

UNIFIED FACTORY SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
RAPORT ROCZNY SKONSOLIDOWANY
ZA 2015 ROK

Zawierający:

1. List Prezesa Zarządu Unified Factory S.A. do Akcjonariuszy
2. Oświadczenia Zarządu Unified Factory S.A. w sprawie:
 - Zastosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect”
 - Sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości
 - Wyboru podmiotu dokonującego badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego
3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Unified Factory S.A. za rok 2015
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Unified Factory S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zawierające:
 - Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej Unified Factory
 - Sprawozdanie z całkowitych dochodów
 - Sprawozdanie z sytuacji finansowej
 - Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
 - Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia
 - Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez Zarząd Unified Factory
5. Opinię biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
6. Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Warszawa, 10 maja 2016 roku

■ Unified Factory SA
ul. Elekoralna 12A
00-139 Warszawa

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

■ NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).



LIST PREZESA DO AKCJONARIUSZY GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIFIED FACTORY S.A.

Szanowni Państwo.

Rok 2015 był zdecydowanie najlepszym okresem w dotychczasowej historii działalności Unified Factory S.A. oraz pierwszym rokiem funkcjonowania Grupy Kapitałowej. W okresie zaledwie 12 miesięcy udowodniliśmy, że polska firma z powodzeniem może konkurować swoimi rozwiązaniami z największymi dostawcami technologii na świecie. Unified Factory S.A. jest dziś globalnym dostawcą technologii automatyzującej sprzedaż i obsługę klienta opartej na platformie Customer Service Automation i algorytmach pamięci asocjacyjnej. Nasze rozwiązania pozwalają na wzrost efektywności obsługi klienta do 80%. Autorskie rozwiązania platformy Customer Service Automation automatyzują pełną ścieżkę obsługi klienta, obejmując kojarzenie informacji w segmentach B2B, B2C oraz H2H.

Na początku 2015 roku Unified Factory S.A. weszła z komercyjną sprzedażą swoich rozwiązań na rynek polski oraz sześć rynków zagranicznych m.in. do Niemiec, Szwajcarii, Czech, Chin i Iranu. W ciągu 12 miesięcy zrealizowano łącznie 130 wdrożeń. Dynamiczny rozwój Unified Factory S.A. przełożył się na dynamiczny wzrost kluczowych parametrów finansowych, do czego przyczyniła się także spółka zależna Databroker S.A. Spółka pod firmą Databroker S.A. jest rozpoznawalna i prowadzi działalność operacyjną na rynku outsourcingu procesów biznesowych BPO (Business Process Outsourcing) od ponad 10 lat. Spółka dysponuje własnymi zasobami call center (potencjalnie 200 stanowisk telemarketingowych w Warszawie i w Lublinie), systemami informatycznymi opartymi na innowacyjnej technologii klasy Customer Service Automation oraz doświadczonym i wykwalifikowanym zespołem specjalizującym się w realizacji projektów wsparcia sprzedaży oraz przetwarzania danych z wykorzystaniem aplikacji internetowych, urządzeń mobilnych i efektywnego wspieraniem kampanii marketingowych. Spółka posiada zdywersyfikowany portfel kilkudziesięciu klientów, z którymi w większości łączy go wieloletnie umowy o współpracy, co jest typowe dla tej branży z uwagi na poziom technicznego skomplikowania w zakresie operacyjnego wdrażania i rozwijania poszczególnych projektów oraz kompleksowości realizowanych procesów biznesowych. Wśród klientów znajdują się zarówno polskie jak i zagraniczne firmy w tym m.in. ze Szwajcarii i USA, reprezentujące wiele branż.

Kluczowym wydarzeniem 2015 roku dla Grupy Kapitałowej Unified Factory S.A. było przeprowadzenie prywatnej emisji akcji serii D i pozyskanie z niej 5,7 miliona złotych netto, które w całości zostaną przeznaczone na dalszy rozwój Grupy Kapitałowej, w szczególności autorskich rozwiązań technologicznych. Należą do nich rozwój platformy Customer Service Automation, rozbudowa narzędzi pamięci asocjacyjnej, budowa własnego CSA datacenter oraz kampanie marketingowe związane z rozwojem sprzedaży krajowej i zagranicznej.

■ Unified Factory SA
ul. Elektoralna 12A
00-139 Warszawa

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

■ NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).

Jako Prezes Zarządu i większościowy akcjonariusz Unified Factory S.A. chcę zapewnić długoterminowy wzrost kapitalizacji Grupy Kapitałowej Unified Factory S.A. Jednym z czynników o fundamentalnym znaczeniu dla osiągnięcia tego celu jest stabilizacja osobowa kluczowej kadry menedżerskiej odpowiedzialnej za realizację strategii dalszego rozwoju Spółki. Gwarantem stabilizacji osobowej jest fakt posiadania przez te osoby pakietów akcji, objętych długoterminowym ograniczeniem zbywalności. Doceniając znaczenie tego faktu dla systematycznego wzrostu kapitalizacji naszej Spółki, zdecydowałem, że w 2016 roku grupa kluczowych technologów ma otrzymać dodatkowe pakiety akcji w ramach programu motywacyjnego.

W załączeniu mam przyjemność zaprezentować Państwu Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Unified Factory S.A. wraz ze sprawozdaniem Zarządu za 2015 rok. Znajdują się w nim szczegółowe dane dotyczące działalności operacyjnej w 2015 roku oraz informacje o planach rozwoju Grupy Kapitałowej na kolejne lata.

Z poważaniem,

Maciej Okniński

Prezes Zarządu

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI ZASADAMI
RACHUNKOWOŚCI**

Zarząd Unified Factory S.A. potwierdza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Roczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Unified Factory S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Maciej Okniński

Prezes Zarządu

Warszawa, 10 maja 2016 roku

■ Unified Factory SA
ul. Elektoralna 12A
00-139 Warszawa

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

■ NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA
SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH DOKONUJĄCEGO BADANIA ROCZNEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Zarząd Unified Factory S.A. potwierdza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania finansowego spełniają warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Maciej Okniński

Prezes Zarządu

Warszawa, 10 maja 2016 roku

■ Unified Factory SA
ul. Elektoralna 12A
00-139 Warszawa

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

■ NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU PRZEZ UNIFIED FACTORY S.A. ZASAD DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT

Zarząd Unified Factory S.A. wdrożył w Spółce Zasady Ładu Korporacyjnego wynikające z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect, przyjętych uchwałą 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku. Poniżej przedstawiono szczegółowy opis zakresu i formy stosowania poszczególnych zasad przez Unified Factory S.A. jakie Spółka będzie stosowała w 2016 roku.

Zasada nr 1

Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.

Komentarz Zarządu: Zasada będzie stosowana z wyjątkiem transmitowania obraz walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet. W ocenie Spółki, biorąc pod uwagę jej wielkość oraz strukturę akcjonariatu wdrożenie tej zasady nie jest konieczne. Zarząd stara się dokładać wszelkich starań, aby zapewnić wszystkim Akcjonariuszom równy dostęp do informacji na temat Spółki. Unified Factory S.A. przekazuje do publicznej wiadomości raporty bieżące i okresowe, które publikuje na stronie korporacyjnej. Na stronie www Spółki znajduje się ponadto kalendarium najważniejszych wydarzeń korporacyjnych. Zarząd priorytetowo traktuje konieczność prowadzenia efektywnej polityki informacyjnej, zarówno z inwestorami instytucjonalnymi, analitykami jak i z inwestorami indywidualnymi.

Zasada nr 2

Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.

Komentarz Zarządu: Zasada będzie stosowana. Informacje dotyczące Spółki są publikowane w raportach bieżących i okresowych oraz na stronie korporacyjnej spółki, dodatkowo sporządzane są i wysyłane informacje w postaci komunikatów prasowych, zapewniając tym samym efektywny dostęp do informacji przez Akcjonariuszy i Inwestorów.

Zasada nr 3

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:

- 3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),*
- 3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,*
- 3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,*
- 3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,*
- 3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,*
- 3.6. dokumenty korporacyjne spółki,*
- 3.7. zarys planów strategicznych spółki,*
- 3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),*
- 3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,*
- 3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,*
- 3.11. (skreślony),*
- 3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,*
- 3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,*
- 3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,*
- 3.15. (skreślony),*
- 3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,*
- 3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,*
- 3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,*
- 3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,*
- 3.20. informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,*

3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,

3.22. (skreślony).

3.23. Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.

Komentarz Zarządu. Zasada będzie stosowana. Strona korporacyjna zawiera rozbudowaną podstronę poświęconą relacjom inwestorskim, która jest na bieżąco uzupełniana. W związku z faktem, iż Spółka jest notowana na rynku NewConnect począwszy od 21 marca 2016 roku, korporacyjna strona Unified Factory S.A. www będzie stopniowo uzupełniana w przypadku zajścia wymienionych zdarzeń np. w przypadku opublikowania prognozy bądź pytań zadawanych przez Akcjonariuszy i dotyczących spraw objętych porządkiem obrad.

Zasada nr 4

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim.

Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.

Komentarz Zarządu. Zasada będzie stosowana. Korporacyjna strona Unified Factory S.A. jest prowadzona dziś w pięciu językach: polskim, angielskim, niemieckim, rosyjskim i czeskim. Wszystkie raporty bieżące i okresowe na stronie poświęconym relacjom inwestorskim są publikowane w języku polskim.

Zasada nr 5

Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfostrefa.pl.

Komentarz Zarządu. Zasada będzie stosowana. Na stronie www.gpwinfostrefa.pl znajdują się informacje dotyczące Spółki, ponadto współpracujemy ze Stowarzyszeniem Inwestorów Indywidualnych. Unified Factory S.A. stara się też na bieżąco przysyłać informacje prasowe, celem bieżącego informowania inwestorów indywidualnych o tym co istotnego dzieje się w Spółce.

Zasada nr 6

Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.

Komentarz Zarządu. Zasada będzie stosowana. Osobą wyznaczoną do kontaktów z Autoryzowanym Doradcą jest Tymon Betlej, Doradca Zarządu.

Zasada nr 7

W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.

Komentarz Zarządu. Zasada ta będzie stosowana.

Zasada nr 8

Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.

Komentarz Zarządu. Zasada ta będzie stosowana.

Zasada nr 9

Emitent przekazuje w raporcie rocznym:

- 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,*
- 9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.*

Komentarz Zarządu. Zasada ta będzie zastosowana.

Zasada nr 10

Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

Komentarz Zarządu. Zasada będzie stosowana.

Zasada nr 11

Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.

Komentarz Zarządu. Zasada będzie stosowana. Zarząd na bieżąco spotyka się z zainteresowanymi inwestorami, analitykami i przedstawicielami mediów. Publicznie dostępne spotkania będą organizowane w razie takiej potrzeby po konsultacji z Autoryzowanym Doradcą.

Zasada nr 12

Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.

Komentarz Zarządu. Zasada będzie stosowana. Zdarzenie takie nie miało do tej pory miejsca. W przypadku zajścia tego typu przypadku, Zarząd jest świadomy treści tej zasady i stosuje ją.

Zasada nr 13

Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.

Komentarz Zarządu. Zasada będzie stosowana. Zdarzenie takie nie miało do tej pory miejsca. W przypadku zajścia tego typu przypadku, Zarząd jest świadomy treści tej zasady i zastosuje ją.

Zasada nr 13a

W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Komentarz Zarządu. Zasada będzie stosowana. Zdarzenie takie nie miało do tej pory miejsca ponieważ żaden akcjonariusz nie posiada w spółce połowy kapitału zakładowego lub co najmniej połowy ogółu głosów w Spółce. W przypadku zajścia tego typu przypadku, Zarząd jest świadomy treści tej zasady i zastosuje ją.

Zasada nr 14

Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.

Komentarz Zarządu. Zasada będzie stosowana. Zdarzenie takie nie miało do tej pory miejsca ponieważ Spółka nie wypłacała do tej pory dywidendy. W przypadku zajścia tego typu przypadku, Zarząd jest świadomy treści tej zasady i zastosuje ją.

Zasada nr 15

Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.

Komentarz Zarządu. Zasada będzie stosowana. Zdarzenie takie nie miało do tej pory miejsca ponieważ Spółka nie wypłacała do tej pory dywidendy. W przypadku zajścia tego typu przypadku, Zarząd jest świadomy treści tej zasady i zastosuje ją.

Zasada nr 16

Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:

- *informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,*
- *zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,*
- *informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,*
- *kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.*

Komentarz Zarządu. Zasada na razie nie będzie stosowana, ponieważ okres kwartału jest zdaniem Zarządu lepszym przedziałem czasowym, w którym widać rozwój Spółki. Zarząd nie wyklucza jednak stosowania tej zasady w przyszłości.

Zasada nr 16a

W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.

Komentarz Zarządu. Zasada będzie stosowana choć do tej pory nie było tego rodzaju przypadku.

Maciej Okniński

Prezes Zarządu

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIFIED FACTORY S.A.
ZA ROK 2015**

1. Wybrane dane skonsolidowane Unified Factory Spółka Akcyjna (PLN i w przeliczeniu na EURO)

	PLN	PLN	EUR	EUR
(w tys. złotych)	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
Wybrane dane finansowe				
Przychody netto ze sprzedaży	34821	14775	8171	3466
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3633	739	853	173
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3010	525	706	123
Zysk (strata) netto	2385	409	560	96
Zysk przypadający na Akcjonariuszy podmiotu dominującego	2385	409	560	96
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1303	-256	306	-60
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-2059	-981	-483	-230
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	6054	1063	1421	249
Aktywa trwałe	11836	6393	2777	1500
Aktywa obrotowe	14168	6290	3325	1476
Aktywa razem	26004	12683	6102	2976
Środki pieniężne	5391	93	1265	22
Zobowiązania długoterminowe	3668	981	861	230
Zobowiązania krótkoterminowe	5225	7371	1226	1729
Kapitały własne	14673	2013	3443	472
Kapitał akcyjny	6164	540	1446	127

2. Komentarz Zarządu Unified Factory S.A. do wyników IV kwartału 2015 roku (narastająco)

(w tysiącach złotych)	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	34 821	14 775	235,67%
Zysk z działalności operacyjnej	3 633	739	491,61%
Zysk netto przypadający jednostce dominującej	2 385	409	583,12%
EBITDA	4 660	1 485	313,8%
Kapitały własne	14 673	2 013	728,91%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 391	93	5 796,7%

Przychody w raportowanym okresie osiągnęły poziom 34 821 tysięcy złotych i był wyższy o 225,67% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Składają się na nie sprzedaż usług i produktów pochodzące z dwóch głównych segmentów działalności operacyjnej Spółki. Wiodącym segmentem działalności Unified Factory S.A. są przychody pochodzące ze sprzedaży wdrożeń systemowych wielomodułowej platformy Customer Service Automation tj. autorskich rozwiązań technologicznych automatyzujących sprzedaż i obsługę klienta. Drugi segment przychodów stanowi sprzedaż usług w obszarze outsourcingu sprzedaży i obsługi klienta. Strategicznym celem Zarządu Spółki na 2016 rok jest systematyczny wzrost sprzedaży na korzyść bardziej rentownej sprzedaży usług technologicznych realizowanej, w oparciu o Customer Service Automation kosztem usług outsourcingowych. Zysk z działalności operacyjnej osiągnięty przez Spółkę w raportowanym okresie wyniósł 3 633 tysięcy złotych i był wyższy w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 491,61%. Tak dynamiczny wzrost rentowności był możliwy głównie dzięki podpisaniu w tym okresie ponad 130 kontraktów wdrożeniowych w kilku krajach świata (Niemcy, Szwajcaria, Czechy, Iran i Chiny) oraz uzyskaniu przychodów z tego tytułu. W opisywanym okresie nastąpił dynamiczny wzrost poziomu EBITDA. W całym 2015 roku wyniosła ona 4 660 tysięcy złotych i była wyższa w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy jej

poziom wyniósł 1 485 tysięcy złotych, o 3 175 tysięcy złotych (tj. o 313,8 %). W efekcie zysk netto Unified Factory S.A. osiągnął na koniec grudnia 2015 roku, poziom 2 385 tysięcy złotych podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku, wyniósł 409 tysięcy złotych (wzrost o 583,12%). Wraz z dynamicznym wzrostem przychodów, wskaźników EBIT, EBITDA i zysku netto, systematycznie rosną także kapitały własne, które na koniec raportowanego okresu osiągnęły poziom 14 673 tysięcy złotych vs. 2 013 tysięcy złotych w 2014 roku (wzrost 728,91%). Dobrą kondycję finansową Unified Factory S.A. i jej zdolność do dalszego rozwoju podkreśla poziom środków pieniężnych posiadanych na dzień 31 grudnia 2015 roku w wysokości 5 391 tysięcy złotych.

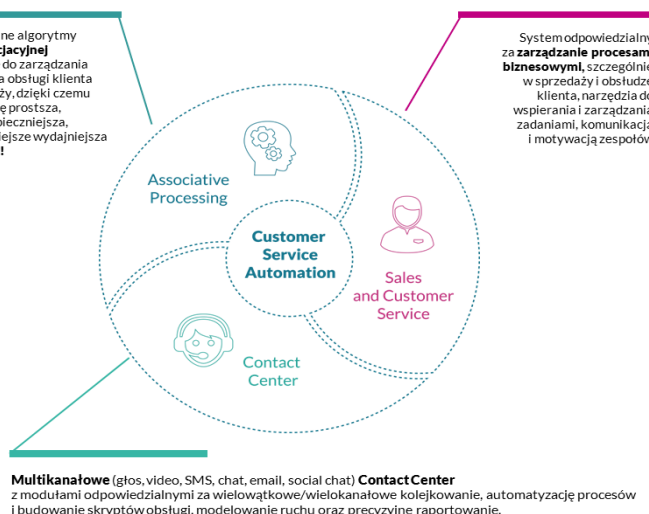
3. Podstawowe Informacje dotyczące Unified Factory S.A.

