

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
UNIFIED FACTORY S.A.**

**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ I ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2025 ROKU**

## Spis treści

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>4</b>
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....</b>	<b>5</b>
<b>BILANS.....</b>	<b>6</b>
<b>ZESTAWIENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....</b>	<b>9</b>
<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.....</b>	<b>9</b>
<b>INFORMACJA DODATKOWA I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....</b>	<b>10</b>
<b>1. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>11</b>
1.1. Informacje o Jednostce .....	11
1.2. Kontynuacja działalności Jednostki.....	11
<b>2. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI .....</b>	<b>17</b>
2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	17
2.2. Format sprawozdania finansowego.....	17
2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego .....	17
2.4. Zasady ustalania wyniku finansowego.....	20
2.5. Zasady wyceny aktywów i pasywów .....	18
<b>3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH (SPRAWOZDAWCZYCH) .....</b>	<b>25</b>
<b>4. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE .....</b>	<b>26</b>
4.1. Przychody operacyjne z działalności podstawowej .....	26
4.2. Koszty operacyjne .....	26
4.5. Przychody finansowe .....	27
4.6. Koszty finansowe .....	27
<b>5. PODATEK DOCHODOWY .....</b>	<b>28</b>
<b>6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....</b>	<b>27</b>
<b>7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....</b>	<b>28</b>
<b>8. DYWIDENDA .....</b>	<b>28</b>
<b>9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....</b>	<b>28</b>
<b>10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....</b>	<b>28</b>
<b>11. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....</b>	<b>29</b>
<b>12. POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE .....</b>	<b>29</b>
<b>13. AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO.....</b>	<b>29</b>
<b>14. ZAPASY .....</b>	<b>29</b>
<b>15. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG .....</b>	<b>29</b>
<b>16. NALEŻNOŚCI PODATKOWE .....</b>	<b>30</b>
<b>17. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE .....</b>	<b>30</b>
<b>18. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....</b>	<b>30</b>
<b>19. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE .....</b>	<b>31</b>
<b>20. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY.....</b>	<b>31</b>
20.1. Kapitał podstawowy .....	31

20.2.	Wartość nominalna akcji .....	31
20.3.	Prawa akcjonariuszy .....	31
20.4.	Struktura akcjonariatu .....	31
20.5.	Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy .....	32
<b>21.</b>	<b>REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA .....</b>	<b>32</b>
<b>22.</b>	<b>REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO .....</b>	<b>32</b>
<b>23.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE .....</b>	<b>32</b>
23.1.	Zobowiązania finansowe długoterminowe .....	33
23.2.	Zobowiązania finansowe krótkoterminowe .....	34
<b>24.</b>	<b>KREDYTY I POŻYCZKI .....</b>	<b>34</b>
24.1.	Zobowiązania kredytowe .....	34
<b>25.</b>	<b>LEASING .....</b>	<b>34</b>
25.1.	Spółka jako leasingobiorca .....	34
25.2.	Spółka jako leasingodawca .....	34
<b>26.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG .....</b>	<b>34</b>
<b>27.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA PUBLICZNOPRAWNE .....</b>	<b>35</b>
<b>28.</b>	<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE .....</b>	<b>35</b>
<b>29.</b>	<b>AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....</b>	<b>35</b>
29.1.	Aktywa warunkowe .....	35
29.2.	Zobowiązania warunkowe .....	356
29.3.	Sprawy sądowe i postępowania administracyjne .....	36
<b>30.</b>	<b>INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH .....</b>	<b>37</b>
30.1.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi przez kluczowe kierownictwo .....	37
30.2.	Transakcje bezpośrednie z kluczowym kierownictwem .....	37
30.3.	Wynagrodzenie Zarządu i Członków Rady Nadzorczej .....	37
<b>31.</b>	<b>STRUKTURA ZATRUDNIENIA .....</b>	<b>37</b>
<b>32.</b>	<b>CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM .....</b>	<b>38</b>
<b>33.</b>	<b>INSTRUMENTY FINANSOWE I SZACOWANIE WARTOŚCI GODZIWEJ .....</b>	<b>38</b>
<b>34.</b>	<b>ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM .....</b>	<b>38</b>
<b>35.</b>	<b>INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA UPRAWNIONEGO DO BADANIA .....</b>	<b>39</b>
<b>36.</b>	<b>INFORMACJA CO DO SPOSOBU PODZIAŁU ZYSKU LUB POKRYCIA STRATY ZA ROK OBROTOWY .....</b>	<b>39</b>
<b>37.</b>	<b>ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM .....</b>	<b>39</b>
<b>38.</b>	<b>ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>39</b>

## WYBRANE DANE FINANSOWE

		PLN	EUR	PLN	EUR
<i>Dane wynikowe</i>		01.01.2025 31.12.2025	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2024 31.12.2024
1	Przychody z działalności podstawowej	496 288	117 146	430 616	101 880
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 638 221	- 150 648	- 1 208 732	- 285 975
3	Zysk (strata) brutto	- 1 235 002	- 291 515	- 1 495 441	- 353 808
4	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	317 805	75 016	1 600 721	378 716
5	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
6	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 2 452	- 579	- 1 300 000	- 307 569
7	Przepływy pieniężne netto razem	315 353	74 437	300 721	71 148
8	Zysk (strata) netto	- 1 235 002	- 291 515	- 1 495 441	- 353 808
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)	-0,14 zł	-0,03 €	-0,172 zł	-0,04 €

		PLN	EUR	PLN	EUR
<i>Pozycje aktywów i pasywów</i>		31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
11	Aktywa trwałe	-	-	-	-
12	Aktywa obrotowe	906 435	213 958	1 492 932	351 949
13	Zobowiązania długoterminowe	-	-	11 695 948	2 757 243
14	Zobowiązania krótkoterminowe	13 413 912	3 166 272	1 232 779	290 619
15	Zobowiązania razem	13 413 912	3 166 272	13 708 101	3 231 595
16	Kapitał własny	- 13 450 171	-3 174 831	- 12 215 169	-2 879 646
17	Kapitał podstawowy	7 834 720	1 849 338	7 834 720	1 846 984
18	Kapitały pozostałe	- 21 284 891	-5 024 169	- 20 049 889	-4 726 629
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)	-1,55 zł	-0,36 €	-1,40 zł	-0,33 €

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

Rok obrotowy	* Średni kurs w okresie	** Kurs na ostatni dzień okresu
2024	4,2419	4,2730
2025	4,2365	4,2267

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		01.01.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>496 288,49</b>	<b>430 615,96</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	496 288,49	430 615,96
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 333 396,53</b>	<b>1 191 896,10</b>
I.	Amortyzacja	5 568,29	-
II.	Zużycie materiałów i energii	68 676,18	56 378,92
III.	Usługi obce	805 555,60	687 824,41
IV.	Podatki i opłaty	13 682,00	22 351,00
V.	Wynagrodzenia	424 308,00	404 753,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	15 606,46	8 621,28
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	-	11 967,49
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>-837 108,04</b>	<b>-761 280,14</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjnej</b>	<b>564 411,12</b>	<b>19 068,56</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	564 411,12	19 068,56
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>365 524,48</b>	<b>466 520,08</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	350 595,12	450 419,00
III.	Inne koszty operacyjne	14 929,36	16 101,08
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-638 221,40</b>	<b>-1 208 731,66</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>76 802,07</b>	<b>111 339,29</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II.	Odsetki	6 454,31	-
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	51 903,89	111 339,29
V.	Inne przychody finansowe	18 443,87	-
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>673 582,42</b>	<b>398 048,52</b>
I.	Odsetki	451 358,16	398 048,52
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV.	Inne koszty finansowe	222 224,26	-
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-1 235 001,75</b>	<b>-1 495 440,89</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I - J - K)</b>	<b>-1 235 001,75</b>	<b>-1 495 440,89</b>

## BILANS

Bilans - Aktywa		31.12.2025	31.12.2024
<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 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>906 435,12</b>	<b>1 492 932,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	-	-
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>184 200,48</b>	<b>1 086 050,86</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	184 200,48	1 086 050,86
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	142 539,78	33 853,48
	- do 12 miesięcy	142 539,78	33 853,48
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznych	41 566,90	1 052 197,38
c)	inne	93,80	-
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>722 234,64</b>	<b>406 881,14</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	722 234,64	406 881,14
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	722 234,64	406 881,14
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	722 234,64	406 881,14
	- 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>906 435,12</b>	<b>1 492 932,00</b>

<b>Bilans - Pasywa</b>		<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>-13 450 170,91</b>	<b>-12 215 169,16</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 834 719,60	7 834 719,60
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	33 686 061,34	33 686 061,34
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	116 997,00	116 997,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-53 852 947,10	-52 357 506,21
VI.	Zysk (strata) netto	-1 235 001,75	-1 495 440,89
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>14 356 606,03</b>	<b>13 708 101,16</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>942 694,33</b>	<b>779 375,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	942 694,33	779 375,00
	- długoterminowa	-	779 375,00
	- krótkoterminowa	942 694,33	-
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>11 695 947,51</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażow	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	-	11 695 947,51
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>13 413 911,70</b>	<b>1 232 778,65</b>
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posia	-	-
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	13 413 911,70	1 232 778,65
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 347 305,67	1 200 000,00
c)	inne zobowiązania finansowe	-	120,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	45 343,42	19 103,05
	- do 12 miesięcy	45 343,42	19 103,05
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpie.spół. i zdr. oraz innych tyt. publicznoprawnyc	20 759,28	13 555,60
h)	z tytułu wynagrodzeń	-	-
i)	inne	503,33	-
4.	Fundusze specjalne	-	-
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>Pasywa razem</b>		<b>906 435,12</b>	<b>1 492 932,00</b>

## RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepłyów pieniężnych (metoda pośrednia)		01.01.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	- 1 235 001,75	- 1 495 440,89
<b>II.</b>	<b>Korekty razem:</b>	<b>1 552 807,09</b>	<b>3 096 161,58</b>
1.	Amortyzacja	5 568,29	-
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 2 097,31	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 451,84	-
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5.	Zmiana stanu rezerw	614 677,66	135 339,29
6.	Zmiana stanu zapasów	-	-
7.	Zmiana stanu należności	901 850,38	2 589 873,51
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	30 356,23	370 948,78
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>317 805,34</b>	<b>1 600 720,69</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 prawne	-	-
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 aktywów	-	-
2.	Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
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>	-	-

**cd. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

<b>Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)</b>		<b>01.01.2025</b>	<b>01.01.2024</b>
		<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	-	-
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. kapitałowyc	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	-
3.	Emisja dłużnych paierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe (w tym dotacje i subwencje)	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>2 451,84</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	2 451,84	-
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>-2 451,84</b>	<b>-1 300 000,00</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>315 353,50</b>	<b>300 720,69</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>315 353,50</b>	<b>300 720,69</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>406 881,14</b>	<b>106 160,45</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>722 234,64</b>	<b>406 881,14</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym		31.12.2025	31.12.2024
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>-12 215 169,16</b>	<b>-10 719 728,27</b>
	- zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-
	- korekty błędów podstawowych	-	-
<b>B.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>-12 215 169,16</b>	<b>-10 719 728,27</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>		
<b>1.</b>	<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>7 834 719,60</b>	<b>7 834 719,60</b>
a)	zwiększenie	-	-
b)	zmniejszenie	-	-
<b>2.</b>	<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>7 834 719,60</b>	<b>7 834 719,60</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>		
<b>1.</b>	<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>33 686 061,34</b>	<b>33 686 061,34</b>
a)	zwiększenie	-	-
b)	zmniejszenie	-	-
<b>2.</b>	<b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>33 686 061,34</b>	<b>33 686 061,34</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>		
<b>1.</b>	<b>Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>116 997,00</b>	<b>116 997,00</b>
a)	zwiększenie	-	-
b)	zmniejszenie	-	-
<b>2.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>116 997,00</b>	<b>116 997,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>		
<b>1.</b>	<b>Kapitał rezerwowy na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a)	zwiększenie	-	-
b)	zmniejszenie	-	-
<b>2.</b>	<b>Kapitał rezerwowy na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-52 357 506,21</b>	<b>-51 598 509,22</b>
a)	zwiększenie	-1 495 440,89	-758 996,99
b)	zmniejszenie	-	-
<b>2.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu po korektach</b>	<b>-53 852 947,10</b>	<b>-52 357 506,21</b>
<b>VI.</b>	<b>Wynik netto roku bieżącego</b>	<b>-1 235 001,75</b>	<b>-1 495 440,89</b>
<b>1.</b>	<b>Zysk netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2.</b>	<b>Strata netto</b>	<b>-1 235 001,75</b>	<b>-1 495 440,89</b>
<b>3.</b>	<b>Wynik z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-55 087 948,85</b>	<b>-53 852 947,10</b>
<b>C.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-13 450 170,91</b>	<b>-12 215 169,16</b>
<b>D.</b>	<b>Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>-13 450 170,91</b>	<b>-12 215 169,16</b>

## INFORMACJA DODATKOWA I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

#### 1.1. 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.

#### 1.2. Kontynuacja działalności i ocena Zarządu dotycząca zdolności Spółki do kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, jednak Zarząd wskazuje na występowanie istotnej niepewności, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności.

Spółka jest stroną układu zawartego w 2020 roku w ramach postępowania restrukturyzacyjnego. Układ przewidywał spłatę wierzytelności w rocznych ratach płatnych w latach 2021–2029 oraz realizację pozostałych działań restrukturyzacyjnych, w tym konwersję części wierzytelności na akcje. Do dnia otwarcia postępowania o zmianę układu Spółka zrealizowała cztery pierwsze raty układowe w łącznej kwocie 1.600.000 zł.

W 2025 roku wystąpiły okoliczności wskazujące, że Spółka nie jest w stanie wykonywać układu na warunkach pierwotnie zatwierdzonych. Kolejna rata układowa, przypadająca do zapłaty na dzień 30 listopada 2025 roku, wynosiła 1.200.000 zł. Spółka nie posiadała środków wystarczających na jej

zapłatę, a wykonanie tej płatności mogłoby doprowadzić do utraty płynności oraz konieczności złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości.

W związku z powyższym Nadzorca wykonania układu złożył wnioski o otwarcie postępowania w sprawie zmiany układu. Postanowieniem z dnia 20 października 2025 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy, otworzył postępowanie o zmianę układu wobec Spółki. Oznacza to, że dalsze wykonywanie pierwotnych warunków układu zostało zastąpione procedurą zmierzającą do przyjęcia nowych propozycji układowych.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nowe propozycje układowe nie zostały jeszcze prawomocnie zatwierdzone. Zgodnie z informacjami przekazanymi Zarządowi oraz Nadzorczy Sądowemu, proponowana zmiana układu ma obejmować w szczególności zmianę harmonogramu i sposobu spłaty wierzycieli, częściowe zaspokojenie wierzycieli ze środków możliwych do uzyskania z tytułu potencjalnego zwrotu VAT, konwersję części wierzytelności na akcje Spółki oraz umorzenie pozostałej części wierzytelności.

Zarząd wskazuje również, że prowadzone są rozmowy z potencjalnym inwestorem, którego zaangażowanie kapitałowe w Spółkę jest uzależnione od przyjęcia i prawomocnego zatwierdzenia zmienionego układu z wierzycielami. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie została jednak zawarta ostateczna umowa inwestycyjna, a realizacja inwestycji pozostaje zależna od spełnienia warunków wskazanych przez inwestora.

Dodatkowo Zarząd wskazuje, że na dzień bilansowy kapitały własne Spółki są ujemne. W związku z powyższym, zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, w szczególności art. 397, dalsze istnienie Spółki wymaga podjęcia stosownej uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w przedmiocie kontynuowania działalności. Kontynuacja działalności Spółki jest zatem uzależniona również od decyzji akcjonariuszy w tym zakresie.

W ocenie Zarządu kontynuacja działalności Spółki zależy przede wszystkim od skutecznego przeprowadzenia postępowania w sprawie zmiany układu, przyjęcia nowych propozycji przez wierzycieli, prawomocnego zatwierdzenia zmienionego układu przez sąd, pozyskania finansowania lub inwestora oraz utrzymania zdolności Spółki do regulowania bieżących zobowiązań.

W przypadku nieprzyjęcia lub niezatwierdzenia zmienionego układu istnieje ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie wykonać zobowiązań wynikających z pierwotnego układu. Może to skutkować powstaniem obowiązku spłaty zobowiązań w wyższej wysokości, w tym cofnięciem skutków redukcji wierzytelności dokonanej w ramach układu oraz naliczeniem odsetek, a także ryzykiem utraty płynności i koniecznością podjęcia działań przewidzianych przepisami prawa restrukturyzacyjnego lub upadłościowego.

Mając na uwadze powyższe okoliczności, Zarząd identyfikuje istotną niepewność dotyczącą zdolności Spółki do kontynuowania działalności. Pomimo tej niepewności sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności, ponieważ Zarząd zakłada, że działania restrukturyzacyjne, w szczególności zmiana układu oraz pozyskanie inwestora, umożliwią Spółce dalsze funkcjonowanie.

### **1.3. Opis istotnych zdarzeń w działalności Emitenta prowadzonej w roku obrotowym**

#### **Wniosek Nadzorczy Sądowego o zmianę warunków układu z Wierzycielami**

Do najważniejszych zdarzeń w działalności Spółki roku obrotowego należy zaliczyć złożenie wniosku przez Nadzorcę o otwarcie postępowania w sprawie zmiany układu zawartego z Wierzycielami dotyczącego spłaty zobowiązania z tytułu wyemitowanych w latach poprzednich obligacji.

W dniu 1 sierpnia 2025 r. Nadzorca Sądowy złożył wniosek do Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy, XVIII Wydział Gospodarczy o otwarcie postępowania w sprawie zmiany układu częściowego.

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, braki kadrowe oraz kryzys wizerunkowy ograniczał potencjał wzrostu i utrudniał zawieranie nowych kontraktów.

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.

Według Nadzorca Sądowego - Spółka nie jest w stanie wykonywać układu w formie przyjętej i zatwierdzonej w maju 2020 roku. Na dzień złożenia wniosku zdaniem Nadzorca Spółka nie posiadała środków wystarczających na zapłatę kolejnej raty układowej, przypadającej na dzień 30 listopada 2025 roku i wynoszącej wartość nie mniejszą niż 1.200.000 złotych. Zapłata przedmiotowej raty w oparciu o przyszłe przychody Spółki prawdopodobnie doprowadziłaby do trwałej utraty wypłacalności przez Spółkę i konieczności złożenia wniosku o upadłość.

Zmiana propozycji układowych Nadzorca sądowego 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 przez Sąd**

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 warunków układu**

W ocenie Zarządu Emitenta, zmiana warunków układu, wpłynęłaby korzystnie na zdolność Spółki do kontynuowania działalności Spółki, która w dalszym ciągu zachowuje potencjał rozwojowy. Zmiana układu umożliwiłaby Spółce bieżące finansowania działalności operacyjnej, zapewniłaby środki niezbędne na dostosowanie posiadanego systemu informatycznego do wymagań zmieniającego się rynku.

W przypadku zmiany warunków układu, plan Zarządu zakłada wzrost przychodów ze sprzedaży oraz poprawę sytuacji płynnościowej Spółki, która umożliwi jej pozyskiwanie nowych projektów wdrożeniowych, dzięki:

- rosnącemu zainteresowaniu rynku systemami informatycznymi i 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;

- wieloletniemu doświadczeniu we wdrażaniu tego typu rozwiązań, odpowiednich kwalifikacji w budowie i konfiguracji systemu u klientów, a także doświadczeniu 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.

