>1 335 527,36</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	255 231,14	294 676,24	1 086 050,86	1 335 527,36
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	128 362,52	27 301,24	33 853,48	52 963,51
	- do 12 miesięcy	128 362,52	27 301,24	33 853,48	248 811,66
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	17 375,00	1 052 197,38	1 254 964,67
c)	inne	126 868,62	250 000,00	-	27 599,18
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>722 234,64</b>	<b>594 423,24</b>	<b>406 881,14</b>	<b>578 043,68</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	722 234,64	594 423,24	406 881,14	578 043,68
a)	w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
	- udziały lub akcje	-	-	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	722 234,64	594 423,24	406 881,14	578 043,68
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	722 234,64	594 423,24	406 881,14	578 043,68
	- inne środki pieniężne	-	-	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	-	-	-	-
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	-	-	-	-
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	-	-	-	-
<b>Aktywa razem</b>		<b>977 465,78</b>	<b>889 099,48</b>	<b>1 492 932,00</b>	<b>1 913 571,04</b>

**Unified Factory Spółka Akcyjna**  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za 4 kwartał 2025 roku

**PASYWA**

<b>Bilans - Pasywa</b>		<b>31.12.2025</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>30.09.2024</b>
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>-13 024 130,68</b>	<b>-12 853 109,29</b>	<b>-12 215 169,16</b>	<b>-11 821 485,89</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 834 719,60	7 834 719,60	7 834 719,60	7 834 719,60
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	33 686 061,34	33 686 061,34	33 686 061,34	33 686 061,34
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	116 997,00	116 997,00	116 997,00	116 997,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-53 852 947,10	-53 852 947,10	-52 357 506,21	-52 945 502,44
VI.	Zysk (strata) netto	-808 961,52	-637 940,13	-1 495 440,89	-513 761,39
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>14 001 596,46</b>	<b>13 742 208,77</b>	<b>13 708 101,16</b>	<b>13 735 056,93</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 183 188,00</b>	<b>866 778,98</b>	<b>779 375,00</b>	<b>668 114,19</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	1 183 188,00	866 778,98	779 375,00	668 114,19
	- długoterminowa	1 183 188,00	866 778,98	779 375,00	668 114,19
	- krótkoterminowa	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>11 500 000,00</b>	<b>11 500 000,00</b>	<b>11 695 947,51</b>	<b>12 227 973,21</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada udziały	-	-	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	11 500 000,00	11 500 000,00	11 695 947,51	12 198 532,16
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 318 408,46</b>	<b>1 375 429,79</b>	<b>1 232 778,65</b>	<b>838 969,53</b>
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada udziały	-	-	-	-
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 318 408,46	1 375 429,79	1 232 778,65	838 969,53
a)	kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 200 000,00	1 200 000,00	1 200 000,00	800 000,00
c)	inne zobowiązania finansowe	-	-	120,00	-
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	35 316,31	23 241,29	19 103,05	25 444,60
	- do 12 miesięcy	35 316,31	23 241,29	19 103,05	25 444,60
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych tytułów publicznych	9 778,16	11 021,00	13 555,60	13 383,30
h)	z tytułu wynagrodzeń	-	-	-	-
i)	inne	73 313,99	141 167,50	-	141,63
4.	Fundusze specjalne	-	-	-	-
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.	Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
<b>Pasywa razem</b>		<b>977 465,78</b>	<b>889 099,48</b>	<b>1 492 932,00</b>	<b>1 913 571,04</b>

## RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		01.01.2025 31.12.2025	01.10.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024	01.10.2024 31.12.2024
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	- 808 961,52	- 171 021,39	-1 495 440,89	- 346 605,00
<b>II.</b>	<b>Korekty razem:</b>	<b>1 240 817,50</b>	<b>602 877,37</b>	<b>3 096 161,58</b>	<b>647 325,69</b>
1.	Amortyzacja	5 568,29	-	-	-
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	-
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
5.	Zmiana stanu rezerw	1 316 409,02	421 292,23	135 339,29	290 378,66
6.	Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7.	Zmiana stanu należności	39 445,10	113 164,59	2 589 873,51	46 162,73
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 120 604,91	68 420,55	370 948,78	310 784,30
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	-	-	-
10.	Podatek dochodowy	-	-	-	-
11.	Inne korekty	-	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>	<b>431 855,98</b>	<b>431 855,98</b>	<b>1 600 720,69</b>	<b>300 720,70</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	-	-	-	-
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	-	-	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	-	-	-	-
3.	Z aktywów finansowych	-	-	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
	- odsetki	-	-	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	-	-	-	-
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych ak	-	-	-	-
2.	Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe	-	-	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**cd. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