Unified Factory S.A. jest globalnym dostawcą technologii automatyzującej sprzedaż i obsługę klienta opartej na platformie Customer Service Automation i algorytmach pamięci asocjacyjnej, pozwala na wzrost efektywności obsługi klienta do 80%. Autorskie rozwiązania platformy Customer Service Automation automatyzują pełną ścieżkę obsługi klienta, obejmując kojarzenie informacji w segmentach B2B, B2C oraz H2H.

Moduły Platformy Customer Service Automation

Customer Service Automation wykorzystujący Associative Processing to technologia przyszłości automatyzująca sprzedaż i obsługę klienta

Zaawansowane algorytmy **pamięci asocjacyjnej** zastosowane do zarządzania i prowadzenia obsługi klienta oraz sprzedaży, dzięki czemu praca staje się prostsza, szybsza, bezpieczniejsza, a co najważniejsze wydajniejsza nawet o **80%**!



WYDAJNIE NAWET O 80%!

Copyright (c) 2015 Unified Factory

UNIFIEDFACTORY 7

Źródło: Emitent

■ Unified Factory SA
ul. Elektoralna 12A
00-139 Warszawa

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

■ NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).

ELEMENTY PLATFORMY CUSTOMER SERVICE AUTOMATION:

I. Unified Factory Communications (CONTACT CENTER)

Unified Factory Communications (Contact center) jest multikanalową platformą do komunikacji z klientem, która stanowi pierwszy etap automatyzacji kontaktu z klientem. Platforma ma otwarty interfejs i umożliwia integrację z wieloma systemami zewnętrznymi (m.in. ERP, CRM, PBX). Automatyzacja w tym rozumieniu polega głównie na:

- Automatycznej dystrybucji komunikacji (Automatic Call Distribution – ACD) połączona z efektywnym zarządzaniem zasobami w firmie (Workforce management), która obsługuje proces kolejowania wszystkich połączeń przychodzących i wychodzących dla wszystkich kanałów komunikacji. Umożliwia kierowanie sesji według wcześniej zdefiniowanych reguł, priorytetów, atrybutów zachowania klienta i aktualnych możliwości obsługi.
- Predictive Dialer System - systemie automatycznego „naddzwaniania” połączeń dla ruchu wychodzącego dla dużej liczby konsultantów.
- UniScriptu, czyli coś więcej niż IVR (Intelligent Voice Response) – jest to narzędzie do automatyzacji procesów obsługi klienta dla wszystkich kanałów (voice, email, chat, sms), które osobom nie posiadającym wiedzy programistycznej pozwalają w sposób graficzny (grab & drop) na kreowanie scenariuszy „zachowań” dla komunikacji przychodzącej i wychodzącej. System automatycznie wysyła i odbiera wiadomości, jak również jest w pełni zintegrowany z rekordami, kampaniami i interfejsami w Contact Center.

Warto dodać, że wszystkie te elementy, które stanowią trzon platformy Contact Center są obszarami, na które w najbliższych latach - według prognoz Ovum - będzie przeznaczana większość wydatków związanych z technologią Contact Center. Pokazuje to, że rozwiązanie prezentowane przez Unified Factory S.A. jest na najwyższym światowym poziomie.

Schemat: Moduły platformy Contact Center



Źródło: Emitent

■ Unified Factory SA
ul. Elektoralna 12A
00-139 Warszawa

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

■ NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).

II. Unified Factory Projects (SALES AND CUSTOMER SERVICES)

Jest to moduł do automatyzacji i ujednolicanie procesów w sprzedaży i obsłudze klienta – od obiegu dokumentów, ich centralnego przechowywania i udostępniania, wspólnej pracy projektowej i zadaniowej aż po narzędzia do komunikacji i zarządzania zatrudnieniem. Również ten moduł ma otwartą architekturę i pozwala na płynną integrację z pozostałymi elementami systemu. Główne elementy modułu to:

- Zadania,
- Workflow,
- Baza wiedzy,
- Kalendarz,
- Wbudowany komunikator,
- Zarządzanie zasobami,
- CRM.

Schemat: Moduły platformy Sales and Customer Services



Źródło: Emitent

III. PAMIĘĆ ASOCJACYJNA (SKOJARZENIOWA)

Jest to algorytm pozwalający systemowi na automatyzację kontaktu z klientem na podstawie informacji zgromadzonych w bazie danych oraz w procesie ciągłego uczenia się w postaci np. generowania automatycznej odpowiedzi na emaila czy chata. Zastosowanie tego typu automatyzacji pozwala na dalsze usprawnienie procesu nawet do 80%. Całkowita automatyzacja wiązałaby się z ryzykiem utraty jakości komunikacji, dlatego końcowa decyzja o wysyłce przygotowanej przez system odpowiedzi na maila czy chata i tak należy do człowieka.

■ Unified Factory SA
ul. Elektoralna 12A
00-139 Warszawa

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

■ NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).

Schemat: Model pamięci asocjacyjnej



Źródło: Emitent

4. Władze Unified Factory S.A.

Zgodnie z §34 ust. 1 Statutu 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 (§34 ust. 2 Statutu Emitenta). Kadencja obecnego Zarządu upływa w dniu 18 czerwca 2020 roku. W skład Zarządu Unified Factory S.A. wchodzi obecnie:

Maciej Okniński - Prezes Zarządu

Zgodnie z §23 ust. 2 Statutu Rada Nadzorcza składa się z trzech członków, w tym przewodniczącego, wiceprzewodniczącego i sekretarza. Zgodnie z §24 ust. 1 Statutu członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa 5 lat. Kadencja obecnej Rady Nadzorczej upływa w dniu 18 czerwca 2020 roku. W skład Rady Nadzorczej Unified Factory S.A. wchodzi obecnie:

- 1/ Cezary Nowosad - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2/ Robert Sapięha - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- 3/ Daniel Klos - Członek Rady Nadzorczej,
- 4/ Tomasz Wilczyński - Członek Rady Nadzorczej,
- 5/ Konrad Latkowski - Członek Rady Nadzorczej.

5. Kapitał akcyjny Unified Factory S.A.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał zakładowy Unified Factory S.A. wynosi 6.164.352,00 złote i dzielił się na:

- 500.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii A,
- 100.000 akcji na okaziciela serii B,

■ Unified Factory SA
ul. Elekoralna 12A
00-139 Warszawa

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

■ NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).

- 5.000.000 akcji na okaziciela serii C,
- 1.249.280 akcji na okaziciela serii D.

6. Struktura akcjonariatu Unified Factory S.A.

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w liczbie głosów na WZ (w proc.)
1	Maciej Okniński	2 827 500	3 011 250	41,28%	40,97%
2	Tymon Betlej	788 500	849 750	11,51%	11,56%
3	Cezary Nowosad	560 000	560 000	8,18%	7,62%
4	Rafał Dąbrowa	560 000	560 000	8,18%	7,62%
5	Pozostali Akcjonariusze	2 113 280	2 368 280	30,85%	32,23%
Razem		6 849 280	7 349 280	100,00	100,00

W dniu 23 czerwca 2015 roku zawarta została warunkowa umowa sprzedaży akcji Unified Factory S.A. Umowa została zawarta pomiędzy akcjonariuszami posiadającymi akcje serii C. Ma ona charakter programu motywującego, dedykowanego kluczowym technologom, odpowiedzialnym za dalszy rozwój platformy Customer Service Automation. Każdy z akcjonariuszy posiadających akcje posiada równocześnie umowę ograniczającą możliwość sprzedaży akcji tej serii przez okres od 1 roku do 3 lat (w przypadku kluczowych technologów). Akcje nie będą w najbliższym okresie przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na NewConnect. Program motywacyjny obejmie łącznie 364.000 akcji stanowiących łącznie 5,31% kapitału zakładowego oraz 4,95% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

We wspólnym interesie wszystkich Akcjonariuszy leży zapewnienie długoterminowego wzrostu kapitalizacji Spółki Unified Factory S.A. Jednym z czynników o fundamentalnym znaczeniu dla osiągnięcia tego celu jest stabilizacja osobowa kluczowej kadry menedżerskiej odpowiedzialnej za realizację strategii dalszego rozwoju Spółki, w tym rozwój platformy Customer Service Automation oraz trwałość, bezpieczeństwo prowadzenia biznesu i budowanie wartości dodanej.

Sprzedaż akcji objętych programem motywacyjnym wynikające z przedmiotu umowy pomiędzy akcjonariuszami dojdą do skutku o ile zostaną spełnione łącznie cztery warunki:

■ Unified Factory SA
ul. Elektoralna 12A
00-139 Warszawa

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

■ NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).

- a) Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawa Wydział XII Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie dokona rejestracji podwyższenie kapitału o akcje emisji będącej przedmiotem Umowy;
- b) przeprowadzona zostanie subskrypcja prywatna akcji nowej emisji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy, celem pozyskania dodatkowych środków finansowych na rozwój Spółki;
- c) co najmniej jedna seria akcji Spółki zostanie wprowadzona do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect;
- d) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dokona zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2015 rok.

W przypadku braku spełnienia się któregokolwiek ze wskazanych warunków, w terminie do dnia 30 czerwca 2016 roku, każdy akcjonariusz będący stroną kupującą ma prawo odstąpić od niniejszej umowy, informując akcjonariusza będącego stroną sprzedającą o swojej rezygnacji na piśmie.

7. Informacje o posiadanych spółkach zależnych przez Unified Factory S.A.

Nazwa Spółki:	Databroker S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	ul. Elektoralna 12A, 00-139 Warszawa
KRS:	0000558428
Przedmiot działalności:	Działalność związana z oprogramowaniem
Udział w kapitale zakładowym:	100 proc. (sto procent)
Udział w ogólnej liczbie głosów na ZW:	100 proc. (sto procent)

Spółka pod firmą Databroker S.A. prowadzi działalność operacyjną na rynku outsourcingu procesów biznesowych BPO (Business Process Outsourcing) od ponad 10 lat. Spółka dysponuje własnymi zasobami call center (potencjalnie 200 stanowisk telemarketingowych w Warszawie i w Lublinie), systemami informatycznymi opartymi na innowacyjnej technologii klasy Customer Service Automation oraz doświadczonym i wykwalifikowanym zespołem specjalizującym się w realizacji projektów wsparcia sprzedaży oraz przetwarzania danych z wykorzystaniem aplikacji internetowych, urządzeń mobilnych i efektywnego wspieraniem kampanii marketingowych.

Spółka posiada zdywersyfikowany portfel kilkudziesięciu klientów, z którymi w większości łączą go wieloletnie umowy o współpracy, co jest typowe dla tej branży z uwagi na poziom technicznego skomplikowania w zakresie operacyjnego wdrażania i rozwijania poszczególnych projektów oraz kompleksowości realizowanych procesów biznesowych. Wśród klientów znajdują się zarówno polskie jak i zagraniczne firmy w tym m.in. ze Szwajcarii i USA, reprezentujące wiele branż.

Databroker S.A. znajduje się w fazie dynamicznego rozwoju obecnie prowadzonych projektów. Rozwija równolegle nowe kontrakty dedykowane m.in. dla globalnych instytucji finansowo-ubezpieczeniowych głównie w zakresie sprzedaży produktów dedykowanych dla klientów detalicznych oraz małych i średnich przedsiębiorstw.

■ Unified Factory SA
ul. Elektoralna 12A
00-139 Warszawa

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

■ NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).

Strategia dalszego rozwoju Spółki zakłada umocnienie pozycji rynkowej w oparciu o klientów pozyskiwanych m.in. na stabilnie rozwijającym się rynku usług finansowych.

Spółka Databroker S.A. zajmuje strategiczne miejsce w docelowym modelu struktury Grupy Kapitałowej, która zakłada szeroką dywersyfikację działalności, opartą na dwóch fundamentach. Pierwszym jest spółka dominująca (Unified Factory S.A.) prowadząca działalność jako producent i globalny dostawca oprogramowania (licencje, usługi-SaaS) dostępnego w platformie Customer Service Automation. Drugim jest spółka zależna Databroker S.A., prowadząca działalność w obszarze outsourcingu wsparcia sprzedaży i obsługi klienta, która obejmuje działalność na rynku contact center oraz outsourcingu procesów biznesowych BPO (Business Process Outsourcing). Od momentu włączenia Spółki Databroker S.A. do Grupy Kapitałowej, został zapoczątkowany proces przenoszenia projektów w obszarze outsourcingu wsparcia sprzedaży i obsługi klienta ze spółki Unified Factory S.A. do spółki zależnej. To dodatkowo podkreśla fakt, iż Zarząd Unified Factory S.A. planuje wieloletnie rozwijanie tego segmentu swojej działalności w ramach Spółki Databroker S.A.

8. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Unified Factory S.A.

Liczba zatrudnionych w Unified Factory S. A. na 31.12.2015 – 11 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).

Liczba zatrudnionych w databroker S. A. na 31.12.2015 – 16.88 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).

Ogółem liczba zatrudnionych w obu spółkach na 31.12.2015 – 27.88 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).

9. Otoczenie rynkowe Grupy Kapitałowej Unified Factory S.A.

Spółka prowadzi swoją działalność na dwóch podstawowych rynkach produktowych: rynku automatyzacji sprzedaży oraz rynku oprogramowania rozwiązań wsparcia sprzedaży.

Rynek automatyzacji sprzedaży

Spółka jest producentem i globalnym dostawcą technologii automatyzującej sprzedaż i obsługę klienta, obecnym na rynkach w siedmiu krajach. Rynek automatyzacji jest obecnie jednym z najszybciej rozwijających się segmentów innowacyjnej gospodarki na świecie, przynoszącym wymierne przewagi rynkowe. Potwierdzają to badania renomowanych firm badawczych (np. Gartner Research, Frost&Sullivan) według których:

- w 2016 roku 60% amerykańskich firm zautomatyzuje interakcje z klientami, a około 50% w pełni zintegruje kanały komunikacji,
- w 2017 roku 65% zadań związanych z obsługą klientów nie będzie wymagało wsparcia osobowego,
- w 2020 roku w 85% klienci będą samodzielnie komunikować się z dostawcami bez bezpośredniego kontaktu z pracownikiem.

Według innych dostępnych badań stosowanie technologii automatyzującej procesy biznesowe jest w stanie podnieść wydajność pracy do 80%, przynieść oszczędności kosztów osobowych do 80%, kosztów operacyjnych o ponad 50%, a także zwiększyć przychody o 20%, a w efekcie podnieść jakość obsługi klienta. Automatyzacja przenika branże, procesy biznesowe i generuje dodatkowe zyski dla przedsiębiorców równocześnie

optymalizujących obsługę klienta. Przykłady zastosowań tego typu rozwiązań są spotykane w wielu gałęziach przemysłu (np. robotyka, medycyna, motoryzacja, energetyka, wydobywanie złóż, e-commerce) obejmując procesy biznesowe takie jak obieg dokumentacji, automatyczna rejestracja, katalogowanie i nadawanie uprawnień do dokumentów, workflow, czy komunikacja wewnętrzna i zewnętrzna poprzez automatyzację narzędzi analizy treści i generowanie odpowiedzi.

Według wiedzy Spółki rynek automatyzacji w najbliższych latach będzie się dynamicznie rozwijał m.in. w związku z:

- 72% konsumentów oczekuje odpowiedzi na reklamację zgłoszoną za potwierdzeniem serwisu Twitter w ciągu jednej godziny,
- w 2020 roku klienci będą samodzielnie się kontaktować z dostawcami, bez konieczności kontaktu z pracownikami dostawcy,
- w 2016 roku 60% firm zautomatyzuje interakcje z klientami, a około 50% w pełni zintegruje kanały komunikacji,
- 84% największych firm korzysta lub planuje rozpoczęcie stosowania automatyzacji,
- 77% największych firm wskazuje, że najbardziej istotnym powodem do wdrożenia automatyzacji jest zwiększenie przychodów,
- w 2017 roku 65% zadań obsługi klienta nie będzie wymagało wsparcia osobowego.

Wyniki przeprowadzanych badań potwierdzają wartość i prognozy wzrostu rynku oprogramowania „Sales and Customer Service” w kolejnych latach.

