

RAPORT ROCZNY UNIFIED FACTORY S.A. ZA 2025 ROK

Zawierający:

- **List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy**

- **Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki**
wraz z:
 - wybranymi danymi finansowymi

- **Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku**
zawierające:
 - rachunek zysków i strat
 - bilans
 - rachunek przepływów pieniężnych,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym,
 - informację dodatkową do sprawozdania finansowego

LIST PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY UNIFIED FACTORY S.A.



Szanowni Państwo.

W imieniu Zarządu Unified Factory S.A. przekazuję Raport Roczny Spółki za 2025 rok, obejmujący sprawozdanie finansowe, raport z badania przeprowadzonego przez Biegłego Rewidenta oraz sprawozdanie Zarządu zawierające podsumowanie najważniejszych wydarzeń minionych dwunastu miesięcy.

Za Unified Factory S.A. kolejny, wymagający rok działalności. Spółka funkcjonuje na bardzo konkurencyjnym rynku rozwiązań informatycznych dedykowanych biznesowi, wspierających automatyzację procesów sprzedaży oraz obsługi klienta. Otoczenie rynkowe, rosnąca presja technologiczna oraz ograniczone zasoby przeznaczone na rozwój działalności stanowiły w minonym roku istotne wyzwania operacyjne. Przez cały okres sprawozdawczy Zarząd Spółki zmagał się z trudną sytuacją płynnościową, zagrożeniem utrzymania kapitałów własnych na bezpiecznym poziomie oraz kryzysem wizerunkowym, który utrudniał pozyskiwanie kolejnych klientów oraz zawieranie nowych kontaktów. Mimo braku wystarczających środków na inwestowanie w dalszy rozwój systemu, Spółka w dalszym ciągu gotowa jest oferować sprawny i nowoczesny system automatyzujący obsługę klienta w modelu multikanalowym.

Pomimo tych uwarunkowań, Zarząd utrzymał dotychczasowe relacje z klientami, kontynuując współpracę z kluczowymi partnerami biznesowymi. Jednocześnie zrealizowaliśmy kilka nowych wdrożeń, co potwierdza wartość naszych kompetencji, jakość oferowanych rozwiązań oraz niezmienny potencjał rozwojowy Spółki.

Istotnym obszarem działań Zarządu w 2025 roku pozostawały kwestie związane z sytuacją finansową Spółki. W dniu 1 sierpnia 2025 roku Nadzorca Sądowy złożył do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, wniosek o otwarcie postępowania w sprawie zmiany układu częściowego.

Jako przesłankę złożenia wniosku Nadzorca wskazał trwałe zmniejszenie dochodów osiągniętych przez przedsiębiorstwo. Jednocześnie podkreślił, że mimo trudnej sytuacji płynnościowej, Spółka dotychczas realizowała układ, spłacając łącznie kwotę 1,6 mln zł. Wskazał również, że konieczność obsługi rat układowych w wysokości niedostosowanej do poziomu generowanych przychodów, braki kadrowe oraz kryzys wizerunkowy istotnie ograniczały potencjał wzrostu oraz utrudniały pozyskiwanie nowych kontraktów.

W dniu 21 października 2025 roku, Zarząd Spółki otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy, o otwarciu postępowania o zmianę układu. W uzasadnieniu Sąd wskazał, że Spółka przez ponad trzy lata wykonywała układ w pełnym zakresie i nie uchylała się od płatności, jednak w aktualnej sytuacji finansowej nie będzie w stanie realizować go w kolejnych okresach sprawozdawczych. Jednocześnie Sąd dostrzegł, że Unified Factory S.A. nadal posiada znaczący potencjał na rozwój gospodarczy i wzrost przychodów.

Sprawozdanie finansowe za 2025 roku wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przedsiębiorstwa. Zarząd wskazuje jednocześnie na występowanie istotnej niepewności, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności ponieważ na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nowe propozycje układowe nie zostały prawomocnie zatwierdzone. W opinii Nadzorca Sądowego -w przypadku zmiany układu – Spółka nadal zachowuje potencjał rozwojowy oraz będzie zdolna do kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zarząd Unified Factory S.A. pozostaje w pełni zaangażowany w działania mające na celu odbudowę wartości Spółki. Podejmujemy intensywne starania zmierzające do pozyskania inwestora strategicznego, poprawy sytuacji finansowej i operacyjnej, a także odbudowy kapitalizacji rynkowej. Naszym nadrzędnym celem jest stworzenie trwałych podstaw wzrostu wartości Spółki z korzyścią dla wszystkich Akcjonariuszy.

Wierzymy, że najbliższe miesiące 2026 roku mogą przynieść istotne i pozytywne wydarzenia dla Unified Factory S.A., które pozwolą rozpocząć nowy etap rozwoju Spółki.

Marcin Woźniak
Prezes Zarządu

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W 2025 ROKU

UNIFIED FACTORY S.A.