<b>Rachunek przepływów pieniężnych</b> (metoda pośrednia)	<b>01.01.2025</b> <b>31.12.2025</b>	<b>01.10.2025</b> <b>31.12.2025</b>	<b>01.01.2024</b> <b>31.12.2024</b>	<b>01.10.2024</b> <b>31.12.2024</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	-	-	-	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. kapitałowych	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe (w tym dotacje i subwencje)	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	-	-	<b>1 300 000,00</b>	-
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	1 300 000,00	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8. Odsetki	-	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-1 300 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>431 855,98</b>	<b>431 855,98</b>	<b>300 720,69</b>	<b>300 720,70</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>431 855,98</b>	<b>431 855,98</b>	<b>300 720,69</b>	<b>300 720,70</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>290 378,66</b>	<b>290 378,66</b>	<b>106 160,45</b>	<b>106 160,45</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>722 234,64</b>	<b>722 234,64</b>	<b>406 881,14</b>	<b>406 881,15</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym	31.12.2025	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
<b>A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>-12 215 169,16</b>	<b>-12 215 169,16</b>	<b>-10 719 728,27</b>	<b>-10 719 728,27</b>
- zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
<b>B. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>-12 215 169,16</b>	<b>-12 215 169,16</b>	<b>-10 719 728,27</b>	<b>-10 719 728,27</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>				
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>7 834 719,60</b>	<b>7 834 719,60</b>	<b>7 834 719,60</b>	<b>7 834 719,60</b>
a) zwiększenie	-	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-	-
<b>2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>7 834 719,60</b>	<b>7 834 719,60</b>	<b>7 834 719,60</b>	<b>7 834 719,60</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>				
<b>1. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>33 686 061,34</b>	<b>33 686 061,34</b>	<b>33 686 061,34</b>	<b>33 686 061,34</b>
a) zwiększenie	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
<b>2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>33 686 061,34</b>	<b>33 686 061,34</b>	<b>33 686 061,34</b>	<b>33 686 061,34</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>				
<b>1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>116 997,00</b>	<b>116 997,00</b>	<b>116 997,00</b>	<b>116 997,00</b>
a) zwiększenie	-	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-	-
<b>2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>116 997,00</b>	<b>116 997,00</b>	<b>116 997,00</b>	<b>116 997,00</b>
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>				
<b>1. Kapitał (fundusz) rezerwowy na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) rezerwowy na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>				
<b>1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-53 453 873,61</b>	<b>-53 453 873,61</b>	<b>-51 598 509,22</b>	<b>-51 598 509,22</b>
- korekty z tyt. zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych lat ubiegłych	-	-	-	-
<b>5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-53 453 873,61</b>	<b>-53 453 873,61</b>	<b>-51 598 509,22</b>	<b>-51 598 509,22</b>
a) zwiększenie	-398 996,41	-398 996,41	-758 996,99	-1 346 993,22
b) zmniejszenie	77,08	77,08	-	-
<b>6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-53 852 947,10</b>	<b>-53 852 947,10</b>	<b>-52 357 506,21</b>	<b>-52 945 502,44</b>
<b>7. Zysk (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-53 852 947,10</b>	<b>-53 852 947,10</b>	<b>-52 357 506,21</b>	<b>-52 945 502,44</b>
<b>VI. Wynik netto roku bieżącego</b>				
<b>1. Zysk netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2. Strata netto</b>	<b>-808 961,52</b>	<b>-637 940,13</b>	<b>-1 495 440,89</b>	<b>-513 761,39</b>
<b>3. Odpisy z zysku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-13 024 130,68</b>	<b>-12 853 109,29</b>	<b>-12 215 169,16</b>	<b>-11 821 485,89</b>
<b>D. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>-13 024 130,68</b>	<b>-12 853 109,29</b>	<b>-12 215 169,16</b>	<b>-11 821 485,89</b>

## 1. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 3.1. Informacje podstawowe o jednostce

Nazwa: **Unified Factory Spółka Akcyjna**

Siedziba: ul. Krucza 16/22, 00-526 Warszawa

#### **Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Jednostka powstała w wyniku przekształcenia spółki pod firmą Databroker Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (w trybie przepisu art. 551 i nast. KSH.). Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Databroker Sp. z o.o. w sprawie przekształcenia została podjęta w dniu 14 stycznia 2009 roku (Akt not. Rep. A 1270/2009).