Tabela: Prognozowana wartość rynku oprogramowania „Customer Service and Support”, „Marketing Automation” i „Sales” w latach 2014-2016 (w mln USD)

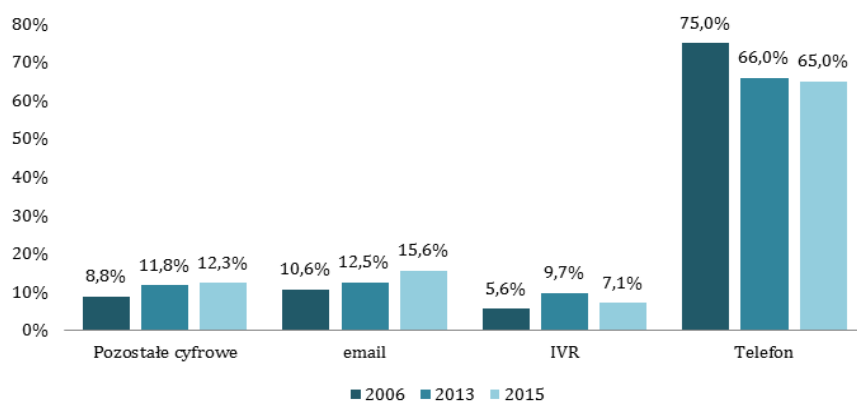
	2014	2015	2016
Customer Service and Support	4 990	5 433	5 810
Marketing Automation	3 796	4 214	4 697
Sales	6 609	7 228	7 940
Razem	15 395	16 875	18 447

Źródło: Gartner, Inc. Research, CRM Software Revenue, grudzień 2012 r.

Ewolucja kanałów komunikacji

W ostatnich latach obserwuje się rosnącą rolę kanałów cyfrowych w komunikacji z klientami, jednak w dalszym ciągu najczęściej wybieranym sposobem komunikacji z klientami pozostaje telefon.

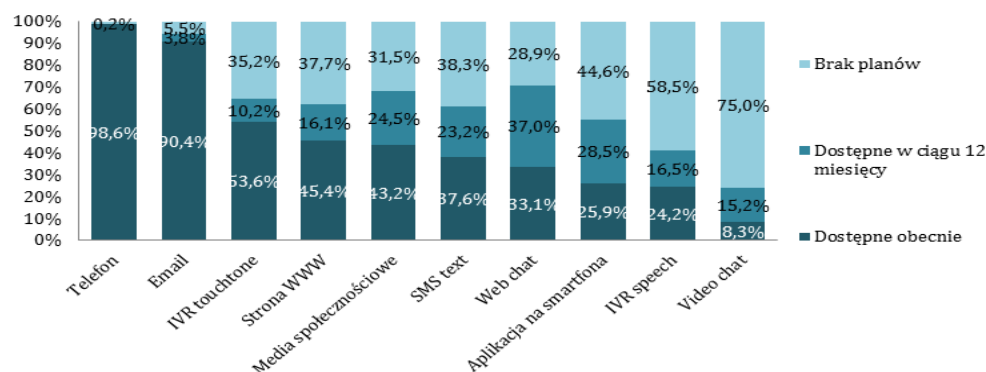
Wykres: Ewolucja kanałów komunikacji



Źródło: Dimension Data, www.dimensiondata.com

Rosnący udział mediów elektronicznych w komunikacji z klientami wynika głównie ze wzrostu dostępności do sieci Internet, wzrostu znaczenia e-commerce, rozwoju mediów społecznościowych oraz wchodzenia na rynek osób z tzw. pokolenia Y, czyli osób urodzonych po 1981 roku, dla których kontakt za pośrednictwem Internetu jest naturalnym i szybkim sposobem komunikacji.

Wykres: Wykorzystywane kanały komunikacji z klientem



Źródło: Dimension Data, www.dimensiondata.com

Unified Factory SA
ul. Elektoralna 12A
00-139 Warszawa

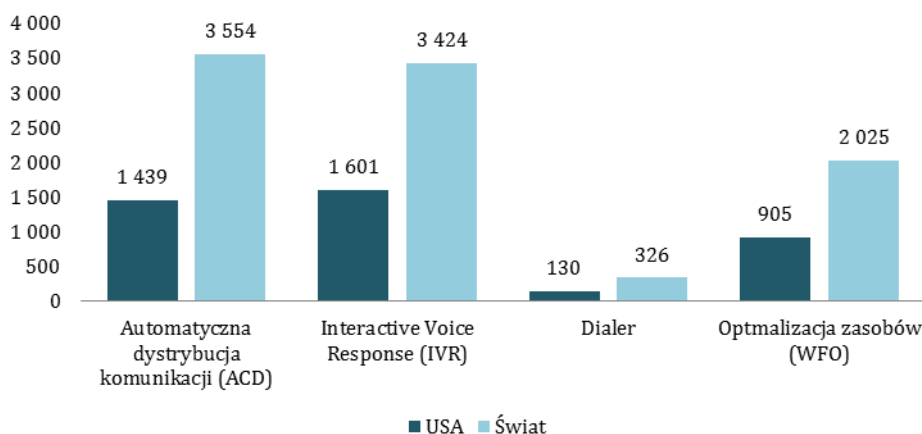
office@unifiedfactory.com
www.unifiedfactory.com
T: +48 22 45 12 816

NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).

Wkrótce ponad 50% wszystkich centrów kontaktu z klientem będzie operować za pomocą wielu kanałów komunikacji składających się z co najmniej ośmiu różnych form kontaktu z klientem. Głównym wyzwaniem dla każdego centrum będzie zachowanie spójności i integracji pomiędzy poszczególnymi kanałami. Według danych zebranych przez Dimension Data, w 2015 roku około 35% konsultantów jest przeszkolonych i zdolnych do komunikacji za pośrednictwem różnych dostępnych kanałów. Zauważalna jest również systematyczna poprawa w zakresie automatyzacji kontaktu z klientem. Różne formy automatyzacji najczęściej pojawiają się w obszarach rozmów telefonicznych i poczty elektronicznej. Barię w rozwoju wielokanałowej komunikacji z klientem jest obecnie posiadana technologia IT – panaceum na ten problem może być działalność w chmurze, która nie tylko obniża koszty działania, ale również ułatwia dostęp do nowych funkcjonalności.

Wykres: Prognozowane wydatki na technologię Contact Center w 2016 r. (dane w mln USD)



Źródło: inContact za Ovum, maj 2015

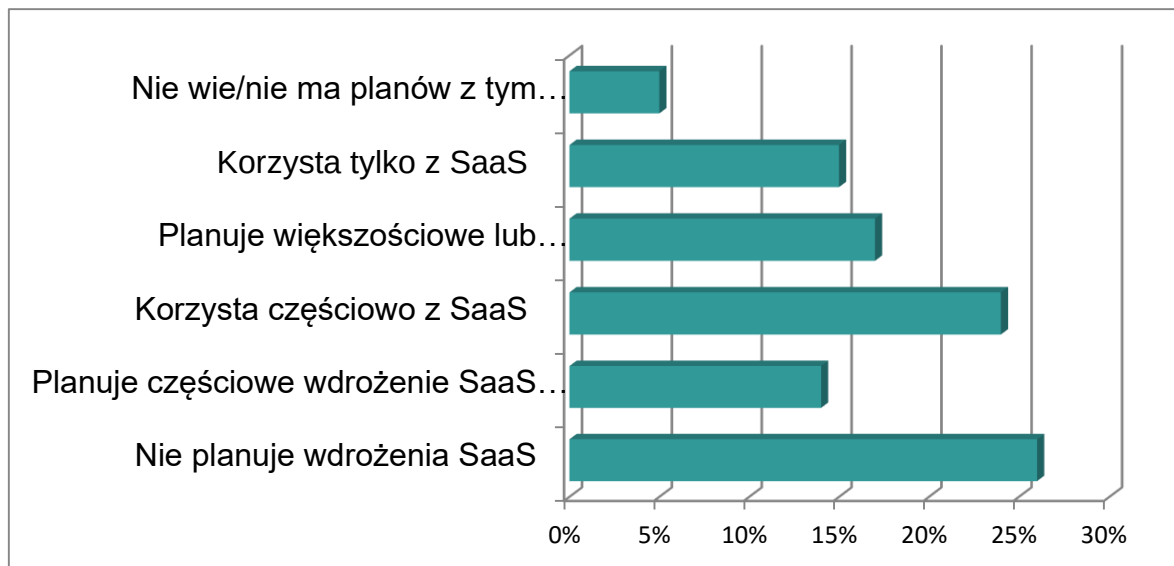
Prognozowane wydatki na technologię Contact Center w 2016 roku będą koncentrować się na obszarach, w których działa Emitent w ramach platformy Customer Service Automation tj:

- automatyczna dystrybucja komunikacji,
- samoobsługowe infolinie automatyczne (IVR),
- oprogramowanie usprawniające połączenia telefoniczne z klientem (dialer),
- optymalizacja procesu pracy (workforce optimization).

Obecnie głównymi dostawcami oprogramowania do obsługi kontaktu z klientem są: Interactive Intelligence, Avaya, Genesys, Nuance, Incontact, Five9, New Voice Media.

Według szacunków Gartnera, w 2016 roku 13% z 6,2 mln agentów w Stanach Zjednoczonych operować będzie w chmurze obliczeniowej (model CCaaS). Zgodnie z szacunkami Ovum, prognozowane wydatki na technologię

związaną z Contact Center wyniosą 4,1 mld USD w Stanach Zjednoczonych oraz 9,3 mld USD na całym świecie. Obecnie coraz więcej rozwiązań w obsłudze klienta przewiduje wdrożenie rozwiązania SaaS.



Wykres: Plany firm wdrożenie oprogramowania jako usługi (SaaS) w obszarze obsługi klienta

Źródło: Forrester Research, *The Future Of Customer Service*, marzec 2015 r.

Prognozy dla rynku komunikacji masowej

- światowy rynek usług outsourcingowych w obszarze sprzedaży i obsługi klienta, według prognoz opracowanych przez Global Industry Analysts, w 2018 roku osiągnie wartość 338 mld USD;
- wartość światowego rynku SaaS (Cloud) Contact Center (oprogramowanie), według prognoz opracowanych przez MarketsandMarkets Analysis w 2019 roku wyniesie 11 mld USD;
- oczekiwany wzrost rozwiązań w chmurze obliczeniowej w stosunku oprogramowania instalowanego na serwerach wewnętrznych w 2017 roku – z obecnych 8% do 15% w 2017 roku, według Frost & Sullivan;
- wg szacunków firmy konsultingowej IDC Polska polski rynek chmury obliczeniowej w 2013 r. wzrósł o ponad 25% i przekroczył wartość 260 mln zł. W latach 2011–16 prognozy IDC Global dla rynku

UC&C (unified communications and collaboration), przewidują coroczny ok. 20% wzrost oraz osiągnięcie wartości ponad 140 mln USD w 2016 r. W tym czasie szacuje się, że obroty generowane przez sektor rozwiązań contact center będą wzrastać przeciętnie o ponad 24% rocznie.

10. Opis istotnych czynników i zdarzeń mających wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej Unified Factory S.A. w 2015 roku

1/ styczeń 2015: wprowadzenie brandu Unified Factory jako głównego produktu zawierającego funkcjonalności komunikacyjne oraz zarządzania projektami w systemie klasy Customer Service Automation. Podpisane w tym okresie zostało kilka pierwszych umów wdrożeniowych.

2/ luty 2015: przydział 3000 sztuk 3-letnich obligacji serii A o wartości nominalnej 1.000 zł każda. Środki pozyskane z emisji zostały przeznaczone na realizację dalszego rozwoju Spółki.

3/ czerwiec 2015: podjęcie uchwały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w sprawie emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowym akcjonariuszom oraz zmiany Statutu Emitenta, w tym nazwy Spółki. ZWZ Spółki zdecydował ponadto o przeznaczeniu całego zysku osiągniętego przez Emitenta w 2014 roku w kwocie 409 418,21 zł na kapitał zapasowy. W tym okresie nastąpiło nabycie 100 akcji w kapitale zakładowym Databroker S.A.

4/ wrzesień 2015: rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Unified Factory S.A. o kwotę 4 500 000 zł.

5/ listopad 2015: przeprowadzenie prywatnej subskrypcji akcji serii D. Podstawą emisji Akcji była uchwała 2/2015 z dnia 4 listopada 2015 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany statutu Spółki. Subskrypcja została przeprowadzona w dniach 12-23 listopada. W jej ramach objętych zostało 1.249.280 sztuk akcji po cenie emisyjnej 5 zł za sztukę. W wyniku przeprowadzonej emisji Unified Factory S.A. pozyskała 36 nowych Akcjonariuszy (w tym reprezentujących renomowane instytucje finansowe). Łączny koszt przygotowania i przeprowadzenia emisji wyniósł łącznie 472 tys. zł. Środki pozyskane z emisji akcji serii D, Spółka zamierza przeznaczyć na następujące cele:

- rozwój platformy Customer Service Automotion – 2,0 mln zł,
- rozbudowa Associative Processing – 2,0 mln zł,
- budowa własnego CSA datacenter – 1,2 mln zł,
- marketing oraz rozwój sprzedaży krajowej i zagranicznej – 1,0 mln zł.

6/ grudzień 2015: debiut obligacji Unified Factory S.A. w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst prowadzonym przez GPW i BondSpot S.A.

11. Plany rozwoju Grupy Kapitałowej Unified Factory S.A. na 2016 rok

Strategia dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej Unified Factory S.A. ma na celu utrzymanie wysokiego tempa wzrostu i dalszego rozwoju działalności operacyjnej o zasięgu globalnym w oparciu o własne rozwiązania technologiczne (platforma Customer Service Automation). Spółka planuje rozpocząć świadczenie usług na kolejnych rynkach zagranicznych tj. w Hiszpanii, Portugalii, Rumunii, Szwecji, Norwegii, Finlandii, Holandii, Belgii, Francji, Wielkiej Brytanii oraz Irlandii. Emitent szacuje, iż dzięki ekspansji swoich usług będzie w stanie

zrealizować co najmniej 70 nowych wdrożeń. Zarząd Spółki planuje równolegle rozwijanie współpracy oraz pozyskiwanie nowych kontrahentów w krajach, w których jest już obecny, zwłaszcza w Iranie, Niemczech i w Szwajcarii. Spółka liczy łącznie na realizację 200 wdrożeń w całym 2016 roku. Drugim kierunkiem rozwoju własnej technologii Customer Service Automation, będzie ekspansja na rynku małych i średnich przedsiębiorstw, wsparta narzędziami nieposiadającymi ograniczeń terytorialnych ani językowych (w modelu SaaS), których uruchomienie planuje na połowę bieżącego roku.

Strategia Emitenta przewiduje rozwijanie nowych kanałów sprzedaży. Składają się na nie następujące modele:

- model SaaS (dystrybucja oprogramowania w ramach chmury obliczeniowej, w której moduły systemu Customer Service Automation są przechowywane i udostępniane przez producenta użytkownikom za pośrednictwem sieci Internet),
- model White Label (odsprzedaż licencji innym firmom, które sprzedawać będą produkt pod własną marką, zwłaszcza na wybranych rynkach zagranicznych);
- integracja z kanałami e-commerce przy wykorzystaniu technologii automatyzujących obsługę internetowych kanałów sprzedaży.

W ramach realizowanej strategii planowane jest uzupełnienie Platformy o narzędzia typu OCR (ang. *Optical Character Recognition*) czyli oprogramowania służącego do automatycznego rozpoznawania znaków i całych tekstów w oparciu o rozwiązania pamięci asocjacyjnej. Drugim z narzędzi jest ABR (Autorska Baza Referencyjna) oparta na algorytmach pamięci asocjacyjnej oraz wdrożonemu rozwiązaniu OCR, służąca do automatyzacji obiegu informacji i dokumentów w organizacji. Trzecim z planowanych narzędzi jest dalszy rozwój rozwiązań pamięci asocjacyjnej w ramach projektu Menerva. Emitent planuje rozwijać go w oparciu o m.in. fundusze unijne (głównie programy z obszaru Innowacji oraz Badań i Rozwoju).

Realizacja strategii w przewidzianym zakresie ma przynieść docelowy efekt finansowy w postaci wzrostu rentowności do 27% oraz zmianę obecnej struktury przychodów na korzyść przychodów pochodzących ze sprzedaży rozwiązań technologicznych (docelowo powinna ona wynosić co najmniej 70% łącznych przychodów grupy kapitałowej).

12. Stanowisko Zarządu dotyczące możliwości zrealizowania wcześniej zapowiadanych przez Unified Factory S.A. prognoz finansowych na 2015 rok

Zarząd Spółki nie podawał do publicznej wiadomości oficjalnych prognoz finansowych na 2015 rok.

13. Ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej Unified Factory S.A.

Czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną

Ryzyko związane z koniecznością ponoszenia znaczących nakładów inwestycyjnych

Intensywny rozwój branży innowacyjnych technologii wymaga dla utrzymywania oraz powiększania poziomu sprzedaży dokonywania 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, iż poniesione nakłady inwestycyjne nie przyniosą oczekiwanych przez Spółkę korzyści np. poprzez wzrost przychodów ze sprzedaży, pozyskanie nowych kontrahentów, zwiększenie atrakcyjności oferty handlowej Spółki, co mogłoby mieć istotny negatywny wpływ na sytuację ekonomiczną i osiąganą wyniki finansowe.

Ryzyko związane z możliwością utraty kluczowych członków kierownictwa

Na działalność Spółki istotny wpływ wywiera zaangażowanie kierownictwa oraz kluczowych pracowników. Wiedza i doświadczenie Zarządu oraz pracowników wyższego szczebla miały pozytywny wpływ na dynamiczny wzrost skali prowadzonej działalności w poprzednich latach, jak również przyczyniają się do skuteczności długoterminowej strategii rozwoju. Uzależnienie od osób zajmujących kluczowe stanowiska 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 mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na sytuację ekonomiczną i osiąganą wyniki finansowe.