Warszawa, dnia 29 maja 2026 roku

SPIS TREŚCI

I. INFORMACJE O EMITENCIE	6
1.1. Informacje ogólne o Spółce.....	6
1.2. Dane statutowe.....	6
1.3. Władze Emitenta - Zarząd i Rada Nadzorcza.....	6
1.4. Kapitał Spółki.....	6
1.5. Informacja o podstawowych produktach i usługach Spółki.....	8
II. DANE FINANSOWE.....	10
2.1. Wybrane dane finansowe - podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe.....	10
2.2. Komentarz Zarządu o sytuacji finansowo-ekonomicznej Spółki.....	11
2.3. Ocena Zarządu dotycząca kontynuacji działalności.....	11
2.4. Opis istotnych zdarzeń w w trakcie raportowanego okresu do dnia publikacji raportu.....	12
2.5. Informacje o przewidywanym rozwoju jednostki.....	13
2.6. Realizacja Układu zawartego z Wierzycielami.....	13
III. POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE ROKU OBROTOWEGO I DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.....	14
3. Informacje w obszarze badań i rozwoju.....	14
4. Informacje o nabyciu akcji własnych	14
5. Struktura organizacyjna Spółki - informacja o posiadanych oddziałach (zakładach)	14
6. Informacja o instrumentach finansowych w Spółce.....	14
7. Cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce	14
8. Wykaz postępowań sądowych	15
9. Informacja o znaczących umowach	15
10. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych.....	15
11. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi.....	15
12. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytu i pożyczek	15
13. Informacje o udzielonych pożyczkach	15
14. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach	15
15. Informacja o emisji papierów wartościowych	15
16. Objaśnianie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.....	15
17. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi.....	15
18. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	15
19. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy	16

20. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników/ryzyk istotnych dla rozwoju Spółki.....	18
21. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.....	19
22. Umowy pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi	19
23. Akcje w posiadaniu kadry zarządzającej	19
24. Zatrudnienie i wynagrodzenia w przedsiębiorstwie Emitenta.....	19
25. Informacja o systemie programów pracowniczych	19
26. Informacje o umowie z biegłym rewidentem.....	19
27. Oświadczenia Zarządu dotyczące rzetelności sprawozdań oraz wyboru firmy audytorskiej	20
28. Podpisy osób sporządzających i zatwierdzających sprawozdanie zarządu z działalności	20
29. Załącznik nr 1 - oświadczenie o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego w 2023 roku	21

1. INFORMACJE PODSTAWOWE O EMITENCIE

1.1. Informacje ogólne o Emitencie

Unified Factory S.A. (dalej „Spółka“, „Emitent“, „Jednostka“) jest dostawcą technologii automatyzującej procesy sprzedaży i obsługi klienta wykorzystującej informatyczną platformę Customer Service Automation. Działanie platformy opiera się na algorytmach pamięci asocjacyjnej, co umożliwia istotny wzrost efektywności w procesie zarządzania sprzedażą i obsługą klienta. Platforma Customer Service Automation to oprogramowanie autorskie, zbudowane w oparciu o własne zasoby informatyczne.

1.2. Dane statutowe

Nazwa: **Unified Factory Spółka Akcyjna**

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

Rejestracja jednostki w Krajowym Rejestrze Sądowym:

Spółka została utworzona w wyniku zawarcia umowy Spółki sporządzonej w formie Aktu Notarialnego, Repertorium Nr A-1270/2009 w dniu 14 stycznia 2009 roku, a dniu 2 lutego 2009 roku wpisana została do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie- XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

KRS **0000322316**

Regon **0155730000**

NIP **1132452952**

Jednostka została utworzona na podstawie prawa polskiego i działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych oraz powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a także Statutu Spółki i wydanych na jego podstawie regulaminów.

1.3. Władze Unified Factory S.A.

Zarząd

Zgodnie z §34 ust. 1 Statutu Spółki, Zarząd składa się z jednego do czterech członków, w tym prezesa Zarządu i nie więcej niż dwóch wiceprezesów. Kadencja Zarządu jest kadencją wspólną i wynosi 5 lat (zgodnie z §34 ust. 2 Statutu Emitenta.

W trakcie całego okresu sprawozdawczego, na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Zarząd działa w składzie jednoosobowym:

- Marcin Woźniak - Prezes Zarządu

Prokura

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

Rada Nadzorcza

Zgodnie z §23 ust. 1 Statutu Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków, w tym przewodniczącego, wiceprzewodniczącego i sekretarza. Zgodnie z §24 ust. 1 Statutu członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, trwającej 5 lat. W związku z wygaśnięciem kadencji trzech dotychczasowych członków Rady Nadzorczej, po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 19 marca 2026 roku, skład Rady Nadzorczej został uzupełniony i na dzień sprawozdawczy Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków w osobach:

-Tomasz Krawczyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej

- Michał Krutulski - Członek Rady Nadzorczej

- Robert Sapieha - Członek Rady Nadzorczej

- Krzysztof Kliński - Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Grzybek - Członek Rady Nadzorczej

1.4. Kapitał Spółki

Kapitał podstawowy

Na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji sprawozdania kapitał zakładowy Spółki dzieli się na **8.705.244 akcji**, wyemitowanych w 6 seriach (A, B, C, D, E i F).