Postanowienie o wpisie podmiotu do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego jako spółki przekształconej zostało wydane przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. W dniu 2 lutego 2019 r. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000322316.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 0155730000, oraz NIP 1132452952.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony (zgodnie z §5 Statutu czas trwania Spółki jest nieoznaczony).

Spółka działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a także Statutu Spółki i wydanych na jego podstawie regulaminów.

#### **Podstawowy przedmiot działalności jednostki**

Podstawowy przedmiot działalności Spółki stanowi:

#### **DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM (62.01.Z)**

Spółka jest dostawcą technologii automatyzującej procesy sprzedaży i obsługi klienta wykorzystującej zbudowaną przez Spółkę informatyczną platformę „Customer Service Automation”. Działanie platformy opiera się na algorytmach pamięci asocjacyjnej, co umożliwia wzrost efektywności w procesie zarządzania sprzedażą i obsługą klienta. Platforma Customer Service Automation jest rozwiązaniem informatycznym wytworzonym własnymi zasobami Spółki na potrzeby działalności gospodarczej.

### 3.2. Władze Unified Factory S.A.

#### Zarząd

Zgodnie z §34 ust. 1 Statutu Spółki, Zarząd składa się z jednego do czterech członków, w tym prezesa Zarządu i nie więcej niż dwóch wiceprezesów. Kadencja Zarządu jest kadencją wspólną i wynosi 5 lat zgodnie z §34 ust. 2 Statutu Emitenta. Obecna kadencja Prezesa Zarządu – Marcina Woźniaka została przedłużona o kolejne 5 lat uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 17 kwietnia 2025 roku.

#### Prokura

Zgodnie ze Statutem w Spółce obowiązuje dwuosobowa reprezentacja. Dla spełnienia tego wymogu w dniu 20 sierpnia 2022 roku do pełnienia funkcji prokurenta Spółki powołany został Tymon Betlej. W trakcie całego okresu sprawozdawczego, na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Tymon Betlej pozostawał jedynym prokurentem Spółki.

#### Rada Nadzorcza

Zgodnie z §23 ust. 1 Statutu Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków, w tym przewodniczącego, wiceprzewodniczącego i sekretarza. Zgodnie z §24 ust. 1 Statutu członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, trwającej 5 lat.

### 3.3. Ocena Zarządu dotycząca kontynuacji działalności Spółki

Wobec faktu, że roczne sprawozdanie finansowe za rok 2024 Spółki wykazało skumulowaną stratę netto oraz ujemne kapitały własne w bilansie, przewyższające sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego, w dniu 17 kwietnia 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie dalszego istnienia Spółki.

#### Wniosek Nadzorczy o otwarcie postępowania w sprawie zmiany układu

W dniu 1 sierpnia 2025 roku, Nadzorca Sądowy złożył wniosek o otwarcie postępowania w sprawie zmiany układu częściowego do Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy, XVIII Wydział Gospodarczy. Jako przesłankę wniosku o otwarcie postępowania o zmianę układu, Nadzorca Sądowy wskazał trwałe zmniejszenie dochodu z przedsiębiorstwa Spółki. Ponadto stwierdził w uzasadnieniu, że wyniki Spółki radykalnie odbiegają od wyników przyjętych w planie restrukturyzacyjnym, który obejmował wyłącznie lata 2021-2023. Nadzorca wskazał jednocześnie, iż pomimo trudnej sytuacji płynnościowej Spółka do tej pory obsługiwała układ - spłacając łącznie 1,6 mln zł. Konieczność obsługi rat układowych w wysokości niedostosowanej do wielkości uzyskiwanych przychodów, braku kadrowe oraz kryzys wizerunkowy ograniczał potencjał wzrostu i utrudniał zawieranie nowych kontraktów.

Zdaniem Nadzorczy Sądowego, Spółka w dalszym ciągu zachowuje potencjał rozwojowy oraz - o ile dojdzie do zmiany układu - będzie zdolna do kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zdaniem Nadzorczy Sądowego wobec trwałego spadku dochodów Spółka nie jest w stanie wykonywać układu w formie przyjętej i zatwierdzonej w maju 2020 roku. Płatność kolejnej raty układowej przypadała na dzień 30 listopada 2025 roku. Minimalna wysokość raty to 1.200.000 złotych. Na chwilę obecną Spółka nie posiada środków wystarczających na zapłatę raty układowej. Zapłata przedmiotowej raty w oparciu o przyszłe przychody Spółki prawdopodobnie doprowadzi do trwałej utraty wypłacalności przez Spółkę i konieczności złożenia wniosku o upadłość.