Ryzyko związane z konkurencją na rynku

Istotną konkurencją rynkową Spółki są firmy oferujące technologie i usługi w zakresie wsparcia sprzedaży, obsługi klienta, komunikacji masowej oraz automatyzacji. Dla zapewnienia ochrony przed niekorzystnymi skutkami działania otoczenia konkurencyjnego Zarząd planuje zdywersyfikować obecnie prowadzoną działalność poprzez wejście w nowe segmenty działalności związane głównie z innowacyjną technologią, automatyzacją procesów biznesowych oraz nowych narzędzi służących do masowej komunikacji z klientem m.in. poprzez wdrożenie modułu platformy CSA – Customer Service Automation oraz poszerzenia portfela obsługiwanych klientów zagranicznych. Zwiększenie konkurencji ze strony obecnych konkurentów rynkowych lub też wejście na rynek nowych podmiotów może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację ekonomiczną i osiąganą wyniki finansowe.

Ryzyko związane z niezrealizowaniem zawartych kontraktów

Działalność Spółki polega w dużej mierze na realizacji projektów o wysokim stopniu złożoności. W przypadku niezrealizowania zawartego kontraktu istnieje ryzyko wypowiedzenia przez kontrahenta zawartej umowy, złożeniem reklamacji lub też wystąpienia z roszczeniami finansowymi w stosunku do Spółki. Wystąpienie powyższych zdarzeń może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację ekonomiczną i osiąganą wyniki finansowe. Spółka ogranicza powyższe ryzyko zatrudniając profesjonalną kadrę, którą tworzą osoby posiadające wysokie kompetencje oraz wieloletnie doświadczenie w realizacji podobnych procesów.

Ryzyko związane z bezpieczeństwem w Internecie oraz ochroną danych osobowych

Działalność Spółki opiera się na wykorzystaniu infrastruktury informatycznej, a tym samym wiąże się z zagrożeniami typowymi dla sieci informatycznych, czyli ryzykiem włamania do systemu, paraliżu sieci lub kradzieży danych o udostępnianych usługach lub danych osobowych podlegających rygorowi Ustawy o ochronie danych osobowych. Niebezpieczeństwo włamania, kradzieży danych teleinformatycznych lub paraliżu systemu wiąże się z zagrożeniem dla możliwości świadczenia usług przez Spółkę. Z kolei kradzież lub udostępnienie

danych niezgodnie z Ustawą o ochronie danych osobowych może skutkować karami przewidzianymi tą ustawą lub roszczeniami osób poszkodowanych. Spółka stosuje wszelkie dostępne systemy ochrony przed włamaniami do jego systemu. W Spółce funkcjonują stosowne instrukcje dotyczące sposobu zarządzania systemem informatycznym służącym do przetwarzania danych osobowych oraz postępowania w sytuacji naruszenia danych osobowych. Treść powyższych instrukcji jest w pełni zgodna z zapisami Ustawy o ochronie danych osobowych. Spółka posiada ponadto niezbędne zabezpieczenia systemu informatycznego na wysokim poziomie. Urządzenia i systemy informatyczne służące do przetwarzania danych osobowych zabezpieczone są przed utratą tych danych spowodowaną awarią zasilania lub zakłóceniami w sieci zasilającej. System informatyczny przetwarzający dane osobowe wyposażony jest w mechanizmy uwierzytelniania użytkownika oraz kontroli dostępu do tych danych. Odpowiedzialność za całość bezpieczeństwa danych osobowych spoczywa na pracowniku Spółki odpowiedzialnym za administrowanie bezpieczeństwem informacji. 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.

Ryzyko związane z realizacją strategii i prognoz finansowych

Efektywność działania, mierzona wielkością zysków i poziomem rentowności, zależy od zdolności Spółki do określenia i realizacji strategii, która będzie skuteczna w długim horyzoncie czasowym. Ewentualne podjęcie niewłaściwych decyzji, wynikających z dokonania błędnej oceny sytuacji lub niezdolności przystosowania się Spółki do dynamicznie zmieniających się warunków rynkowych może istotnie negatywnie wpłynąć na sytuację ekonomiczną i osiągnięte wyniki finansowe. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka szacuje swoje prognozy konserwatywnie oraz prowadzi bieżącą analizę czynników mających wpływ na realizację przyjętej strategii tak, aby możliwe było określenie kierunku i charakteru zmian otoczenia rynkowego, a co za tym idzie – dostosowania strategii do tych zmian.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

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. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię do występujących zmian. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd zamierza zwiększyć dywersyfikację rynków zbytu poprzez stopniowe zwiększanie eksportu swoich produktów i usług do innych krajów.

■ Unified Factory SA
ul. Elektoralna 12A
00-139 Warszawa

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

■ NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce

Realizacja 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, które wpływają na poziom inflacji, wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego, stopę bezrobocia, strukturę dochodów ludności itp. Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą w istotny sposób negatywnie wpłynąć na działalność i wyniki ekonomiczne osiągnięte przez Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd na bieżąco monitoruje zmiany w opisanym wyżej obszarze, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię działalności do występujących zmian.

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 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.

Ryzyko niekorzystnych 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 Emitenta 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 przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię działalności do występujących zmian.

Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko zawieszenia obrotu Akcjami

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 17c ust. 5 Regulaminu ASO:

- na wniosek Emitenta;
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w ASO, jeżeli Emitent pomimo nałożenia na niego kar o których mowa w § 17c ust. 1 nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO albo nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Regulaminie ASO, a w szczególności:

- obowiązek sporządzenia i przekazania Organizatorowi ASO kopii dokumentów oraz udzielenia pisemnych wyjaśnień w zakresie dotyczącym instrumentów finansowych Emitenta jak również dotyczącym działalności Emitenta, jego organów lub ich członków,
- obowiązek dokonania i publikacji - na żądanie Organizatora ASO - analizy sytuacji finansowej i gospodarczej Emitenta w związku z zaniechaniem prowadzenia przez Emitenta podstawowej działalności operacyjnej, istotnej zmiany przedmiotu lub zakresu działalności prowadzonej przez Emitenta lub istotnego pogorszenia sytuacji finansowej lub gospodarczej Emitenta,
- obowiązki informacyjne (publikacja raportów bieżących i okresowych),
- przestrzeganie zakazu udostępniania informacji zawartych w raportach bieżących i okresowych przed ich publikacją,
- obowiązek ponownego zawarcia umowy z autoryzowanym doradcą na żądanie Organizatora ASO.

Do terminu zawieszenia, o którym mowa powyżej, nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1. Regulaminu ASO stanowiącego, iż czas zawieszenia nie może przekraczać trzech miesięcy.

Zgodnie z § 17c ust. 3 pkt 2 Regulaminu ASO, w przypadku gdy Emitent nie wykona nałożonej na niego kary pieniężnej lub pomimo nałożenia kary pieniężnej albo upomnienia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO, nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki emitentów instrumentów

finansowych w ASO oraz nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w ASO.

Art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie stanowi, że w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu w ASO albo naruszenia interesów inwestorów, Organizator ASO - na żądanie KNF - zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Ryzyko wykluczenia Akcji z obrotu

Na podstawie § 12 ust. 2 Regulaminu ASO Organizator ASO wyklucza z obrotu instrumenty finansowe:

■ Unified Factory SA
ul. Elektoralna 12A
00-139 Warszawa

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

■ NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu w ASO również na podstawie § 12 ust. 1 Regulaminu ASO:

- na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji Emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, Organizator ASO może zwiesić na dowolny okres obrót tymi instrumentami zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu ASO.

Organizator ASO jest także uprawniony do wykluczenia z obrotu instrumentów finansowych Emitenta z obrotu, jeżeli Emitent pomimo nałożenia na niego kar o których mowa w § 17c ust. 1 nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO albo nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Regulaminie ASO, a w szczególności:

- obowiązek sporządzenia i przekazania Organizatorowi ASO kopii dokumentów oraz udzielenia pisemnych wyjaśnień w zakresie dotyczącym instrumentów finansowych Emitenta jak również dotyczącym działalności Emitenta, jego organów lub ich członków,
- obowiązek dokonania i publikacji - na żądanie Organizatora ASO - analizy sytuacji finansowej i gospodarczej Emitenta w związku z zaniechaniem prowadzenia przez Emitenta podstawowej działalności operacyjnej, istotnej zmiany przedmiotu lub zakresu działalności prowadzonej przez Emitenta lub istotnego pogorszenia sytuacji finansowej lub gospodarczej Emitenta,
- obowiązki informacyjne (publikacja raportów bieżących i okresowych),

- przestrzeganie zakazu udostępniania informacji zawartych w raportach bieżących i okresowych przed ich publikacją,
- obowiązek ponownego zawarcia umowy z autoryzowanym doradcą na żądanie Organizatora ASO.

Zgodnie z § 17c ust. 3 pkt 3 Regulaminu ASO, w przypadku gdy Emitent nie wykona nałożonej na niego kary pieniężnej lub pomimo nałożenia kary pieniężnej albo upomnienia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO, nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki emitentów instrumentów finansowych w ASO oraz nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w ASO.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów, Organizator ASO, na żądanie KNF, wyklucza te instrumenty finansowe z ASO.

Ryzyko związane z inwestowaniem w akcje Spółki oraz przyszłym kursem akcji

W odniesieniu do nabywania Akcji na rynku NewConnect należy wskazać, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w papiery wartościowe na rynku kapitałowym jest znacznie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych stabilnego wzrostu lub zrównoważonych, ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji, zarówno w krótkim, jak i długim terminie.

Nie sposób udzielić żadnych gwarancji, co do przyszłego kształtowania się ceny Akcji po ich wprowadzeniu do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Kurs rynkowy akcji może podlegać znaczącym wahaniom w związku z licznymi czynnikami, które nie są uzależnione od sytuacji finansowej. Nie można wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający Akcje będzie mógł je zbyć w wybranym przez siebie czasie, uzyskując korzystną cenę. Inwestorzy powinni mieć świadomość ryzyka związanego z płynnością walorów podlegających obrotowi w ASO, co może mieć duże znaczenie w przypadku chęci kupna lub sprzedaży znacznych pakietów Akcji. Nie można także wykluczyć ryzyka poniesienia straty w wyniku niekorzystnych zmian cen papierów wartościowych i ich sprzedaży po cenie niższej, niż wyniosła cena ich zakupu.

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku

Zgodnie z § 9 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku, a także w przypadku zawieszenia prawa do działania animatora rynku w ASO lub wykluczenia go z działania w ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta do czasu zawarcia i wejścia w życie nowej umowy z animatorem rynku.

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z autoryzowanym doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności autoryzowanego doradcy lub skreśleniem autoryzowanego doradcy z listy autoryzowanych doradców

Zgodnie z § 18 ust. 7 Regulaminu ASO w przypadku:

- rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z autoryzowanym doradcą przed upływem 3 lat, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4 Regulaminu ASO,
- zawieszenia prawa do działania autoryzowanego doradcy w ASO,
- skreślenia autoryzowanego doradcy z listy autoryzowanych doradców

Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki Autoryzowanego Doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

Ryzyko niskiej płynności akcji w ASO

Płynność i kurs akcji spółek notowanych na rynku NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Na zachowanie inwestorów mają wpływ różne czynniki, także takie, które nie są związane bezpośrednio z sytuacją finansową Spółki, np. sytuacja na giełdach oraz rynkach europejskich i światowych, sytuacja makroekonomiczna Polski, zmiana globalnych, czy też światowych, regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że Akcje mogą nie być przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do ASO i tym samym mogą nie uzyskać odpowiedniej płynności na rynku NewConnect. Istnieje więc ryzyko, iż Inwestor posiadający akcje Spółki nie będzie mógł ich zbyć w dowolnym terminie i w ilości przez siebie zakładanej. Dodatkowo sprzedaż dużej ilości akcji w krótkim okresie może spowodować znaczne obniżenie cen akcji, a czasem brak możliwości ich sprzedaży.

Ryzyko związane z karami regulaminowymi nakładanymi przez Organizatora ASO

Na podstawie § 17c ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu albo nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w Regulaminie ASO, a w szczególności:

- obowiązek sporządzenia i przekazania Organizatorowi ASO kopii dokumentów oraz udzielenia pisemnych wyjaśnień w zakresie dotyczącym instrumentów finansowych Emitenta jak również dotyczącym działalności Emitenta, jego organów lub ich członków (§ 15a Regulaminu ASO),
- obowiązek dokonania i publikacji - na żądanie Organizatora ASO - analizy sytuacji finansowej i gospodarczej Emitenta w związku z zaniechaniem prowadzenia przez Emitenta podstawowej działalności operacyjnej, istotnej zmiany przedmiotu lub zakresu działalności prowadzonej przez

Emitenta lub istotnego pogorszenia sytuacji finansowej lub gospodarczej Emitenta (§ 15b Regulaminu ASO),

- obowiązki informacyjne (publikacja raportów bieżących i okresowych - § 17 Regulaminu ASO),
- przestrzeganie zakazu udostępniania informacji zawartych w raportach bieżących i okresowych przed ich publikacją (§ 17a Regulaminu ASO),
- obowiązek ponownego zawarcia umowy z autoryzowanym doradcą na żądanie Organizatora ASO (§ 17b Regulaminu ASO).
- obowiązek ponownego zawarcia umowy z autoryzowanym doradcą na żądanie Organizatora ASO (§ 17b Regulaminu ASO).

Ponadto, zgodnie z § 17c ust. 3 pkt 1 Regulaminu ASO w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2 nie może przekraczać 50.000 zł.

Ryzyka związane z sankcjami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie.

Zgodnie art. 96 Ustawy o Ofercie, w przypadku, gdy Emitent nie będzie wykonywał lub będzie wykonywał nienależyście obowiązki wynikające z Ustawy o Ofercie, Komisja Nadzoru Finansowego może podjąć decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, albo nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł albo zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 176 Ustawy o Obrocie w przypadkach, gdy emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależyście obowiązki, o których mowa w art. 157 i art. 158 tej ustawy, lub wynikające z przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5, Komisja Nadzoru Finansowego może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z ASO albo nałożyć karę pieniężną w wysokości do 1.000.000 zł albo wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo papierów wartościowych z obrotu w ASO nakładając jednocześnie karę pieniężną.

Nie można z góry wykluczyć ryzyka wystąpienia któregoś z opisanych powyżej zdarzeń w przyszłości w odniesieniu do Emitenta. Wskutek nałożenia kar administracyjnych może dojść do pogorszenia zarówno sytuacji finansowej jak i reputacji Emitenta, co może negatywnie wpływać na kurs jego akcji.

Maciej Okniński

Prezes Zarządu

■ Unified Factory SA
ul. Elektoralna 12A
00-139 Warszawa

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

■ NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE UNIFIED FACTORY S.A. NA DZIEŃ
I ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2002 roku Nr 76 poz. 694) Zarząd jednostki dominującej jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości.

Elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej

Skonsolidowany Bilans na dzień 31 grudnia 2015 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę: 26.004.326,90 złotych

Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku wariant porównawczy wykazujący zysk netto w kwocie: 2.385.586,42 złotych

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od: 01-01-2015 do 31-12-2015

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku wykazujący wzrost kapitału o kwotę: 12.659.581,42 złotych.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Maciej Okniński

Prezes Zarządu

Joanna Brzezińska

(/Sporządził/Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Warszawa, 10 maja 2016 roku

■ Unified Factory SA
ul. Elektoralna 12A
00-139 Warszawa

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

■ NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).

Wprowadzenie

1. Informacje o Spółce dominującej

- a. Unified Factory Spółka Akcyjna powstała w wyniku zawarcia umowy Spółki sporządzonej w formie aktu notarialnego, Repertorium Nr A - 1270/2009 w dniu 14 stycznia 2009. Zgodnie z umową Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.
- b. Siedziba Spółki : Warszawa ul. Elektoralna 12A.
- c. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana w dniu 02 lutego 2009 do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000322316
- d. W dniu 14 stycznia 2009r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników, działając w oparciu o art. 551 i art. 563 kodeksu spółek handlowych i §18 pkt 20 Umowy Spółki, podjęto uchwałę o przekształceniu Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy spółki przekształconej i ustalić wysokość kapitału zakładowego spółki przekształconej na 540 000 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego decyzją Zgromadzenia Wspólników w kwocie 311 918 zł nastąpiło poprzez przeniesienie kapitału zapasowego utworzonego z zysku na kapitał zakładowy spółki przekształconej. Pozostała część kapitału w zakładowego w kwocie 128 082 zł, opłacona została przez udziałowców spółki. Przed przekształceniem oraz zmianą formy prawnej spółka figurowała w KRS pod nr 00000184634, na podstawie wpisu z dnia 31 grudnia 2003 r.

W czerwcu 2015 roku nastąpiło podjęcie uchwały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w sprawie emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowym akcjonariuszom oraz zmiany Statutu Emitenta, ZWZ Spółki zdecydował ponadto o przeznaczeniu całego zysku osiągniętego przez Emitenta w 2014 roku w kwocie 409 418,21 zł na kapitał zapasowy. W tym okresie nastąpiło nabycie 100 % akcji w kapitale zakładowym Databroker S.A.

We wrześniu 2015 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Unified Factory S.A. o kwotę 4 500 000 zł.

