

**UNIFIED FACTORY SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**  
**RAPORT ROCZNY JEDNOSTKI ZA 2016 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 Unified Factory S.A. za rok 2016
4. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Unified Factory S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku zawierające:
  - Informacje ogólne o Spółce
  - Sprawozdanie z całkowitych dochodów
  - Sprawozdanie z sytuacji finansowej
  - Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
  - Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
  - Dodatkowe informacje i objaśnienia
  - Zatwierdzenie sprawozdania finansowego przez Zarząd Unified Factory S.A.
5. Opinię biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
6. Raport uzupełniający opinię z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

Warszawa, 31 maja 2017 roku

## LIST PREZESA DO AKCJONARIUSZY

Rok 2016 był najlepszym okresem w dotychczasowej historii działalności Unified Factory S.A. W ciągu 12 miesięcy ubiegłego roku udało się uzyskać rekordowy poziom zysku netto, który na dzień 31 grudnia osiągnął 4 860 tysięcy złotych przy wskaźniku EBITDA w wysokości 7 995 tysięcy złotych i rentowności operacyjnej przekraczającej 25%.



Dobre wyniki ubiegłego roku były możliwe głównie dzięki rosnącej ilości wdrożeń platformy Customer Service Automation. W całym roku było ich ponad 200, zrealizowanych zarówno w kraju jak i zagranicą. Tym samym Unified Factory S.A. potwierdza, że polska firma z powodzeniem może konkurować swoimi rozwiązaniami z największymi dostawcami technologii na świecie oraz z sukcesem budować portfel klientów. Rynek automatyzacji jest obecnie jednym z najszybciej rozwijających się segmentów innowacyjnej gospodarki na świecie, dzięki czemu Spółka sprzedaje swoje rozwiązania w kilkunastu krajach świata. W 2016 roku Unified Factory S.A. umocnił pozycję globalnego dostawcy technologii automatyzującej sprzedaż i obsługę klienta opartej na platformie Customer Service Automation, wsparte elementami sztucznej inteligencji w postaci algorytmów pamięci asocjacyjnej.

W ramach globalnego rozwoju, w sierpniu ubiegłego roku, Zarząd Unified Factory S.A. zawarł umowę inwestycyjną z partnerem, która stała się podstawą do wprowadzenia rozwiązań platformy Customer Service Automation na rynek amerykański i kanadyjski. Spółka zależna odpowiedzialna za przygotowanie i wdrożenie strategii ekspansji rynkowej, mającej na celu rozwinięcie kanałów sprzedaży została zarejestrowana w ostatnich dniach ubiegłego roku.

Na przełomie III i IV kwartału 2016 roku Unified Factory S.A. rozpoczęła intensywną sprzedaż rozwiązań platformy Customer Service Automation na rynku rumuńskim, która w już w ciągu pierwszych kilku miesięcy przyniosła kilka milionów sprzedaży i dalej się rozwija. Istotnym wydarzeniem w działalności Spółki w 2016 roku było uruchomienie w nowego kanału sprzedaży systemu w modelu SaaS (Software as a Service – oprogramowanie jako usługa) co nastąpiło pod koniec listopada. Oferuje on wybrane funkcjonalności platformy Customer Service Automation, w szczególności wielokanałową komunikację /telefon, chat, e-mail/ wraz z pełną, ujednoliconą historią kontaktu, zaawansowanym raportowaniem oraz rejestrowaniem rozmów, e-maili i chatów.

Jako Prezes Zarządu i większościowy akcjonariusz Unified Factory S.A. stawiam sobie za cel zapewnienie długoterminowego wzrostu kapitalizacji Spółki Unified Factory S.A., a co się z tym wiąże, wzrost wartości akcji należących do wszystkich akcjonariuszy. Istotnym krokiem w tym kierunku była decyzja Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A o wyznaczeniu na dzień 21 marca 2016 roku pierwszego notowania 1.249.280 akcji zwykłych na okaziciela serii D spółki Unified Factory S.A. w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Czynnikiem o fundamentalnym znaczeniu dla osiągnięcia tego celu jest równolegle 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 Unified Factory S.A. zdecydowałem aby w 2016 roku grupa kluczowych technologów otrzymała dodatkowe pakiety akcji w ramach programu motywacyjnego.

W załączeniu mam przyjemność zaprezentować Państwu Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Unified Factory S.A. wraz ze sprawozdaniem Zarządu za 2016 rok. Znajdują się w nim szczegółowe dane dotyczące działalności operacyjnej w 2016 roku oraz informacje o planach rozwoju Spółki na kolejne lata.

Z poważaniem,

---

Maciej Okniński  
Prezes Zarządu

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

Zarząd Unified Factory S.A. potwierdza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą, roczne jednostkowe 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 spółki Unified Factory S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

---

Maciej Okniński  
Prezes Zarządu

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

Zarząd Unified Factory S.A. potwierdza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego jednostkowego 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

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

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. 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 jest 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 (w systemie EBI, informacje poufne w systemie ESPI), które publikuje niezwłocznie 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 jest 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 wszystkim zainteresowanym.

### 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 największe 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 jest 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 systematycznie uzupełniana w przypadku zajścia zdarzeń takich jak publikacja pytań zadawanych przez Akcjonariuszy w trakcie obrad Walnego Zgromadzenia 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 jest stosowana. Korporacyjna strona Unified Factory S.A. jest prowadzona dziś w czterech językach: polskim, angielskim, 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.gpwinfastrefa.pl](http://www.gpwinfastrefa.pl).*

**Komentarz Zarządu.** Zasada jest stosowana. Na stronie [www.gpwinfastrefa.pl](http://www.gpwinfastrefa.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 jest 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 jest stosowana.

#### **Zasada nr 8**

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

**Komentarz Zarządu.** Zasada jest 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 jest stosowana.

#### **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 jest 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 jest stosowana. Zarząd spotyka się z zainteresowanymi inwestorami, analitykami i przedstawicielami mediów po wynikach kwartalnych. Spółka bierze ponadto udział w konferencjach inwestorskich organizowanych przez Dom Maklerski pełniący funkcję 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 jest 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 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 jest 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 jest 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 jest 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 jest 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 jest stosowana, ponieważ okres kwartału jest zdaniem Zarządu bardziej niarodajnym 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 jest stosowana choć do tej pory nie było tego rodzaju przypadku.

# I. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI UNIFIED FACTORY S.A. ZA 2016 ROK

## Wybrane dane jednostkowe Unified Factory S.A. (PLN i w przeliczeniu na EURO)

|                                                          | PLN                      | PLN                      | EUR                      | EUR                      |
|----------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| (w tys. złotych)                                         | 01.01.2016<br>31.12.2016 | 01.01.2015<br>31.12.2015 | 01.01.2016<br>31.12.2016 | 01.01.2015<br>31.12.2015 |
| <b>Wybrane dane finansowe</b>                            |                          |                          |                          |                          |
| Przychody netto ze sprzedaży                             | 24 906                   | 35 578                   | 5 630                    | 8 349                    |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                 | 6 680                    | 3 695                    | 1 510                    | 867                      |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                       | 6 024                    | 3 202                    | 1 362                    | 751                      |
| Zysk (strata) netto                                      | 4 860                    | 2 565                    | 1 099                    | 602                      |
| Zysk przypadający na Akcjonariuszy podmiotu dominującego | 4 860                    | 2 565                    | 1 099                    | 602                      |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej           | -469                     | 1 374                    | -106                     | 322                      |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej         | -11 912                  | -2 039                   | -2 693                   | -478                     |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej            | 8 221                    | 5 950                    | 1 858                    | 1 396                    |
| Aktywa trwałe                                            | 23 139                   | 12 065                   | 5 230                    | 2 831                    |
| Aktywa obrotowe                                          | 14 315                   | 14 259                   | 3 236                    | 3 346                    |
| Aktywa razem                                             | 37 454                   | 26 325                   | 8 466                    | 6 177                    |
| Zobowiązania długoterminowe                              | 10 776                   | 3 668                    | 2 436                    | 861                      |
| Zobowiązania krótkoterminowe                             | 5 824                    | 5 397                    | 1 316                    | 1 266                    |
| Kapitały własne                                          | 17 119                   | 14 853                   | 3 870                    | 3 485                    |
| Kapitał akcyjny                                          | 6 164                    | 6 164                    | 1 393                    | 1 446                    |

## II. KOMENTARZ DO JEDNOSTKOWCYH WYNIKÓW FINANSOWYCH

| (w tysiącach złotych)           | 01.01.2016<br>31.12.2016 | 01.01.2015<br>31.12.2015 | Zmiana<br>w % |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży          | 24 906                   | 35 578                   | - 30,00%      |
| Zysk ze sprzedaży               | 6 620                    | 3 443                    | 92,27%        |
| Zysk z działalności operacyjnej | 6 680                    | 3 695                    | 80,78%        |
| Zysk netto                      | 4 860                    | 2 565                    | 89,47%        |
| EBITDA                          | 7 995                    | 4 722                    | 69,31%        |

### PORÓWNANIE GŁÓWNYCH PARAMETRÓW OSIĄGNIĘTYCH w 2016 vs. 2015

- Wzrost zysku ze sprzedaży o 92,27%
- Wzrost zysku z działalności operacyjnej o 80,78%
- Wzrost rentowności operacyjnej do blisko 25%
- Wzrost EBITDA o 69,31%
- Wzrost zysku o 89,47%

W okresie dwunastu miesięcy bieżącego roku spółka Unified Factory S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 24 906 tysięcy złotych, wobec 35 578 tysięcy złotych w porównywalnym okresie 2015 roku /zmiana na poziomie 30,00%/. Różnica w przychodach wynika głównie z postępującej zmiany w strukturze sprzedaży grupy kapitałowej, w której wynik w coraz większym stopniu opiera się na wdrożeniach technologicznych realizowanych w modelu *private cloud*, kosztem tradycyjnego modelu *On-premises software* wymagającego poniesienie przez klienta dodatkowych kosztów zakupu *hardware* czyli sprzętu komputerowego, serwerów, kart komunikacyjnych itd.

