

RAPORT ROCZNY UNIFIED FACTORY S.A. ZA 2024 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 2024 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.

Rok 2024 był kolejnym okresem sprawozdawczym, w którym Zarząd Unified Factory SA zrealizował zakładane na ten rok zobowiązania wynikające z Układu zawartego z Obligatariuszami. Dotyczyły one terminowej spłaty czwartej raty układowej w kwocie 800.000, 00 złotych. Płatność została dokonana proporcjonalnie, w wysokości 32 zł przypadającej na każdą obligację. Jest to kolejny rok, który potwierdził, że priorytetem Zarządu Spółki pozostaje wywiązywanie się ze zobowiązań wynikających z układu częściowego zawartego z Obligatariuszami, którego treść została przyjęta na zgromadzeniu wierzycieli w dniu 21 lutego 2020 roku i zatwierdzona przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XVIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych w dniu 14 maja 2020 roku.

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 jest gotowa zaoferować sprawny i nowoczesny system automatyzujący obsługę klienta w modelu multikanalowym. W okresie sprawozdawczym potwierdzały to m.in. zaproszenia przetargowe otrzymywane od renomowanych firm, które poszukiwały dostawcy systemu klasy Customer Service Automation. Korzystanie z rozwiązań oferowanych przez Spółkę w ramach systemu UF PRO pozwalają łączyć wiele kanałów komunikacji w jednym systemie, efektywnie wspierać działania sprzedażowe, zwiększać efektywność projektów oraz podnosić jakość i szybkość komunikacji z klientem. Warto podkreślić, że w raportowanym okresie Spółka uruchomiła dodatkowo nowy moduł platformy pod nazwą Unified Factory – Assistant; oparty na technologii i zaawansowanych rozwiązaniach AI i metodzie RAG (ang. Retrieval augmented generation). W ramach modułu (dostępnego w kilku wersjach językowych) dedykowane boty działają na zbiorach danych klienta, wyszukując odpowiedzi tekstowe na zadawane pytania.

Efekt trudności operacyjnych związany z pozyskaniem nowych klientów widoczny jest w sprawozdaniu finansowym Spółki. Przychody z działalności podstawowej wyniosły 431 tysięcy złotych przy stracie netto na poziomie 1 495 tysięcy złotych. Zarząd zwraca uwagę na fakt, iż wynik ten jest istotnie obciążony ujemnym saldem aktualizacji wartości aktywów finansowych wynikającym z długoterminowych zobowiązań Spółki wobec Obligatariuszy pozostających do spłaty liczonych w zamortyzowanym koszcie.

Sprawozdanie finansowe za 2024 roku wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przedsiębiorstwa. Będzie to możliwe dzięki zakładanej na rok bieżący poprawie sytuacji finansowej Spółki. Założenia te bazują na prawdopodobnym wzroście przychodów wynikającym m.in. z nowych projektów wdrożeniowych, których realizacja pozytywnie wpłynie na wyniki operacyjne. Jednocześnie, działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Zarząd zamierza w 2025 roku kontynuować starania zmierzające do pozyskania dla Spółki inwestora strategicznego. Kolejną sprzyjającą Spółce okolicznością jest posiadanie niekwestionowanych przez Urząd Skarbowy bieżących należności podatkowych z tytułu należnego podatku VAT, a także pozytywne rokowania co do spodziewanych rozstrzygnięć sporów sądowych toczonych przed sądami administracyjnymi. Te zdarzenia powinny także istotnie poprawić sytuację płynnościową Spółki w perspektywie kolejnych okresów sprawozdawczych.

Zapraszam do zapoznania się z treścią sprawozdania finansowego za 2024 rok, sprawozdania Zarządu z działalności a także sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania przedmiotowych dokumentów.

Marcin Woźniak
Prezes Zarządu

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W 2024 ROKU

UNIFIED FACTORY S.A.