### **Założenia, na podstawie których, w ocenie Zarządu, Spółka zachowuje potencjał niezależnie od ryzyka związanego z kontynuowaniem działalności**

#### **Nowe kontakty handlowe w oparciu o doświadczenie i innowacyjność produktów**

Spółka od wielu lat obecna jest na rynku w zakresie automatyzacji procesów przedsiębiorstw, dla których obsługa klienta w modelu „omnichannel“ (przy użyciu cyfrowych kanałów kontaktu tj. webchat, facebook, Messenger, email) to podstawa i dzięki takim trendom rynkowym możliwy jest rozwój sprzedaży przy wykorzystaniu platformy Customer Service Automation.

#### **Międzynarodowy charakter dostarczanych aplikacji i możliwość sprzedaży na wielu rynkach**

System klasy CSA (Customer Service Automation) oferowany przez Spółkę, którego głównym zadaniem jest wspierania firm w procesach obsługi klienta nie posiada ograniczeń geograficznych wynikających z lokalnych przepisów, jak np. ERP czy system HR. Szansą dla Spółki jest architektura systemu pozwalająca na budowanie interfejsów w dowolnym języku, rozwiązania integracyjne, umożliwiające wymianę danych z innymi systemami oraz modelowanie procesów obsługi klienta i sprzedaży odpowiadających lokalnym wymaganiom. Po odpowiednim przeszkoleniu lokalni partnerzy czy integratorzy, jak na przykład na Filipinach będą w stanie ponownie samodzielnie oferować i konfigurować system Spółki.

#### **Doświadczony zespół programistów i inżynierów wdrożeń**

Kluczowym elementem powodzenia na rynku IT, w tym także produkcji oprogramowania są ludzie posiadający umiejętności, wiedzę, doświadczenie oraz będący związani z projektem, kilku z nich także jako akcjonariusze. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka ciągle posiada takie zasoby chociaż w bardzo ograniczonym zakresie.

#### **Doświadczenie w budowaniu aplikacji do komunikacji, contact center i zarządzania procesami**

Do tworzenia tak zaawansowanych narzędzi, jakie powstają w Spółce potrzebne jest wieloletnie doświadczenie w zakresie IT, ale także w budowie i konfiguracji podobnych rozwiązań, dostarczenie oprogramowania to jedno a sprawne jego uruchomienie i serwisowanie to drugie i w tym zakresie zespół inżynierów świadczący swoje usługi dla Spółki posiada odpowiednie kwalifikacje. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka ciągle posiada takie zasoby.

#### **Oferta produktowa wyprzedzająca konkurencję**

Opracowania rozwiązań przez Spółkę, nie tylko odpowiadają dzisiejszym potrzebom, ale także umożliwiają przyszły rozwój. Konkurencyjne produkty, które powstawały wiele lat wcześniej posiadają dług technologiczny, którego nie ma Unified Factory. Efektem tego jest okoliczność, że konkurencyjne produkty nie są tak dobrze dopasowane do obecnych wymagań rynkowych i muszą teraz nadrabiać stracony czas, a to oznacza nowe duże inwestycje.

Mimo niewątpliwego biznesowego potencjału Spółki i szans na kontynuację działalności, Zarząd Spółki jest świadomy ryzyk i zagrożeń związanych z bieżącą działalnością, związanych w głównej mierze z trudną sytuacją

płynnościową Spółki, zagrożeniem utrzymania kapitałów własnych na bezpiecznym poziomie oraz kryzysem wizerunkowym, który potencjalnie utrudnia zawieranie nowych kontraktów.

Ponadto, po dniu bilansowym nie wystąpiły inne 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.

### **Opis ryzyk związanych bezpośrednio z działalnością Spółki**

Poza najistotniejszym ryzykiem związanym z niezrealizowaniem układu z obligatariuszami opisanym w pkt 1.2. **Kontynuacja działalności** niniejszego sprawozdania Spółka identyfikuje również następujące ryzyka:

#### **Ryzyko związane z kryzysem wizerunku Spółki**

Produkty i usługi oferowane przez Spółkę kierowane są przede wszystkim do podmiotów nastawionych na długofalową współpracę. Klient wybierający podmiot wspierający proces sprzedaży (oferujący produkty i usługi jak Spółka) ze względu na dostęp do określonych danych oraz ze względu na długofalową współpracę musi okazywać zaufanie do tego podmiotu. Spółka jako podmiot obciążony procesem restrukturyzacji a następnie realizujący układ z wierzycielami, do chwili obecnej boryka się z trudnościami w nawiązaniu długofalowej współpracy z nowymi klientami.

#### **Ryzyko związane z brakiem pozyskania inwestora dla Spółki**

Zgodnie z upoważnieniem udzielonym przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zawartym w uchwale dotyczącej przystąpienia do przeglądu opcji strategicznych oraz wyrażenia zgody na rozpoczęcia procesu poszukiwania inwestora strategicznego dla Spółki, Zarząd podjął stosowne czynności w tym zakresie. Inwestor poprzez wejście kapitałowe do akcjonariatu miałaby m.in. wzmocnić jej bieżącą płynność oraz zapewnić Spółce dodatkowe środki finansowe na inwestycję w rozwój funkcjonalności systemu oraz działania marketingowe, zwłaszcza na rynkach zagranicznych.

W efekcie podjętych działań Zarząd prowadzi rozmowy z podmiotami potencjalnie zainteresowanymi transakcją kapitałową. Zarząd zwraca uwagę, iż mimo podjętych starań i konkretnych, wielowymiarowych działań, nie może zagwarantować czy inwestor w ogóle zostanie pozyskany i ewentualnie w jakim czasie może to nastąpić. Spółka posiada wprawdzie prawa autorskie do oprogramowania o wysokim stopniu zaawansowania technologicznego z wykorzystaniem sztucznej inteligencji jednakże jej sytuacja formalno-prawna jest skomplikowana co utrudnia negocjacje. Dodatkowo Spółka jest obciążona wieloletnimi zobowiązaniami wynikającymi z warunków Układu. Generuje to dodatkowe ryzyka dla potencjalnego inwestora. Stąd Zarząd ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka związanego z brakiem pozyskania inwestora dla Spółki jako wysoce prawdopodobne.

#### **Ryzyko związane z koniecznością ponoszenia przez Spółkę nakładów inwestycyjnych**

Intensywny rozwój branży innowacyjnych technologii, dla utrzymywania oraz powiększania poziomu sprzedaży wymaga ponoszenia znaczących inwestycji. Jest to związane z charakterystyką branży, dla której właściwe są szybkie zmiany technologiczne oraz ostra walka konkurencyjna. Te zjawiska niosą ze sobą ryzyko konieczności ponoszenia znaczących nakładów inwestycyjnych w stosunkowo krótkim czasie. Istnieje ryzyko, że poziom zaawansowania systemu Customer Service Automation okaże się niewystarczający lub nie będzie przynosił oczekiwanych przez klientów Spółki korzyści, co mogłoby w konsekwencji ograniczać zdolność Spółki w zakresie realizacji bieżących zleceń oraz przygotowywania korzystnych ofert dla przyszłych klientów. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, Zarząd Spółki ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia takiego ryzyka jako wysokie.

#### **Ryzyko związane z możliwością utraty kluczowych pracowników**

Na działalność Spółki znaczący wpływ wywiera zaangażowanie kierownictwa oraz kluczowych pracowników, zwłaszcza tych zaangażowanych w rozwój platformy Customer Service Automation. Wiedza i doświadczenie pracowników wyższego szczebla miały pozytywny wpływ na dynamiczny wzrost skali prowadzonej działalności w poprzednich latach, a obecnie ma decydujący wpływ na poziom zrealizowanych prognoz w kolejnych latach obrotowych. Uzależnienie od osób zajmujących kluczowe stanowiska, zwłaszcza związanych z rozwojem technologii lub ich utrata mogłoby w krótkim okresie spowodować pogorszenia jakości i terminowości świadczonych usług. W przypadku utrzymania się takiego stanu w średnim lub dłuższym okresie będzie to miało istotny negatywny wpływ na sytuację ekonomiczną i osiągnięte wyniki finansowe Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, Zarząd Spółki ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia takiego ryzyka jako wysokie.

### ***Ryzyko związane z konkurencją na rynku***

Istotną konkurencją rynkową Spółki są firmy oferujące technologie i usługi w zakresie wsparcia sprzedaży, obsługi klienta, komunikacji masowej, automatyzacji oraz rozwiązań bazujących na sztucznej inteligencji. Dla zapewnienia ochrony przed niekorzystnymi skutkami działania otoczenia konkurencyjnego, Spółka planuje rozwijanie działalności związanej głównie z innowacyjną technologią opartą na sztucznej inteligencji, a w szczególności algorytmów pamięci asocjacyjnej, automatyzacją procesów biznesowych oraz nowych narzędzi służących do zintegrowanej komunikacji z klientem m.in. poprzez rozwijanie i wdrażanie kolejnych modułów platformy CSA – Customer Service Automation, dostępnych także dla małych i średnich przedsiębiorstw za pośrednictwem modelu SaaS oraz poszerzenia portfela obsługiwanych klientów zagranicznych. Plany ten są jednak uzależnione od pozyskania inwestora strategicznego dla Spółki. Zwiększenie konkurencji ze strony obecnych konkurentów rynkowych lub też wejście na rynek nowych podmiotów może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację ekonomiczną i osiągnięte wyniki finansowe Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, Zarząd Spółki ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia takiego ryzyka jako bardzo wysokie.

### ***Ryzyko związane z niezrealizowaniem zawartych kontraktów***

Działalność Spółki polega w dużej mierze na realizacji projektów o wysokim stopniu złożoności. W przypadku niezrealizowania zawartego kontraktu, w szczególności o znaczącej dla Spółki wartości, istnieje ryzyko wypowiedzenia przez kontrahenta zawartej umowy, złożenia reklamacji lub też wystąpienia z roszczeniami finansowymi w stosunku do Spółki. Wystąpienie powyższych zdarzeń może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację ekonomiczną i osiągnięte wyniki finansowe Spółki. Spółka stara się ograniczać takie ryzyko poprzez współpracę z developerami o wysokim poziomie kompetencji oraz wieloletnim doświadczeniu w realizacji podobnych procesów. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, Zarząd Spółki ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia takiego ryzyka jako wysokie.