Jednocześnie rośnie ilość realizowanych przez spółkę wdrożeń, co przekłada się na widoczną w wynikach poprawę wskaźników rentowności, co stanowi jeden ze strategicznych celów działalności Unified Factory S.A.

Wzrost liczby wdrożeń i poprawa efektywności działalności operacyjnej pozwoliła spółce zanotować w raportowanym okresie zysk ze sprzedaży na poziomie 6 620 tysięcy złotych, wobec 3 443 tysięcy złotych

w analogicznym okresie 2015 roku. Tym samym zysk ze sprzedaży wzrósł w raportowanym okresie o 92,27%.

Zysk z działalności operacyjnej osiągnął na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość 6 680 tysięcy złotych i był wyższy w porównaniu do 12 miesięcy 2015 roku o 80,78%, w którym wyniósł odpowiednio 3 695 tysięcy złotych.

W efekcie rentowność operacyjna w raportowanym okresie osiągnęła 22,9% wobec nieco ponad 10% rok wcześniej. Oznacza to wzrost tego wskaźnika o 12,9 p.p. i stanowi wypełnienie zapowiedzi Zarządu, którego celem była znacząca poprawa poziomu rentowności operacyjnej w 2016 roku.

Efektem dynamicznego rozwoju spółki w raportowanym okresie jest też wyraźny wzrost wskaźnika EBITDA, który z poziomu 4 722 tysięcy złotych w 2015 roku osiągnął w 2016 roku poziom 7 995 tysięcy złotych, co oznacza procentowy wzrost o 69,31 %.

W efekcie poprawy efektywności oraz postępującej zmiany struktury przychodów na bardziej rentowną, spółka osiągnęła najlepszy w historii wynik netto. Zysk netto Unified Factory S.A. na poziomie skonsolidowanym osiągnął w okresie 12 miesięcy poziom 4 860 tysięcy złotych i był wyższy w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 89,47%, w którym to wyniósł on odpowiednio 2 565 tysięcy złotych.

### **III. 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.

#### **ELEMENTY PLATFORMY CUSTOMER SERVICE AUTOMATION:**

##### **Unified Factory Communications (CONTACT CENTER)**

Unified Factory Communications (Contact center) jest multikanałową platformą do komunikacji z klientem, która stanowi pierwszy etap automatyzacji kontaktu z klientem. Platforma ma otwarty interface 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.
- Predictive Dialer System - systemie automatycznego „naddzwaniania” połączeń dla ruchu wychodzącego dla dużej liczby konsultantów.



- UniScript- to narzędzie do automatyzacji procesów obsługi klienta dla wszystkich kanałów (voice, email, chat, smsm), 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.

### **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.

### **PAMIĘĆ ASOCJACYJNA JAKO ELEMENT SZTUCZNEJ INTELIGENCJI**

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.

### **MODELE SPRZEDAŻY PLATFORMY CUSTOMER SERVICE AUTOMATION**

Unified Factory S.A. prowadzi obecnie sprzedaż oprogramowania w czterech modelach:

- a/ sprzedaż bezpośrednia – spółka posiada własny 16-osobowy dział sprzedaży i marketingu, który zajmuje się bezpośrednią sprzedażą platformy do klientów krajowych,
- b/sprzedaż za pośrednictwem integratorów IT /zarówno polskich i zagranicznych/ oraz konsultantów biznesowych specjalizujących się w optymalizowaniu procesów sprzedaży i obsługi klienta,
- c/ sprzedaż w modelu White-Label polegająca na dołączaniu systemu do pakietów sprzedawanych przez innych producentów jako dodatkowej funkcjonalności poprzez sprzedaży licencji oprogramowania pod własną marką partnera,

d/ sprzedaż oprogramowania w modelu SaaS.

## **INWESTYCJE W PLATFORMY CUSTOMER SERVICE AUTOMATION ORAZ W ROZBUDOWĘ INFRASTRUKTURY INFORMATYCZNEJ**

W okresie dwunastu miesięcy 2016 roku, Zarząd Unified Factory S.A. zainwestował w rozwój technologii oraz rozbudowę kolejnych funkcjonalności systemu platformy Customer Service Automation blisko 8 mln zł. Równolegle realizowana była inwestycja w budowę własnego CSA Data Center. Poniesione inwestycje na ten cel związane są z rosnącą skalą wdrożeń technologicznych w modelu *private cloud*, a także sprzedaży system w modelu SaaS. Łączny koszt tej inwestycji wyniósł blisko 3 mln zł, a jej skala zabezpiecza potrzeby spółki w tym zakresie.

### **IV. 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 Sapieha - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- 3/ Daniel Klos - Członek Rady Nadzorczej,
- 4/ Tomasz Wilczyński - Członek Rady Nadzorczej,
- 5/ Konrad Latkowski - Członek Rady Nadzorczej.

### **V. KAPITAŁ AKCYJNY UNIFIED FACTORY S.A.**

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał zakładowy Unified Factory S.A. wynosił 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,
- 5.000.000 akcji na okaziciela serii C,
- 1.249.280 akcji na okaziciela serii D.

W związku z faktem, iż w dniu 17 lutego 2017 roku, Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował 1.333.333 sztuk akcji na okaziciela emisji serii E o wartości nominalnej 0,90 zł każda, przeprowadzonej w drodze publicznej subskrypcji w okresie pomiędzy 25 stycznia i 8 lutego 2017 roku, obecnie kapitał zakładowy Unified Factory S.A. wynosi 7 364 351,70 i jest podzielony na 8 182 613 akcji o wartości nominalnej 0,90 zł każda akcja na który składa się:

- 500.000 akcji oznaczonych jako seria A są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi;
- 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B;
- 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C;
- 1.249.280 sztuk akcji na okaziciela serii D;
- 1.333.333 sztuk akcji na okaziciela serii E.

## VI. STRUKTURA AKCJONARIATU

### Struktura Akcjonariatu na dzień 1 stycznia 2016 roku

| 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                                  |

### Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku

| Lp.   | Imię i nazwisko akcjonariusza | Liczba akcji (w szt.) | Liczba głosów (w szt.) | Udział w kapitale zakładowym (w proc.) | Udział w liczbie głosów na WZA (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 związku ze zdarzeniami, które miały miejsce w 2017 roku, i zostały opisane szerzej w pkt X dotyczącym zarejestrowania podwyższenia kapitału Spółki, przekroczeniem 5% przez fundusze zarządzane przez Quercus TFI oraz realizacją programu motywacyjnego dla wybranej kadry menedżerskiej odpowiedzialnej za technologiczny rozwój platformy Customer Service Automation, zmianie uległa struktura akcjonariatu Spółki. W związku z powyższym struktura Akcjonariatu Unified Factory S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu wygląda w sposób następujący:

### Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31 maja 2017 roku

| Lp. | Imię i nazwisko akcjonariusza | Liczba akcji (w szt.) | Liczba głosów (w szt.) | Udział w kapitale zakładowym (w proc.) | Udział w liczbie głosów na WZA (w proc.) |
|-----|-------------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
| 1   | Maciej Okniński               | 2 602 450             | 2 786 200              | 31,80%                                 | 32,09%                                   |
| 2   | Rafał Dąbrowa                 | 840 000               | 840 000                | 10,27%                                 | 9,67%                                    |
| 3   | Tymon Betlej                  | 725 400               | 786 650                | 8,87%                                  | 9,06%                                    |

|                         |                |           |           |        |        |
|-------------------------|----------------|-----------|-----------|--------|--------|
| 4                       | Qurecus TFI    | 588 875   | 588 875   | 7,20%  | 6,78%  |
| 5                       | Cezary Nowosad | 519 200   | 519 200   | 6,35%  | 5,98%  |
| Pozostali Akcjonariusze |                | 2 906 688 | 3 161 688 | 35,52% | 36,41% |
| Razem                   |                | 8 182 613 | 8 682 613 | 100%   | 100%   |

## VII. INFORMACJA O SPÓŁCE ZALEŻNEJ

|                                        |                                        |
|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 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)                |

## VIII. ZATRUDNIENIE W UNIFIED FACTORY S.A.

Liczba zatrudnionych w Unified Factory S. A. – 20 osób (w przeliczeniu na pełne etaty)

## IX. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ I CZYNNIKÓW MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI UNIFIED FACTORY S.A. W 2016 ROKU

1/ **13 stycznia 2016 roku:** do siedziby Unified Factory S.A. wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 18 grudnia 2015 r. o wpisie dotyczącym rejestracji kapitału zakładowego w drodze emisji 1 249 280 akcji na okaziciela serii D. Dodatkowo Sąd Rejonowy dokonał wpisu kapitału docelowego w wysokości 3 780 000,00 zł.