W listopadzie 2015 roku przeprowadzona została prywatna subskrypcja akcji serii D. Podstawą emisji Akcji była uchwała 2/2015 z dnia 4 listopada 2015 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz

wprowadzenia akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany statutu Spółki. Subskrypcja została przeprowadzona w dniach 12-23 listopada. W jej ramach objętych zostało 1.249.280 sztuk akcji po cenie emisyjnej 5 zł za sztukę. W wyniku przeprowadzonej emisji Unified Factory S.A. pozyskała 36 nowych Akcjonariuszy (w tym reprezentujących renomowane instytucje finansowe).

- e. NIP: 113-245-29-52, REGON: 015573000
- f. Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim sprzedaż oprogramowania oraz urządzeń komputerowych. Unified Factory S.A. jest globalnym dostawcą technologii automatyzującej sprzedaż i obsługę klienta opartej na platformie Customer Service Automation i algorytmach pamięci asocjacyjnej, co pozwala na wzrost efektywności obsługi klienta do 80%. Poza tym do obszarów działań spółki należą : przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting), działalność związana z zarządzaniem urządzeniami internetowymi, działalność portali internetowych, działalność reklamowa.

2. Informacje o Spółce zależnej

- a. Databroker Spółka Akcyjna powstała w wyniku zawarcia umowy Spółki sporządzonej w formie aktu notarialnego, Repertorium Nr A - 1886/2015 w dniu 11 marca 2015 Zgodnie z umową Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.
- b. Siedziba Spółki : Warszawa ul. Elektoralna 12A.
- c. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana w dniu 15 maja 2015 do Krajowego Rejestru Sądowego– Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000558428
- d. W dniu 11 września 2015 roku na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników UFactory Spółka Akcyjna podjęto uchwałę o zmianie nazwy Spółki na Databroker Spółka Akcyjna. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmiana nazwy Spółki została wpisana w dniu 12.01.2016 roku do Krajowego Rejestru Sądowego– Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000558428
- e. NIP: 5252619003, REGON: 361555333
- f. Przedmiot działalności Spółki: Spółka Databroker S.A. dostarcza zaawansowane technologie w masowej obsłudze klienta, świadcząc kompleksowe usługi wsparcia sprzedaży i promocji. Spółka specjalizuje się w wielokanałowej obsłudze komunikacji z klientem (telefon stacjonarny, telefon komórkowy, sms, Internet, fax, tradycyjna poczta). Poza tym do obszarów działalności spółki

■ Unified Factory SA
ul. Elektoralna 12A
00-139 Warszawa

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

■ NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).

Databroker S.A. jest przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting), działalność związana z zarządzaniem urządzeniami internetowymi, działalność portali internetowych oraz działalność reklamowa.

- g. Kapitał zakładowy wynosi 100 000,00 zł i dzieli się na 5 000 000 akcji serii A po 0,02 zł każda. Akcje nie są uprzywilejowane co do głosu.
- h. Na dzień 31.12.2015 roku jedynym właścicielem spółki Databroker SA jest spółka Unified Factory SA, która posiada 100% udziałów.

3. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Grupa będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości, oraz że nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki dominującej nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości:

W sprawozdaniu stosowane są jednolite zasady, wynikające z Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Niniejszy raport sporządzono przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Stosowane są następujące zasady amortyzacji przyjęte w planie amortyzacji zawierającym stawki procentowe i kwoty rocznych odpisów poszczególnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych:

- zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, przy uwzględnieniu zasady istotności, Spółka dokonuje jednorazowych odpisów amortyzacyjnych dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, których cena nabycia nie przekracza 3.500,00 zł.
- środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości równej lub wyższej niż 3.500,00 zł, w myśl art.32 ustawy o rachunkowości, amortyzuje się drogą systematycznego, planowego

rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Stawka amortyzacyjna zgodnie z decyzją Spółki ustalana jest na podstawie przewidywanego, wyrażonego w latach okresu ekonomicznego użytkowania środka trwałego lub WNiP.

- przy opracowaniu planu amortyzacji jednostka uwzględnia wydajność, tempo postępu techniczno-ekonomicznego, ograniczenia prawne lub inne ograniczenia czasu używania majątku trwałego;
- zastosowane stawki amortyzacyjne gwarantują odtworzenie majątku.

Wykazane w bilansie środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne są przydatne jednostce i stanowią wykorzystywany gospodarczo majątek.

- inwestycje w obce środki trwałe (budynki) - 10%
- komputery (stacje robocze), zespoły komputerowe, notebook - 20% do 30%
- serwery - 30%
- komputerowe urządzenia specjalistyczne - 30%
- kopiarki i drukarki - 20%
- systemy telekomunikacyjne, centrale - 10%
- meble - 20%
- specjalistyczne urządzenia biurowe (np. niszczarki) - 14%
- Wartości niematerialne i prawne – od 10,00% do 50%

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały zostaje przekazany do użytkowania, zaś kończy się dla środków usuniętych z ewidencji bilansowej.

b. Zapasy

Stany i rozchody objętych ewidencją ilościowo-wartościową zapasów, wycenia się:

- materiały i towary – w cenach zakupu, wartość nakładów poniesionych na realizację usług, których wykonanie nie zostało zakończone na dzień bilansowy (niezakończone projekty) – według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, nie wyższych od ceny ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

c. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

Spółka po zweryfikowaniu sald należności na dzień bilansowy ustala wartość odpisu w pełnej wysokości, dla należności nieuregulowanych powyżej 1 roku.

d. Leasing

Aktywa i zobowiązania, wynikające z zawartych przez Spółkę umów leasingu operacyjnego pod względem Ustawy o PDOP i finansowego pod względem Ustawy o Rachunkowości, ujmowane są w księgach Spółki na zasadach przewidzianych dla leasingu finansowego. W związku z powyższym przedmiot leasingu prezentowany jest w bilansie jako aktyw trwały lub wartość niematerialna Spółki, natomiast wartość umowy leasingu prezentowana jest w zobowiązaniach.

Wycena zobowiązań z tytułu leasingu na dzień bilansowy dokonywana jest przy uwzględnieniu harmonogramu spłat rat kredytowych stanowiących załącznik do umowy.

e. Pożyczki i kredyty

Dla pożyczek i kredytów stanowiących zobowiązanie Spółki na dzień bilansowy, mimo, że ich termin spłaty przypada w następnym okresie sprawozdawczym, zgodnie z zasadą memoriału Spółka nalicza odsetki należne, które ujmuje do kosztów finansowych bieżącego roku obrotowego, jednocześnie wykazując je jako skorygowaną wartość zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek.

f. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Przeliczanie operacji gospodarczych wyrażonych w walutach obcych następuje po kursie średnim danej waluty ogłoszonym przez NBP w ostatnim dniu roboczym, poprzedzającym dzień zapłaty należności/zobowiązań – jeśli charakter operacji wskazuje, iż nie byłoby uzasadnione przyjęcie do ich wyceny innego kursu (art. 30 ust. 2 pkt 2 ustawy). Na dzień bilansowy wycena dokonywana jest po kursie średnim NBP ogłoszonym na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

g. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki.

h. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: prenumeraty, ubezpieczenia majątkowe, usługi, czynsze.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

i. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: pobrane z góry wpłaty lub zarachowane należności kontrahentów, które zostaną wykonane przez jednostkę w następnym roku obrotowym. Odpisanie odpowiednich kwot na przychody ze sprzedaży nastąpi po wykonaniu usługi.

W przypadku otrzymania przez Spółkę zaliczki na poczet dostaw lub wykonania usług, zostaną one zaprezentowane po pomniejszeniu o VAT należny w pozycji "zaliczki otrzymane na dostawy".

j. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

k. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku.

Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

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

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

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

Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

Zmiany zasad rachunkowości

Spółka w 2015 r. nie zmieniła zasad rachunkowości ani sposobu prezentacji w sprawozdaniu w porównaniu z rokiem 2014. Sprawozdanie za rok 2015 jest pierwszym skonsolidowanym rocznym sprawozdaniem sporządzanym przez Grupę Unified Factory.

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE GRUPY UNIFIED FACTORY ZA 2015 ROK
Bilans
Aktywa

Lp.	Tytuł	Nr noty	2015.12.31	2014.12.31
A	AKTYWA TRWAŁE		11 836 353,47	6 393 175,07
I	Wartości niematerialne i prawne	1	6 774 898,28	5 590 452,15
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2	Wartość firmy		0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne		6 774 898,28	5 556 368,79
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	34 083,36
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	33	4 275 427,33	0,00
1	Wartość firmy - jednostki zależne		4 275 427,33	0,00
2	Wartość firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
3	Wartość firmy - jednostki stowarzyszone		0,00	0,00
III	Rzeczowe aktywa trwałe	2	635 750,86	673 772,92
1	Środki trwałe		635 750,86	673 772,92
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		231 629,97	264 535,05
c	urządzenia techniczne i maszyny		318 223,12	408 078,78
d	środki transportu		84 100,93	0,00
e	inne środki trwałe		1 796,84	1 159,09
2	Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
IV	Należności długoterminowe		0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych		0,00	0,00
V	Inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
1	Nieruchomości		0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		150 277,00	128 950,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	150 277,00	128 950,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE		14 167 973,43	6 290 325,62
I	Zapasy		15 164,82	41 741,92
1	Materiały		0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku		15 000,00	41 741,92
3	Produkty gotowe		0,00	0,00
4	Towary		0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy		164,82	0,00
II	Należności krótkoterminowe	3	6 210 093,46	4 910 370,22
1	Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	3	6 210 093,46	4 910 370,22
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		4 917 087,58	4 732 772,83
	- do 12 miesięcy		4 917 087,58	4 732 772,83
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		1 206 112,27	1 706,40
c	inne		86 893,61	175 890,99
d	dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe		5 581 089,97	92 831,72
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		5 581 089,97	92 831,72
a	w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach		190 000,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		190 000,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		5 391 089,97	92 831,72
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		5 391 089,97	92 831,72
	- inne środki pieniężne		0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	2 361 625,18	1 245 381,76
AKTYWA RAZEM			26 004 326,90	12 683 500,69

■ Unified Factory SA
ul. Elektoralna 12A
00-139 Warszawa

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

■ NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).

Bilans
Pasywa

Lp.	Tytuł	Nr noty	2015.12.31	2014.12.31
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		14 673 066,64	2 013 485,22
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	4	6 164 352,00	540 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy		6 123 128,22	1 064 067,01
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
VIII	Zysk (strata) netto	5	2 385 586,42	409 418,21
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI		0,00	0,00
C	UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH		0,00	0,00
I	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		0,00	0,00
II	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
III	Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone		0,00	0,00
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		11 331 260,26	10 670 015,47
I	Rezerwy na zobowiązania		201 386,00	128 097,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	177 386,00	113 097,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
	- długoterminowa		0,00	0,00
	- krótkoterminowa		0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	10	24 000,00	15 000,00
	- długoterminowe		0,00	0,00
	- krótkoterminowe		24 000,00	15 000,00
II	Zobowiązania długoterminowe	6	3 668 434,72	981 110,41
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek		3 668 434,72	981 110,41
a	kredyty i pożyczki	7	597 261,66	981 110,41
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		3 000 000,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	8	71 173,06	0,00
d	inne		0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	6	5 224 967,74	7 371 483,74
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek		5 224 967,74	7 371 483,74
a	kredyty i pożyczki	7	524 125,73	2 606 949,52
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	8	15 628,07	20 308,84
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		3 800 040,69	4 051 676,88
	- do 12 miesięcy		3 800 040,69	4 051 676,88
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy		196 940,00	196 940,00
f	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		552 981,00	382 742,49
h	z tytułu wynagrodzeń		132 901,57	110 558,67
i	inne		2 350,68	2 307,34
3	Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe		2 236 471,80	2 189 324,32
1	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		2 236 471,80	2 189 324,32
	- długoterminowe		2 228 471,80	2 189 324,32
	- krótkoterminowe		8 000,00	0,00
	PASYWA RAZEM		26 004 326,90	12 683 500,69

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych: Joanna Brzezińska

Sporządziła: Joanna Brzezińska

Podpisy Członków Zarządu:

Maciej Okniński.....

Data: 10 maja 2016 r.

■ Unified Factory SA
ul. Elektoralna 12A
00-139 Warszawa

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

■ NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).

Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza

Lp.	Tytuł	Nr noty	Wykonanie za okres	
			1.01.-31.12.2015r.	1.1.-31.12.2014r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11	34 821 320,33	14 775 369,93
-	<i>od jednostek powiązanych</i>			
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12	19 697 949,95	13 138 978,83
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		(92 741,91)	(3 792,07)
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12	15 216 112,29	1 640 183,17
B	Koszty działalności operacyjnej		31 341 301,83	14 155 987,93
I	Amortyzacja		1 027 417,63	746 775,03
II	Zużycie materiałów i energii		277 904,06	126 340,97
III	Usługi obce	11	573 779,79	313 369,98
IV	Podatki i opłaty, w tym:		32 208,86	17 949,48
-	<i>podatek akcyzowy</i>		0,00	0,00
V	Wynagrodzenia		3 113 968,67	2 820 117,49
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		481 111,30	474 520,94
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		61 978,38	28 819,47
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		14 772 933,14	1 628 094,57
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		3 480 018,50	619 382,00
D	Pozostałe przychody operacyjne	13	323 205,98	161 349,02
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II	Dotacje		299 306,52	139 669,73
III	Inne przychody operacyjne		23 899,46	21 679,29
E	Pozostałe koszty operacyjne	14	169 790,67	40 974,12
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 706,40	669,11
III	Inne koszty operacyjne		168 084,27	40 305,01
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		3 633 433,81	739 756,90
G	Przychody finansowe		2 736,98	5 090,02
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
-	<i>od jednostek powiązanych</i>		0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:		2 736,98	5 090,02
-	<i>od jednostek powiązanych</i>		0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V	Inne		0,00	0,00
H	Koszty finansowe	15	497 318,06	219 564,71
I	Odsetki, w tym:		424 895,08	214 294,15
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>		0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
IV	Inne		72 422,98	5 270,56
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
J	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		3 138 852,73	525 282,21
K	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)		0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
L	Odpis wartości firmy	33	128 446,31	0,00
I	Odpis wartości firmy - jednostki zależne		128 446,31	0,00
II	Odpis wartości firmy - jednostki spółzależne		0,00	0,00
III	Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone		0,00	0,00
M	Odpis ujemnej wartości firmy		0,00	0,00
I	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		0,00	0,00
II	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki spółzależne		0,00	0,00
III	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone		0,00	0,00
N	Zysk (strata) brutto (I±J)		3 010 406,42	525 282,21
O	Podatek dochodowy należny	16	624 820,00	115 864,00
	odroczony	17, 18	581 858,00	26 589,00
			42 962,00	89 275,00
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
Q	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00
R	Zyski (straty) mniejszości		0,00	0,00
S	Zysk (strata) netto (K-L-M)		2 385 586,42	409 418,21

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych: Joanna Brzezińska

Sporządziła: Joanna Brzezińska

Podpisy Członków Zarządu:

Maciej Okniński.....

Data: 10 maja 2016 r.