Zmiana propozycji układowych ma na celu:

1. umożliwienie Spółce bieżącego finansowania działalności operacyjnej,
2. zapewnienie środków na dostosowanie posiadanego systemu informatycznego do wymagań zmieniającego się rynku,
3. skuteczne poszukiwanie inwestora, który wspomże rozwój produktów,
4. zakończenie sporu z Urzędem Skarbowym i pozyskanie środków na spłatę wierzycieli oraz rozwój produktów.

Zdaniem Nadzorca Sądowego realizacja wskazanych celów wymaga odmiennego ukształtowania propozycji układowych przyjętych w 2020 roku, zarówno w zakresie wysokości i terminów spłat, ewentualnego umorzenia części wierzytelności, konwersji wierzytelności na akcje, czy podziału środków, które spółka zamierza pozyskać ze zwrotu VAT. Zmiana układu pozwoli nie tylko uniknąć upadłości Spółki, ale przede wszystkim umożliwi podjęcie działań, które zapewnią przetrwanie Spółki a w dalszej perspektywie jej rozwój.

#### **Otwarcie postępowania o zmianę układu**

W okresie sprawozdawczym, w dniu 21 października 2025 roku, Zarząd Spółki otrzymał Postanowienie Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy w sprawie otwarcia postępowania o zmianę układu zawartego w dniu 14 maja 2020 roku w postępowaniu restrukturyzacyjnym wobec dłużnika, którym jest Unified Factory SA („Spółka” „Dłużnik”).

W uzasadnieniu Postanowienia Sąd wskazał, że Dłużnik do tej pory nie uchylał się od płatności i wykonywał układ przez ponad 3 lata. Jednak w aktualnej sytuacji nie jest w stanie wykonać układu w pierwotnym brzmieniu. Mimo trudnej sytuacji w jakiej znalazła się Spółka, Sąd dostrzega, że w dalszym ciągu zachowuje ona bardzo duży potencjał gospodarczy.

Ponadto, zdaniem Sądu otwarcie postępowania jest zasadne z uwagi na istniejącą możliwość odzyskania przez Spółkę pieniędzy z tytułu nadwyżki podatku, która dzięki temu będzie w stanie wykonywać zmodyfikowany układ celem uniknięcia postępowania upadłościowego. Mając na uwadze powyższe okoliczności, wierzyciele powinni, zdaniem Sądu, rozważyć propozycję Nadzorca o zmianę układu.

#### **Ocena Zarządu dotycząca kontynuacji działalności po zmianie układu**

W ocenie Zarządu Emitenta, ewentualna zmiana warunków układu, korzystnie wpłynie na zdolność Spółki do kontynuowania działalności, która w dalszym ciągu zachowuje potencjał rozwojowy. Zmiana układu umożliwi Spółce bieżące finansowania działalności operacyjnej, zapewnieni środki niezbędne na dostosowanie posiadanego systemu informatycznego do wymagań zmieniającego się rynku. Ponadto, zmiana układu pozytywnie wpłynie na możliwość znalezienia inwestora, który wesprze rozwój Spółki. Ponadto umożliwi to zakończenie sporu z Urzędem Skarbowym (wartość przedmiotu sporu wynosi blisko 5,5 mln zł) i pozyskanie środków na częściową spłatę wierzycieli oraz rozwój produktów.

W przypadku zmiany układu, plan Zarządu zakłada wzrost przychodów ze sprzedaży oraz poprawę sytuacji płynnościowej Spółki, która umożliwi jej pozyskiwanie nowych projektów wdrożeniowych opiera się na następujących przesłankach:

- rosnącym zainteresowaniu rynku systemami informatycznymi oraz rozwiązaniami automatyzującymi obsługę klienta. Przewagą konkurencyjną Spółki są autorskie rozwiązania modułu UF PRO umożliwiające elastyczną architekturę systemu pozwalającą na budowanie interfejsów w dowolnym języku, rozwiązania integracyjne, umożliwiające wymianę danych z innymi systemami oraz modelowanie procesów obsługi klienta i sprzedaży odpowiadających wymaganiom klienta;
- wieloletnim doświadczeniu oraz wiedzy osób związanych ze Spółką. Wiedza ta dotyczy m.in. potrzeb rynku w zakresie tego typu rozwiązań, odpowiednich kwalifikacji w budowie i konfiguracji systemu u klientów, a także doświadczenia we wdrażaniu oraz serwisowaniu rozwiązań klasy CSA;
- posiadaniu przez Spółkę aktywnych umów z klientami, w tym z wiodącym na rynku dostawcą usług telekomunikacyjnych, umożliwiającym rozwój współpracy, którego efektem powinna być realizacja nowych projektów wdrożeniowych zaplanowanych na 2025 rok i lata kolejne;
- obserwowanym wzroście zapytań ofertowych oraz zaproszeń do postępowań przetargowych pojawiających się ze strony nowych pomiotów, nie współpracujących do tej pory ze Spółką;

- podjęciu przez Zarząd Spółki czynności mających na celu pozyskanie strategicznego inwestora dla Spółki. Jego zadaniem byłoby udzielenie wsparcia w dalszym rozwoju Spółki, zapewnienie bieżącej płynności, a przede wszystkim dodatkowych środków finansowych na inwestycję w rozwój funkcjonalności systemu oraz działania marketingowa, zwłaszcza na rynkach zagranicznych.

### 3.4. Kapitał podstawowy

Na dzień 1 stycznia 2025 roku, na dzień bilansowy oraz do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego, kapitał zakładowy Unified Factory S.A. nie ulegał zmianom i wynosi **7.834.719,60 zł** oraz dzieli się na **8.705.244 akcji** o wartości nominalnej 0,90 zł każda, wyemitowanych w 6 seriach (A, B, C, D, E i F).

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna na 1 akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej
A	imiennie uprzywilejowane w zakresie prawa głosu	2 głosy na 1 akcję	Brak	500 000	0,90 zł	450 000,00 zł
B	zwykłe na okaziciela	Brak	Brak	100 000	0,90 zł	90 000,00 zł
C	zwykłe na okaziciela	Brak	Brak	5 000 000	0,90 zł	4 500 000,00 zł
D	zwykłe na okaziciela	Brak	Brak	1 249 280	0,90 zł	1 124 352,00 zł
E	zwykłe na okaziciela	Brak	Brak	1 333 333	0,90 zł	1 199 999,70 zł
F	zwykłe na okaziciela	Brak	Brak	522 631	0,90 zł	470 367,90 zł
<b>Razem</b>				<b>8 705 244</b>		<b>7 834 719,60 zł</b>

### Prawa akcjonariuszy

Akcje serii A są akcjami imiennymi i są uprzywilejowane w zakresie prawa głosu – po 2 głosy na każdą akcję. Pozostałe serie akcji B, C, D i E są akcjami zwykłymi na okaziciela - posiadają te same uprawnienia co do prawa głosu, dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

### 3.5. Struktura akcjonariatu oraz wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów

Na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, struktura akcjonariatu (według najlepszej wiedzy posiadanej przez Zarząd) z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% wygląda następująco:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
Andrzej Borowy	500 994	450 894,60 zł	5,76%	500 994	5,44%
Pozostali akcjonariusze	8 204 250	7 383 825,00 zł	94,24%	8 704 250	94,56%
<b>Razem</b>	<b>8 705 244</b>	<b>7 834 719,60 zł</b>	<b>100,00%</b>	<b>9 205 244</b>	<b>100,00%</b>

## 4. DODATKOWE INFORMACJE O EMITENCIE I JEGO DZIAŁALNOŚCI

### 4.1. Segmenty i opis działalności Spółki

Jednostka prowadzi działalność w jednorodnym segmencie „Usługi informatyczne”. Jako Spółka technologiczna, oferuje oprogramowanie automatyzujące procesy sprzedaży i obsługi klienta. Jest właścicielem platformy informatycznej Customer Service Automation, która integruje wszystkie kanały komunikacji z klientem (omnichannel), podnosi rentowność operacyjną oraz efektywność zarządzania pełnym procesem sprzedaży. Platforma ma otwarty interfejs i umożliwia integrację oraz wymianę danych z wieloma systemami zewnętrznymi (m.in. ERP, CRM, PBX), w dowolnych językach. Posiada rozwiązania modułowe i elastyczna architekturę dopasowaną do aktualnych potrzeb klienta. Oprogramowanie wykorzystuje elementy algorytmu pamięci asocjacyjnej (skojarzeniowej), oparte na sztucznej inteligencji (AI).