Wartość nominalna akcji

Wartość nominalna wszystkich wyemitowanych akcji wynosi **0,90 złotego za 1 akcję**.

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

Prawa akcjonariuszy

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

Struktura akcjonariatu

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

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

1.5. Informacja o podstawowych produktach i usługach Jednostki

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

Spółka jest dostawcą technologii automatyzującej sprzedaż i obsługę klienta opartej na platformie Customer Service Automation. Umożliwia ona istotny wzrost efektywności obsługi klienta. Autorskie rozwiązania platformy Customer Service Automation automatyzują procesy biznesowe obsługi klienta w segmentach B2B, B2C oraz H2H.

Jednostka prowadzi działalność gospodarczą w segmencie automatyzacji procesów obsługi klienta „**Customer Service Automation**”.

Usługi oferowane przez Spółkę w tym segmencie umożliwiają klientom:

- połączenie wielu kanałów komunikacji w ramach jednego, zintegrowanego systemu informatycznego,
- efektywne wspieranie działań sprzedażowych oraz wzrost efektywności i rentowności,
- poprawę jakości w zakresie komunikacji z klientami.

Platforma Customer Service Automation (CSA) składa się obecnie z 2 wiodących modułów:

UF PRO

integruje komunikację z klientem prowadzoną za pomocą różnych kanałów komunikacji (telefon, video, SMS, chat, e-mail, social chat) w zintegrowanym modelu omnichannel. Platforma ma otwarty interfejs i umożliwia integrację z wieloma systemami zewnętrznymi (m.in. ERP, CRM, PBX). System automatyzuje dystrybucję komunikacji połączonej z efektywnym zarządzaniem zasobami w firmie. Dodatkowo posiada moduły dedykowane do automatyzacji i ujednoczenia procesów sprzedaży i obsługi klienta w pełnym zakresie: od obiegu dokumentów, ich centralnego przechowywania i udostępniania, wspólnej pracy projektowej i zadaniowej po narzędzia dedykowane do komunikacji i zarządzania zatrudnieniem.

Sprzedaż platformy Customer Service Automation - flagowego produktu Spółki - odbywa się w ramach następujących kanałów dystrybucji:

- a/ sprzedaż bezpośrednia,
- b/ sprzedaż za pośrednictwem integratorów IT oraz konsultantów biznesowych specjalizujących się w optymalizowaniu procesów sprzedaży i obsługi klienta,
- c/ sprzedaż w modelu White-Label polegająca na włączeniu systemu do pakietów sprzedawanych przez innych producentów jako dodatkowej funkcjonalności i realizowanej jako sprzedaż licencji oprogramowania pod własną marką partnera,
- d/ sprzedaż oprogramowania w modelu SaaS.

UF EASY

System 4-w-1 dedykowany dla małych i średnich firm w modelu SaaS. W ramach usługi klient otrzymuje numer stacjonarny, obsługę skrzynek e-mail, live chat (z funkcją Click2Call), a także obsługę wiadomości z Facebook-Messengera. Konfiguracja systemu u klienta jest maksymalnie uproszczona. Dzięki temu każda firma z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw (segment SOHO, SME), korzystająca z modułu UF EASY może prowadzić obsługę klienta z dowolnego miejsca na świecie. Dzięki proponowanym rozwiązaniom, w połączeniu z systemem zadań oraz bazą plików, klient nie ma potrzeby wykorzystywania dodatkowych narzędzi komunikacyjnych z klientem (telefon, program pocztowy).

W okresie sprawozdawczym, na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji sprawozdania, Spółka nie prowadziła aktywnej sprzedaży modułu UF Easy.

Unified Factory – Assistant

Moduł platformy pod nazwą Unified Factory – Aassistant został oparty na technologii i zaawansowanych rozwiązaniach AI i metodzie RAG (ang. Retrieval augmented generation). Dedykowane boty działają na zbiorach danych klienta, wyszukując odpowiedzi tekstowe na zadawane pytania. Moduł jest dostępny w kilkunastu wersjach językowych i może być implementowany u klientów jako odrębna usługa (niezależnie od głównego modułu UF PRO).