Warszawa, dnia 20 marca 2024 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 skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 1 stycznia 2024 roku wchodził:

- Wojciech Wilczyński - Przewodniczący RN
- Tomasz Leśniak - Członek RN

- Juliusz Łada – Członek RN
- Robert Sapieha – Członek RN
- Krzysztof Kliński – Członek RN

W trakcie całego okresu sprawozdawczego, na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

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

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 interface 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 ujednolicenia 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

W okresie sprawozdawczym Spółka uruchomiła nowy moduł platformy pod nazwą Unified Factory – Assistant; 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 jako odrębna usługa (niezależnie od głównego modułu UF PRO).

Jakie przewagi konkurencyjne oferuje rozwiązanie UF- Alssistant?

- 1) Dedykowane modele językowe - Z Alssistant.it można bezpiecznie, szybko i łatwo budować dedykowane modele językowe do przetwarzania i udostępniania własnych zbiorów danych. Otwiera to nowe możliwości dla biznesów, które 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
Alssistant.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 chatbotów oraz zapewnia szybki dostęp do specjalistycznych informacji i dokumentów. To oznacza szybsze odpowiedzi dla klientów i większą satysfakcję użytkowników.

Przykładowe zastosowanie usługi Unified Factory – Alssistant:

- kancelarie prawne i podatkowe: tworzenie dedykowanej bazy danych, umożliwiającej szybkie i dokładne wyszukiwanie informacji oraz generowanie online odpowiedzi na zapytania klientów;
- agencje informacyjne: przygotowywanie notatek prasowych na zadany temat, tworzenie media press kit;
- strony www: chatbot z treściami marketingowymi, produktowymi lub merytorycznymi dla użytkownika serwisu;
- call center/infolinie/biura obsługi klienta:
 - wsparcie dla konsultantów, błyskawiczny dostęp do informacji/bazy wiedzy;
 - podpowiedzi dla konsultantów na pytania emailowe klientów;
 - narzędzie do działu kontroli jakości – dostęp treści skryptów, opisów produktów, klauzul;
 - narzędzie do działu szkoleń – błyskawiczne tworzenie testów, argumentów na obiekcje klienta, prezentacje szkoleniowe.

2. DANE FINANSOWE

2.1. - podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

		PLN	EUR	PLN	EUR
<i>Dane wynikowe</i>		01.01.2024 31.12.2024	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 31.12.2023
1	Przychody z działalności podstawowej	430 616	100 046	594 165	129 807
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 1 208 732	- 280 826	- 271 006	- 59 206
3	Zysk (strata) brutto	- 1 495 441	- 347 438	- 758 997	- 165 818
4	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 600 721	371 897	87 971	19 219
5	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
6	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 1 300 000	- 302 031	-	-
7	Przepływy pieniężne netto razem	300 721	69 867	87 971	19 219
8	Zysk (strata) netto	- 1 495 441	- 347 438	- 758 997	- 165 818
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)	-0,172 zł	-0,04 €	-0,087 zł	0,00 €

		PLN	EUR	PLN	EUR
<i>Pozycje aktywów i pasywów</i>		31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023
11	Aktywa trwałe	-	-	-	-
12	Aktywa obrotowe	1 492 932	349 387	3 554 715	817 552
13	Zobowiązania długoterminowe	11 695 948	2 737 175	12 497 899	2 874 402
14	Zobowiązania krótkoterminowe	1 232 779	288 504	861 830	198 213
15	Zobowiązania razem	13 708 101	3 208 074	14 274 443	3 282 991
16	Kapitał własny	- 12 215 169	- 2 858 687	- 10 719 728	- 2 465 439
17	Kapitał podstawowy	7 834 720	1 833 541	7 834 720	1 801 913
18	Kapitały pozostałe	- 20 049 889	- 4 692 228	- 18 554 448	- 4 267 352
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)	-1,40 zł	-0,33 €	-1,23 zł	-0,24 €

Kursy PLN/EUR przyjęte dla potrzeb wyceny wynikowej i bilansowej

Rok obrotowy	* Średni kurs w okresie	** Kurs na ostatni dzień okresu
2023	4,5773	4,3480
2024	4,3042	4,2730