2/ **20 stycznia 2016 roku:** Spółka złożyła do Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosek o wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect 1 249 280 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,90 zł każda.

3/ **11 marca 2016 roku:** Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę Nr 248/2016 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki.

4/ **15 marca 2016 roku:** Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A, zgodnie z uchwałą Nr 254/2016. wyznaczył dzień 21 marca 2016 roku jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym

systemie obrotu na rynku NewConnect 1.249.280 akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki. Notowane akcje w systemie notowań ciągłych będą oznaczone pod nazwą skróconą "UNIFIED" i oznaczeniem "UFC".

5/ **21 marca 2016 roku:** miało miejsce pierwsze notowanie akcji serii D na rynku NewConnect.

6/ **6 czerwca 2016 roku:** podpisanie listu intencyjnego z Uniwersytetem Przyrodniczo-Humanistycznym w Siedlcach, którego przedmiotem jest nawiązanie współpracy w obszarze edukacyjnym, naukowym i badawczym.

7/ **20 czerwca 2016 roku:** Zwyczajne Walne Zgromadzenie Unified Factory S.A. upoważniło Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności mających na celu dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii C i D do obrotu na rynku regulowanym GPW. Zwyczajne Walne Zgromadzenie wyraziło ponadto zgodę na wprowadzenie Akcji Serii C Spółki do obrotu na rynku organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

8/ **W dniu 16 sierpnia 2016 roku:** Zarząd Unified Factory S.A. zawarł Umowę Inwestycyjną z Partnerem będącą podstawą do wprowadzenia oprogramowania na rynku amerykańskim i kanadyjskim poprzez nową powołaną spółkę z siedzibą w USA, należąca w 100% do Unified Factory S.A. Spółka ta będzie odpowiedzialna za przygotowanie i wdrożenie strategii ekspansji rynkowej, mającej na celu rozwinięcie kanałów sprzedaży w następujących modelach:

a/ model SaaS

b/ model wdrożeniowy – wersja BOX systemu Customer Service Automation,

c/ model White Label (odsprzedaż licencji innym podmiotom, które będą sprzedawać Ofertę Unified Factory S.A. pod własną marką)

d/ integracja z kanałami e-commerce.

9/ **W dniu 31 sierpnia 2016 roku,** Zarząd Unified Factory S.A. poinformował o dojściu do skutku emisji obligacji serii B oraz ich przydziale. Zarząd przydzielił 10 000 sztuk obligacji zabezpieczonych o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 10 000 000,00 złotych.. Oprocentowanie obligacji jest zmienne i będzie równe stawce WIBOR3M powiększonej o marżę 5,60%.

10/ **W dniu 3 października 2016 roku** została opublikowana umowa z firmą pośredniczącą w sprzedaży oprogramowania na rynku rumuńskim, a potencjalnie także na kilku kolejnych rynkach świata. Umowa była efektem starań Zarządu zmierzających do pozyskania partnera na rynku rumuńskim, posiadającego mocną pozycję na lokalnym rynku, która pozwoli pozyskiwać klientów zainteresowanych rozwiązaniami klasy Customer Service Automation, automatyzujących sprzedaż i obsługę klienta. Umowa z partnerem rumuńskim została zawarta na okres 60 miesięcy. Sprzedaż oprogramowania na rynku rumuńskim w 2016 roku osiągnęła poziom 2,7 mln zł. W związku z tak dynamicznym wzrostem sprzedaży na tym rynku oraz perspektywami jej wzrostu w kolejnych kwartałach, Zarząd podjął decyzję o utworzeniu -kolejnego po czeskim - oddziału Unified Factory S.A w Rumunii.

11/ **W dniu 5 października 2016 roku** zawarta została umowa z Concare IT A/S z siedzibą w Ringsted, Dania. Przedmiotowa umowa była efektem starań mających na celu wejście na kolejne rynki zagraniczne. Przedmiotem umowy jest wdrożenie systemu bazującego na rozwiązaniach platformy



Customer Service Automation, a następnie wsparcie serwisowe i konsultingowe w zakresie eksploatacji systemu /utrzymania/ przez okres 24 miesięcy z możliwością jej automatycznego przedłużenia o kolejnych 12 miesięcy. Wdrożenie realizowane przez Unified Factory S.A. obejmowało moduły w zakresie automatyzacji procesu obsługi oraz zintegrowanej komunikacji z klientem za pośrednictwem kilku kanałów i funkcjonujących w modelu omnichannel. Concare IT A/S jest skandynawską firmą o międzynarodowym zasięgu, dostarczającą usługi i rozwiązania CRM dedykowane dla dużych i średnich przedsiębiorstw. Poza główną siedzibą w Danii posiada swoje oddziały w Polsce, Wielkiej Brytanii, Niemczech, Włoszech oraz w Zjednoczonych Emiratach Arabskich. Firma specjalizuje się w rozwiązaniach z obszaru CRM SuperOffice, Erply, we wdrożeniach i wsparciu dla produktów Microsoft oraz outsourcingu usług IT.

12/ **W dniu 10 października 2016 roku**, Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 1/10/2016 w sprawie wcześniejszego wykupu wszystkich Obligacji serii A w dniu 9 listopada 2016 roku, będącym także terminem płatności kuponu za kolejny okres odsetkowy oraz dodatkowej premii w wysokości 0,5% za wcześniejszy wykup. Wydatkowana kwota spłaty obligacji wyniosła 3 083 000 tysięcy złotych.

13/ **W dniu 22 listopada 2016 roku**, Zarząd Spółki Zarząd Unified S.A. podał do wiadomości informację o uruchomieniu nowego kanału sprzedaży systemu w modelu SaaS (Software as a Service – oprogramowanie jako usługa). Oferuje on wybrane funkcjonalności platformy Customer Service Automation, w szczególności wielokanałową komunikację /telefon, chat, e-mail/ wraz z pełną, ujednoliconą historią kontaktu, zaawansowanym raportowaniem oraz rejestrowaniem rozmów, e-maili i chatów. Skorzystanie przez klientów z ww. funkcjonalności jest pierwszym etapem do automatyzacji komunikacji oraz pełnego wykorzystania elementów sztucznej inteligencji /algorytmów pamięci asocjacyjnej/. Uruchamiając usługę w modelu SaaS, Unified Factory S.A. wszedł na najdynamiczniej rozwijający się obecnie na świecie segment rynku IT. Według danych niezależnej firmy badawczej /Forrester Research/, światowy rynek SaaS ma wartość co najmniej 80 mld USD, a jego dynamika osiągać będzie co najmniej 50% wzrostu przez najbliższe lata, stając się najważniejszą częścią sektora „cloud computing”.

## **X. ZDARZENIA PO BILANSIE**

### **EMISJA AKCJI SERII E- ŚREDNIA REDUKCJA ZAPISÓW NA POZIOMIE 92%**

Prezentowana powyżej prognoza wyników 2016 roku została opublikowana przez Zarządu Unified Factory S.A. w związku z zaplanowaną na przełom stycznia i lutego 2017 roku, pierwszą publiczną emisją akcji serii E spółki. Emisję poprzedziła informacja z dnia 3 stycznia 2017 roku o tym, iż Zarząd Unified Factory S.A., korzystając z przysługujących mu uprawnień udzielonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 4 listopada 2015 roku, podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w drodze emisji 1.333.333 akcji zwykłych na okaziciela serii E. Na podstawie przedmiotowej uchwały zdecydowano o przeprowadzeniu emisji w trybie oferty publicznej na podstawie art. 7 ust. 9 ustawy z dnia

29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych tj. na podstawie memorandum informacyjnego, z której spodziewany wpływ nie może przekroczyć kwoty 2.500.000 EUR. Cena emisyjna została ustalona przez Zarząd Unified Factory S.A. na poziomie 7,80 zł za jedną akcję. Emisja Akcji Serii E został przeprowadzona w terminach 25 stycznia - 8 lutego 2017 roku, a przydział został dokonany w dniu 10 lutego 2017 roku. W wyniku Emisji objętych została całość emisji tj. 1.333.333 akcji zwykłych na okaziciela serii E, podzielone na Transzę Otwartą oraz Transzę Inwestorów Instytucjonalnych, przy czym redukcja zapisów osiągnęła w Transzy Otwartej – 91,85%, a w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych odpowiednio 91,75%. Łączna wartość przeprowadzonej Emisji Akcji Serii E wyniosła 10 399 997,40 zł.