### ***Ryzyko związane z bezpieczeństwem internetowym oraz ochroną danych osobowych***

Działalność Spółki opiera się na wykorzystaniu infrastruktury informatycznej, a tym samym wiąże się z zagrożeniami typowymi dla sieci informatycznych, czyli ryzykiem włamania do systemu, paraliżu sieci lub kradzieży danych o udostępnianych usługach lub danych osobowych podlegających rygorowi Ustawy o ochronie danych osobowych. Niebezpieczeństwo włamania, kradzieży danych teleinformatycznych lub paraliżu systemu wiąże się z zagrożeniem dla możliwości świadczenia usług przez Spółkę. Z kolei kradzież lub udostępnienie danych niezgodnie z Ustawą o ochronie danych osobowych może skutkować karami przewidzianymi tą ustawą lub roszczeniami osób poszkodowanych. Spółka stosuje wszelkie dostępne systemy ochrony przed włamaniami do jego systemu. W Spółce funkcjonują stosowne instrukcje dotyczące sposobu zarządzania systemem informatycznym służącym do przetwarzania danych osobowych oraz postępowania w sytuacji naruszenia danych osobowych. Treść powyższych instrukcji jest w pełni zgodna z zapisami Ustawy o ochronie danych osobowych. Spółka posiada ponadto niezbędne zabezpieczenia systemu informatycznego na wysokim poziomie. Urządzenia i systemy informatyczne służące do przetwarzania danych osobowych zabezpieczone są przed utratą tych danych spowodowaną awarią zasilania lub zakłóceniami w sieci zasilającej. System informatyczny przetwarzający dane osobowe wyposażony jest w mechanizmy uwierzytelniania użytkownika oraz kontroli dostępu do tych danych. Odpowiedzialność za całość bezpieczeństwa danych osobowych spoczywa na pracowniku Spółki odpowiedzialnym za administrowanie bezpieczeństwem informacji Emitenta. W 2016 roku Emitent wdrożył System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji zgodny z normą ISO 27001, który stanowi zbiór wymagań umożliwiający ustanawianie, wdrożenie, monitorowanie, przegląd, utrzymanie i doskonalenie polityki bezpieczeństwa w organizacji. Pomimo stosowania powyższych zabezpieczeń istnieje ryzyko, iż w przypadku włamania, kradzieży danych lub udostępnienia danych osobowych niezgodnie z Ustawą o ochronie danych osobowych może istotnie negatywnie wpłynąć na sytuację ekonomiczną i osiągnięte wyniki finansowe Spółki. Zarząd Spółki ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia takiego ryzyka jako możliwe.

### ***Ryzyko utraty kluczowych kontraktów***

Struktura przychodów w przypadku mniejszych klientów jest zdywersyfikowana, ale z uwagi na ich ilość w przypadku utraty jednego lub kilku klientów, przychody Spółki mogą ulec istotnemu obniżeniu. Wyjątkiem jest realizowane obecnie wdrożenie dla Netia S.A., który to kontrakt Zarząd identyfikuje jako znaczący z punktu widzenia przyszłych przychodów dla Spółki, którego wartość finansowa i pozyskane dzięki niemu środki finansowe mogą mieć wpływ na wynik kolejnych lat obrotowych. Nie można wykluczyć sytuacji, w której Spółki utraci w krótkim czasie kilku kluczowych klientów, co może istotnie negatywnie wpłynąć na sytuację ekonomiczną i osiągnięte wyniki finansowe Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, Zarząd Spółki ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia takiego ryzyka jako wysokie.

**Ryzyko nałożenia na Spółkę kar administracyjnych i innych sankcji związane z niewykonywaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie, Ustawy o Obrocie lub Rozporządzenia o Prospekcie**

Na podstawie regulacji obowiązujących na rynku papierów wartościowych, w sytuacji gdy Spółka nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki wynikające z obowiązujących przepisów i regulacji, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych Spółki z obrotu na rynku regulowanym albo nałożyć karę pieniężną, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Naruszenie przez Spółkę, osoby zajmujące w nim kierownicze stanowiska lub działające jako członek jego organu wyżej wskazanych regulacji może w rezultacie negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki Spółki, a w konsekwencji na wartość rynkową akcji.

Ponadto w polskim porządku prawnym od dnia 3 lipca 2016 r. stosuje się, co do zasady, bezpośrednio Rozporządzenie MAR. Zgodnie z tym aktem, jeżeli osoba prawna dopuszcza się określonych naruszeń prawa rynku kapitałowego (jak manipulacja lub usiłowanie manipulacji na rynku oraz wykorzystywanie i bezprawne ujawnianie informacji poufnych) organy państwowe mogą nałożyć na nią administracyjne sankcje pieniężne. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, Zarząd Spółki ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia takiego ryzyka jako możliwe.

## **2. STOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI**

### **2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

### **2.2. Format sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe Unified Factory SA obejmuje rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024.

Sprawozdanie finansowe składa się z:

- rachunku zysków i strat
- bilansu
- rachunku przepływów pieniężnych,
- zestawienia zmian w kapitale własnym,
- informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego wraz z innymi informacjami objaśniającymi.

### **2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego / Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej**

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest polski złoty (zł/PLN), a wszystkie dane zaprezentowane zostały w złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych przeliczane są na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej przeliczane są po kursie z dnia wyceny do wartości godziwej.

Kursy PLN/EUR przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej i wynikowej oraz przepływów pieniężnych:

#### **Kurs walutowy przyjęty do wyceny bilansowej**

Kurs obowiązujący na dzień	31.12.2025	31.12.2024
1 EUR / 1 PLN	4,2267	4,2730

**Kurs walutowy przyjęty do wyceny rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych**

Kurs średnioroczny	2025 rok	2024 rok
1 EUR / 1 PLN	4,2365	4,2419

## 2.4. Zasady ustalania wyniku finansowego

**Wynik finansowy** Jednostki za okres sprawozdawczy obejmuje wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami dotyczące roku obrotowego,

niezależnie od terminu ich zapłaty, zgodnie z zasadą memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz zasady ostrożności.

Na wynik finansowy składają się:

- wynik ze sprzedaży
- wynik z pozostałej działalności operacyjnej
- wynik z działalności operacyjnej
- wynik brutto
- wynik z działalności finansowej
- podatek dochodowy
- wynik netto

Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

### Przychody

Przychodem ze sprzedaży towarów i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

### Koszty

Jednostka ewidencjonuje koszty w układzie rodzajowym.

Koszty, które bezpośrednio można przyporządkować osiągniętym przychodom Jednostki, wpływają na wynik finansowy okresu w którym te przychody wystąpiły.

Koszty sprzedanych wyrobów i usług są to koszty wytworzenia produktów i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

Wartość sprzedanych towarów i usług jest to wartość sprzedanych towarów i usług w cenie zakupu i poniesionych kosztów własnych, współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Koszty, które tylko w sposób pośredni przyporządkować można przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez Jednostkę, wpływają na wynik w części, w której dotyczą zapewniając ich współmierność do przychodów.

### Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody, związane pośrednio z bieżącą podstawową działalnością operacyjną, w tym zyski i straty z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych, wpływy z dodatków i subwencji, należności odpisane jako przedawnione, umorzone, nieściągalne, skutki aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, rezerwy na przyszłe ryzyko, zapłacone kary, grzywny i odszkodowania oraz zyski i straty powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń niezwiązanych z ogólnym ryzykiem działalności gospodarczej.

### Przychody finansowe

Przychody finansowe to należne przychody z operacji finansowych:

- z tytułu dywidend i udziału w zyskach
- z tytułu odsetek
- zyski z rozchodu aktywów finansowych
- z aktualizacji wartości aktywów finansowych
- dodatnich różnic kursowych

### **Koszty finansowe**

Koszty finansowe to poniesione koszty operacji finansowych:

- z tytułu odsetek
- straty z rozchodu aktywów finansowych
- straty z aktualizacji aktywów finansowych
- straty z aktualizacji wartości inwestycji
- ujemne różnice kursowe

### **Podatek dochodowy bieżący**

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

### **Podatek dochodowy odroczony**

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

**Rezerwa na podatek odroczony** ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

**Aktywa z tytułu podatku odroczonego** ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych 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, aktywa i straty – z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych, oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku 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 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. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony są wyceniane z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki i przepisy podatkowe obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Jednostka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

#### **Podatek od towarów i usług**

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie podlega odliczeniu, wówczas jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej, oraz należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

## **2.5. Zasady wyceny aktywów i pasywów**

### **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają warunki rozpoznania dla kosztów prac badawczych i rozwojowych) początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, za wyjątkiem aktywowanych nakładów na prace rozwojowe, nie są aktywowane i ujmowane są w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Jednostka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania amortyzowane są przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości.

Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania weryfikowane są nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów ujmowane są poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane poddawane są corocznie weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów.

<b>Rodzaj aktywa</b>	<b>Stawka amortyzacji:</b>
Oprogramowanie komputerowe	od 10% do 50%
Bazy danych	od 20% do 50%

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu wyceniane są według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich usunięcia z bilansu.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdolnego do używania. Po ujęciu początkowym, rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

<b>Rodzaj aktywów</b>	<b>Okres amortyzacji</b>
Maszyny i urządzenia techniczne	od 4 do 10 lat
Urządzenia biurowe	do 5 lat
Środki transportu	od 3 do 5 lat
Komputery	od 3 do 5 lat

Określona pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i wykazywane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się raz do roku i w razie konieczności koryguje z efektem od początku następnego roku obrotowego.

### **Leasing**

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na jednostkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, ujmowane są w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat, chyba, że spełnione są wymogi kapitalizacji.

Środki trwałe i wartości niematerialne użytkowane na mocy umów leasingu finansowego amortyzowane są przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjny lub finansowy oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej poszczególnych transakcji.