2.2. Komentarz Zarządu do sytuacji finansowo-ekonomicznej Spółki

W okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki brał udział w kilku procesach przetargowych. Ponadto prowadził zaawansowane rozmowy dotyczące harmonogramu i zakresu wdrożeń, których realizacja została zaplanowana na pierwszą połowę 2025 roku. Będą one wykonywane dla klientów B2B jednego z największych na rynku dostawcy usług telekomunikacyjnych, z którym posiada aktywną umowę, począwszy od 2018 roku. Jednocześnie Zarząd, wykonując uchwałę WZA z sierpnia 2023 roku, kontynuuje proces poszukiwania inwestora strategicznego dla Spółki. Celem jest pozyskanie kapitału obrotowego na realizację kolejnych wdrożeń, rozbudowę oprogramowania platformy CSA o nowe moduły oraz powrót z usługami na rynki zagraniczne. W okresie dwunastu miesięcy 2024 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 0,4 mln złotych wobec 0,6 mln złotych w roku poprzedzającym. Oznacza to istotny spadek sprzedaży w okresie sprawozdawczym. W efekcie, spadek sprzedaży spowodował, iż na poziomie operacyjnym Spółka zanotowała stratę w wysokości 1,2 mln złotych. Jest ona w istotnej części efektem nadwyżki odsetek od wartości zobowiązania z tytułu obligacji pozostających do spłaty liczonych w zamortyzowanym koszcie nad przychodem z tytułu zmniejszenia rezerwy na ryzyko ewentualnego niewywiązywania się z postanowień układu. W efekcie wskazanych aktualizacji dokonanych na dzień bilansowy i mających charakter księgowy, Spółka zanotowała w 2024 roku łączną stratę netto w wysokości ponad 1,5 mln złotych. Oznacza to, iż w okresie sprawozdawczym nastąpił wzrost ujemnych kapitałów własnych Spółki do poziomu 12,2 mln złotych.

2.3. Ocena Zarządu dotycząca kontynuacji działalności Spółki

Wynik Spółki ujawniony na dzień bilansowy wskazuje, iż skumulowana strata w bilansie przewyższa sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki. Jednakże, w ocenie Zarządu, Spółka jest zdolna do kontynuowania działalności w kolejnych okresach sprawozdawczych. Mimo trudnej sytuacji płynnościowej, braków kadrowych oraz kryzysu wizerunkowego, który do tej pory utrudniał zawieranie nowych kontraktów, Spółka w dalszym ciągu zachowuje potencjał rozwojowy. Dlatego też roczne sprawozdanie finansowe za 2024 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Od 2019 roku Emitent ubiega się o zwrot podatku VAT o łącznej wartości blisko 5,5 mln złotych. Dochodzona przez Spółkę kwota zwrotu VAT-u bilansowo wykazywana była jako składnik aktywów „należności publicznoprawne”. Po kilku latach kontroli, po otrzymaniu decyzji odmownych z Urzędu Skarbowego w trzech postępowaniach dotyczących zwrotu podatku VAT, należności z tego tytułu zostały zaliczone w ciężar kosztów i obciążły wynik 2020 i 2021 roku. Pomimo tego, Spółka nadal dochodzi należnego jej zwrotu, na co posiada jednoznacznie korzystne dla Spółki interpretacje doradców podatkowych. Zarząd Spółki szacuje, iż do korzystnego rozstrzygnięcia w tym zakresie dotyczącym znaczącej części należności powinno dojść jeszcze w 2025 roku.

Zarząd Spółki wskazuje jednocześnie na fakt, że jak każdy podmiot prowadzący działalność gospodarczą, Spółka jest narażona na liczne czynniki ryzyka prowadzenia działalności, z których najważniejszym jest obecnie zdolność do realizowania układu zawartego z Wierzycielami (Obligatariuszami), zgodnie z ustalonym harmonogramem. Warunki układu zawartego z Wierzycielami zostały szczegółowo opisane w pkt. 2.6. Ponadto, Zarząd Spółki wskazuje, iż istotnymi czynnikami warunkującymi zagrożenie kontynuacji działalności jest:

- ewentualny brak podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w sprawie dalszego istnienia Spółki zgodnie z wymogami art. 397 Kodeksu Sądow Handlowych;
- brak skutecznej realizacji planu zakładającego wzrost przychodów ze sprzedaży oraz pozyskania nowych projektów wdrożeniowych ze szczególnym uwzględnieniem funkcjonalności oferowanych przez moduł UF PRO.