Zarząd Unified Factory S.A. planuje wydać pozyskane środki na następujące cele emisyjne:

- na rozbudowę platformy Customer Service Automation o integrację z globalnymi kanałami komunikacji w Social Mediach (Facebook Messenger, Twitter, LinkedIn) oraz o komunikatory (m.in. Skype, What's Up, Wechat) – 2 mln zł,
- na rozwój platformy Customer Service Automation w modelu SaaS – 2 mln zł,
- na rozwój narzędzi dedykowanych do samodzielnej obsługi przez użytkownika (self service) opartych na rozwiązaniach bazujących na sztucznej inteligencji (pamięć asocjacyjna) w ramach projektu Menerva – Intelligent Search Engine i Frequently Asked Questions i Chatbot – 2 mln zł,
- na rozbudowę narzędzi klasy Speech to Text niezbędnych do rozpoczęcia prac nad głosowym interfejsem do obsługi klienta powiązanych z rozwiązaniem silnika pamięci asocjacyjnej – 1 mln zł,
- na podniesienie wydajności narzędzi sztucznej inteligencji (algorytmy pamięci asocjacyjnej) w zakresie szybkości samouczenia się i przygotowywania odpowiedzi, co wpłynie na wielokrotne podniesienie wydajności systemu – 1 mln zł,
- na wydatki marketingowe promujące Customer Service Automation oraz projekt Menerva – 2 mln zł.

## **XI. RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ UNIFIED FACTORY S.A.**

### **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 korzyści Spółce tj. wzrostu rentowności i zysków uzyskanych ze sprzedaży rozwiązań technologicznych pozyskanie nowych kontrahentów, zwiększenia atrakcyjności oferty handlowej Spółki, co mogłoby mieć istotny negatywny wpływ na sytuację ekonomiczną i osiągnięte wyniki finansowe.

### **Ryzyko związane z możliwością utraty kluczowych członków kierownictwa**

Na działalność Unified Factory S.A. istotny wpływ wywiera zaangażowanie kluczowych technologów, zwłaszcza tych zaangażowanych w rozwój platformy Customer Service Automation. Ich wiedza i zaangażowanie miały wielki wpływ na dotychczasowy rozwój Spółki. Dlatego ich ewentualne odejście mogłoby w krótkim czasie spowodować pogorszenia jakości i terminowości świadczonych usług. Spółka stara się zminimalizować to ryzyko ponieważ kluczowi menedżerowie oraz główni inżynierowie odpowiedzialni za rozwój technologiczny Spółki są jednocześnie jej akcjonariuszami.

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

Istotną konkurencją rynkową Unified Factory S.A. są firmy oferujące technologie i usługi w zakresie wsparcia sprzedaży, obsługi klienta, komunikacji masowej automatyzacji oraz rozwiązań bazujących na sztucznej inteligencji. Dla zapewnienia ochrony przed niekorzystnymi skutkami działania otoczenia konkurencyjnego, Zarząd Spółki planuje rozwijanie działalności związanej z innowacyjną technologią opartą na sztucznej inteligencji oraz nowych narzędzi służących do zintegrowanej komunikacji z klientem m.in. poprzez rozwijanie i wdrażanie kolejnych modułów platformy CSA – Customer Service Automation, dostępnych także dla małych i średnich przedsiębiorstw za pośrednictwem modelu SaaS oraz poszerzenia portfela obsługiwanych klientów zagranicznych.

### **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 osiągnięte wyniki finansowe. Spółka ogranicza powyższe ryzyko zatrudniając profesjonalną kadrę, którą tworzą osoby posiadające wysokie kompetencje oraz wieloletnie doświadczenie w realizacji podobnych procesów. Ponadto znacząca dywersyfikacja klientów oraz znacząca ilość realizowanych wdrożeń minimalizuje ryzyko, iż wypowiedzenie jednego lub kilku kontraktów będzie miało bardzo znaczący wpływ na wyniki finansowe Unified Factory S.A.

### **Ryzyko utraty kluczowych klientów**

Aktualnie Spółka realizuje kilkadziesiąt znaczących kontraktów, w zdecydowanej większości 2-letnich lub wieloletnich. Struktura przychodów jest bardzo zdywersyfikowana, co oznacza, iż w przypadku utraty jednego z klientów, przychody Unified Factory S.A. nie ulegną istotnemu obniżeniu. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, w której Unified Factory S.A. utraci w krótkim czasie kilkunastu klientów, co może istotnie negatywnie wpłynąć na sytuację ekonomiczną i osiągnięte wyniki finansowe. Zarząd Spółki ocenia jednak taką ewentualność jako stosunkowo mało prawdopodobną.

### **Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce**

Sytuacja gospodarcza w Polsce może mieć wpływ na wyniki finansowe osiągane 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 Unified Factory S.A. 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 dywersyfikuje rynki zbytu poprzez stopniowe zwiększanie sprzedaży swoich produktów i usług zagranicę oraz uruchomienie sprzedaży technologii w globalnym modelu SaaS. Obecnie Emitent działa już na kilkunastu rynkach świata, w planach na kolejne lata zapowiada podpisywanie kontraktów w kolejnych krajach.

### **Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce**

Realizacja przez Zarząd Spółki celów strategicznych jest uwarunkowane także czynnikami makroekonomicznymi, niezależnymi od działań Zarządu, w tym m.in. polityką rządu i decyzjami podejmowanymi przez Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej, zwłaszcza tych dotyczących kursu złotego względem walut zagranicznych, które wpływają na poziom inflacji, wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego, stopę bezrobocia, strukturę dochodów ludności itp. Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą w istotny sposób negatywnie wpłynąć na działalność i wyniki ekonomiczne osiągane przez Spółkę. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd na bieżąco monitoruje zmiany w opisanym wyżej obszarze, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując 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 powodują niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Zarząd Unified Factory S.A. decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych.

### **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:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,



- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawnomocnienia 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 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 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 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 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 (§ 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.

## **XII. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA**

Niniejsze sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 31 maja 2017 roku.

---

Maciej Okniński  
Prezes Zarządu

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE UNIFIED FACTORY S.A. ZA ROK  
OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

OBEJMUJĄCE:

1. Wprowadzenie
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat
4. Rachunek przepływów pieniężnych
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

**Sprawozdanie finansowe za okres obrotowy  
od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016**

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

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w niezmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości.

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

Bilans na dzień 31 grudnia 2016 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę:  
37 453 807,20 złotych

Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku  
wariant porównawczy wykazujący zysk netto w kwocie: 4 859 741,38 złotych

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku  
wykazujący wzrost kapitału o kwotę: 2 266 323,46 złotych.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

---

**Maciej Okniński**  
**/Prezes Zarządu/**

---

Joanna Brzezińska

/Sporządził/Osoba odpowiedzialna za  
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Warszawa, 31 maja 2017 roku

## Wprowadzenie

### 1. *Informacje o Spółce*

- 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; Al. Solidarności 117 lok.309
- 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. Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim sprzedaż oprogramowania. 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.
- e. NIP: 113-245-29-52, REGON: 015573000

### 2. *Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego*

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka 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 nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

### 3. *Zastosowane zasady i metody rachunkowości*

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą.

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%
- koparki 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 trwałe 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.

#### **I. Zmiany prezentacji w sprawozdaniu**

Spółka w 2016 r. nie zmieniła sposobu prezentacji w sprawozdaniu w porównaniu z rokiem 2015



Bilans  
Aktywa

| Lp.        | Tytuł                                                                           | Nr noty   | 2016.12.31           | 2015.12.31           |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------|----------------------|
| <b>A</b>   | <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                                                            |           | <b>23 138 677,66</b> | <b>12 065 625,14</b> |
| <b>I</b>   | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>                                          | <b>1</b>  | <b>13 865 086,70</b> | <b>6 854 898,28</b>  |
| 1          | Koszty zakończonych prac rozwojowych                                            |           | 8 077 546,39         | 0,00                 |
| 2          | Wartość firmy                                                                   |           | 0,00                 | 0,00                 |
| 3          | Inne wartości niematerialne i prawne                                            |           | 5 787 540,31         | 6 854 898,28         |
| 4          | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                     |           | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>II</b>  | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>                                                   | <b>2</b>  | <b>4 198 166,96</b>  | <b>635 750,86</b>    |
| <b>1</b>   | <b>Środki trwałe</b>                                                            |           | <b>4 198 166,96</b>  | <b>635 750,86</b>    |
| a          | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                             |           | 0,00                 | 0,00                 |
| b          | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                           |           | 198 724,89           | 231 629,97           |
| c          | urządzenia techniczne i maszyny                                                 |           | 3 850 213,07         | 318 223,12           |
| d          | środki transportu                                                               |           | 139 885,79           | 84 100,93            |
| e          | inne środki trwałe                                                              |           | 9 343,21             | 1 796,84             |
| <b>2</b>   | <b>Środki trwałe w budowie</b>                                                  |           | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>3</b>   | <b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>                                      |           | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>III</b> | <b>Należności długoterminowe</b>                                                |           | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 1          | Od jednostek powiązanych                                                        |           | 0,00                 | 0,00                 |
| 2          | Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  |           | 0,00                 | 0,00                 |
| 3          | Od jednostek pozostałych                                                        |           | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>IV</b>  | <b>Inwestycje długoterminowe</b>                                                |           | <b>4 542 260,00</b>  | <b>4 500 000,00</b>  |
| <b>1</b>   | <b>Nieruchomości</b>                                                            |           | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>2</b>   | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>                                          |           | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>3</b>   | <b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>                                          | <b>6</b>  | <b>4 542 260,00</b>  | <b>4 500 000,00</b>  |
| a          | w jednostkach powiązanych                                                       |           | 4 542 260,00         | 4 500 000,00         |
| -          | udziały lub akcje                                                               |           | 4 542 260,00         | 4 500 000,00         |
| -          | 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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale |           | 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                 |
| c          | 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                 |
| <b>4</b>   | <b>Inne inwestycje długoterminowe</b>                                           |           | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>V</b>   | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                |           | <b>533 164,00</b>    | <b>74 976,00</b>     |
| <b>1</b>   | <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                          | <b>26</b> | <b>533 164,00</b>    | <b>74 976,00</b>     |
| <b>2</b>   | <b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>                                          |           | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>B</b>   | <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                                          |           | <b>14 315 129,54</b> | <b>14 259 283,26</b> |
| <b>I</b>   | <b>Zapasy</b>                                                                   |           | <b>202 153,53</b>    | <b>15 000,00</b>     |
| 1          | Materiały                                                                       |           | 0,00                 | 0,00                 |
| 2          | Półprodukty i produkty w toku                                                   |           | 940,21               | 15 000,00            |
| 3          | Produkty gotowe                                                                 |           | 0,00                 | 0,00                 |
| 4          | Towary                                                                          |           | 198 300,00           | 0,00                 |