■ Unified Factory SA
ul. Elektoralna 12A
00-139 Warszawa

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

■ NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od: 01-01-2015 do 31-12-2015

Lp.	Tytuł	2015-01-01 2015-12-31	2014-01-01 2014-12-31
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	2 385 586,42	409 418,21
II.	Korekty razem	-1 081 739,49	-665 507,77
1	Amortyzacja	1 027 417,63	746 775,03
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-7801,69	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	422 769,35	185 318,87
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	73 289,00	42 433,24
6	Zmiana stanu zapasów	26 577,10	24 806,57
7	Zmiana stanu należności	-1 299 723,24	-3 673 372,78
8	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-59 011,44	2 981 455,92
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 428 876,94	-950 628,55
10	Inne korekty (w tym: odpis wartości jednostki zależnej)	163 620,74	-22 296,07
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+ II)	1 303 846,93	-256 089,56
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	338 454,00	1 189 150,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne (dotacje)	338 454,00	1 189 150,00
II.	Wydatki	2 397 925,06	2 170 227,57
1	Nabycie wart.niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 207 925,06	2 170 227,57
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	190 000,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 059 471,06	-981 077,57
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	8 985 135,79	3 156 508,71
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in.instr.kap. oraz dopłat do kapit.	5 873 995,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	108 403,81	3 151 095,82
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 000 000,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	2 736,98	5 412,89
II.	Wydatki	2 931 353,41	2 093 576,61
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spląty kredytów i pożyczek	2 474 157,24	1 893 875,75
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	34 426,82	14 381,99
8	Odsetki	422 769,35	185 318,87
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 053 782,38	1 062 932,10
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+B.III.+C.III)	5 298 158,25	-174 235,03
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIEN.,w tym z tyt.różnic kursowych	5 298 258,25	-174 235,03
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	92 831,72	267 066,75
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+-G), w tym:	5 391 089,97	92 831,72
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

■ Unified Factory SA
ul. Elekoralna 12A
00-139 Warszawa

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

■ NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres: od 01-01-2015 do 31-12-2015

Lp.	Tytuł	2015-01-01 2015-12-31	2014-01-01 2014-12-31
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 013 485,22	1 604 067,01
	- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00
I.a.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	540 000,00	540 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	5 624 352,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	5 624 352,00	0,00
	- podwyższenie - emisja akcji	1 124 352,00	0,00
	- podwyższenie - wartość spółki zależnej	4 500 000,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 164 352,00	540 000,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 064 067,01	994 150,89
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	5 059 061,21	69 916,12
	a) zwiększenia (z tytułu)	5 059 061,21	69 916,12
	- emisji akcji powyżej wartości - koszty emisji	4 649 643,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	409 418,21	69 916,12
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- przekazanie na kapitał zakładowy Spółki	0,00	0,00
4.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	6 123 128,22	1 064 067,01
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	409 418,21	69 916,12
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	409 418,21	69 916,12
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	409 418,21	69 916,12
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	409 418,21	69 916,12
	- wypłacone dywidendy i udziały	0,00	0,00
	- zwiększenie kapitału zapasowego	409 418,21	69 916,12
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8	Wynik netto	2 385 586,42	409 418,21
	a) zysk netto	2 385 586,42	409 418,21
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 673 066,64	2 013 485,22
	Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku (pokryciu straty)	14 673 066,64	2 013 485,22

Nota Nr 1
Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne	Zaliczki	Razem
	Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	7 799 043,90	34 083,36	7 833 127,26
2	Zwiększenia	0,00	0,00	2 092 960,74	0,00	2 092 960,74
a	zakup	0,00	0,00	2 092 960,74	0,00	2 092 960,74
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	34 083,36	34 083,36
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	inne	0,00	0,00	0,00	34 083,36	34 083,36
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	9 892 004,64	0,00	9 892 004,64
	Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	0,00	0,00	2 242 675,11	0,00	2 242 675,11
6	Zwiększenia	0,00	0,00	874 431,25	0,00	874 431,25
a	amortyzacja za okres	0,00	0,00	874 431,25	0,00	874 431,25
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	3 117 106,36	0,00	3 117 106,36
9	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	5 556 368,79	34 083,36	5 590 452,15
10	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	6 774 898,28	0,00	6 774 898,28

Nota Nr 2

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Wartość brutto						
1	Bilans otwarcia	0,00	329 050,77	1 066 650,75	92 992,23	352 010,99	1 840 704,74
2	Zwiększenia	0,00	0,00	13 060,26	100 919,11	984,95	114 964,32
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	zakup środków trwałych	0,00	0,00	13 060,26	100 919,11	984,95	114 964,32
d	darowizny otrzymane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	ujawnienia (np. inwentaryzacje)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	przyjęcie ST do użytkowania ze stanu magazynowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	329 050,77	1 079 711,01	193 911,34	352 995,94	1 955 669,06

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Umorzenie						
1	Bilans otwarcia	0,00	64 515,72	658 571,97	92 992,23	350 851,90	1 166 931,82
2	Zwiększenia	0,00	32 905,08	102 915,92	16 818,18	347,20	152 986,38
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	amortyzacja za okres	0,00	32 905,08	102 915,92	16 818,18	347,20	152 986,38
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	97 420,80	761 487,89	109 810,41	351 199,10	1 319 918,20
5	Wartość netto na początek okresu	0,00	264 535,05	408 078,78	0,00	1 159,09	673 772,92
6	Wartość netto na koniec okresu	0,00	231 629,97	318 223,12	84 100,93	1 796,84	635 750,86

■ Unified Factory SA
ul. Elekoralna 12A
00-139 Warszawa

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

■ NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).

Nota Nr 3

Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015 r.			Stan na 31.12.2014 r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:						
	-do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	-powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	6 210 093,46	0,00	6 210 093,46	4 910 370,22	0,00	4 910 370,22
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:						
	-do 12 miesięcy	4 917 087,58	0,00	4 917 087,58	4 732 772,83	0,00	4 732 772,83
	-powyżej 12 miesięcy	4 917 087,58	0,00	4 917 087,58	4 732 772,83	0,00	4 732 772,83
	-powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 206 112,27	0,00	1 206 112,27	1 706,40	0,00	1 706,40
c	inne	86 893,61	0,00	86 893,61	175 890,99	0,00	175 890,99
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM		6 210 093,46	0,00	6 210 093,46	4 910 370,22	0,00	4 910 370,22

Nota Nr 4

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

KAPITAŁ ZAKŁADOWY				
Seria/ emisja	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
Akcje imienne uprzywilejowane serii A	co do głosu	500 000	450 000,00	wkład pieniężny
Akcje na okaziciela serii B	brak	100 000	90 000,00	wkład pieniężny
Akcje na okaziciela serii C	brak	5 000 000	4 500 000,00	akcje spółki Databroker SA
Akcje na okaziciela serii D	brak	1 249 280	1 124 352,00	wkład pieniężny
Liczba akcji razem		6 849 280,00		
Kapitał zakładowy razem			6 164 352,00	

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji na 31.12.2015 r.

Akconariusz	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Maciej Okniński	2 827 500,00	41,28%	40,97%
Tymon Betlej	788 500,00	11,51%	11,56%
Cezary Nowosad	560 000,00	8,18%	7,62%
Rafał Dąbrowa	560 000,00	8,18%	7,62%
Pozostali Akcjonariusze	2 113 280,00	30,85%	32,23%
Razem	6 849 280,00	100%	100%

Nota Nr 4a

Wykaz spółek, w których jednostka dominująca posiada co najmniej 20 % udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów

Spółka	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
DATABROKER SA	100%	100%

Nota Nr 5
Proponowany podział wyniku finansowego

Tytuł	Wartość
wynik finansowy za 2015 rok	2 385 586,42
nie podzielone wyniki za lata poprzednie	0,00
proponowany podział:	
kapitał zapasowy	2 385 586,42
wynik nie podzielony	0,00

Nota Nr 6
Zobowiązania - o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty

L p.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2015 r.				Stan na 31.12.2014 r.			
		do 1 roku*)	>1 rok - 3 lata	>3 - 5 lat	> 5 lat	do 1 roku*)	1 rok - 3 lata	3 - 5 lat	> 5 lat
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	5 224 967,74	3 469 630,72	198 804,00	0,00	7 371 483,74	616 636,41	364 474,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	524 125,73	398 457,66	198 804,00	0,00	2 606 949,52	616 636,41	364 474,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	3 000 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe - z tytułu leasingu finansowego	15 628,07	71 173,06	0,00	0,00	20 308,84	0,00	0,00	0,00
d	zobowiązania finansowe z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	552 981,00	0,00	0,00	0,00	382 742,49	0,00	0,00	0,00
e	z tytułu wynagrodzeń	132 901,57	0,00	0,00	0,00	110 558,67	0,00	0,00	0,00
f	z tytułu dostaw i usług	3 800 040,69	0,00	0,00	0,00	4 051 676,88	0,00	0,00	0,00
g	zaliczki otrzymane na dostawy	196 940,00	0,00	0,00	0,00	196 940,00	0,00	0,00	0,00
h	inne	2 350,68	0,00	0,00	0,00	2 307,34	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	5 224 967,74	3 469 630,72	198 804,00	0,00	7 371 483,74	616 636,41	364 474,00	0,00

*) zobowiązania do 1 roku zostały przez Spółkę wykazane w grupie zobowiązań krótkoterminowych

Nota Nr 7

Wykaz zobowiązań z tyt. kredytów i pożyczek

Lp.	Rodzaj kredytu/ pożyczki	Nazwa banku/ pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2015 roku	Część krótko-terminowa	Część długo-terminowa	Zabezpieczenie spłaty
1	Kredyt na działalność	BZ WBK	200 000,00	40 016,00	40 016,00	0,00	WEKSEL, PORĘCZENIE POLFUND
2	Kredyt na działalność	BZ WBK	190 000,00	73 000,00	39 000,00	34 000,00	WEKSEL, PORĘCZENIE POLFUND
3	Limit w rachunku bieżącym	PEKAO SA	40 000,00	33 770,99	33 770,99	0,00	WEKSEL, PORĘCZENIE POLFUND
4	Kredyt inwestycyjny	Raiffeisen Bank SA	545 000,00	99 273,65	99 273,65	0,00	WEKSEL, PORĘCZENIE POLFUND
5	Kredyt inwestycyjny	Raiffeisen Bank SA	2 500 000,00	762 045,61	198 783,95	563 261,66	WEKSEL, PORĘCZENIE OSOBISTE M. OKNIŃSKIEGO, CESJA NALEŻNOŚCI OD EDITIONS ATLAS S.A. I PARP
6	Factoring	Raiffeisen Bank SA	1 900 000,00	102 238,03	102 238,03	0,00	CESJE NALEŻNOŚCI OD WSZYSTKICH KONTAHENTÓW OBJĘTYCH UMOWĄ FACTORINGOWĄ
7	Salda ujemne pozostałych rachunków bankowych	BZ WBK, RB	nd	11 043,11	11 043,11	0,00	
RAZEM				1 121 387,39	524 125,73	597 261,66	

Nota Nr 8

Wykaz zobowiązań z tyt. umów leasingu

Lp.	Rodzaj umowy leasingowej	Nazwa banku/ pożyczkodawcy	Przedmiot umowy	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2015 roku	Część krótko-terminowa	Część długo-terminowa	Zabezpieczenie spłaty
1	UoR - finansowa, PDOP - operacyjna	TOYOTA LEASING	samochód osobowy	86 801,13	15 628,07	71 173,06	brak
RAZEM				86 801,13	15 628,07	71 173,06	

Nota Nr 9
Wykaz rozliczeń międzyokresowych

Lp.	Rodzaj RMK	Saldo na 31.12.2015
1	Domena unifiedfactory.cz, unifiedfactory.sk 1rok	169,59
2	Dzierżawa serwera Enterprise SP-64 28/11/15-27/05/16	1 639,95
3	Domena customerserviceautomation.com 01/2016-10/2017	34,95
4	Domena unifiedfactory.pl,com 01-12/2016	91,90
5	Domena wemustwin.com,unifiedfactory.eu 01/2016-06/2017	59,90
6	Domena shopee.eu 01/2016-09/2017	22,95
7	Netia internet abonament 2016	855,00
8	Business Cloud Server 08/12/15-07/12/16	120,00
9	Ubezpieczenie PZU 08.2015-07.2016 (SPRZĘT IT, OC, BIURO)	4 190,54
10	Abonamenty T-Mobile 2016r.	700,00
11	Koszty zw.z emisją obligacji	155 217,55
12	Certyfikat kw 2 lata aplikacja Szafir M.Okniński	144,52
13	Certyfikat True BusinessID 01-12/2016	1 299,00
14	Windows Server PRO abonament 17/03/15-16/03/16	180,00
15	Wprowadzenie obligacji na Catalyst	28 096,15
16	Domena csprovea.ch 21.07.15-20.07.16	35,03
17	Server mboche5 18.08.15-17.08.16	311,68
18	Domena shopee.com.ua 09/2015-09/2016	89,27
19	Domena pracuje-zarabiam.pl 26/09/15-26/09/16	75,01
20	Domena shopee.eu 26/09/15-26/09/16	37,52
21	Domena customerserviceautomation.com 16/10/15-16/10/16	50,00
22	Domena customerserviceautomation.pl 13/10/15-13/10/16	83,34
23	bazy danych kupione do zurzycia w kolejnym okresie	2 022 601,90
24	Certyfikat RapidSSL na 12 m-cy domena db.databroker.pl	41,25
25	Przedłuż.licencji ESET Endpoint Antivirus NOD32 Suite-1 rok	1 590,40
26	Ubezp.sam.WF85223,polisa 09/15-05/16 RATA 88 PLN/M-C	440,00
27	Domena unifiedfactory.de 1rok	45,44
28	Opł.prowiz. z tyt.gwarancji DE MINIMIS za rok	260,34
29	VAT do odliczenia w przyszłym okresie	141 570,51
29	Ubezpieczenie OC PZU	574,02
30	Pakiet hostingowy Biznes Profit 01/2016-01/2017	800,00
30	Domena databroker.pl,com.pl 1rok	109,90
31	VAT do odliczenia w następnym okresie	87,57
RAZEM		2 361 625,18

Nota Nr 10
Pozostałe rezerwy

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015 r.
1	Długoterminowe	0,00
2	Krótkoterminowe	24 000,00
	rezewa na audyt	12 000,00
	rezerva na sprawozdanie finansowe	12 000,00
	rezerva na pozostałe koszty	0,00
RAZEM		24 000,00

■ Unified Factory SA
ul. Elektoralna 12A
00-139 Warszawa

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

■ NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).

Nota Nr 11
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015 r.	1.01.-31.12.2014 r.
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	19 697 949,95	13 138 978,83
	Przychody netto ze świadczenia usług	19 697 949,95	13 138 978,83
	Inne	0,00	0,00
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	15 216 112,29	1 640 183,17
	towary	15 216 112,29	1 640 183,17
	materiały	0,00	0,00
3	Zmiana stanu produktów	(92 741,91)	(3 792,07)
	RAZEM	34 821 320,33	14 775 369,93

Nota Nr 12
Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015 r.	1.01.-31.12.2014 r.
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 697 949,95	13 138 978,83
	kraj	16 906 353,10	8 784 543,74
	poza terytorium kraju	2 791 596,85	4 354 435,09
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	15 216 112,29	1 640 183,17
	kraj	5 704 677,59	1 640 183,17
	poza terytorium kraju	9 511 434,70	0,00
	RAZEM	34 914 062,24	14 779 162,00

Nota Nr 13
Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015 r.	1.01.-31.12.2014 r.
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Dotacje	299 306,52	139 669,73
3	Inne przychody operacyjne, w tym:	23 899,46	21 679,29
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności w związku z zapłatą	0,00	0,00
b	refaktura kosztów	12 880,00	8 000,16
c	zobowiązania umorzone, odpisane	2 037,36	7 186,89
d	otrzymane odszkodowania	3 915,26	0,00
e	pozostałe przychody	5 066,84	6 492,24
	RAZEM	323 205,98	161 349,02

Nota Nr 14

Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015 r.	1.01.-31.12.2014 r.
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (należności)	1 706,40	669,11
3	Inne koszty operacyjne, w tym:	168 084,27	40 305,01
a	koszty - przedawnione salda konta 200 (zapłaty do dostawców i brak faktur kosztowych)	0,00	21 839,90
b	odszkodowania, kary, grzywny, upomnienia	5 194,46	18 461,18
c	koszty związane z emisją obligacji	158 969,95	0,00
d	szkody komunikacyjne	3 915,25	0,00
e	zaokrąglenia	4,61	3,93
RAZEM		169 790,67	40 974,12

Nota Nr 15

Koszty finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015 r.	1.01.-31.12.2014 r.
1	Odsetki od kredytów	74 235,18	82 413,10
2	Odsetki od obligacji	201 929,94	0,00
3	Odsetki leasingowe	4 248,82	1 367,26
4	Odsetki i dyskonto dot. Factoringu	107 216,54	97 122,04
5	Prowizja od umowy factoringowej z Raiffeisen Bank SA	9 500,00	426,47
6	Prowizja od umowy kredytowej z BZ WBK i Pekao	2 840,00	3 990,00
7	Odsetki pozostałe	37 264,60	33 391,75
8	Różnice kursowe	60 082,98	854,09
RAZEM		497 318,06	219 564,71

Nota Nr 16
Podatek dochodowy

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Zysk brutto	3 010 406,42
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu (ze znakiem dodatnim)	394 691,69
	koszty operacyjne	348 093,70
a	koszty materiałów NKUP	905,00
b	rezerwy na koszty roku obrotowego	24 000,00
c	koszty reprezentacji	37 480,01
d	koszty pozostałych usług NKUP	11 706,35
e	koszty opłat i składek NKUP	9 203,60
f	koszty wynagrodzeń za XII/2015 wypłaconych w I/2016	159 770,52
g	koszty ZUS płatnika od wynagrodzeń za XII/2015 wypłaconych w I/2016	4 642,95
h	koszty niezapłaconego ZUS płatnika DRA za 10/2014	12 395,00
i	koszty niezapłaconego ZUS płatnika DRA za 11/2014	44 435,15
j	koszty niezapłaconego ZUS płatnika DRA za 12/2014	43 309,56
k	koszty amortyzacji samochodów > 20 tys. EUR	245,56
	pozostałe koszty operacyjne	6 900,86
a	należności umorzone, odpisane	1 706,40
b	inne	5 194,46
	koszty finansowe	39 697,13
a	saldo naliczonych różnic kursowych	24 123,88
b	odsetki budżetowe NKUP	15 573,25
3	Przychody nie będące przychodami do opodatkowania (ze znakiem ujemnym)	(299 306,52)
	pozostałe przychody operacyjne	(299 306,52)
a	rozwiązanie odpisu na należności w związku z zapłatą	0,00
b	dotacja rozwojowa PARP program 6.1	0,00
c	dotacja inwestycyjna PARP program 8.2 - księgowana równolegle do amortyzacji	(299 306,52)
4	Inne zmiany podstawy opodatkowania	(43 378,26)
a	zmiana salda korekty kosztów z fv przeterminowanych > 30 dni	(88 489,54)
b	koszty wynagrodzeń za XII/2014 wypłaconych w I/2015	(141 662,07)
c	koszty ZUS płatnika od wynagrodzeń za XII/2014 wypłaconych w I/2015	(19 352,01)
d	koszty ZUS płatnika DRA za 10/2014 zapłaconych w 2015	(38 488,08)
e	koszty ZUS płatnika DRA za 11/2014 zapłaconych w 2015	(40 649,81)
f	koszty ZUS płatnika DRA za 12/2014 zapłaconych w 2015	(35 593,63)
g	realizacja rezerw na koszty dotyczących ubiegłego roku	(15 000,00)
h	splata kapitału z umów leasingowych	(34 426,82)
i	różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	65 711,39
j	korekta wyniku o transakcje sprzedaży ST i WNiP wewnątrz grupy	180 000,00
k	korekta wyniku o odpis wartości firmy	128 446,31
l	korekta wyniku o stratę na dzień przejęcia kontroli (18.06.2015)	(3 874,00)
5	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	3 062 414,00
6	Podatek dochodowy	581 859,00
7	Przepisy kontroli skarbowych	0,00
8a	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego - wartość brutto	21 327,00
8b	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego - odpis aktualizujący	0,00
8c	Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonego	64 289,00
9	Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS	624 821,00

■ Unified Factory SA
ul. Elekoralna 12A
00-139 Warszawa

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

■ NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).