Plan Zarządu zakładający 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 co potwierdzają wpływające do Spółki zapytania ofertowe. System klasy CSA (Customer Service Automation) oferowany przez Spółkę nie posiada ograniczeń geograficznych wynikających z lokalnych przepisów, jak ma to miejsce w przypadku innych systemów np. ERP czy system HR. 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 będących jednocześnie jej wieloletnimi akcjonariuszami. 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, umożliwiających rozwój współpracy, którego efektem powinna być realizacja nowych projektów wdrożeniowych zaplanowanych na 2025 rok;

- obserwowanym wzroście zapytań ofertowych oraz zaproszeń do postępowań przetargowych pojawiających się ze stron 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. Podstawą do rozpoczęcia tych działań była uchwała podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w sprawie przystąpienia do przeglądu opcji strategicznych. WZA wyraziło zgodę na rozpoczęcie procesu poszukiwania inwestora oraz upoważniło Zarząd do podjęcia wszelkich czynności formalno-prawnych mających na celu przygotowanie i przeprowadzenie procesu pozyskania inwestora dla Spółki. W efekcie, Zarząd Spółki m.in. podpisał z kilkoma podmiotami dokumenty związane z poszukiwaniem inwestora strategicznego dla Spółki (marzec, kwiecień, maj, listopad), odbył szereg wstępnych rozmów z podmiotami potencjalnie zainteresowanymi transakcją. Ponadto, po zakończeniu okresu sprawozdawczego sporządził oraz rozesłał teaser inwestycyjny do kilkudziesięciu funduszy krajowych i zagranicznych z zaproszeniem do podjęcia rozmów. Obecnie Zarząd Spółki oczekuje na efekty tych działań;

- posiadaniu przez Spółkę, niekwestionowanych przez Urząd Skarbowy należności podatkowych z tytułu należnego podatku VAT.

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

1. W okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki brał udział w kilku procesach przetargowych. Ponadto prowadził zaawansowane rozmowy dotyczące harmonogramu i zakresu wdrożeń, których realizacja została zaplanowana na 2025 rok. Będą one wykonywane dla klientów B2B jednego z największych na rynku dostawcy usług telekomunikacyjnych, z którym posiada aktywną umowę, począwszy od 2018 roku.

2. W okresie sprawozdawczym Zarząd Emitenta wykonując uchwałę WZA z sierpnia 2023 roku, kontynuuje proces poszukiwania inwestora strategicznego dla Spółki. Celem jest pozyskanie kapitału obrotowego na realizację kolejnych wdrożeń, rozbudowę oprogramowania platformy CSA o nowe moduły oraz powrót z usługami na rynki zagraniczne.

4. W dniu 13 listopada 2024 roku, Zarząd Unified Factory SA („Spółka” „Emitent”) podaje do wiadomości o dokonaniu spłaty czwartej raty układowej w wysokości 800 000 złotych na rzecz wszystkich obligatariuszy posiadających obligacje serii C i serii D, której data spłaty przypadała na 30 listopada 2024 rok. Płatność została dokonana proporcjonalnie w wysokości 32,00 zł przypadającej na każdą obligację.

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.

2.5. Informacje o przewidywanym rozwoju jednostki

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.

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 wierzytelności Obligatariuszy posiadających obligacje wyemitowane przez Spółkę w 2017 roku. W dniu 8 listopada 2018 r. sąd postanowił o otwarciu postępowania.

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

Zawarcie układu

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

Główne założenia układu

Redukcja odsetek i innych należności

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

Konwersja na akcje

W wyniku układu Spółka dokonała konwersji na akcje Spółki nowej emisji („Konwersja Wierzytelności na Akcje”) następujących wierzytelności („Konwertowane Wierzytelności”): 7,56 % kwoty należności głównej wierzytelności objętych Układem tj. w łącznej kwocie 1 890 000,00 zł.