|                     |                                                                                                  |           |                      |                      |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------|----------------------|
| 5                   | Zaliczki na dostawy                                                                              |           | 2 913,32             | 0,00                 |
| <b>II</b>           | <b>Należności krótkoterminowe</b>                                                                | <b>8</b>  | <b>11 310 958,02</b> | <b>6 315 895,14</b>  |
| <b>1</b>            | <b>Należności od jednostek powiązanych</b>                                                       |           | <b>194 968,19</b>    | <b>144 101,48</b>    |
| a                   | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                       |           | 194 968,19           | 144 101,48           |
|                     | - do 12 miesięcy                                                                                 |           | 194 968,19           | 144 101,48           |
|                     | - powyżej 12 miesięcy                                                                            |           | 0,00                 | 0,00                 |
| b                   | inne                                                                                             |           | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>2</b>            | <b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b> |           | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 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                 |
| <b>3</b>            | <b>Należności od pozostałych jednostek</b>                                                       | <b>8</b>  | <b>11 115 989,83</b> | <b>6 171 793,66</b>  |
| a                   | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                       |           | 10 551 228,03        | 4 878 787,78         |
|                     | - do 12 miesięcy                                                                                 |           | 10 551 228,03        | 4 878 787,78         |
|                     | - powyżej 12 miesięcy                                                                            |           | 0,00                 | 0,00                 |
| b                   | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdr. oraz innych tytułów publicznoprawnych    |           | 267 250,08           | 1 206 112,27         |
| c                   | inne                                                                                             |           | 297 511,72           | 86 893,61            |
| d                   | dochodzone na drodze sądowej                                                                     |           | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>III</b>          | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                                |           | <b>1 218 292,60</b>  | <b>5 568 334,43</b>  |
| <b>1</b>            | <b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>                                                          |           | <b>1 218 292,60</b>  | <b>5 568 334,43</b>  |
| 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                                                                        |           | 0,00                 | 190 000,00           |
|                     | - udziały lub akcje                                                                              |           | 0,00                 | 0,00                 |
|                     | - inne papiery wartościowe                                                                       |           | 0,00                 | 0,00                 |
|                     | - udzielone pożyczki                                                                             |           | 0,00                 | 190 000,00           |
|                     | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                          |           | 0,00                 | 0,00                 |
| c                   | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                         |           | 1 218 292,60         | 5 378 334,43         |
|                     | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                       |           | 1 218 292,60         | 5 378 334,43         |
|                     | - inne środki pieniężne                                                                          |           | 0,00                 | 0,00                 |
|                     | - inne aktywa pieniężne                                                                          |           | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>2</b>            | <b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>                                                           |           | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>IV</b>           | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                                | <b>14</b> | <b>1 583 725,39</b>  | <b>2 360 053,69</b>  |
| <b>C</b>            | <b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>                                            |           | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>D</b>            | <b>Udziały (akcje) własne</b>                                                                    |           | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>AKTYWA RAZEM</b> |                                                                                                  |           | <b>37 453 807,20</b> | <b>26 324 908,40</b> |

Bilans  
Pasywa

| Lp.        | Tytuł                                                                                                 | Nr noty | 2016.12.31           | 2015.12.31           |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------|----------------------|
| <b>A</b>   | <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                                                                       |         | <b>17 119 438,98</b> | <b>14 853 115,52</b> |
| <b>I</b>   | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>                                                                   | 9       | <b>6 164 352,00</b>  | <b>6 164 352,00</b>  |
| <b>II</b>  | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>                                                             |         | <b>6 095 345,60</b>  | <b>6 123 128,22</b>  |
|            | – nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)           |         | <b>4 649 643,00</b>  | <b>4 649 643,00</b>  |
| <b>III</b> | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>                                                |         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
|            | – z tytułu aktualizacji wartości godziwej                                                             |         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>IV</b>  | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>                                                |         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
|            | – tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki                                                          |         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
|            | – na udziały (akcje) własne                                                                           |         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>V</b>   | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>                                                                  |         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>VI</b>  | <b>Zysk (strata) netto</b>                                                                            | 10      | <b>4 859 741,38</b>  | <b>2 565 635,30</b>  |
| <b>VII</b> | <b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>                                 |         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>B</b>   | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>                                                         |         | <b>20 334 368,22</b> | <b>11 471 792,88</b> |
| <b>I</b>   | <b>Rezerwy na zobowiązania</b>                                                                        |         | <b>1 799 365,00</b>  | <b>177 386,00</b>    |
| <b>1</b>   | <b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                                               | 27      | <b>1 799 365,00</b>  | <b>177 386,00</b>    |
| <b>2</b>   | <b>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>                                                    |         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
|            | - długoterminowa                                                                                      |         | 0,00                 | 0,00                 |
|            | - krótkoterminowa                                                                                     |         | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>3</b>   | <b>Pozostałe rezerwy</b>                                                                              |         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
|            | - długoterminowe                                                                                      |         | 0,00                 | 0,00                 |
|            | - krótkoterminowe                                                                                     |         | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>II</b>  | <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                                                    | 11      | <b>10 775 560,23</b> | <b>3 668 434,72</b>  |
| <b>1</b>   | <b>Wobec jednostek powiązanych</b>                                                                    |         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>2</b>   | <b>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>              |         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>3</b>   | <b>Wobec pozostałych jednostek</b>                                                                    |         | <b>10 775 560,23</b> | <b>3 668 434,72</b>  |
| a          | kredyty i pożyczki                                                                                    | 12      | 364 437,61           | 597 261,66           |
| b          | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                       |         | 10 000 000,00        | 3 000 000,00         |
| c          | inne zobowiązania finansowe                                                                           | 13      | 411 122,62           | 71 173,06            |
| d          | zobowiązania wekslowe                                                                                 |         |                      |                      |
| e          | inne                                                                                                  |         | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>III</b> | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                                   |         | <b>5 823 819,43</b>  | <b>5 397 500,36</b>  |
| <b>1</b>   | <b>Wobec jednostek powiązanych</b>                                                                    | 11      | <b>622 759,56</b>    | <b>783 037,48</b>    |
| a          | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                      |         | 580 499,56           | 783 037,48           |
|            | - do 12 miesięcy                                                                                      |         | 580 499,56           | 783 037,48           |
|            | - powyżej 12 miesięcy                                                                                 |         | 0,00                 | 0,00                 |
| b          | inne                                                                                                  |         | 42 260,00            | 0,00                 |
| <b>2</b>   | <b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b> |         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 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                 |
| <b>3</b>   | <b>Wobec pozostałych jednostek</b>                                                                    |         | <b>5 201 059,87</b>  | <b>4 614 462,88</b>  |
| a          | kredyty i pożyczki                                                                                    | 12      | 1 935 470,42         | 521 059,79           |
| b          | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                       |         | 0,00                 | 0,00                 |
| c          | inne zobowiązania finansowe                                                                           | 13      | 179 508,93           | 15 628,07            |

|                     |                                                                                               |    |                      |                      |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----|----------------------|----------------------|
| d                   | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                              | 11 | 2 127 923,84         | 3 771 206,69         |
|                     | - do 12 miesięcy                                                                              |    | 2 127 923,84         | 3 771 206,69         |
|                     | - powyżej 12 miesięcy                                                                         |    | 0,00                 | 0,00                 |
| e                   | zaliczki otrzymane na dostawy                                                                 |    | 198 478,50           | 196 940,00           |
| f                   | zobowiązania wekslowe                                                                         |    | 0,00                 | 0,00                 |
| g                   | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznych |    | 632 357,97           | 58 780,10            |
| h                   | z tytułu wynagrodzeń                                                                          |    | 20 068,61            | 30 997,55            |
| i                   | inne                                                                                          | 15 | 107 251,60           | 19 850,68            |
| <b>4</b>            | <b>Fundusze specjalne</b>                                                                     |    | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>IV</b>           | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>                                                             |    | <b>1 935 623,56</b>  | <b>2 228 471,80</b>  |
| 1                   | Ujemna wartość firmy                                                                          |    | 0,00                 | 0,00                 |
| 2                   | Inne rozliczenia międzyokresowe                                                               |    | 1 935 623,56         | 2 228 471,80         |
|                     | - długoterminowe                                                                              |    | 1 935 623,56         | 2 228 471,80         |
|                     | - krótkoterminowe                                                                             |    | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>PASYWA RAZEM</b> |                                                                                               |    | <b>37 453 807,20</b> | <b>26 324 908,40</b> |

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych: Joanna Brzezińska .....