### 4.2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie

Działalność operacyjna Emitenta nie ma charakteru działalności sezonowej, ani nie podlega cyklicznym trendom.

### 4.3. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń

Informacja dotycząca złożenia przez Nadzorcę Sądowego w dniu 1 sierpnia 2025 roku wniosku o otwarcie postępowania w sprawie zmiany układu częściowego do Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy, XVIII Wydział Gospodarczy, została szerzej opisana w pkt. 3.3.

### 4.4. Wskazanie pozostałych czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających wpływ na wynik finansowy raportowanego okresu

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wynik finansowy raportowanego kwartału.

### 4.5. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała emisji zarówno dłużnych jak i udziałowych instrumentów finansowych.

Natomiast Spółka posiada zobowiązanie z tytułu wyemitowanych w latach ubiegłych obligacji.

#### Realizacja układu z wierzycielami z tytułu wyemitowanych przez Spółkę obligacji

##### **Zobowiązanie Spółki z tytułu obligacji – propozycje układowe Spółki do Wierzycieli (obligatariuszy)**

W ostatnim kwartale 2018 roku Spółka złożyła w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy (X Wydział Gospodarczy) - wniosek o wszczęcie przyśpieszonego postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. prawo restrukturyzacyjne (tj.: Dz. U. z 2017 r., poz. 1508, ze zm.). Przedmiotem postępowania było zawarcie układu częściowego dotyczącego wierzytelności Obligatariuszy posiadających obligacje wyemitowane przez Spółkę w 2017 roku. W dniu 8 listopada 2018 r. sąd postanowił o otwarciu postępowania.

13 stycznia 2020r., na podstawie artykułu 180 ust.1 prawa restrukturyzacyjnego Zarząd Unified Factory S.A. złożył propozycję układową obejmującą Wierzycieli zobowiązań pieniężnych z tytułu obligacji serii C i D.

##### **Zawarcie układu**

W dniu 21 lutego 2020 roku Zgromadzenie Wierzycieli zatwierdziło propozycję układową Spółki, a 14 maja 2020r. Układ został zatwierdzony postanowieniem Sądu.

## Główne założenia układu

### **Redukcja odsetek i innych należności**

W myśl zapisów układu, odsetki od wierzytelności objętych Układem za okres do dnia poprzedzającego otwarcie przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki (włącznie) oraz odsetki za okres od dnia otwarcia przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki oraz odsetki za opóźnienie oraz inne należności uboczne - uległy umorzeniu.

### **Konwersja na akcje**

W wyniku układu Spółka dokonała konwersji na akcje Spółki nowej emisji („Konwersja Wierzytelności na Akcje”) następujących wierzytelności („Konwertowane Wierzytelności”): 7,56 % kwoty należności głównej wierzytelności objętych Układem tj. w łącznej kwocie 1.890.000,00 zł.

### **Zabezpieczenie wykonania Układu**

Celem zabezpieczenia wykonania Układu Pan Maciej Okniński ustanowił zastaw rejestrowy na posiadanych przez siebie akcjach Unified Factory S.A. tj. 183.750 akcji serii A, 36.750 akcji serii B oraz 516.365 akcji serii C („Akcje zastawiane”) - przez zawarcie z Administratorem zastawu umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na akcjach.

### **Kwota pozostająca do spłaty na dzień zawarcia układu – 14.000.000,00 złotych**

Należność główną Wierzycieli objętych układem Spółka zobowiązana jest spłacić z przyszłych zysków przedsiębiorstwa w dziewięciu rocznych ratach płatnych do 30 listopada każdego roku począwszy od 2021 do 2029 roku, przyjmując że na spłatę zobowiązań zostanie w danym roku przeznaczone minimum 60% zysku netto Spółki wskazanego w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki (za poprzedni rok obrotowy) zatwierdzonym przez biegłego rewidenta, przy czym wysokość poszczególnych rat rocznych nie może być niższa niż określona w tabeli poniżej:

Raty	1 rata	2 rata	3 rata	4 rata	5 rata
Minimalna wysokość raty	0,00 zł	300 000,00 zł	500 000,00 zł	800 000,00 zł	1 200 000,00 zł
Termin płatności raty	2021.11.30	2022.11.30	2023.11.30	2024.11.30	2025.11.30
Raty	6 rata	7 rata	8 rata	9 rata	
Minimalna wysokość raty	1 700 000,00 zł	2 300 000,00 zł	3 100 000,00 zł	4 100 000,00 zł	
Termin płatności raty	2026.11.30	2027.11.30	2028.11.30	2029.11.30	

### **Realizacja układu w 2024 roku**

13 listopada 2024 r. Zarząd Unified Factory SA dokonał spłaty czwartej raty układowej w wysokości 800.000 zł na rzecz wszystkich obligatariuszy posiadających obligacje serii C i serii D (data spłaty przypadała na dzień 30 listopada 2024 r.