Zabezpieczenie wykonania Układu

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

Kwota pozostająca do spłaty

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 przeznaczony minimum 60% zysku netto przedsiębiorstwa wskazanego w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki (za poprzedni rok obrotowy) zatwierdzonym przez biegłego rewidenta, przy czym wysokość poszczególnych rat rocznych nie może być niższa niż określona w tabeli poniżej:

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

Realizacja układu w 2024 roku

W dniu 13 listopada 2024 roku, Zarząd Unified Factory SA podaje do wiadomości o dokonaniu spłaty czwartej raty układowej w wysokości 800 000 złotych na rzecz wszystkich obligatariuszy posiadających obligacje serii C i serii D, której data spłaty przypadała na 30 listopada 2024 rok. Płatność została dokonana proporcjonalnie w wysokości 32,00 zł przypadającej na każdą obligację.

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 2024 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. Organy podatkowe zakwestionowały UNIFIED FACTORY S.A. Sprawozdanie finansowe za 2024 rok 36 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.

Szczegóły postępowań

Postępowanie dotyczące okresu lipiec-sierpień 2015 r.

Organy podatkowe określiły zobowiązanie podatkowe w wysokości 556 029 zł oraz zmniejszyły kwoty zwrotu VAT. Spółka wniosła skargę do Naczelnego Sądu Administracyjnego (NSA), który nie wyznaczył jeszcze terminu rozprawy. Przedmiot sporu wynosi 1 462 778 zł + odsetki szacowane na około 1 300 000 zł.

Postępowanie dotyczące okresu wrzesień-grudzień 2015 r.

Organy podatkowe określiły zobowiązanie podatkowe w wysokości 130 661 zł (wrzesień), 161 998 zł (listopad) oraz dokonały korekt zwrotu VAT. Spółka wniosła odwołanie do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (WSA) w Warszawie. Oczekuje się, że sprawa zostanie rozpatrzona przez WSA do grudnia 2025 r., a zakończenie sporu na etapie sądów administracyjnych przewidywane jest na około 2029 r. Przedmiot sporu wynosi 1 130 639 zł + odsetki szacowane na około 1 000 000 zł.

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 powiązanymi

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

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. Wyjasnienie 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 wspierająby 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 czynnikami makroekonomicznymi

Zarząd Unified Factory SA zwraca uwagę, iż działalność Spółki w kolejnych okresach będzie narażona na szereg ryzyk wynikających przede wszystkim z dostępności wysoko wykwalifikowanych programistów. Może to mieć bardzo istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki oraz ilość realizowanych projektów. Analizując potencjalne ryzyka działalności, należy wziąć pod uwagę czynniki, na które Emitent ma wpływu 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 niezrealizowaniem układu z obligatariuszami

W 2020 roku Zarząd doprowadził do zawarcia układu z Wierzycielami z tytułu wyemitowanych obligacji serii C i D. Najistotniejszym elementem zawartego układu jest spłata przez Spółkę w 10 rocznych ratach kwoty 14 mln PLN do końca 2029 roku. Istnieje ryzyko związane z nierealizowaniem postanowień układu, polegające na niespłaceniu przez Spółkę np. z powodu niewystarczającego poziomu środków finansowych w kolejnych latach kwot przyjętych w układzie zgodnie z przyjętym harmonogramem spłat. Ryzyko to jest stale monitorowane

przez Zarząd oraz Nadzorcę Wykonania Układu, a nadrzędnym celem w strategii Spółki jest generowanie przepływów i zysków gwarantujących terminową spłatę z tytułu tego zobowiązania.

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. Ponadto rozesłane zostały teasery inwestycyjne do kilkudziesięciu funduszy krajowych i zagranicznych z zaproszeniem do podjęcia rozmów. 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

szczegółności 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 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.

20.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem makroekonomicznym

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 uwarunkowane 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	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Badanie i przegląd sprawozdań finansowych		19.000,00 zł
Usługi doradztwa podatkowego	0,00 zł	0,00 zł
Wynagrodzenie biegłego rewidenta razem		19.000,00 zł

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 2024 ROK

Zarząd UNIFIED FACTORY SA z siedzibą w Warszawie oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne za 2024 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 2024 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 2024 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 2024 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>	