Unikalne cechy produktu (USP) UF- Aassistant

- 1) Dedykowane modele językowe. Z Aassistant.it można bezpiecznie budować dedykowane modele językowe do przetwarzania i udostępniania własnych zbiorów danych. Otwiera to nowe możliwości dla biznesów, które bez ograniczeń geograficznych chcą skuteczniej zarządzać informacją i szybciej reagować na potrzeby klientów;
- 2) Modułowa konstrukcja dopasowana do indywidualnych wymagań klienta. Oferowane usługi są elastyczne i zaprojektowane tak, aby mogły dostarczyć rozwiązanie idealnie dopasowane do specyfiki każdej firmy;
- 3) Minimalne koszty, maksymalne korzyści.
Aassistant.it oferuje pełną funkcjonalność bez potrzeby inwestycji w dodatkową infrastrukturę IT, co znacznie obniża koszty początkowe i operacyjne;
- 4) Nowoczesna technologia RAG (Retrieval-Augmented Generation).
Wykorzystanie metody RAG łączy generowanie treści z wydobywaniem wartościowych informacji z istniejących baz danych i dokumentów;
- 5) Automatyzacja i oszczędność czasu. System automatycznie przygotowuje materiały informacyjne, weryfikuje wiedzę botów oraz zapewnia szybki dostęp do specjalistycznych informacji i dokumentów. To oznacza szybsze odpowiedzi dla klientów i większą satysfakcję użytkowników.

2. DANE FINANSOWE

2.1. - podstawowe wielkości ekonomiczno-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 €
<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 księgową i wartość rozwodnioną 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					
<i>Rok obrotowy</i>		<i>* Średni kurs w okresie</i>		<i>** Kurs na ostatni dzień okresu</i>	
2024		4,2419		4,2730	
2025		4,2365		4,2267	

2.2. Komentarz Zarządu do sytuacji finansowo-ekonomicznej Spółki

Podsumowując sytuację finansowo-ekonomiczną, Zarząd zwraca uwagę, że w okresie sprawozdawczym, Spółka funkcjonowała w wymagającym otoczeniu rynkowym, charakteryzującym się wysoką konkurencyjnością oraz presją cenową na oferowane usługi. Istotnym ograniczeniem dla działalności operacyjnej Spółki był niedostateczny poziom dostępnych środków finansowych, który uniemożliwił rozbudowę zespołu programistycznego. W konsekwencji Spółka napotykała trudności w rozwijaniu systemu o nowe funkcjonalności, co ograniczało jej zdolność do pozyskiwania większej liczby zleceń wdrożeniowych. Dodatkowo, na możliwości planowania i realizacji działań rozwojowych negatywnie wpływały rosnące

obciążenia finansowe związane z realizacją rat układowych. Powyższe czynniki w sposób istotny zawężyły perspektywy rozwoju Spółki, ograniczając zakres podejmowanych inicjatyw do działań o charakterze bieżącym i niezbędnym dla utrzymania ciągłości operacyjnej. Wynik Spółki ujawniony na dzień bilansowy wskazuje, iż Spółka poniosła istotną stratę, a wartość kapitałów własnych jest ujemna. Skumulowana strata przewyższa sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki, co wskazuje na występowanie istotnej niepewności związanej z możliwością kontynuowania działalności. Możliwość dalszego kontynuowania działalności przez Spółkę uzależniona jest od skutecznej zmiany warunków układu, uzyskania dodatkowego finansowania oraz pozyskania inwestora. Jak wskazano w pkt 2.3 oraz 2.4 niniejszego sprawozdania, na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nowe propozycje układowe nie zostały jeszcze poddane pod głosowanie ani prawomocnie zatwierdzone, a możliwość realizacji założeń Zarządu zależy od zdarzeń przyszłych pozostających poza pełną kontrolą Spółki. Zarząd zwraca również uwagę, iż Spółka nie posiada obecnie środków wystarczających na spłatę kolejnej raty układowej w pierwotnie ustalonej wysokości, natomiast brak skutecznej zmiany układu może prowadzić do trwałej utraty wypłacalności oraz konieczności złożenia wniosku o upadłość.

2.3. Ocena Zarządu dotycząca kontynuacji działalności Spółki

Głównym czynnikiem mającym wpływ na działalność Emitenta w kolejnych kwartałach będzie miał wynik postępowania sądowego o zmianę układu oraz pozyskanie inwestora dla Spółki.

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

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

- rosnącym zainteresowaniu rynku systemami informatycznymi oraz rozwiązaniami automatyzującymi obsługę klienta. Przewagą konkurencyjną Spółki są autorskie rozwiązania modułu UF PRO umożliwiające elastyczną architekturę systemu pozwalającą na budowanie interfejsów w dowolnym języku, rozwiązania integracyjne, umożliwiające wymianę danych z innymi systemami oraz modelowanie procesów obsługi klienta i sprzedaży odpowiadających wymaganiom klienta;
- wieloletnim doświadczeniu oraz wiedzy osób związanych ze Spółką. Wiedza ta dotyczy m.in. potrzeb rynku w zakresie tego typu rozwiązań, odpowiednich kwalifikacji w budowie i konfiguracji systemu u klientów, a także doświadczenia we wdrażaniu oraz serwisowaniu rozwiązań klasy CSA;
- posiadaniu przez Spółkę aktywnych umów z klientami, w tym z wiodącym na rynku dostawcą usług telekomunikacyjnych, umożliwiającym rozwój współpracy, którego efektem powinna być realizacja nowych projektów wdrożeniowych zaplanowanych na 2026 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.