### **Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych**

#### ***Odpisy aktualizujące wartość należności oraz zapasów***

Na dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składników należności oraz zapasów. Jeżeli wartość możliwa do odzyskania składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej, dokonuje się odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych.

Jednostka ocenia się, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości aktywa, Emitent dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalną składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio środka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości aktywa i wówczas dokonuje się odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu

utruty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

Na każdy dzień bilansowy ocenia się, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Emitent szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia) gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat.

Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

### **Aktywa i zobowiązania finansowe**

Aktywa finansowe obejmują:

- aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe obejmują następujące kategorie:

- zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Klasyfikacja aktywów finansowych w momencie początkowego ujęcia jest ustalana w oparciu o przepływy pieniężne wynikające z umowy oraz model biznesowy Spółki w zakresie zarządzania nimi. Spółka w momencie początkowego ujęcia wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne.

Aktywa finansowe – z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług – i zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są według wartości godziwej, którą w przypadku aktywów lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy – powiększa się lub pomniejsza o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych. Należności z tytułu dostaw i usług, które nie mają istotnego komponentu finansowania – początkowo ujmowane są w cenie transakcyjnej.

### **Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie**

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są jednocześnie oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy;
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Spółka klasyfikuje jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie: obligacje, należności handlowe i pozostałe oraz środki pieniężne.

Spółka dokonuje odpisów utraty wartości w związku z oceną oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwane straty kredytowe obliczane są jako różnica pomiędzy przepływami pieniężnymi jakie Spółka powinna otrzymać zgodnie z umową, a przepływami jakie spodziewa się otrzymać po zdyskontowaniu z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej

### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy chyba, że jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z warunkami opisanymi powyżej.

Spółka klasyfikuje jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy instrumenty kapitałowe notowane i należności z tytułu transakcji zabezpieczających.

### **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu w Spółce obejmują zaciągnięte kredyty, zobowiązania handlowe, zobowiązania wobec dostawców środków trwałych i są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycjach zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego i zobowiązania handlowe oraz pozostałe.

Zobowiązania te są początkowo ujmowane w wartości godziwej, a następnie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Spółka posiada zobowiązania z tytułu dostaw i usług, dla których efekt naliczania odsetek jest nieznaczący, w związku z tym są one wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty.

Zobowiązania finansowe, w tym w szczególności instrumenty pochodne, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

### **Utrata wartości aktywów finansowych**

Na dzień bilansowy ocenia się, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych, które mogą mieć negatywny wpływ na wysokość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów. Do istotnych obiektywnych przesłanek zalicza się: wystąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, poważne problemy finansowe dłużnika, istotne przeterminowanie płatności.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową a wartością bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wartość księgową poszczególnych aktywów finansowych o jednostkowo istotnej wartości poddawana jest ocenie na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę wartości.

Pozostałe aktywa finansowe oceniane są pod kątem utraty wartości zbiorczo, pogrupowane według podobnego poziomu ryzyka kredytowego. Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane, jeżeli późniejszy wzrost wartości odzyskiwalnej może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po dniu ujęcia straty z tytułu utraty wartości.

### **Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia**

Instrumenty pochodne służące zabezpieczeniu przed ryzykiem związanym ze zmianą kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe wyceniane są do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna. Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

Jednostka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

### **Zapasy**

Zapasy obejmują towary, produkty, materiały oraz zaliczki wpłacone na poczet dostaw towarów i usług. Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

### **Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, pomniejszonych o odpisy na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności wpłacone kaucje, rozrachunki z pracownikami oraz zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

**Należności podatkowe** i inne należności budżetowo-prawne prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

**Oszacowanie odpisów na należności wątpliwe** następuje na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągальności należności z uwzględnieniem struktur wiekowych sald należności, a także informacji dotyczących sytuacji finansowej dłużników. Celem analizy jest ocena stopnia prawdopodobieństwa uzyskania zapłaty.

Odpisy dokonywane są w szczególności w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu,
- przeterminowanych ponad 180 dni – 50% wartości należności,
- przeterminowanych ponad rok – 100% wartości należności.

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 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.

#### **Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

#### **Kredyty bankowe i pożyczki**

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe i zobowiązania z tytułu umów pożyczki ujmowane są według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty transakcyjne, a po początkowym ujęciu wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Jeżeli różnice pomiędzy wartością zobowiązania według zamortyzowanego kosztu a wartością godziwą są niewielkie, kredyty i pożyczki ujmuje się w wartości godziwej.

#### **Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw, usług i podatków oraz pozostałe zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny wartość zobowiązań jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie zobowiązania w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu, zobowiązania z tytułu opłat faktoringowych oraz wycenę transakcji terminowych, jak również zobowiązania z tytułu odsetek od obligacji.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, zaliczek na podatek dochodowy od wypłat wynagrodzeń, zobowiązania wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu składek od wynagrodzeń oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów lub usług. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

#### **Rezerwy**

**Rezerwy na wydatki przyszłych okresów** (bierne rozliczenia kosztów) tworzy się w razie potrzeby, zgodnie z planowanymi kosztami związanymi z realizowanymi przez spółkę przychodami.

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Jeżeli Jednostka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

#### **Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe**

Odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Naliczone zobowiązania powinny odpowiadać zdyskontowanymi przyszłymi zobowiązaniami z tego tytułu na dzień bilansowy. Zyski i straty z obliczeń dokonywanych metodami aktuarialnymi rozpoznawane są w zysku lub stracie.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe nie są szacowane przez Spółkę ze względu stan zatrudnienia w Spółce w trakcie roku oraz na dzień bilansowy.

Na koniec roku obrotowego Jednostka tworzy lub uaktualnia rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów.

#### **Wyznaczenie progu istotności**

Ustala się, że dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku spółki jako kwoty istotne traktuje się kwoty, które przekraczają 0,005 % sumy bilansowej wynikającej ze sprawozdania finansowego za poprzedni okres sprawozdawczy.

### **3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH (SPRAWOZDAWCZYCH)**

Spółka prowadzi działalność operacyjną w jednorodnym segmencie automatyzacji procesów obsługi klienta („Customer Service Automation”).

#### **Segment CUSTOMER SERVICE AUTOMATION**

Przychody w tym segmencie uzyskiwane są dzięki zastosowaniu Platformy CSA – autorskiego narzędzia informatycznego wytworzonego wewnątrz Spółki. Narzędzie to, wykorzystujące i wspierane przez sztuczną inteligencję to wielokanałowy system Contact Center dla działów sprzedaży i obsługi klienta umożliwiający: zarządzanie agentami, kampaniami, wynagrodzeniami oraz procesami tzw. Omnichannel.

Usługi oferowane w segmencie Customer Service Automation umożliwiają Klientom Spółki:

- połączenie wielu kanałów komunikacji w obsłudze klienta w jednym systemie,
- efektywnie wspierają działania sprzedażowe,
- dostarczają rozwiązania zwiększające efektywność projektów i produktywność pracowników,
- poprawiają jakość i szybkość komunikacji klientów.

#### 4. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Przychody ujmowane są, kiedy prawdopodobne jest, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją, oraz wartość przychodów można wycenić w sposób wiarygodny.

Przychody ze świadczenia usług, które można wiarygodnie oszacować oraz określić poziom realizacji usług, ujmowane są na podstawie stopnia zaawansowania szacowanego według zaawansowania kosztowego. W przypadku, kiedy przychodu nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmują się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte.

Koszty związane z umową ujmują się jako koszty okresu, w którym zostały poniesione. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nimi przychody, przewidywaną stratę ujmują się niezwłocznie jako koszt.

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów, ujmowane są w sytuacji, kiedy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy, a kwotę przychodów i kosztów można wycenić wiarygodnie oraz ściągalskość należności jest prawdopodobna.

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody wycenia się według wartości zdyskontowanej, w przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny - za taki uważa się okres uzyskania zapłaty dłuższy niż 360 dni. Przychody są ujmowane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy).

Koszty wytworzenia, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom, wpływają na wynik finansowy Grupy za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły. Koszty wytworzenia, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez Grupę, wpływają na wynik finansowy w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych.

##### 4.1. Przychody operacyjne z działalności podstawowej

	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024
<i>Przychody z działalności podstawowej</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	496.288,49	430.615,96
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
<b>Razem</b>	<b>496.288,49</b>	<b>430.615,96</b>
w tym:		
Przychody ze sprzedaży krajowej	467.030,00	400.849,00
Przychody ze sprzedaży zagranicznej	29.258,49	29.766,96

##### 4.2. Koszty operacyjne

	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024
<i>Koszty operacyjne według rodzajów</i>		
Amortyzacja	5.568,29	-
Zużycie materiałów	68.676,18	56.378,92
Usługi obce	805.555,60	687.824,41
Podatki i opłaty	13.682,00	22.351,00
Wynagrodzenia	424.308,00	404.753,00
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15606,46	8.621,28
Pozostałe koszty rodzajowe działalności operacyjnej	-	11.967,49
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>Razem</b>	<b>1.333.396,53</b>	<b>1.191.896,10</b>

#### 4.3. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>		
Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Otrzymane dotacje	-	-
Inne pozostałe przychody operacyjne	564.411,12	19.068,56
<b>Razem</b>	<b>564.411,12</b>	<b>19.068,56</b>

Największy składnik 564,4 tys. zł pozostałych kosztów stanowi wartość 450,4 tys. zł dotycząca aktualizacji wartości aktywów niefinansowych – odwrócenie odpisu dokonanego w latach poprzednich. Pozostała wartość 113,9 tys. zł dotyczy przychodów z tytułu odpisów zobowiązań i rezerw utworzonych w latach ubiegłych oraz pozostałych przychodów nie związanych z podstawową działalnością.

#### 4.4. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>		
Koszt sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	350.595,12	450.419,00
Inne pozostałe koszty operacyjne	14.929,36	16.101,08
<b>Razem</b>	<b>365.524,48</b>	<b>466.520,08</b>

Główną pozycję pozostałych kosztów operacyjnych stanowi aktualizacja wartości aktywów niefinansowych rozliczonych w latach poprzednich odpowiednio 350,9 tys. w 2025 roku oraz 450,4 tys. zł w roku 2024.