### **Realizacja układu w 2025 roku**

**Wniosek Nadzorczy Sądowego o otwarcie postępowania w sprawie zmiany układu oraz Postanowienie Sądu w sprawie otwarcia postępowania o zmianę układu**

Zarówno wniosek Nadzorczy Sądowego jak i treść postanowienia Sądu zostały szerzej opisane w pkt 3.3.

## **4.6. Informacja o zdarzeniach dotyczących lat poprzednich - wykaz korekt błędów poprzednich okresów sprawozdawczych**

W raportowanym okresie nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia jako korekty błędów lat ubiegłych.

#### **4.7. Informacja dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy**

W raportowanym okresie Spółka nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

#### **4.8. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

Emitent nie publikował prognoz wyników dla raportowanego okresu.

#### **4.9. Informacja o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki**

Do czynników, które w ocenie Emitenta będą miały w przyszłości wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań oraz na osiągnięte wyniki finansowe należy odnotować w szczególności:

- wpływ przyszłej sytuacji geopolitycznej oraz koniunktury na rynku usług informatycznych;
- zabezpieczenie przez Emitenta stabilności i powtarzalności przychodów pochodzących z nowych kontraktów w obszarze podstawowej działalności operacyjnej;
- pozyskanie inwestora strategicznego.

#### **4.10. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Głównym czynnikiem mającym wpływ na działalność Emitenta w kolejnych kwartałach będzie miał przebieg postępowania sądowego o zmianę układu szerzej opisany w pkt.3.3.

Ponadto, Zarząd Unified Factory SA zwraca uwagę, iż działalność operacyjna Spółki w kolejnych okresach sprawozdawczych będzie narażona na szereg ryzyk wynikających przede wszystkim z dostępności wysoko wykwalifikowanych programistów. Może to mieć bardzo istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki oraz ilość realizowanych projektów. Analizując potencjalne ryzyka działalności, należy wziąć pod uwagę czynniki, na które Emitent ma wpływ lub jego wpływ jest znacząco ograniczony. Dotyczy to w szczególności sytuacji makroekonomicznej oraz istotny wzrost kosztów działalności przedsiębiorstw, co może wpłynąć na pogorszenie ich sytuacji finansowej oraz ograniczenie budżetów na inwestycje związane z wdrożeniami innowacyjnych technologii w przedsiębiorstwach.

Oceniając czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w perspektywie kolejnych kwartałów, Zarząd Spółki wskazuje na fakt, iż wypełniając uchwałę Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 sierpnia 2023 roku w sprawie wyrażenia zgody na rozpoczęcie przeglądu opcji strategicznych mających na celu wsparcie dalszego rozwoju Spółki, Zarząd Spółki będzie kontynuować poszukiwania Inwestora oraz prowadzenie rozmów mających na celu doprowadzić do podpisania Umowy Wstępnej (Term Sheet) a następnie Umowy Inwestycyjnej. Ponadto istnieją przesłanki, iż w okresie kolejnych kwartałów zostaną zrealizowane nowe projekty wdrożeniowe.

## 5. DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 5.1. Kwoty i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

W raportowanym okresie nie odnotowano nietypowych zdarzeń wpływających w istotny sposób na kluczowe pozycje sprawozdania finansowego tj. wynik finansowy, kapitał obrotowy, aktywa lub/i zobowiązania Emitenta.

### 5.2. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania z tego tytułu

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

### 5.3. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz pozostałych aktywów.

### 5.4. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała nabycia lub sprzedaży aktywów trwałych.

### 5.5. Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W raportowanym okresie Spółka nie podejmowała zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

### 5.6. Informacja o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W raportowanym okresie w Spółce nie odnotowano zmian (zwiększenie, wykorzystanie lub rozwiązanie) w stanie rezerw utworzonych na potencjalne ryzyka, pewne lub prawdopodobne koszty/wydatki.