2.4. Opis istotnych zdarzeń w w trakcie okresu sprawozdawczego do dnia publikacji raportu

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

Jako przesłankę wniosku o otwarcie postępowania o zmianę układu, Nadzorca Sądowy wskazał trwałe zmniejszenie dochodu z przedsiębiorstwa Spółki. Ponadto stwierdził w uzasadnieniu, że wyniki Spółki radykalnie odbiegają od wyników przyjętych w planie restrukturyzacyjnym, który obejmował wyłącznie lata 2021-2023. Nadzorca wskazał jednocześnie, iż pomimo trudnej sytuacji płynnościowej Spółka do tej pory

obsługiwała układ - spłacając łącznie 1,6 mln zł. Konieczność obsługi rat układowych w wysokości niedostosowanej do wielkości uzyskiwanych przychodów, braki kadrowe oraz kryzys wizerunkowy ograniczały potencjał wzrostu i utrudniały 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.

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

Zmiana propozycji układowych mają 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 wspomogł 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.

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

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

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

Do publikacji raportu nowe propozycje układowe nie zostały poddane pod głosowanie ani prawomocnie zatwierdzone.

Ponadto, po dniu bilansowym nie wystąpiły inne zdarzenia mające wpływ na sytuację i wyniki finansowe Spółki mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe przyszłych okresów sprawozdawczych, które należałoby odnotować.

2.5. Informacje o ryzykach mogących mieć wpływ na dalszy rozwój jednostki

Poza ryzykiem nieprzyjęcia zmiany układu oraz nie pozyskania inwestora, działalność Spółki w kolejnych okresach będzie w dużym stopniu narażona na szereg ryzyk wynikających m. in. z ograniczonej dostępności wysoko wykwalifikowanych programistów. Ma to istotny wpływ na wyniki finansowe oraz możliwości operacyjne w zakresie realizowanych mowych projektów wdrożeniowych.

Analizując potencjalne ryzyka działalności, należy wziąć pod uwagę czynniki, na które Spółka nie ma wpływu lub na które jego wpływ jest znacząco ograniczony. Dotyczy to w szczególności sytuacji makroekonomicznej, którą kształtować będzie bieżący poziom PKB, inflacja, zmiany stóp procentowych, rosnący deficyt budżetowy oraz istotny wzrost kosztów działalności przedsiębiorstw, co sposób istotny wpływa na pogorszenie sytuacji finansowej przedsiębiorstw oraz ograniczanie budżetów na wydatki oraz inwestycje związane z wdrożeniami innowacyjnych technologii. Istotnym czynnikiem mającym wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę w kolejnych kwartałach mogą mieć wyniki toczących się postępowań administracyjnych dotyczących zwrotu podatku VAT dla Spółki.

Od początku trwania wojny na terytorium Ukrainy do dnia bilansowego Spółka nie odnotowała bezpośredniego, negatywnego wpływu na swoją bieżącą działalność. Spółka nie współpracuje z dostawcami, ani klientami bezpośrednio zaangażowanymi w konflikt oraz nie prowadzi sprzedaży swoich usług do klientów odczuwających bezpośredni wpływ konfliktu zbrojnego na ich sytuację finansową. Zarząd Spółki na bieżąco analizuje wpływ przedmiotowego konfliktu na swoją obecną i przyszłą działalność operacyjną. Podobna sytuacja dotyczy obecnie trwającego konfliktu na Bliskim Wschodzie.

2.6. Realizacja układu z wierzycielami

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

W ostatnim kwartale 2018 roku Spółka złożyła w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy (X Wydział Gospodarczy) - wniosek o wszczęcie 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 wierzycieli Obligatariuszy posiadających obligacje wyemitowane przez Spółkę w 2017 roku. W dniu 8 listopada 2018 r. sąd postanowił o otwarciu postępowania.

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

Zawarcie układu

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

Główne założenia układu

Redukcja odsetek i innych należności

W myśl zapisów zawartego układu, odsetki od 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 układu Spółka dokonała konwersji na akcje Spółki nowej emisji („Konwersja Wierzycieli na Akcje”) następujących wierzycieli („Konwertowane Wierzycieli”): 7,56 % kwoty należności głównej wierzycieli objętych Układem tj. w łącznej kwocie 1 890 000,00 zł.