Sporządziła: Joanna Brzezińska .....

Podpisy Członków Zarządu:

Maciej Okniński.....

Data: 31 maja 2017 r.

**Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza**

| Lp.      | Tytuł                                                                                  | Nr noty | Wykonanie za okres   |                      |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------|----------------------|
|          |                                                                                        |         | 1.01.-31.12.2016r.   | 1.01.-31.12.2015r.   |
| <b>A</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                          | 19      | <b>24 906 168,20</b> | <b>35 578 454,69</b> |
|          | <i>-od jednostek powiązanych</i>                                                       |         | 1 767 311,96         | 1 009 572,10         |
| I        | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                 | 20      | 18 013 568,73        | 20 389 084,31        |
| II       | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) |         | (14 059,79)          | (26 741,91)          |
| III      | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                               |         | 0,00                 | 0,00                 |
| IV       | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      |         | 6 906 659,26         | 15 216 112,29        |
| <b>B</b> | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                                                 |         | <b>18 286 168,07</b> | <b>32 135 605,58</b> |
| I        | Amortyzacja                                                                            |         | 1 315 856,91         | 1 027 417,63         |
| II       | Zużycie materiałów i energii                                                           |         | 235 159,57           | 274 194,31           |
| III      | Usługi obce                                                                            |         | 8 624 975,77         | 13 613 226,85        |
| IV       | Podatki i opłaty, w tym:                                                               |         | 42 802,62            | 31 799,86            |
|          | <i>- podatek akcyzowy</i>                                                              |         | 0,00                 | 0,00                 |
| V        | Wynagrodzenia                                                                          |         | 998 260,09           | 2 019 969,07         |
| VI       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                             |         | 201 477,88           | 334 496,39           |
|          | <i>- emerytalne</i>                                                                    |         | 0,00                 | 0,00                 |
| VII      | Pozostałe koszty rodzajowe                                                             |         | 98 561,97            | 61 568,33            |
| VIII     | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                               |         | 6 769 073,26         | 14 772 933,14        |
| <b>C</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                                                |         | <b>6 620 000,13</b>  | <b>3 442 849,11</b>  |
| <b>D</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                  | 21      | <b>355 025,32</b>    | <b>421 750,98</b>    |
| I        | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                 |         | 21 229,77            | 100 000,00           |
| II       | Dotacje                                                                                |         | 292 848,24           | 299 306,52           |
| III      | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           |         | 0,00                 | 0,00                 |
| IV       | Inne przychody operacyjne                                                              |         | 40 947,31            | 22 444,46            |
| <b>E</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                     | 22      | <b>295 154,94</b>    | <b>169 790,44</b>    |
| I        | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                               |         | 0,00                 | 0,00                 |
| II       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           |         | 2 646,40             | 1 706,40             |
| III      | Inne koszty operacyjne                                                                 |         | 292 508,54           | 168 084,04           |
| <b>F</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                |         | <b>6 679 870,51</b>  | <b>3 694 809,65</b>  |
| <b>G</b> | <b>Przychody finansowe</b>                                                             | 23      | <b>31 503,15</b>     | <b>2 736,98</b>      |
| I        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                  |         | 0,00                 | 0,00                 |
|          | <i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>                                             |         | 0,00                 | 0,00                 |
|          | <i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>                          |         | 0,00                 | 0,00                 |
|          | <i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>                                             |         | 0,00                 | 0,00                 |
|          | <i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>                          |         | 0,00                 | 0,00                 |
| II       | Odsetki, w tym:                                                                        |         | 11 421,17            | 2 736,98             |
|          | <i>-od jednostek powiązanych</i>                                                       |         | 0,00                 | 0,00                 |
| III      | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                     |         | 0,00                 | 0,00                 |
|          | <i>- w jednostkach powiązanych</i>                                                     |         | 0,00                 | 0,00                 |
| IV       | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                              |         | 0,00                 | 0,00                 |
| V        | Inne                                                                                   |         | 20 081,98            | 0,00                 |
| <b>H</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                                                | 24      | <b>687 841,28</b>    | <b>495 192,33</b>    |
| I        | Odsetki, w tym:                                                                        |         | 654 341,28           | 422 769,35           |
|          | <i>- dla jednostek powiązanych</i>                                                     |         | 0,00                 | 0,00                 |
| II       | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                   |         | 0,00                 | 0,00                 |
|          | <i>- w jednostkach powiązanych</i>                                                     |         | 0,00                 | 0,00                 |
| III      | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                              |         | 0,00                 | 0,00                 |

|          |                                                                      |       |                     |                     |
|----------|----------------------------------------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| IV       | Inne                                                                 |       | 33 500,00           | 72 422,98           |
| <b>I</b> | <b>Zysk (strata) brutto (F + G – H)</b>                              |       | <b>6 023 532,38</b> | <b>3 202 354,30</b> |
| <b>J</b> | <b>Podatek dochodowy</b>                                             | 25    | <b>1 163 791,00</b> | <b>636 719,00</b>   |
|          | należny                                                              |       | 0,00                | 518 456,00          |
|          | odroczony                                                            | 26,27 | 1 163 791,00        | 118 263,00          |
| <b>K</b> | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)</b> |       | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>L</b> | <b>Zysk (strata) netto (I – J – K)</b>                               |       | <b>4 859 741,38</b> | <b>2 565 635,30</b> |

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych: Joanna Brzezińska .....

Sporządziła: Joanna Brzezińska .....

Podpisy Członków Zarządu:

Maciej Okniński.....

Data: 31 maja 2017 r.



**Rachunek przepływów pieniężnych za okres od: 01-01-2016 do 31-12-2016**

| Lp          | Tytuł                                                                                | 2016-01-01<br>2016-12-31 | 2015-01-01<br>2015-12-31 |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|             | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI</b>                                  |                          |                          |
| <b>A.</b>   | <b>OPERACYJNEJ</b>                                                                   |                          |                          |
| <b>I.</b>   | <b>Zysk (strata) netto</b>                                                           | <b>4 859 741,38</b>      | <b>2 565 635,30</b>      |
| <b>II.</b>  | <b>Korekty razem</b>                                                                 | <b>-5 328 648,09</b>     | <b>-1 191 377,97</b>     |
| 1           | Amortyzacja                                                                          | 1 315 856,91             | 1 027 417,63             |
| 2           | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                             | -35152,83                | -7 801,69                |
| 3           | Odsetki i udziały w zyskach ( dywidendy)                                             | 654 341,28               | 422 769,35               |
| 4           | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                           | -21 229,77               | -100 000,00              |
| 5           | Zmiana stanu rezerw                                                                  | 1 621 979,00             | 49 289,00                |
| 6           | Zmiana stanu zapasów                                                                 | -187 153,53              | 26 741,92                |
| 7           | Zmiana stanu należności                                                              | -4 995 062,88            | -1 405 524,92            |
| 8           | Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                             | -1 151 972,42            | 116 587,12               |
| 9           | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                              | 25 292,06                | -1 360 004,45            |
| 10          | Inne korekty                                                                         | -2 555 545,91            | 39 148,07                |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+ II)</b>                  | <b>-468 906,71</b>       | <b>1 374 257,33</b>      |
|             | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI</b>                                  |                          |                          |
| <b>B.</b>   | <b>INWESTYCYJNEJ</b>                                                                 |                          |                          |
| <b>I.</b>   | <b>Wpływy</b>                                                                        | <b>33 333,34</b>         | <b>438 454,00</b>        |
| 1           | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych          | 33 333,34                | 100 000,00               |
| 2           | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne               | 0,00                     | 0,00                     |
| 3           | Z aktywów finansowych                                                                | 0,00                     | 0,00                     |
| 4           | Inne wpływy inwestycyjne (dotacje)                                                   | 0,00                     | 338 454,00               |
| <b>II.</b>  | <b>Wydatki</b>                                                                       | <b>11 945 490,96</b>     | <b>2 477 925,06</b>      |
| 1           | Nabycie wart. niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych            | 11 945 490,96            | 2 287 925,06             |
| 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                                                            | 0,00                     | 190 000,00               |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                 | <b>-11 912 157,62</b>    | <b>-2 039 471,06</b>     |
|             | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI</b>                                  |                          |                          |
| <b>C.</b>   | <b>FINANSOWEJ</b>                                                                    |                          |                          |
| <b>I.</b>   | <b>Wpływy</b>                                                                        | <b>12 410 755,83</b>     | <b>8 882 069,85</b>      |
| 1           | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in.instr.kap. oraz dopłat do kapit. | 0,00                     | 5 773 995,00             |
| 2           | Kredyty i pożyczki                                                                   | 2 220 755,83             | 105 337,87               |
| 3           | Emisja dłużnych papierów wartościowych                                               | 10 000 000,00            | 3 000 000,00             |
| 4           | Inne wpływy finansowe                                                                | 190 000,00               | 2 736,98                 |
| <b>II.</b>  | <b>Wydatki</b>                                                                       | <b>4 189 733,33</b>      | <b>2 931 353,41</b>      |
| 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                                                           | 413 166,64               | 2 474 157,24             |
| 5           | Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                | 3 000 000,00             | 0,00                     |
| 6           | Z tytułu zobowiązań finansowych                                                      | 0,00                     | 0,00                     |
| 7           | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                              | 122 225,41               | 34 426,82                |
| 8           | Odsetki                                                                              | 654 341,28               | 422 769,35               |
| 9           | Inne wydatki finansowe                                                               | 0,00                     | 0,00                     |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej ( I-II)</b>                   | <b>8 221 022,50</b>      | <b>5 950 716,44</b>      |
| <b>D.</b>   | <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+B.III.+C.III)</b>                         | <b>-4 160 041,83</b>     | <b>5 285 502,71</b>      |