#### 4.5. Przychody finansowe

	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024
<i>Przychody finansowe</i>		
Odsetki otrzymane	6.454,31	-
Przychody z rozchodu aktywów finansowych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	51.903,89	111.339,29
Inne przychody finansowe	18.443,87	-
<b>Razem</b>	<b>76.802,07</b>	<b>111.339,29</b>

Wartości pozycji aktualizacji aktywów finansowych odpowiednio 51,9 tys. zł w roku 2025 oraz odpowiednio 111 tys. zł w 2024 dotyczą przychodów z tytułu zmniejszenia rezerwy na ryzyko niewywiązywania się Jednostki z postanowień układu z wierzycielami - spłaty zobowiązania z obligacji opisanego w pkt 23.1. niniejszego sprawozdania.

#### 4.6. Koszty finansowe

	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024
<i>Koszty finansowe</i>		
Odsetki	451.358,16	398.048,52
Strata z rozchodu aktywów finansowych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
Inne koszty finansowe	222.224,26	-
<b>Razem</b>	<b>673.582,42</b>	<b>398.048,52</b>

Ujawnione w pozycji odsetki 451 tys. zł w 2025 i 398 tys. zł w 2024 roku dotyczą kosztu odsetek od wartości zobowiązania z tytułu obligacji pozostających do spłaty na dzień bilansowy – odsetek liczonych w zamortyzowanym koszcie\*.

\* zamortyzowany koszt składnika zobowiązania finansowego jest to kwota, w jakiej ten składnik wycenia się w momencie początkowego ujęcia, pomniejszona o spłaty kapitału oraz powiększona lub pomniejszona o ustaloną z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację różnic pomiędzy wartością początkową a wartości w terminie wymagalności, oraz pomniejszona o wszelkie odpisy (bezpośrednio lub przez rachunek rezerw) z tytułu utraty wartości lub nieściągalności.

Wartość 222 tys. zł innych kosztów finansowych dotyczy zwiększenia stanu rezerwy utworzonej na ryzyko niespłacenia obligacji.

## 5. PODATEK DOCHODOWY

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego ujęte w rachunku wyników, przedstawia się następująco:

<i>Wyszczególnienie</i>	01.01.2025	01.01.2024
	31.12.2025	31.12.2024
<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO</b>	<b>-1.235.001,75</b>	<b>-1.495.440,89</b>
Podatek dochodowy *	-	-
<b>WYNIK PODATKOWY ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>-1.019.615,08</b>	<b>-1.419.889,28</b>

### Wynik podatkowy za lata 2020 -2024

<i>Rok podatkowy</i>	<i>Wynik podatkowy</i>
2020 Strata podatkowa	(1.096.011,68)
2021 Strata podatkowa	(915.836,40)
2022 Dochód podatkowy	324.590,13
2023 Strata podatkowa	(208.336,69)
2024 Strata podatkowa	(1.419.889,28)

## 6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie sprawozdawczym, nie nastąpiło zaniechanie żadnej z podstawowych działalności operacyjnych Spółki realizowanej w latach poprzednich.

## 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wynik finansowy (Zysk/Strata) przypadający na jedną akcję obliczony poprzez podzielenie zysku netto za okres przez liczbę wyemitowanych akcji zaprezentowany został w rachunku zysków i strat niniejszego sprawozdania finansowego.

## 8. DYWIDENDA

Z powodu odnotowanej straty w okresie obrachunkowym Spółka na dzień bilansowy nie posiada zdolności do wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy.

## 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

<i>Środki trwałe</i>	31.12.2025	31.12.2024
Grunty	-	-
Budynki i lokale	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	-	-
Środki transportu	-	-

Inne środki trwałe	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<b>Razem</b>	-	-

Składniki środków trwałych użytkowane w Spółce na dzień bilansowy (komputery, wyposażenie biura) są w 100% amortyzowane.

## 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

<i>Wartości niematerialne</i>	31.12.2025	31.12.2024
Wartość Platforma CAS	-	-
Wartość pozostałych narzędzi wytworzonych przez Spółkę	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	-	-
<b>Razem</b>	-	-

Na dzień bilansowy Spółka nie wykazuje wartości niematerialnych. Podstawowy składnik wartości niematerialnych „Platforma CAS (Customer Service Automation)” – flagowe narzędzie informatyczne tworzone przez Spółkę od początku 2016 roku, zostało odpisany w ciężar kosztów w latach poprzednich.

### Patenty, koncesje, Licencje

W rozumieniu ustawy o prawie własności przemysłowej, Spółka nie jest właścicielem patentów, nie korzysta też w swojej działalności gospodarczej z patentów i koncesji. Spółka nie użytkuje i nie identyfikuje innych składników stanowiących wartości niematerialne.

## 11. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Spółka nie posiada na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjnych.

## 12. POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE

Spółka nie posiada długoterminowych składników aktywów finansowych.

## 13. AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

Spółka nie wykazuje wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień bilansowy. Z uwagi na zasadę ostrożności jednostka wykazuje wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego do wartości nieprzekraczającej dodatnich różnic przejściowych będących podstawą wyliczenia rezerwy na podatek odroczone czyli w wysokości 0,00

## 14. ZAPASY

Na dzień bilansowy Spółka nie wykazuje wartości stanowiących składniki zapasów.

## 15. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	31.12.2025	31.12.2024
Należności z tytułu dostaw i usług (krajowe)	142,539,78	33.853,48
Należności z tytułu dostaw i usług (zagraniczne)	-	-
<b>Razem</b>	142,539,78	<b>33,853,48</b>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i rozliczane są z terminami płatności od 14 do 90 dni. Spółka na podstawie analizy prawdopodobieństwa uzyskania zapłaty tworzy odpisy aktualizujące wartość

należności przeterminowanych. Na dzień bilansowy wszystkie należności ze sprzedaży usług nie są przeterminowane, dlatego nie tworzą na nie odpisu aktualizującego.

## 16. NALEŻNOŚCI PODATKOWE

<i>Należności podatkowe</i>	31.12.2025	31.12.2024
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	41.566,90	1.052.197,38
Pozostałe należności publicznoprawne	-	-
<b>Razem</b>	<b>41.566,90</b>	<b>1.052.197,38</b>

Na dzień bilansowy Spółka w pozycji należności podatkowych wykazuje nadwyżkę podatku VAT o wartości **41.566,90 zł**.

## 17. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

<i>Pozostałe należności krótkoterminowe</i>	31.12.2025	31.12.2024
Należności z tytułu kaucji do rozliczenia	-	-
Należności z tytułu rozliczeń z pracownikami	-	-
Inne pozostałe należności krótkoterminowe	93,80	-
<b>Razem</b>	<b>93,80</b>	<b>-</b>

## 18. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe / Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	31.12.2025	31.12.2024
Udziały (akcje)	-	-
Inne papiery wartościowe	-	-
Udzielone pożyczki	-	-
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	722.234,64	406.881,14
<i>w tym na rachunku VAT</i>	-	-
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
<b>Razem, w tym:</b>	<b>722.234,64</b>	<b>406.881,14</b>

<i>Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych</i>	31.12.2025	31.12.2024
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	722.234,64	406.881,14
Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	-	-
Ekwiwalenty środków pieniężnych	-	-
<b>Razem, w tym:</b>	<b>722.234,64</b>	<b>406.881,14</b>
– <i>środki pieniężne w polskich złotych (PLN)</i>	<i>722.234,64</i>	<i>406.881,14</i>
– <i>w tym na rachunku VAT</i>	-	-
– <i>środki pieniężne w walucie obcej (EUR/USD/GBP)</i>	-	-
– <i>różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych</i>	-	-

## 19. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2025	31.12.2024
Koszty rozliczane w czasie	-	-
Pozostałe rozliczenia krótkoterminowe	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Pozycja „międzyokresowych rozliczeń kosztów” ujmuje koszty, które poniesione zostały w okresie sprawozdawczym, a dotyczą przyszłych okresów.

Na dzień bilansowy Spółka nie wykazuje takiego typu kosztów na dzień bilansowy.

## 20. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

### 20.1. Kapitał podstawowy

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy Unified Factory S.A. wynosi 7.834.719,60 zł i dzieli się na 8.705.244 akcje wyemitowane w seriach A, B, C, D, E i F.

Ostatnie podwyższenie kapitału podstawowego miało miejsce w 2017 roku, a struktura kapitału/akcji Spółki na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

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

### 20.2. Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną 0,90 zł za jedną akcję.

### 20.3. Prawa akcjonariuszy

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

### 20.4. Struktura akcjonariatu

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki.

Akcjonariusze posiadający udział 5% kapitału na dzień publikacji przedstawia się 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>

Kapitał zapasowy tworzony jest głównie z podziału zysków z lat ubiegłych oraz z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną wyemitowanych akcji. Szczegóły dotyczące zmian wysokości kapitału zapasowego i kapitałów rezerwowych zaprezentowano w sprawozdaniu ze zmian w kapitałach własnych.

#### 20.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych Spółka ma obowiązek utworzyć kapitał zapasowy, którego głównym przeznaczeniem jest pokrycie przyszłych strat. Na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, z zastrzeżeniem, że część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału podstawowego można wykorzystać jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i część ta nie podlega podziałowi na inne cele.

Z powodu strat poniesionych w ostatnich dwóch latach obrotowych Spółka nie posiada zdolności do wypłaty dywidendy.

### 21. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy na pozostałe zobowiązania oraz świadczenia pracownicze	31.12.2025	31.12.2024
Rezerwa na świadczenia emerytalne (długoterminowe)	-	-
Rezerwa na świadczenia urlopowe	-	-
Rezerwa z tyt. układu z Wierzycielami	942.694,33	779.375,00
Pozostałe rezerwy	-	-
<b>Razem</b>	<b>942.694,33</b>	<b>779.375,00</b>

Wartość 942,7 tys. zł ujawniona na dzień bilansowy dotyczy rezerwy utworzonej na ryzyko niewywiązywania się Jednostki z zobowiązań układowych z Wierzycielami.