### 5.7. Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W raportowanym okresie Spółka nie odnotowała zmian (naliczenie, wykorzystanie, rozwiązanie) w stanie aktywów i rezerw utworzonych z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

### 5.8. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie sprawozdawczym w Spółce nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji/sposobie ewidencji aktywów finansowych w tym w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

### 5.9. Informacja o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu postanowień umowy

W okresie sprawozdawczym w Spółce nie miało miejsca niespłcenie lub opóźnienie w spłacie kredytu lub pożyczki – nie wystąpiło też naruszenie postanowień umów kredytowych lub umów pożyczki – w raportowanym okresie, na dzień bilansowy oraz do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego Spółka nie posiada zobowiązań z tego tytułu.

### 5.10. Informacja o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W raportowanym kwartale Spółka nie udzielała poręczeń kredytu oraz gwarancji.

#### **5.11. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych**

Na dzień 1 stycznia 2025 r., na dzień bilansowy oraz dzień publikacji raportu okresowego Spółka nie posiadała i nie posiada aktywów lub zobowiązań warunkowych innych niż opisane w informacji dodatkowej niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego.

#### **5.12. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem oraz innymi organami administracyjnymi**

Spółka pozostaje w sporze z Urzędem Skarbowym prowadzonym przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym, którego przedmiot stanowi zwrot do Spółki podatku VAT (nadwyżki podatku naliczonego nad należnym) w kwocie przekraczającej 5,5 mln złotych. Aktualny status postępowania został szerzej opisany w pkt. 3.3.

#### **5.13. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

W raportowanym okresie nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych powstałych przed dniem bilansowym raportowanego okresu.

#### **5.14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

Spółka identyfikuje następujące rodzaje transakcji z podmiotami powiązаныmi:

- transakcje z jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi – jednostkami stowarzyszonymi lub jednostkami powiązаныmi osobowo

oraz

- transakcje z członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej

#### ***Transakcje z podmiotami powiązаныmi zależnymi i stowarzyszonymi***

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi ustalane są w oparciu o regulacje zawarte w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 września 2009 r. w sprawie sposobu i trybu określania dochodów osób prawnych w drodze oszacowania oraz sposobu i trybu eliminowania podwójnego opodatkowania osób prawnych w przypadku korekty zysków podmiotów powiązanych (Dz. U. z 2009 r. Nr 160, poz. 1268) z uwzględnieniem rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 czerwca 2013 r. zmieniającego ww. rozporządzenie (Dz. U. z 2013 r. poz. 768) oraz wytycznych OECD dotyczących cen transferowych.

W raportowanym okresie Emitent nie zawierał istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach inne niż rynkowe. Transakcje tego rodzaju w tym okresie miały charakter typowy i rutynowy, a ich warunki i charakter wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

#### ***Transakcje z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej***

W raportowanym okresie Spółka nie zawierała transakcji z członkami zarządu ani z członkami rady nadzorczej Emitenta – innych niż wynikające ze stosunku pracy lub sprawowania funkcji zarządu i nadzoru we władzach Spółki.

W raportowanym okresie nie udzielano pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących Spółkę.

#### ***Pozostałe transakcje z kluczowym kierownictwem***

W raportowanym okresie Spółka nie była i nie planowała być stroną żadnej innej istotnej transakcji (oprócz transakcji wymienionych powyżej), z której członkowie kadry zarządzającej lub członkowie ich bliskiej rodziny mogliby odnieść bezpośrednią lub pośrednią korzyść.

**5.15. Informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej oraz które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań**

Zgodnie z wiedzą Zarządu Emitenta, w raportowanym okresie nie wystąpiły inne sytuacje i zdarzenia, poza ujawnionymi i opisanymi w niniejszym sprawozdaniu, które miałyby istotne znaczenie dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej Spółki oraz które byłyby istotne dla oceny możliwości realizacji bieżących oraz przyszłych zobowiązań Emitenta.

**5.16. Zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe**

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające wpływ na sytuację i wyniki finansowe zaprezentowane w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym oraz mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe przyszłych okresów sprawozdawczych, które należałoby odnotować.

**6. PODPISY OSÓB SPRZĄDZAJĄCYCH I ZATWIERDZAJĄCYCH SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Emitenta do publikacji w dniu 16 lutego 2026 roku.

---

**Marcin Woźniak**  
*Prezes Zarządu*

---

**Tymon Betlej**  
*Prokurent*