|           |                                                                            |                      |                     |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>E.</b> | <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIEN., w tym z tyt. różnic kursowych</b> | <b>-4 160 041,83</b> | <b>5 285 502,71</b> |
| <b>F.</b> | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                                 | <b>5 378 334,43</b>  | <b>92 831,72</b>    |
| <b>G.</b> | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+-G), w tym:</b>                    | <b>1 218 292,60</b>  | <b>5 378 334,43</b> |
|           | - o ograniczonej możliwości dysponowania                                   |                      |                     |

\*)W pozycji inne korekty pokazano odpis należności publicznoprawnych w ciężar kapitału

### Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres: od 01-01-2016 do 31-12-2016

| Lp.         | Tytuł                                                                        | 2016-01-01<br>2016-12-31 | 2015-01-01<br>2015-12-31 |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                      | <b>14 853 115,52</b>     | <b>2 013 485,22</b>      |
|             | - zmiana zasad rachunkowości                                                 | 0,00                     | 0,00                     |
|             | - korekty błędów                                                             | 0,00                     | 0,00                     |
|             | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów</b> | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              |
| <b>1</b>    | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>                       | <b>6 164 352,00</b>      | <b>540 000,00</b>        |
| 1.1.        | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                                      | 0,00                     | 5 624 352,00             |
|             | a) zwiększenia (z tytułu)                                                    | 0,00                     | 5 624 352,00             |
|             | - wydania udziałów (emisja akcji)                                            | 0,00                     | 1 124 352,00             |
|             | - podwyższenie - wartość spółki zależnej                                     | 0,00                     | 4 500 000,00             |
|             | b) zmniejszenia (z tytułu)                                                   | 0,00                     | 0,00                     |
|             | - umorzenia udziałów                                                         | 0,00                     | 0,00                     |
| <b>1.2.</b> | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>                         | <b>6 164 352,00</b>      | <b>6 164 352,00</b>      |
| <b>2</b>    | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>                         | <b>6 123 128,22</b>      | <b>1 064 067,01</b>      |
| 2.1         | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                        | -27 782,62               | 5 059 061,21             |
|             | a) zwiększenia (z tytułu)                                                    | 2 565 635,30             | 5 059 061,21             |
|             | - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                                   | 0,00                     | 4 649 643,00             |
|             | - z podziału zysku (ustawowo)                                                | 0,00                     | 0,00                     |
|             | - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)               | 2 565 635,30             | 409 418,21               |
|             | b) zmniejszenia (z tytułu)                                                   | 2 593 417,92             | 0,00                     |
|             | - należności publicznoprawne                                                 | 2 593 417,92             | 0,00                     |
| <b>2.2</b>  | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>                           | <b>6 095 345,60</b>      | <b>6 123 128,22</b>      |
| <b>3</b>    | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>            | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              |
| 3.1         | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                             | 0,00                     | 0,00                     |
| <b>3.2</b>  | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>              | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              |
| <b>4</b>    | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>            | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              |
| 4.1         | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                          | 0,00                     | 0,00                     |
| <b>4.2</b>  | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>              | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              |
| <b>5</b>    | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                      | <b>2 565 635,30</b>      | <b>409 418,21</b>        |
| 5.1         | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                      | 2 565 635,30             | 409 418,21               |
|             | - korekty błędów podstawowych                                                | 0,00                     | 0,00                     |
| 5.2         | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                        | 2 565 635,30             | 409 418,21               |
|             | a) zwiększenia (z tytułu)                                                    | 0,00                     | 0,00                     |
|             | - podziału zysku z lat ubiegłych                                             | 0,00                     | 0,00                     |
|             | b) zmniejszenia (z tytułu)                                                   | 2 565 635,30             | 409 418,21               |
|             | - wypłacone dywidendy i udziały                                              | 0,00                     | 0,00                     |
|             | - zwiększenie kapitału zapasowego                                            | 2 565 635,30             | 409 418,21               |
| 5.3         | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                        | 0,00                     | 0,00                     |
| 5.4         | Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                    | 0,00                     | 0,00                     |
| 5.5         | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                      | 0,00                     | 0,00                     |
| 5.6         | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                      | 0,00                     | 0,00                     |

|      |                                                            |               |               |
|------|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 5.7  | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu             | 0,00          | 0,00          |
| 6    | Wynik netto                                                | 4 859 741,38  | 2 565 635,30  |
|      | a) zysk netto                                              | 4 859 741,38  | 2 565 635,30  |
|      | b) strata netto                                            | 0,00          | 0,00          |
|      | c) odpisy z zysku                                          | 0,00          | 0,00          |
| II.  | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)             | 17 119 438,98 | 14 853 115,52 |
|      | Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku |               |               |
| III. | (pokryciu straty)                                          | 17 119 438,98 | 14 853 115,52 |

## Nota Nr 1

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

| Lp. | Tytuł                             | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy | Inne         | Zaliczki | Razem         |
|-----|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------|--------------|----------|---------------|
|     | Wartość brutto                    |                                      |               |              |          |               |
| 1   | Bilans otwarcia                   | 0,00                                 | 0,00          | 9 972 004,64 | 0,00     | 9 972 004,64  |
| 2   | Zwiększenia                       | 8 077 546,39                         | 0,00          | 11 222,01    | 0,00     | 8 088 768,40  |
|     | a zakup                           | 0,00                                 | 0,00          | 11 222,01    | 0,00     | 11 222,01     |
|     | b wytworzenie we własnym zakresie | 8 077 546,39                         | 0,00          | 0,00         | 0,00     | 8 077 546,39  |
| 3   | Zmniejszenia                      | 0,00                                 | 0,00          | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
|     | 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         | 0,00     | 0,00          |
| 4   | Bilans zamknięcia                 | 8 077 546,39                         | 0,00          | 9 983 226,65 | 0,00     | 18 060 773,04 |
|     | Umorzenie                         |                                      |               |              |          |               |
| 5   | Bilans otwarcia                   | 0,00                                 | 0,00          | 3 117 106,36 | 0,00     | 3 117 106,36  |
| 6   | Zwiększenia                       | 0,00                                 | 0,00          | 1 078 579,98 | 0,00     | 1 078 579,98  |
|     | a amortyzacja za okres            | 0,00                                 | 0,00          | 1 078 579,98 | 0,00     | 1 078 579,98  |
| 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          | 4 195 686,34 | 0,00     | 4 195 686,34  |
| 9   | Wartość netto na początek okresu  | 0,00                                 | 0,00          | 6 854 898,28 | 0,00     | 6 854 898,28  |
| 10  | Wartość netto na koniec okresu    | 8 077 546,39                         | 0,00          | 5 787 540,31 | 0,00     | 13 865 086,70 |