Nota Nr 17
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2015 r.
		stan na 31.12.2015 r.	stawka podatku	
	<i>Odniesionych na wynik finansowy</i>	790 932,24		150 277,12
a	przyszłe raty leasingowe	86 801,13	19%	16 492,21
b	niewypłacone wynagrodzenia za XII (wyплаcone w styczniu)	164 413,47	19%	31 238,56
c	rezerwa na koszty SF i Audytu	24 000,00	19%	4 560,00
d	niezapłacony ZUS pracodawcy - DRA za 10, 11 i 12/2015	100 139,71	19%	19 026,54
e	korekta kosztów KUP o przeterminowane >30 dni faktury kosztowe	235 577,93	19%	44 759,81
f	różnica między bilansową a podatkową wartością netto ST i WNiP pochodzących z transakcji kupna sprzedaży w grupie	180 000,00	19%	34 200,00
	RAZEM	790 932,24	X	150 277,00

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
1	Bilans otwarcia	128 950,00	0,00
2	Zwiększenia	21 327,00	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	21 327,00	0,00
-	utworzenie aktywa	21 327,00	0,00
-	utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
-	utworzenie aktywów	0,00	0,00
-	utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	150 277,00	0,00

Nota Nr 18
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2015 r.
		stan na 31.12.2015 r.	stawka podatku	
	<i>Odniesionych na wynik finansowy</i>	933 609,50		177 385,81
a	różnica między podatkową a bilansową wartością środków trwałych	933 609,50	19%	177 385,81
	RAZEM	933 609,50	X	177 386,00

Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto
1	Bilans otwarcia	113 097,00
2	Zwiększenia	64 289,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	64 289,00
-	utworzenie rezerwy	64 289,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
-	utworzenie rezerwy	0,00
3	Zmniejszenia	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
-	rozwiązanie rezerwy	0,00
-	korekta z tytułu zmiany stawki	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
-	rozwiązanie rezerwy	0,00
-	korekta z tytułu zmiany stawki	0,00
4	Bilans zamknięcia	177 386,00

Nota Nr 19

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym
nie wystąpiły

Nota Nr 20

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie
nie wystąpiły

Nota Nr 21

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym
nie wystąpiły

Nota Nr 22

Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych

Należności, zobowiązania oraz walutę na bankowych rachunkach walutowych wyrażone w walucie obcej przeliczono po kursach z 31.12.2015, 1 EUR = 4,2615 PLN, 1 USD = 3.9011 PLN

Nota Nr 23

Kontynuacja działalności gospodarczej

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nota Nr 24

Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

nie wystąpiły

Nota Nr 25

Informacje o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

21.03.2016 r. Spółka dominująca Unified Factory SA zadebiutowała na rynku akcji NewConnect.

Nota Nr 26
Zatrudnienie

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

Lp.	Wyszczególnienie	Razem liczba zatrudnionych (osoby)
	Pracownicy ogółem, z tego:	28
	Zarząd	1
	Pracownicy operacyjni	24
	Księgowość i administracja	3

Nota Nr 27
Wynagrodzenia członków organów nadzorczych

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółek handlowych (dla każdej grupy osobno).

Zarząd Spółki	21000
Rada Nadzorcza	0

Nota Nr 28

Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Spółka zawarła umowę o badanie sprawozdania finansowego za rok 2015 z firmą Meritum Biegli Rewidenci

Lp.	Tytuł	Wartość netto
1	Obowiązkowe badanie rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych	10 000,00
2	Obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	2 000,00
3	Pozostałe usługi	0,00
	Suma	12 000,00

Nota Nr 29

Nazwa jednostki dokonującej konsolidacji sprawozdania finansowego na najwyższym szczeblu

Unified Factory SA jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu

Nota Nr 30

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

Spółki Unified Factory SA i Databroker SA ściśle współpracują przy realizacji umów z klientami zewnętrznymi z obszaru contact center, obsługi klienta, prowadzeniu loterii i programów lojalnościowych. Główną płaszczyzną współpracy stanowią zintegrowane rozwiązania technologiczne klasy Customer Service Automation dedykowane do wsparcia sprzedaży i obsługi klienta, których właścicielem jest Unified Factory S.A. Współpraca przedsiębiorstw obejmuje ponadto dzierżawę stanowisk call center, łącznie z pełnym wyposażeniem w sprzęt komputerowy i akcesoria, których wydierżawiającym jest Unified Factory S.A. Jednostka dominująca zapewnia dodatkowo kompleksową opiekę specjalistów IT oraz programistów niezbędną do prawidłowego funkcjonowania systemu informatycznego oraz obsługi klientów Databroker S.A.

Nota Nr 31

Informacje o transakcjach nierynkowych

nie wystąpiły

Nota Nr 32

Informacje o transakcjach spółki dominującej z jednostkami powiązanymi

Lp.	Nazwa jednostki	Należności	Inwestycje - pożyczki, papiery wartościowe	Zobowiązania	Przychody operacyjne	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe	Zakup WNIP (OPROGRAMOWANIE CC)
1	DATABROKER SA	0,00	0,00	0,00	1 009 572,10	0,00	0,00	2 052 795,38	0,00	0,00	100 000,00
	RAZEM	0,00	0,00	0,00	1 009 572,10	0,00	0,00	2 052 795,38	0,00	0,00	100 000,00

Nota Nr 33

Wartość spółki zależnej

Informacje o sposobie umarzania wartości spółki Databroker SA.

	Wartość firmy Databroker SA	na 31.12.2015 r.
Sposób ustalenia wartości firmy:		
1	Wartość firmy brutto	4 403 873,64
2	Umorzenie *)	128 446,31
a	umorzenie na początek okresu	0,00
b	umorzenie w roku 2015	128 446,31
3	Wartość firmy netto:	4 275 427,33

*) Okres amortyzacji wartości spółki zależnej Databroker S.A.

Zarząd Unified Factory S.A. przyjął zasadę dotyczącą rozłożenia amortyzacji wartości spółki zależnej Databroker S.A. na okres 20 lat. W związku z powyższym, w raportowanym okresie stawka amortyzacji wyniosła łącznie 128.446,31 złotych, stanowiąc iloczyn siedmiu miesięcy 2015 roku oraz kwoty 18.349,47 zł jako miesięcznej stawki amortyzacji, której podstawę wyliczenia stanowiła wartość spółki zależnej Databroker S.A. na dzień przejęcia (tj. na dzień 18 czerwca 2015 roku) w wysokości 4.403.873,64 zł. Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość jednostki zależnej Databroker S.A., która będzie amortyzowana przez kolejne lata wyniosła 4.275.427,33 zł.

Uzasadnienie okresu amortyzacji wartości spółki zależnej Databroker S.A.

Wydłużenie okresu amortyzacji wartości firmy Databroker S.A. na okres 20 lat jest uzasadnione dużym prawdopodobieństwem wykorzystania w przyszłości potencjału nabytego przedsiębiorstwa i faktem, że w dłuższym okresie będzie ono osiągać istotne przychody i zyski.

Za powyższym stanowiskiem przemawiają w szczególności następujące argumenty:

1. Ugruntowana pozycja rynkowa, wieloletnie kontrakty, zdywersyfikowana lista klientów

■ Unified Factory SA
ul. Elektoralna 12A
00-139 Warszawa

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

■ NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).

Spółka pod firmą Databroker S.A. jest rozpoznawalna w swojej branży i prowadzi działalność operacyjną na rynku outsourcingu procesów biznesowych BPO (Business Process Outsourcing) od ponad 10 lat. Spółka dysponuje własnymi zasobami call center (potencjalnie 200 stanowisk telemarketingowych w Warszawie i w Lublinie), systemami informatycznymi opartymi na innowacyjnej technologii klasy Customer Service Automation oraz doświadczonym i wykwalifikowanym zespołem specjalizującym się w realizacji projektów wsparcia sprzedaży oraz przetwarzania danych z wykorzystaniem aplikacji internetowych, urządzeń mobilnych i efektywnego wspieraniem kampanii marketingowych.

Spółka posiada zdywersyfikowany portfel kilkudziesięciu klientów, z którymi w większości łączy go wieloletnie umowy o współpracy, co jest typowe dla tej branży z uwagi na poziom technicznego skomplikowania w zakresie operacyjnego wdrażania i rozwijania poszczególnych projektów oraz kompleksowości realizowanych procesów biznesowych. Wśród klientów znajdują się zarówno polskie jak i zagraniczne firmy w tym m.in. ze Szwajcarii i USA, reprezentujące wiele branż.

2. Spółka pozyskuje nowych klientów, wchodzi w perspektywiczne branże

Databroker S.A. znajduje się w fazie dynamicznego rozwoju obecnie prowadzonych projektów, realizowanych m.in. dla wydawnictw specjalistycznych czy firm wysyłkowych. Rozwija równoległe nowe kontrakty dedykowane m.in. dla globalnych instytucji finansowo-ubezpieczeniowych głównie w zakresie sprzedaży produktów dedykowanych dla klientów detalicznych oraz małych i średnich przedsiębiorstw. Strategia dalszego rozwoju Spółki zakłada umocnienie pozycji rynkowej w oparciu o klientów pozyskiwanych m.in. na stabilnie rozwijającym się rynku usług finansowych. Dobre perspektywy dalszego rozwoju dokumentuje prognoza Spółki przygotowana na lata 2015 – 2019 w związku z przeprowadzeniem badania wyceny oraz wyrażeniem opinii o prawidłowości ustalenia wartości godziwej Databroker S.A. Zakłada ona stabilny wzrost przychodów i zysków Databroker S.A. przez następne lata obrotowe. Zarząd Unified Factory S.A. zwraca uwagę, iż budżet Spółki przewidziany na 2015 został zrealizowany zgodnie z prognozą. Jeśli chodzi o budżet Spółki 2016 roku to został on zaplanowany do realizacji zgodnie z zaplanowaną prognozą i wszystko wskazuje na to, że zostanie w pełni zrealizowany.

3. Stabilna sytuacja finansowa Spółki, utrzymywanie rentownej działalności bez względu na koniunkturę rynkową.

Spółka pod firmą Databroker S.A. od początku swojej działalności osiągała zyski, zachowując stabilną strukturę przychodową i zdolność do regulowania zobowiązań i to bez względu na zmienną koniunkturę rynkową. Należy podkreślić, iż wieloletnie doświadczenie w obsłudze procesów biznesowych oraz posiadana technologia (oparta na innowacyjnych rozwiązaniach klasy Customer Service Automation) służąca do kontaktu z klientem i jego obsługi, zespołu, który obecnie tworzy trzon spółki Databroker S.A. wychodzi naprzeciw zapotrzebowaniu wielu firm krajowych i zagranicznych, które według badań niezależnych firm badawczych będzie utrzymywać się przez wiele kolejnych lat.

4. Strategiczne znaczenie Databroker S.A. dla rozwoju Grupy Unified Factory S.A.

Spółka Databroker S.A. zajmuje strategiczne miejsce w docelowym modelu struktury Grupy Kapitałowej, która zakłada szeroką dywersyfikację działalności, opartą na dwóch fundamentach. Pierwszym jest spółka dominująca (Unified Factory S.A.) prowadząca działalność jako producent i globalny dostawca oprogramowania (licencje, usługi-SaaS) dostępnego w platformie Customer Service Automation. Drugim jest spółka zależna Databroker S.A., prowadząca działalność w obszarze outsourcingu wsparcia sprzedaży i obsługi klienta, która obejmuje działalność na rynku contact center oraz outsourcingu procesów biznesowych BPO (Business Process Outsourcing). Od momentu włączenia Spółki Databroker S.A. do Grupy Kapitałowej, został zapoczątkowany proces przenoszenia projektów w obszarze outsourcingu wsparcia sprzedaży i obsługi klienta ze spółki Unified Factory S.A. do spółki zależnej. To dodatkowo podkreśla fakt, iż Zarząd Unified Factory S.A. planuje wieloletnie rozwijanie tego segmentu swojej działalności w ramach Spółki Databroker S.A.

Sprawozdanie finansowe skonsolidowane przedstawił Zarząd Spółki Unified Factory S.A.

Maciej Okniński

Prezes Zarządu

Sporządzono:

Warszawa, dnia 10 maja 2016 r.

Sporządził/Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Joanna Brzezińska.....

■ Unified Factory SA
ul. Elektoralna 12A
00-139 Warszawa

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

■ NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).

ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO UNIFIED FACTORY S.A.

Niniejszy Skonsolidowany Raport Finansowy za 2015 rok został zatwierdzony do publikacji w dniu 20 maja 2016 roku.

Maciej Okniński

Prezes Zarządu

■ Unified Factory SA
ul. Elektoralna 12A
00-139 Warszawa

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

■ NIP: 1132452952
REGON: 015573000
KRS: 0000322316

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy: 6 164 352,00 (opłacony w całości).



meritum
grupa biegli rewidenci

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy Unified Factory Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której Jednostką Dominującą jest Unified Factory S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Elektoralnej 12a, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r.,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat na dzień 31 grudnia 2015 r.,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest Kierownik Jednostki Dominującej – Unified Factory S.A.

Kierownik Unified Factory S.A. oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U.

Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik

Warszawa 02-703, ul. Bukowińska 26E lok. U2, NIP 5211955744, REGON 015731976

duch

z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3/ przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r. nr 94, poz. 1037 – ze zm.).

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę Dominującą Unified Factory S.A. oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

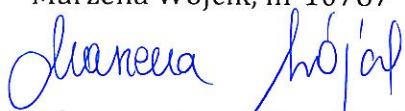
- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powo-

łanej wyżej ustawy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327),

- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Marzena Wójcik, nr 10787



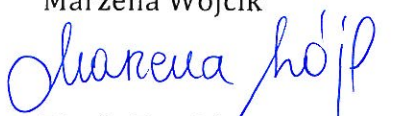
Kluczowy Biegły Rewident

przeprowadzający badanie w imieniu

Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik nr 3159, 02-703

Warszawa ul. Bukowińska 26B/U2

Marzena Wójcik



Biegły Rewident, nr 10787

Warszawa, dnia 20 maja 2016 r.



meritum
grupa biegli rewidenci

RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIFIED FACTORY SPÓŁKA AKCYJNA

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY W DNIU 31 GRUDNIA 2015 ROKU

Warszawa, dnia 20 maja 2016 r.

Meritum Biegli Rewidenci

Warszawa 02-703, ul. Bukowińska 26B lok. U2, NIP 5211955744, REGON 015731976

olehoj

Spis Treści:

I. INFORMACJE OGÓLNE	3
I.1 NAZWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	3
I.2 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ DOMINUJĄCĄ	3
I.3 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
I.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY	5
I.5 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY ORAZ KLUCZOWEGO BIEGŁEGO	5
REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO W JEGO IMIENIU BADANIE	5
I.6 ZAKRES PRAC I ODPOWIEDZIALNOŚCI	6
I.7 INFORMACJE O PRZEPROWADZONYCH BADANIACH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTEK OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	7
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINASOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
II.1 WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI DZIAŁANIA	8
II.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	9
II.3 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	9
II.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	10
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	10
III.1 INFORMACJA O PRZEBIEGU BADANIA ORAZ OCENA PRAWIDŁOWOŚCI I KOMPLETNOŚCI DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ	10
III.1.1 Podstawy prawne wykorzystane w badaniu	10
III.1.2 Zasady rachunkowości	11
III.1.3 Dokumentacja konsolidacyjna	11
III.2 INFORMACJE NA TEMAT BADANEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
III.2.1 Aktywa	13
III.2.1.1 Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne	13
III.2.1.2 Należności z tytułu dostaw i usług	13
III.2.1.3 Środki pieniężne	13
III.2.2 Pasywa	13
III.2.2.1 Kapitał własny	13
III.2.2.2 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14
III.2.2.3 Kredyty i pożyczki	15
III.2.2.4 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15
III.2.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat	15
III.2.4 Informacja dodatkowa	16
III.2.5 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	16
III.2.6 Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym	16
III.2.7 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	17
IV. UWAGI KOŃCOWE	18

I. INFORMACJE OGÓLNE

I.1 Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Unified Factory S.A.

I.2 Dane identyfikujące spółkę dominującą

Spółka dominująca Unified Factory S.A. (dalej „spółka dominująca”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Elektoralnej 12a, powstała z przekształcenia na mocy uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników, akt notarialny z dnia 14 stycznia 2009 r. Reperitorium A 1270/2009 i zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. W dniu 2 lutego 2009 r., Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem W dniu 12 marca 2014 roku, aktem notarialnym rep. A nr 4178/2014, zmieniono Statut Spółki. Zmiana została zarejestrowana w KRS w dniu 13 maja 2014 r.