Zabezpieczenie wykonania Układu

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

Kwota pozostająca do spłaty

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

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

Realizacja układu w 2025 roku

Wniosek Nadzorca Sądowego o otwarciu postępowania w sprawie zmiany układu oraz Postanowienie Sądu w sprawie otwarcia postępowania o zmianę układu. Zarówno wniosek Nadzorca Sądowego jak i treść postanowienia Sądu zostały szerzej opisane w pkt 2.4.

III. POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO I DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

3. Informacja w obszarze badań i rozwoju

W trakcie roku obrotowego Spółka nie prowadziła działalności badawczo-rozwojowej.

4. Informacja o nabyciu akcji własnych

W okresie sprawozdawczym Spółka nie nabywała ani nie dokonywała zbycia akcji własnych.

5. Struktura organizacyjna Spółki - informacja o posiadanych oddziałach

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka nie posiadała oddziałów ani innych wyodrębnionych zakładów. Spółka prowadziła działalność w swojej siedzibie tj. przy ul. Kruczej 16/22 w Warszawie.

6. Informacja o instrumentach finansowych w Spółce - ryzyko zabezpieczeń

W Spółce nie występują aktywa, zobowiązania, uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania lub wysoce prawdopodobne planowane transakcje wynikające z umów zawartych ze stronami zewnętrznymi, które zostały zakwalifikowane do pozycji wymagających zabezpieczenia.

7. Cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce

Za ustalenie i monitorowanie polityki zarządzania ryzykiem finansowym odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki. Spółka stara się ograniczać ryzyko finansowe, które uznaje za istotne, poprzez monitorowanie stanu posiadanych instrumentów finansowych. Wszystkie zidentyfikowane typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej przez Spółkę działalności oraz poziomu kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa operacji.

8. Wykaz postępowań sądowych

Spory podatkowe i ryzyka z nimi związane

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, Unified Factory S.A. jest stroną postępowań podatkowych dotyczących rozliczenia podatku VAT za okresy lipiec-grudzień 2015 r. Spółka pozostaje w sporze z Urzędem Skarbowym prowadzonym przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym, którego przedmiot stanowi zwrot do Spółki podatku VAT (nadwyżki podatku naliczonego nad należnym) w kwocie przekraczającej 5,5 mln złotych. Na dzień bilansowy, Spółka nie posiada zaległości podatkowych związanych z powyższymi rozstrzygnięciami.

Skutki finansowe i prezentacja w sprawozdaniu finansowym

Na dzień bilansowy, Spółka dokonała pełnej zapłaty zobowiązań wynikających z decyzji podatkowych. Spółka prezentuje kwoty objęte postępowaniem jako potencjalne aktywa warunkowe, uzależnione od rozstrzygnięcia sądów administracyjnych. Ze względu na długi czas trwania procedur, ostateczne rozstrzygnięcie sprawy oraz możliwość odzyskania spornej kwoty pozostają niepewne. Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji prawnej oraz potencjalny wpływ na wyniki finansowe, a także podejmuje działania w celu odzyskania spornej kwoty. W przypadku negatywnego rozstrzygnięcia, Spółka będzie zobowiązana wyłącznie do pokrycia zasądzonych zwrotów kosztów zastępstwa procesowego.

9. Informacja o znaczących umowach

W trakcie roku oraz i na dzień bilansowy do najistotniejszych umów Emitenta należy zaliczyć układ realizowany z Wierzycielami z tytułu wyemitowanych w latach poprzednich obligacji. Informacja o stanie realizacji układu w okresie sprawozdawczym została opisana w pkt 2.6.

10. Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych

Spółka nie posiada obecnie spółek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

11. Informacja o istotnych transakcjach zawartych z podmiotami powiązanimi

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązanimi.

12. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w roku obrotowym umowach kredytu i pożyczek

Spółka w trakcie roku obrotowego i do dnia publikacji niniejszego raportu nie korzystała z finansowania zewnętrznego, w tym z finansowania na podstawie umów kredytu i pożyczek.

13. Informacja o udzielonych pożyczkach

Spółka, w trakcie roku obrotowego nie udzielała pożyczek i na dzień bilansowy nie posiada rozrachunków z tego tytułu.

14. Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach

Spółka, w trakcie roku obrotowego nie udzielała, ani nie otrzymała poręczeń i gwarancji – na dzień bilansowy nie wykazuje aktywów i zobowiązań z tego tytułu.

15. Informacja o emisji papierów wartościowych przez Emitenta

W raportowanym okresie Spółka nie emitowała papierów wartościowych.

16. Wyjaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych dotyczących okresu sprawozdawczego.

17. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

Głównym celem zarządzania zasobami finansowymi/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 wprowadzano zmian do celów, zasad

i procesów obowiązujących w tym obszarze - nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania zasobami finansowymi Spółki.

18. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Spółka, biorąc pod uwagę obecną sytuację płynnościową przedsiębiorstwa opisaną w niniejszym sprawozdaniu Zarządu, nie planuje zamierzeń inwestycyjnych, przynajmniej w horyzocie najbliższych dwunastu miesięcy. Sytuacja ta może ulec zmianie w przypadku pozyskania dla Spółki inwestora strategicznego.

19. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy

Zarząd Spółki nie zidentyfikował innych - niż opisane powyżej - czynników i nietypowych zdarzeń w tym zdarzeń jednorazowych, mających istotny wpływ na wynik działalności operacyjnej w raportowanym roku obrotowym.

20. Charakterystyka czynników/ryzyk istotnych dla rozwoju Spółki

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących akcji Spółki, potencjalni inwestorzy powinni uwzględnić wymienione poniżej czynniki ryzyka. Każde z omówionych ryzyk może mieć istotnie negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Spółki, a tym samym może mieć wpływ na cenę akcji Spółki lub prawa inwestorów wynikające z tych akcji, w wyniku czego inwestorzy mogą stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych.

Poniżej opisane zostały czynniki ryzyka specyficzne dla Spółki oraz branży, w której prowadzi działalność. Są to czynniki ryzyka, które zidentyfikowano, jako mogące mieć negatywny wpływ na bieżącą i przyszłą działalność. Zarząd zwraca uwagę na fakt, iż mogą istnieć jeszcze inne czynniki, których Spółka jeszcze nie zidentyfikowała, a które mogłyby wywołać skutki, o których mowa w poprzednim akapicie.

20.1. Czynniki ryzyka bezpośrednio związane z działalnością Spółki

Ryzyko związane z nieprzyjęciem nowych propozycji układowych

Istnieje istotne ryzyko związane z nieprzyjęciem nowych propozycji układowych. Będzie to oznaczać, że Spółka nie będzie zdolna do wywiązywania się z postanowień układu z powodu niewystarczającego poziomu środków finansowych oraz niemożności realizacji kolejnych spłat. Ryzyko to jest stale monitorowane przez Zarząd Spółki.

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.

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 i stwarza 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 karą przewidzianą 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 informacyjnych

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.

20.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem makroekonomicznym

Ryzyko związane z czynnikami makroekonomicznymi

Analizując potencjalne ryzyka działalności, należy wziąć pod uwagę czynniki, na które Emitent ma wpływ lub jego wpływ jest znacząco ograniczony. Dotyczy to w szczególności sytuacji makroekonomicznej oraz istotny wzrost kosztów działalności przedsiębiorstw, co może wpłynąć na pogorszenie ich sytuacji finansowej oraz ograniczenie budżetów na inwestycje związane z wdrożeniami innowacyjnych technologii w przedsiębiorstwach.

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Sytuacja gospodarcza w Polsce ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę. Ewentualne zmniejszenie tempa wzrostu produktu krajowego brutto, wydatków na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w Polsce ze względu na czynniki

zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, Zarząd Spółki ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia takiego ryzyka jako możliwe.

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce

Realizacja przez Spółkę celów strategicznych, będzie uwarunkowana do pewnego stopnia czynnikami makroekonomicznymi, niezależnymi od działań Zarządu, w tym m.in. polityką rządu i decyzjami podejmowanymi przez Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej, zwłaszcza tych dotyczących kursu złotego względem walut zagranicznych, które wpływają na poziom inflacji, wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego, stopę bezrobocia, strukturę dochodów ludności itp. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd na bieżąco monitoruje zmiany w opisanym wyżej obszarze, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię działalności do występujących zmian. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, Zarząd Spółki ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia takiego ryzyka jako możliwe.

Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji

Biorąc pod uwagę, że specyfiką polskiego systemu prawnego jest znaczna i trudna do przewidzenia zmienność, a także często niska jakość prac legislacyjnych, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Spółki mogą być zmiany przepisów lub ich interpretacji, w szczególności w zakresie prawa handlowego, podatkowego oraz związanego z rynkami finansowymi. Skutkiem wyżej wymienionych, niekorzystnych zmian może być ograniczenie dynamiki działań oraz pogorszenie się kondycji finansowej Spółki. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię działalności do występujących zmian. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, Zarząd Spółki ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia takiego ryzyka jako możliwe.

Ryzyko zmian przepisów podatkowych

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Zarząd Grupy decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia działalności Grupy przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię działalności do występujących zmian. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, Zarząd Spółki ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia takiego ryzyka jako wysokie.

21. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta

Od ostatniego okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzaniem przedsiębiorstwem.

22. Umowy pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi

Osoby zarządzające i nadzorujące pełnią swoje funkcje w Spółce z tytułu powołania. Nie istnieją inne rodzaje umów, w tym umowy pożyczki wiążące Spółkę z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

23. Akcje w posiadaniu kadry zarządzającej

Prezes Zarządu podobnie jak Prokurent pozostają akcjonariuszami Spółki. Ich udział w akcjonariacie nie jest jednak znaczący.