Spółka na dzień bilansowy nie tworzyła rezerwy na przyszłe świadczeni pracownicze.

### 22. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowi kwota podatku dochodowego wymagana w przyszłości do zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, zwiększających podstawę opodatkowania a zatem podatek dochodowy. Wartość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego obliczana jest jako suma iloczynów przejściowych różnic w pasywach i aktywach, oraz obowiązującej stawki podatku.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest w sytuacji występowania dodatnich różnic przejściowych pomiędzy księgową i podatkową wartością pasywów i wartością dochodów, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego i jest wynikiem różnicy pomiędzy kwotą jaką jednostka powinna zapłacić zgodnie z zasadami obowiązującymi w rachunkowości a wartością zobowiązania podatkowego.

Na dzień bilansowy Spółka nie wykazuje wartości rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu obrachunkowego.

### 23. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania (długo- i krótkoterminowe) z tytułu obligacji, kredytów, faktoringu oraz zobowiązań leasingowych.

<b>Zobowiązania finansowe (długo- i krótkoterminowe)</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Zobowiązania z tytułu obligacji (część długoterminowa)	-	11.695.947,51
Zobowiązania z tytułu obligacji (część krótkoterminowa)	13.347.305,67	1.200.000,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek (część długo i krótkoterminowa)	-	-
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
<b>Razem</b>	<b>13.347.305,67</b>	<b>12.895.947,51</b>

Wykazywana w tej pozycji bilansu wartość zobowiązań finansowych Jednostki w całości dotyczy zobowiązania z tytułu wyemitowanych w 2018 roku obligacji.

### **23.1. Zobowiązania finansowe długoterminowe**

#### **Zobowiązanie Spółki z tytułu wyemitowanych obligacji – Układ z Wierzycielami**

W czwartym kwartale 2018 roku Spółka złożyła w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, X Wydział Gospodarczy, wniosek o wszczęcie przyspieszonego 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 w dniu 14 maja 2020 r. Układ został zatwierdzony postanowieniem Sądu.

#### **Główne założenia układu**

Zgodnie z zapisami układu z nominalnej wartości 25 mln PLN zobowiązania z tyt. wyemitowanych obligacji spłacie podlega 14 mln PLN w 9 rocznych ratach w terminie do końca 2029 roku. Różnica 11 mln PLN pomiędzy wartością nominalną zobowiązania i wartością spłaty wynikającą z układu miała zostać pokryta w drodze konwersji na wyemitowane akcje Spółki o wartości nominalnej 1,9 mln PLN oraz poprzez przejęcie przedmiotu zastawu pod obligacje (przejęcie akcji Spółki).

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

W myśl zapisów zawartego układu odsetki od wierzytelności wierzycieli 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 w/w układu Spółka miała dokonać konwersji na akcje Spółki nowej emisji („Konwersja Wierzytelności na Akcje”) 7,56 % kwoty należności głównej wierzytelności objętych Układem tj. w 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. Przyjęcie Układu przez Wierzycieli oznacza wyrażenie zgody na ustanowienie zastawu rejestrowego na Akcjach zastawianych.

#### **Harmonogram spłaty zobowiązania z tytułu obligacji**

Należność główną Wierzycieli objętych układem Spółka spłaci z zysków lat przyszłych 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 przeznaczony minimum 60% zysku netto przedsiębiorstwa wskazanego w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki (za poprzedzający 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 do dnia bilansowego**

Do końca 2024 roku Spółka zrealizowała cztery pierwsze raty układowe w łącznej kwocie 1.600.000 zł. W 2025 roku wystąpiły okoliczności wskazujące, że Spółka nie jest w stanie wykonywać układu na warunkach pierwotnie zatwierdzonych. Kolejna rata układowa, przypadająca do zapłaty na dzień 30 listopada 2025 roku, wynosiła 1.200.000 zł - Spółka nie posiadała środków wystarczających na jej zapłatę, a wykonanie tej płatności mogłoby doprowadzić do utraty płynności oraz konieczności złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości.

#### **23.2. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe**

Zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	13.347.305,67	1.200.000,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
<b>Razem</b>	<b>13.347.305,67</b>	<b>1.200.000,00</b>

### **24. KREDYTY I POŻYCZKI**

#### **24.1. Zobowiązania kredytowe**

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu umów kredytu i pożyczek.

Na dzień bilansowy Spółka nie jest też stroną umów faktoringu i nie posiada zobowiązań z tego tytułu.

### **25. LEASING**

#### **25.1. Spółka jako leasingobiorca**

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

#### **25.2. Spółka jako leasingodawca**

Spółka nie jest stroną umów mających cechy leasingu, w których występuje jako leasingodawca.

### **26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i rozliczane z terminem płatności od 14 dni do 30 dni, oraz wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	45.343,42	19.103,05
Zaliczki otrzymane	-	-
<b>Razem, w tym:</b>	<b>45.343,42</b>	<b>19.103,05</b>

## 27. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA PUBLICZNOPRAWNE

<i>Zobowiązania publicznoprawne</i>	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania VAT	6.584,00	-
Zobowiązania PIT	11.053,00	10.858,00
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych (ZUS)	3.122,28	2.697,60
<b>Razem</b>	<b>20.759,28</b>	<b>13.555,60</b>

Rozliczenia podatkowe Spółki mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W ocenie Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, na dzień bilansowy nie istnieją przesłanki do tworzenia rezerwy na ryzyko podatkowe.

## 28. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

<i>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</i>	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-
Inne zobowiązania krótkoterminowe	503,33	-
<b>Razem</b>	<b>503,33</b>	<b>-</b>

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe występujące na dzień bilansowy obejmują głównie stan zobowiązań z tytułu umów cywilnoprawnych z terminem płatności po dniu bilansowym.

## 29. AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE oraz POSTĘPOWANIA SĄDOWE

### 29.1. Aktywa warunkowe

Na dzień bilansowy Spółka jest stroną w dwóch postępowaniach dotyczących potencjalnego odzyskania należności od Urzędu Skarbowego z tytułu należności podatku VAT. Należność ta dotyczy podatku VAT z 2015 roku, a została odpisana w ciężar kosztów we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, a z uwagi na wysoki stopień niepewności co do możliwości jej odzyskania nieujawniana jest jako należność w księgach rachunkowych Spółki.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego dwa przedmiotowe postępowania pozostają w toku, a ich ostateczny wynik, w tym wysokość ewentualnie odzyskanych środków oraz termin ich uzyskania, nie są możliwe do wiarygodnego określenia.

Szacunkowa wartość potencjalnej należności głównej wynosi łącznie 2.593.417 złotych oraz około 2.300.000 złotych odsetek od należności głównej.

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości oraz zasadą ostrożnej wyceny, Spółka nie ujmuje powyższych należności w aktywach bilansu, traktując je jako aktywa warunkowe, których uzyskanie uzależnione jest od przyszłych zdarzeń pozostających poza kontrolą Spółki.

Jednocześnie Zarząd wskazuje, że uzyskanie środków z tytułu wyżej opisanych należności mogło by mieć istotny wpływ na sytuację finansową Spółki, w szczególności na jej zdolność do regulowania bieżących zobowiązań oraz realizacji układu z wierzycielami.

W ocenie Zarządu, możliwość odzyskania należności VAT stanowi jeden z kluczowych czynników wpływających na zdolność Spółki do kontynuowania działalności. Brak realizacji takiego scenariusza może wpłynąć negatywnie na płynność finansową Spółki oraz w znaczący sposób zwiększyć ryzyko niewykonania zobowiązań wynikających z układu.

## 29.2. Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy Spółka jest stroną układu zawartego w 2020 roku w ramach postępowania restrukturyzacyjnego, na mocy którego nastąpiła częściowa redukcja zobowiązań wobec wierzycieli oraz ustalenie harmonogramu ich spłaty. Zobowiązania objęte układem, w wysokości wynikającej z jego warunków, zostały ujęte w księgach rachunkowych Spółki i wykazane w sprawozdaniu finansowym.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka nie jest w stanie realizować układu na warunkach pierwotnie zatwierdzonych, w szczególności z uwagi na brak środków na spłatę kolejnej raty układowej przypadającej na dzień 30 listopada 2025 roku. W związku z powyższym zostało otwarte postępowanie w sprawie zmiany układu, którego celem jest ustalenie nowych warunków restrukturyzacji zobowiązań Spółki.

W przypadku nieprzyjęcia lub niezatwierdzenia zmienionego układu istnieje ryzyko niewykonania układu na dotychczasowych warunkach, co może skutkować zwiększeniem zobowiązań Spółki ponad wartość wykazaną w sprawozdaniu finansowym, w szczególności poprzez:

- cofnięcie skutków redukcji wierzytelności dokonanej w ramach układu,
- naliczenie odsetek od zobowiązań zgodnie z pierwotnymi warunkami umownymi lub przepisami prawa,
- postawienie zobowiązań w stan natychmiastowej wymagalności.

Szacunkowa wartość potencjalnego zwiększenia zobowiązań Spółki ponad kwoty ujęte w księgach rachunkowych wynosi:

- wartość przywróconej części zobowiązań (różnica pomiędzy zobowiązaniami pierwotnymi a zobowiązaniami po redukcji): w kwocie 11.000.000 zł;
- wartość potencjalnych odsetek od łącznej nominalnej wartości zobowiązania pozostającego do spłaty tj. 22.600.000 zł, czyli ok. 9.600.000 zł,
- łączna wartość możliwego zwiększenia zobowiązań o wartość : 32.200.000 zł.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne określenie prawdopodobieństwa wystąpienia powyższych zdarzeń, ani określenie ich ostatecznego wpływu na sytuację finansową Spółki, w szczególności z uwagi na trwające postępowanie w sprawie zmiany układu oraz brak prawomocnego zatwierdzenia nowych propozycji układowych.