W dniu 18 czerwca 2015 roku, aktem notarialnym rep. A nr 5044/2015, zmieniono Statut Spółki, w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zmieniono również nazwę Spółki z Databroker Spółka Akcyjna na Unified Factory Spółka Akcyjna. Zmiana została zarejestrowana w KRS w dniu 9 września 2015 r.

W dniu 4 listopada 2015 roku, aktem notarialnym rep. A nr 9126/2015, zmieniono Statut Spółki, w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zmiana została zarejestrowana w KRS w dniu 21 grudnia 2015 r.

Rejestracja podatkowa i statystyczna Spółki Dominującej Unified Factory S.A. jest następująca:

NIP	113-24-52-952
REGON	015573000

Podstawową działalnością, zgodnie z umową Spółki Dominującej Unified Factory S.A., jest:

- działalność związana z oprogramowaniem,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,

- przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- działalność centrów telefonicznych (Call Center).

Wysokość kapitału podstawowego Spółki Dominującej na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosi 6 164 352 zł i dzieli się na 6 849 280 akcji o wartości nominalnej 0,9 zł w następujący sposób:

- seria A – 500 000 akcji imiennych uprzywilejowanych w zakresie prawa głosu, przyznających do 2 głosów na 1 każdą akcję ,
- seria B – 100 000 akcji zwykłych na okaziciela,
- seria C – 5 000 000 akcji zwykłych na okaziciela,
- seria D – 1 249 280 akcji zwykłych na okaziciela.

Aktem notarialnym z dnia 18 czerwca 2015 r. rep. A nr 5044/2015 dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Dominującej w drodze emisji akcji serii C. Kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 4 500 000 zł poprzez emisję 5 000 000 akcji serii C o wartości nominalnej 0,9 zł każda. Akcje zostały pokryte wkładami niepieniężnymi w postaci akcji spółki UFactory Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Aktem notarialnym z dnia 4 listopada 2015 r. rep. A nr 9126/2015 dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Dominującej w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji serii D oraz praw do akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. W drodze emisji akcji serii D podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 1 124 352 zł.

Na dzień 31 grudnia 2015 r., kapitały własne Spółki Dominującej Unified Factory S.A. były dodatnie i wynosiły 14 853 115,52 zł.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Zarząd Spółki Dominującej był reprezentowany jednoosobowo przez p. Macieja Oknińskiego – Prezesa Zarządu. Wpisem do KRS nr 13 z dnia 12 października 2015 r. wykreślono ze składu Zarządu p. Tymona Betleja, Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej wchodził:

- p. Robert Sapieha,
- p. Daniel Klos,
- p. Cezary Nowosad,

- p. Tomasz Wilczyński,
- p. Konrad Latkowski.

W badanym okresie były zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Wpisem do KRS nr 12 z dnia 9 września 2015 r. w skład Rady Nadzorczej powołano p. Daniela Klos i p. Cezarego Nowosada. Wpisem do KRS nr 13 z dnia 12 października 2015 r. wykreślono ze składu Rady Nadzorczej p. Filipa Kalczyńskiego i p. Beatę Nawrat. W skład Rady Nadzorczej powołano p. Tomasza Wilczyńskiego i Konrada Latkowskiego.

I.3 Struktura Grupy Kapitałowej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2015 r. objęte zostały następujące spółki:

- spółka dominująca – Unified Factory S.A.
- spółki objęte konsolidacją metodą pełną

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
Databroker S.A.	100%	Sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez biegłego rewidenta	31.12.2015

Według stanu na dzień 31.12.2015r. nie wystąpiły jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, które nie zostały objęte konsolidacją.

I.4 Dane identyfikujące sprawozdanie skonsolidowane za poprzedni rok obrotowy
Grupa Kapitałowa rozpoczęła działalność w 2015 r.

I.5 Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonała Rada Nadzorcza Spółki Dominującej uchwałą nr 1/12/2015 z dnia 16 grudnia 2015 r. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie nr 8/16/BSF umowy z

dnia 24 lutego 2016 r., zawartej pomiędzy Spółką Dominującą a Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik z siedzibą w Warszawie, przy ul. Bukowińskiej 16B lok. U2, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3159. W imieniu podmiotu uprawnionego, badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Marzeny Wójcik (nr ewidencyjny 10787) w siedzibie Spółki Dominującej oraz w siedzibie podmiotu uprawnionego w maju 2016 r.

Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik nr 3159 oraz Kluczowy Biegły Rewident p. Marzena Wójcik przeprowadzający badanie potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009r.nr 77, poz.649 z późniejszymi zmianami) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej.

1.6 Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Unified Factory S.A. z siedzibą w Warszawie i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które się składa: wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd Jednostki Dominującej złożył w dniu wydania opinii i raportu, pisemne oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedłożonego do zbadania oraz o niewystąpieniu zdarzeń wpływających w znaczący sposób na

dane ujawnione w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

W trakcie badania podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi udostępniono wszystkie żądane dokumenty, dane i oświadczenia, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, niezbędne do wydania opinii i raportu z badania. Nie wystąpiły ograniczenia co do zakresu planowanej i wykonanej pracy. Zakres i sposób przeprowadzenia naszego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik.

I.7 Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. zostało zbadane przez Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3159 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Jednostki zależnej Databroker S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. zostało zbadane przez Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3159 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINASOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego bilansu oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

w tys. zł

Rachunek zysków i strat	31.12.2015	31.12.2014
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 821	14 775
Wynik na sprzedaży	3 480	619
Wynik na działalności operacyjnej	3 633	740

Wynik na działalności gospodarczej	3 139	525
Zysk/strata brutto	3 010	525
Zysk/ strata netto	2 386	409
Bilans	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	11 836	6 393
<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>6 775</i>	<i>5 590</i>
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>636</i>	<i>674</i>
Aktywa obrotowe w tym:	14 168	6 290
<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	<i>4 917</i>	<i>4 733</i>
<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>5 581</i>	<i>93</i>
<i>Rozliczenia międzyokresowe czynne</i>	<i>2 362</i>	<i>1 245</i>
Kapitał własny	14 673	2 013
Zobowiązania długoterminowe	3 668	981
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	5 225	7 371
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	<i>3 800</i>	<i>4 052</i>
<i>Kredyty i pożyczki</i>	<i>1 121</i>	<i>3 588</i>

II.1 Wskaźniki efektywności działania

	2015	2014
Należności z tytułu dostaw i usług		
Cykl rotacji należności = $\frac{\text{Należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi}} \cdot 365$	52 dni	117 dni
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Cykl rotacji zobowiązań = $\frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi}} \cdot 365$	40 dni	100 dni

II.2 Wskaźniki płynności

	2015	2014	Wielkości optymalne
Aktywa obrotowe Wskaźnik bieżącej płynności = $\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,70	0,85	>1,2
Aktywa obrotowe - zapasy- RMK czynne Wskaźnik płynności szybkiej = $\frac{\text{Aktywa obrotowe - zapasy- RMK czynne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,26	0,68	>1,0
Środki pieniężne Wskaźniki płynności bardzo szybkiej = $\frac{\text{Środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,03	0,01	1,0

II.3 Wskaźniki rentowności

	2015	2014
Zysk/Strata brutto Rentowność sprzedaży brutto = $\frac{\text{Zysk/Strata brutto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100$	8,64	3,55
Zysk/Strata netto Rentowność aktywów ogółem = $\frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100$	9,18	3,22
Zysk/Strata operacyjny/a Rentowność aktywów operacyjna = $\frac{\text{Zysk/Strata operacyjny/a}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100$	13,97	5,83

II.4 Wskaźniki zadłużenia

	2015	2014
$\text{Wskaźniki ogólnego zadłużenia} = \frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Aktywa ogółem}}$	0,34	0,66
$\text{Wskaźniki zadłużenia kapitałów własnych} = \frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Kapitały własne}}$	0,60	4,15

Wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Unified Factory S.A. z siedzibą w Warszawie, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz powyższe wskaźniki przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Grupy w ciągu 12-tu miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

III.1 Informacja o przebiegu badania oraz ocena prawidłowości i kompletności dokumentacji konsolidacyjnej

III.1.1 Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, Nr 76, poz. 694 ze zm.),
- przepisy ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r., nr 77, poz. 649),
- przepisy ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r. nr 94, poz. 1037 – ze zm.),
- krajowe standardy rewizji finansowej, wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327),

W sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości zastosowano Międzynarodowe Standardy Rewizji Finansowej.

III.1.2 Zasady rachunkowości

Spółka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Jednostki Dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przepisami ustawy o rachunkowości oraz przepisami wykonawczymi wydanymi na jej podstawie.

Jednostki objęte konsolidacją stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez Jednostkę Dominującą.

III.1.3 Dokumentacja konsolidacyjna

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez podmiot dominujący odpowiada we wszystkich istotnych aspektach wymogom Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327). Dokumentacja konsolidacyjna jest przechowywana w siedzibie Spółki Dominującej w Warszawie.

Dokumentacja ta zawiera między innymi opis i przyczynę powstania każdej korekty, wyliczenie kwot oraz sposób ujęcia w bilansie i rachunku zysków i strat oraz pozwala na powiązanie danych sprawozdania skonsolidowanego ze stanowiącymi punkt wyjścia sprawozdaniami jednostkowymi.

Spółka dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,

- korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- ustalenie i wyliczenie wartości firmy,

Spółka dominująca sporządzająca sprawozdania skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kon jednostek objętych konsolidacją.

III.1.4 Metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, konsolidacja jednostki zależnej została dokonana metodą pełną.

III.1.5 Wartość firmy z konsolidacji i sposób jej rozliczenia

Sposób ustalenia i rozliczenia wartości firmy został przedstawiony w nocie nr 33 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Unifed Factory S.A.

III.1.6 Konsolidacja kapitałów

Kapitałem Zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej. Do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej, z wyjątkiem jej kapitału podstawowego, dodano odpowiednie składniki kapitału własnego jednostek zależnych, które odpowiadającą udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.

III.1.7 Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków. Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych. Dane, które stanowiły podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Unified Factory S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

III.2 Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane liczbowe zostały przedstawione w załącznikach stanowiących integralną część niniejszego raportu.

III.2.1 Aktywa

III.2.1.1 Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Wartość firmy na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosła 4 275 tys. zł. Jednostka przyjęła 20-letni okres amortyzacji firmy, co uzasadniła w notcie nr 33 dodatkowych informacji dodatkowej.

Ujawnione w bilansie wartości niematerialne i prawne w kwocie 6 775 tys. zł dotyczą licencji na programy i systemowe oprogramowania do wykorzystania baz danych oraz platformy B2B sfinansowanej dotacją z Unii Europejskiej.

Ujawnione w księgach na 31 grudnia 2015 r., rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 636 tys. zł, odnoszą się przede wszystkim do budynków, lokali i obiektów inżynierii lądowej i wodnej w kwocie 232 tys. zł, urządzeń technicznych i maszyn w kwocie 318 tys. zł, środków transportu w kwocie 84 tys. zł oraz innych środków trwałych w kwocie 2 tys. zł.

III.2.1.2 Należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31 grudnia 2015 r. saldo należności dotyczyło należności od kontrahentów krajowych i zagranicznych. Spółka dominująca Unified Factory S.A. wypełniła obowiązek wynikający z ustawy o rachunkowości i potwierdziła pisemnie salda należności z odbiorcami.

III.2.1.3 Środki pieniężne

Kwota środków pieniężnych wykazanych w bilansie dotyczy głównie środków pieniężnych zdeponowanych na rachunkach bieżących w bankach. Salda rachunków bankowych zostały potwierdzone przez banki na dzień bilansowy.

III.2.2 Pasywa

III.2.2.1 Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2015 r., kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej wynosi 6 164 352,00 zł. Aktem notarialnym z dnia 18 czerwca 2015 r. rep. A nr 5044/2015 dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Dominującej Unified Factory S.A. w drodze emisji akcji serii C. Kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 4 500 000 zł

poprzez emisję 5 000 000 akcji serii C o wartości nominalnej 0,9 zł każda. Akcje zostały pokryte wkładami niepieniężnymi w postaci akcji spółki UFactory Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Akcje zostały objęte przez:

- p. Macieja Oknińskiego – 2 607 000 sztuk,
- p. Tymona Betleja – 715 000 sztuk,
- p. Cezarego Nowosada – 560 000 sztuk,
- p. Rafała Dąbrowę – 560 000 sztuk,
- p. Piotra Derewianko – 278 000 sztuk,
- p. Karola Dudij – 112 000 sztuk,
- p. Mariusza Baszenko – 112 000 sztuk,
- p. Marka Wisłę – 33 500 sztuk,
- p. Piotra Głodzika – 22 500 sztuk.

Aktem notarialnym z dnia 4 listopada 2015 r. rep. A nr 9126/2015 dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Dominującej Unified Factory S.A. w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji serii D oraz praw do akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. W drodze emisji akcji serii D podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 1 124 352 zł. Cena emisyjna akcji serii D została ustalona przez Zarząd spółki Unified Factory S.A. uchwałą nr 1/11/2015 na 5,00 zł. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 0,90 zł. Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominałem, po pomniejszeniu o koszty emisji, zwiększyła kapitał zapasowy Spółki.

III.2.2.2 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Spółka dominująca Unified Factory S.A. dokonała emisji od 2 000 do 3 000 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii A, zabezpieczonych zastawem rejestrowym na zbiorze rzeczy ruchomych i praw istniejących i przyszłych, stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie, tworzących system informatyczny wspierania wdrażania informatycznego biznesu Platforma B2B. W ramach emisji wszystkie obligacje zostały objęte przez obligatariuszy, w łącznej wysokości 3 000 000 zł.

III.2.2.3 Kredyty i pożyczki

Saldo w wysokości 1 121 tys. zł ujawnione w bilansie na dzień 31 grudnia 2015 r., obejmuje wartość kredytów obrotowych zawartych na podstawie umów z Raiffeisen Bank Polska S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna oraz Bankiem Zachodnim WBK. S.A. Wartość zobowiązań na dzień 31 grudnia 2015 została potwierdzona przez bank.

III.2.2.4 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31 grudnia 2015 r. salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług dotyczyło głównie zobowiązań wobec dostawców krajowych. Grupa Kapitałowa nie potwierdza pisemnie swoich zobowiązań.

III.2.2.5. Rozliczenia międzyokresowe

Ujawnione w bilansie saldo w kwocie 2 236 tys. zł wykazuje wartość dofinansowania na podstawie umowy nr UDA-POIG.08.02.00-14-052/12-00, na realizację Projektu „Wdrożenie nowoczesnej Platformy B2B poprzez automatyzację i integrację systemów informatycznych firmy Databroker S.A. i jej Partnerów oraz nierozliczonej wartości dotacji z Unii Europejskiej na podstawie umowy nr UDA-POIG.08.02.00-14-448/14-00, na realizację Projektu „Wdrożenie internetowej platformy B2B do integracji usług w oparciu o zaawansowane narzędzia komunikacji bezpośredniej”.

III.2.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Dane liczbowe zostały zawarte w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu. Do skonsolidowanego sprawozdania włączone zostały poszczególne pozycje rachunków zysków i strat jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

III.2.3.1 Wynik na działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez Grupę Kapitałową zostały ustalone, we wszystkich istotnych aspektach, w prawidłowej wysokości i wyniosły 34 821 tys. zł i odnoszą się do sprzedaży produktów i towarów.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 31 341 tys. zł i odnoszą się do wartości

sprzedanych towarów i materiałów w wysokości 14 773 tys. zł, co stanowiło 47% kosztów operacyjnych oraz kosztów amortyzacji w wysokości 1 027 tys. zł, które stanowią 3% kosztów operacyjnych. Wynagrodzenia wyniosły 3 114 tys. zł, zaś koszty usług obcych wyniosły 11 574 tys. zł i dotyczą głównie kosztów baz danych oraz usług podwykonawstwa. Koszty we wszystkich istotnych aspektach odzwierciedlają rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Pozostałe przychody operacyjne ujawnione w kwocie 323 tys. zł odnoszą się głównie do rozliczenia częściowego dotacji oraz zysku ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych.

III.2.3.2 Wynik na operacjach finansowych

Koszty finansowe w wysokości 497 tys. zł odnoszą się do odsetek od wyemitowanych obligacji, kredytów bankowych, odsetek od factoringu oraz salda ujemnych różnic kursowych.

III.2.4 Informacja dodatkowa

Przygotowana przez jednostkę dominującą „Informacja dodatkowa”, na którą składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, odpowiada wymogom art. 48 ustawy o rachunkowości. Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z księgami rachunkowymi oraz dokumentacją konsolidacyjną.

III.2.5 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zgodnie z art. 45 ust. 3 ustawy o rachunkowości, badana Grupa Kapitałowa jest zobowiązana do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu ze skonsolidowanym bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz dokumentacją konsolidacyjną.

III.2.6 Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za badany okres są zgodne z danymi przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu

finansowym sporządzonym na 31 grudnia 2015 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej odpowiada wymogom określonym w art. 49 ustawy o rachunkowości.

III.2.7 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Unified Factory S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia, wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 18 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi załącznik – skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

MARZENA WÓJCIK



KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT NR 10787

W IMIENIU MERITUM BIEGLI REWIDENCI MARZENA WÓJCIK NR 3159

WARSZAWA, UL. BUKOWIŃSKA 26B/U2

MARZENA WÓJCIK



BIEGŁY REWIDENT NR 10787

Warszawa, dnia 20 maja 2016 r.