24. Zatrudnienie i wynagrodzenia w Spółce, w tym wynagrodzenie kadry zarządzającej

W Spółce jest obecnie zatrudniona na etacie jedna osoba.

25. Informacja o systemie programów pracowniczych

Spółka do dnia bilansowego nie wdrażała systemów programów pracowniczych.

26. Informacja o umowie z biegłym rewidentem

Tabela - Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wyszczególnienie	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024
Badanie i przegląd sprawozdań finansowych	26 814 zł brutto	23 370 zł brutto
Usługi doradztwa podatkowego	nie dotyczy	nie dotyczy
Wynagrodzenie biegłego rewidenta razem	26 814 zł brutto	23 370 zł brutto

27. Oświadczenia Zarządu dotyczące rzetelności sporządzenia sprawozdań oraz wyboru biegłego

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU UNIFIED FACTORY SA W SPRAWIE RZETELNEGO SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2025 ROK

Zarząd UNIFIED FACTORY SA z siedzibą w Warszawie oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne za 2025 rok sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie Zarządu UNIFIED FACTORY SA z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Marcin Woźniak

Prezes Zarządu Unified Factory SA

Tymon Betlej

Prokurent

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU UNIFIED FACTORY SA W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO EMITENTA ZA 2025 ROK

Zarząd UNIFIED FACTORY SA z siedzibą w Warszawie oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych tj. BGGM Audyt Sp. z o.o. nr ewidencyjny 3489 z siedzibą w Warszawie, dokonujący badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Emitenta, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego i normami zawodowymi.

Marcin Woźniak

Prezes Zarządu Unified Factory SA

Tymon Betlej

Prokurent

28. Podpisy osób sporządzających i zatwierdzających sprawozdanie zarządu z działalności za 2025 r.

Zarząd Spółki zatwierdził niniejsze sprawozdanie z działalności do publikacji w dniu jego podpisania.

Marcin Woźniak
Prezes Zarządu

Tymon Betlej
Prokurent

Załącznik nr 1 do Sprawozdania Zarządu z działalności Unified Factory S.A.

**OŚWIADCZENIE
O STOSOWANIU ZASAD DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT
W SPÓŁCE UNIFIED FACTORY S.A. W 2025 ROKU**

Spółka prowadzi przejrzystą i rzetelną politykę informacyjną oraz dba o systematyczną, należyłą komunikację z inwestorami i analitykami.

Rada nadzorcza i zarząd mają decydujące znaczenie dla prawidłowego funkcjonowania spółki, jej długoterminowego rozwoju, osiągania strategicznych celów i uzyskiwania satysfakcjonujących wyników. Mając na uwadze dbałość o najwyższe standardy w zakresie zarządzania spółką i sprawowania nad nią nadzoru, osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej dążą do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem wykształcenia, specjalistycznej wiedzy, doświadczenia zawodowego i płci, tak by w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane były osoby posiadające kwalifikacje, kompetencje i doświadczenie niezbędne do prawidłowego wywiązywania się przez te organy z ich obowiązków i zadań. Zachowując niezależność opinii i osądów, członkowie zarządu i członkowie rady nadzorczej powinni działać w interesie spółki.

Skuteczne, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem oraz audytu wewnętrznego stanowią nieodzowne narzędzia faktycznego sprawowania nadzoru nad spółką.

Treść zasady	Stosowanie zasady TAK/NIE	Komentarz Spółki
1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje:		
1.1. podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności;	TAK	
1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG;	NIE	Spółka nie posiada spisanej strategii biznesowej, w tym dotyczącej obszaru ESG
1.3. datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie;	TAK	
1.4. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów;	TAK	Spółka nie posiada zgody członków Rady Nadzorczej na publikację życiorysów
1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;	TAK	

1.6. dokumenty korporacyjne spółki;	TAK	
1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji;	NIE	
1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	NIE	
1.9. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce;	TAK	
1.10. dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu;	TAK	
1.11. raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat;	NIE	
1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;	NIE	
1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	NIE	
1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;	TAK	
1.15. opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie;	NIE	
1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu.	TAK	
2. Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiągniętych wyników.	TAK	

<p>3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.</p>	TAK	
<p>4. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.</p>	TAK	
<p>5. Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem.</p>	NIE	Spółka nie posiada pisemnych procedur dotyczących kontroli wewnętrznej
<p>6. Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego.</p>	TAK	

7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.	TAK	
8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.	TAK	
9. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	Zarząd jest zawsze obecny podczas obrad WZA. Członkowie Rady Nadzorczej posiadają takie uprawnienia.
11. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.	TAK	

<p>12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązany zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważały nad interesem spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.</p>	<p>NIE</p>	
<p>13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.</p>	<p>TAK</p>	<p>O ile treść pytania nie narusza poufności danych oraz tajemnicy przedsiębiorstwa</p>
<p>14. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	<p>TAK</p>	