Ostateczna wysokość zobowiązań uzależniona będzie od wyniku postępowania restrukturyzacyjnego, w tym przyjęcia i zatwierdzenia nowych propozycji układowych oraz ewentualnych ustaleń z wierzycielami.

Spółka prowadzi działania mające na celu zawarcie nowego układu z wierzycielami oraz pozyskanie inwestora, jednak na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie ma pewności co do ich skuteczności.

## 29.3. Sprawy sądowe i postępowania administracyjne

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, **Unified Factory S.A.** jest stroną 2 postępowań podatkowych dotyczących rozliczenia podatku VAT za okresy lipiec-grudzień 2015 r. Organy podatkowe zakwestionowały transakcje gospodarcze Spółki w zakresie obrotu artykułami elektronicznymi, w wyniku czego dokonano korekt w zakresie podatku należnego i naliczonego.

W wyniku postępowań administracyjnych, Spółka została zobowiązana do zapłaty kwot wynikających z decyzji podatkowych. Na dzień bilansowy, Spółka nie posiada zaległości podatkowych związanych z powyższymi rozstrzygnięciami. Niemniej jednak, prowadzone są dalsze działania odwoławcze mające na celu odzyskanie spornych kwot.

### Szczegóły postępowań

#### 1. Postępowanie dotyczące okresu lipiec-sierpień 2015 r.:

- Przedmiot sporu wynosi **1.462.778 zł** + odsetki szacowane na około 1 300 000 zł.
- Spółka wniosła skargę do **Naczelnego Sądu Administracyjnego (NSA)**, który nie wyznaczył jeszcze terminu rozprawy.

## 2. Postępowanie dotyczące okresu **wrzesień-grudzień 2015 r.:**

- Przedmiot sporu wynosi **1.130.639 zł** + odsetki szacowane na około 1 000 000 zł.
- Spółka wniosła odwołanie do **Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (WSA) w Warszawie**.
- Sprawa miała zostać rozpatrzona przez WSA do grudnia 2025 r., a zakończenie sporu na etapie sądów administracyjnych przewidywane było do około 2029 r.

### **Skutki finansowe i prezentacja w sprawozdaniu finansowym**

Na dzień bilansowy Spółka prezentuje kwoty dochodzonego na drodze sądowej podatku VAT jako **aktywa warunkowe**, uzależnione od rozstrzygnięcia sądów administracyjnych. Ze względu na długi czas trwania procedur, ostateczne rozstrzygnięcie spraw oraz możliwość odzyskania spornej kwoty pozostają niepewne.

Spółka podejmuje działania mające na celu odzyskanie spornych kwot oraz na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji toczących się postępowań oraz ich potencjalny wpływ na wyniki finansowe Spółki.

W przypadku negatywnego rozstrzygnięcia, Spółka będzie zobowiązana wyłącznie do pokrycia zasądzonych zwrotów kosztów zastępstwa procesowego.

## **30. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH**

W trakcie raportowanego roku obrotowego Spółka nie dokonywała transakcji z jednostkami powiązanymi.

### **30.1. Transakcje z jednostkami powiązanymi przez kluczowe kierownictwo**

W trakcie 2025 roku Spółka nie dokonywała transakcji z jednostkami powiązanymi poprzez kluczowe kierownictwo.

### **30.2. Transakcje bezpośrednie z kluczowym kierownictwem**

W 2025 roku Spółka nie dokonywała transakcji z kluczowym kierownictwem innych, niż wypłaty wynagrodzeń z tytułu umów o pracę i pełnionych funkcji we władzach Spółki.

### **30.3. Wynagrodzenie Zarządu i Członków Rady Nadzorczej**

Wynagrodzenia wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej spółki z tytułu umów o pracę oraz z tytułu pełnionych funkcji przedstawiają się następująco:

	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024
<i>Koszt wynagrodzeń w Spółce</i>		
Koszt wynagrodzeń	424.308,00	404.753,00
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15.606,46	8.621,28
<b>Razem, w tym:</b>	<b>439.914,46</b>	<b>413.374,28</b>
Wynagrodzenia Zarządu	416.304,00	300.000,00
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej *	-	-
<b>Razem</b>	<b>416.304,00</b>	<b>300.000,00</b>

\* Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzenia za pełnione funkcje.

## **31. STRUKTURA ZATRUDNIENIA**

Zatrudnienie w Spółce na koniec 2025 oraz 2024 roku kształtowało się następująco:

<i>Struktura zatrudnienia</i>	31.12.2025	31.12.2024
Zarząd	1	1
Pracownicy operacyjni	-	1
Pracownicy administracji	-	-

Razem	1	2
-------	---	---

Z uwagi na specyfikę prowadzonej działalności gospodarczej (branża nowych technologii) Spółka współpracuje głównie z osobami zatrudnionymi na podstawie umów cywilnoprawnych.

### 32. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do instrumentów finansowych należą obligacje, kredyty bankowe, umowy faktoringowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne oraz lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie i zabezpieczenie środków finansowych na działalność jednostki. Do innej kategorii instrumentów finansowych, należą należności oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka dla Spółki wynikającego z instrumentów finansowych obejmują:

- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko związane z płynnością,
- ryzyko walutowe, oraz
- ryzyko kredytowe.

Zarząd Spółki ustala zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka i na bieżąco je monitoruje. Zasady te, w skrócie, zostały omówione poniżej.

#### a. Ryzyko stopy procentowej

Do instrumentów finansowych narażonych na ryzyko stopy procentowej należą umowy kredytowe, umowy faktoringu oraz umowy leasingu finansowego, oparte na kalkulacji odsetek o zmiennej stopie procentowej.

Spółka nie stosuje aktywnej strategii zabezpieczania się przed ryzykiem wzrostu stóp procentowych.

#### b. Ryzyko walutowe

Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania transakcji sprzedaży i zakupu oraz zaciągania zobowiązań w walutach innych niż waluta ich wyceny, w szczególności narażona jest na ryzyko związane ze zmianami kursów EUR, GBP i USD.

Spółka nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe w postaci instrumentów finansowych.

#### c. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy kontrahent lub druga strona transakcji nie spełni swoich umownych obowiązków.

Przed podpisaniem umowy kontrahenci, dla których mają być świadczone usługi, poddawani są procedurom weryfikacyjnym w zakresie sytuacji formalno-prawnej i finansowej. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności zostało znacznie ograniczone.

Ryzyko kredytowe dotyczy głównie należności z tytułu sprzedaży usług z odroczonymi terminami płatności. Spółka opracowała i wdrożyła procedury mające na celu minimalizowanie i stałe monitorowanie tego rodzaju ryzyka w taki sposób, aby nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Ryzyko kredytowe jest również ograniczane poprzez dywersyfikację odbiorców.

Spółka dotychczas nie ubezpieczała swoich należności handlowych. W przypadku stwierdzenia występowania przeterminowanych płatności, do momentu uregulowania zaległości przez kontrahenta wstrzymywane jest bądź w znacznym stopniu ograniczane i świadczenie usług.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

#### d. Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko płynności oznacza takie ryzyko, w którym Spółka nie byłaby zdolna do regulowania swoich bieżących zobowiązań finansowych, kiedy stają się one wymagalne.

Spółka monitoruje prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej uwzględniając terminy zapadalności należności oraz wymagalności zobowiązań.

Spółka zarządza swoim kapitałem obrotowym oraz ryzykiem kredytowym odbiorców poprzez proaktywną politykę w zakresie ściągania należności handlowych.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania na dzień 31 grudnia 2025 roku przedstawione na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

<i>Terminy zapadalności zobowiązań</i>	Razem na dzień: 31.12.2025	Do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu zawartego układu	13.347.305,67	13.347.305,67	-	-
Zobowiązania z tytułu kredytów i faktoringu	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	45.343,42	45.343,42	-	-
Zobowiązania z tyt. publicznoprawnych	20.759,28	20.759,28	-	-
Zobowiązania z pozostałych tytułów	503,33	503,33	-	-
<b>Razem</b>	<b>13.347,305,67</b>	<b>13.347,305,67</b>	-	-

Szczegółowy opis „niefinansowych” ryzyk z działalnością Jednostki zaprezentowany został w pkt. 1.3. Opis ryzyk związanych z działalnością Spółki na str. 15 niniejszego sprawozdania finansowego..

### 33. INSTRUMENTY FINANSOWE I SZACOWANIE WARTOŚCI GODZIWEJ

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada instrumentów finansowych wymagających ujawnienia w wartości godziwej.

### 34. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały jej wartość dla akcjonariuszy. Spółka na bieżąco zarządza strukturą bilansową, a w przypadku niestandardowych zdarzeń gospodarczych lub w efekcie zmian warunków rynkowo-ekonomicznych wprowadza stosowne korekty w działaniu.

W roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem nie wprowadzono zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów za pomocą wskaźnika liczonego jako relacja zadłużenia netto do wartości EBITDA zdefiniowanej jako wynik finansowy z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

### 35. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne na dzień 31 grudnia 2025 roku w podziale na rodzaje usług:

Wynagrodzenie biegłego rewidenta	2025	2024
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	21.800,00	19.000,00
Inne usługi poświadczające	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
<b>Razem</b>	<b>21.800,00</b>	<b>19.000,00</b>

### **36. INFORMACJA CO DO SPOSOBU PODZIAŁU ZYSKU LUB POKRYCIA STRATY ZA ROK OBROTOWY**

Zarząd Spółki proponuje pokryć stratę za rok obrotowy z zysków lat przyszłych.

### **37. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM**

Poza informacjami przedstawionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz sprawozdaniu zarządu z działalności, po dniu bilansowym Zarząd nie identyfikuje innych zdarzeń i informacji, które mogłyby mieć istotny wpływ na dane finansowe roku obrotowego.

### **38. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Niniejsze sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2025 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu publikacji.

---

Marcin Woźniak  
*Prezes Zarządu*

---

Tymon Betlej  
*Prokurent*

---

Grzegorz Grygiel  
*Osoba sporządzająca  
Sprawozdanie finansowe*

Warszawa, dnia 29 maja 2026 roku