## Nota Nr 2

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 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               |
|----------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
|          | <b>Wartość brutto</b>                             |                                                      |                                                       |                                 |                   |                    |                     |
| <b>1</b> | <b>Bilans otwarcia</b>                            | <b>0,00</b>                                          | <b>329 050,77</b>                                     | <b>1 079 711,01</b>             | <b>193 911,34</b> | <b>352 995,94</b>  | <b>1 955 669,06</b> |
| <b>2</b> | <b>Zwiększenia</b>                                | <b>0,00</b>                                          | <b>0,00</b>                                           | <b>3 678 345,51</b>             | <b>168 566,93</b> | <b>9 810,12</b>    | <b>3 856 722,56</b> |
| 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                                                  | 3 678 345,51                    | 168 566,93        | 9 810,12           | 3 856 722,56        |
| 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                |
| <b>3</b> | <b>Zmniejszenia</b>                               | <b>0,00</b>                                          | <b>0,00</b>                                           | <b>0,00</b>                     | <b>73 139,69</b>  | <b>0,00</b>        | <b>73 139,69</b>    |
| 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                            | 73 139,69         | 0,00               | 73 139,69           |
| 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                |
| <b>4</b> | <b>Bilans zamknięcia</b>                          | <b>0,00</b>                                          | <b>329 050,77</b>                                     | <b>4 758 056,52</b>             | <b>289 338,58</b> | <b>362 806,06</b>  | <b>5 739 251,93</b> |

| 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                                                 | 97 420,80                                             | 761 487,89                      | 109 810,41        | 351 199,10         | 1 319 918,20 |
| 2   | Zwiększenia                      | 0,00                                                 | 32 905,08                                             | 146 355,56                      | 55 752,54         | 2 263,75           | 237 276,93   |
| a   | aktualizacja wyceny              | 0,00                                                 | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00              | 0,00               | 0,00         |
| b   | amortyzacja za okres             | 0,00                                                 | 32 905,08                                             | 146 355,56                      | 55 752,54         | 2 263,75           | 237 276,93   |
| 3   | Zmniejszenia                     | 0,00                                                 | 0,00                                                  | 0,00                            | 16 110,16         | 0,00               | 16 110,16    |
| 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                            | 16 110,16         | 0,00               | 16 110,16    |
| 4   | Bilans zamknięcia                | 0,00                                                 | 130 325,88                                            | 907 843,45                      | 149 452,79        | 353 462,85         | 1 541 084,97 |
| 5   | Wartość netto na początek okresu | 0,00                                                 | 231 629,97                                            | 318 223,12                      | 84 100,93         | 1 796,84           | 635 750,86   |
| 6   | Wartość netto na koniec okresu   | 0,00                                                 | 198 724,89                                            | 3 850 213,07                    | 139 885,79        | 9 343,21           | 4 198 166,96 |

### Nota Nr 3

#### *Wartość początkowa środków trwałych używanych na podstawie umowy leasingu operacyjnego, najmu i podobnych*

- Spółka na podstawie umów najmu korzysta z 2 lokali biurowych, w których prowadzi swoją działalność:  
Warszawa, ul. Elektoralna 12A  
Warszawa, Al. Solidarności 119 lok. 309
- Wartość urządzeń technicznych (serwerów i komputerów) oraz samochodów, które Spółka wykorzystuje na podstawie umowy leasingu finansowego, zgodnie z wytycznymi MSR 17 zaprezentowana została w tabeli przedstawiającej strukturę jej majątku trwałego.

### Nota Nr 4

#### *Zaliczki na wartości niematerialne i prawne*

nie wystąpiły

## Nota Nr 5

### *Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych*

Spółka Unified Factory SA wydała w roku 2016 kwotę 8.077.546.39 zł na prace rozwojowe nad nowatorskim oprogramowaniem tworzonym we własnym zakresie. Zarząd określił ekonomiczny czas użytkowania powstałej WNiP na 10 lat i podjął decyzję o amortyzowaniu jej metoda liniową w tym okresie

## Nota Nr 6

### *Udziały i akcje w jednostkach zależnych według stanu na 31.12.2016 r.*

| Lp. | Nazwa i siedziba Jednostki | Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji | Przeszacowanie | Trwała utrata wartości | Wartość bilansowa udziałów/akcji | % udziału w kapitale jednostki | % głosów w organie stanowiącym Spółki | Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy |
|-----|----------------------------|---------------------------------------|----------------|------------------------|----------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 1   | Databroker SA              | 4 500 000,00                          | 0,00           | 0,00                   | 4 500 000,00                     | 100%                           | 100%                                  | 295 335,22                                       |
| 2   | Unified Factory LLC        | 42 260,00                             | 0,00           | 0,00                   | 42 260,00                        | 100%                           | 100%                                  | 0,00                                             |
|     |                            |                                       |                |                        | <b>4 542 260,00</b>              |                                |                                       |                                                  |

## Nota Nr 7

### *Wartość gruntów użytkowanych wieczystie*

nie wystąpiły

## Nota Nr 8

### *Należności krótkoterminowe*

| Lp. | Tytuł                                            | Stan na 31.12.2016 r. |                      |               | Stan na 31.12.2015 r. |                      |               |
|-----|--------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------|-----------------------|----------------------|---------------|
|     |                                                  | wartość brutto        | odpisy aktualizujące | wartość netto | wartość brutto        | odpisy aktualizujące | wartość netto |
| 1   | Należności od jednostek powiązanych, z tego:     | 194 968,19            | 0,00                 | 194 968,19    | 144 101,48            | 0,00                 | 144 101,48    |
| a   | z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty: | 194 968,19            | 0,00                 | 194 968,19    | 144 101,48            | 0,00                 | 144 101,48    |
|     | -do 12 miesięcy                                  | 194 968,19            | 0,00                 | 194 968,19    | 144 101,48            | 0,00                 | 144 101,48    |
|     | -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:                                                 | 13 709 407,75        | 2 593 417,92        | 11 115 989,83        | 6 171 793,66        | 0,00        | 6 171 793,66        |
| a            | z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:                                             | 10 551 228,03        | 0,00                | 10 551 228,03        | 4 878 787,78        | 0,00        | 4 878 787,78        |
|              | -do 12 miesięcy                                                                              | 10 551 228,03        | 0,00                | 10 551 228,03        | 4 878 787,78        | 0,00        | 4 878 787,78        |
|              | -powyżej 12 miesięcy                                                                         | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 0,00        | 0,00                |
| b            | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 2 860 668,00         | 2 593 417,92        | 267 250,08           | 1 206 112,27        | 0,00        | 1 206 112,27        |
| c            | inne                                                                                         | 297 511,72           | 0,00                | 297 511,72           | 86 893,61           | 0,00        | 86 893,61           |
| d            | dochodzone na drodze sądowej                                                                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 0,00        | 0,00                |
| <b>RAZEM</b> |                                                                                              | <b>13 904 375,94</b> | <b>2 593 417,92</b> | <b>11 310 958,02</b> | <b>6 315 895,14</b> | <b>0,00</b> | <b>6 315 895,14</b> |

## Nota Nr 9

*Dane o strukturze własności kapitału podstawowego*

| <b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY</b>              |                         |                     |                                             |                            |
|---------------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------------------------------|----------------------------|
| 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            |
| <b>Liczba akcji razem</b>             |                         | <b>6 849 280,00</b> |                                             |                            |
| <b>Kapitał zakładowy razem</b>        |                         |                     | <b>6 164 352,00</b>                         |                            |

**Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji na 31.12.2016 r.**

| Akcjonariusz            | 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%                    |
| <b>Razem</b>            | <b>6 849 280,00</b> | <b>100%</b>                    | <b>100%</b>               |

**Kapitał zakładowy wykazany jest w wartości nominalnej wynikającej ze statutu i Krajowego Rejestru Sądowego.**

- wartość kapitału na dzień 01-01-2016: 6 164 352,00 zł

- wartość kapitału na dzień 31-12-2016: 6 164 352,00 zł

Kapitał podstawowy Spółki pochodzi z wyemitowanych akcji

**Nota Nr 10**

*Proponowany podział wyniku finansowego*

| Tytuł                                    | Wartość      |
|------------------------------------------|--------------|
| wynik finansowy za 2016 rok              | 4 859 741,38 |
| nie podzielone wyniki za lata poprzednie | 0,00         |
| proponowany podział:                     |              |
| kapitał zapasowy                         | 4 859 741,38 |
| <b>wynik nie podzielony</b>              | <b>0,00</b>  |

# Nota Nr 11

Zobowiązania - o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty

| Lp.      | Tytuł według pozycji bilansu                                       | Stan na 31.12.2016 r. |                      |             |             | Stan na 31.12.2015 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     |
| <b>1</b> | <b>Wobec jednostek powiązanych</b>                                 | <b>622 759,56</b>     | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>783 037,48</b>     | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b> |
| 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                                            | 580 499,56            | 0,00                 | 0,00        | 0,00        | 783 037,48            | 0,00                | 0,00              | 0,00        |
| e        | inne                                                               | 42 260,00             | 0,00                 | 0,00        | 0,00        | 0,00                  | 0,00                | 0,00              | 0,00        |
| <b>2</b> | <b>Wobec pozostałych jednostek</b>                                 | <b>5 201 059,87</b>   | <b>10 775 560,23</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>4 614 462,88</b>   | <b>3 469 630,72</b> | <b>198 804,00</b> | <b>0,00</b> |
| a        | kredyty i pożyczki                                                 | 1 935 470,42          | 364 437,61           | 0,00        | 0,00        | 521 059,79            | 398 457,66          | 198 804,00        | 0,00        |
| b        | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                    | 0,00                  | 10 000 000,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00                  | 3 000 000,00        | 0,00              | 0,00        |
| c        | inne zobowiązania finansowe - z tytułu leasingu finansowego        | 179 508,93            | 411 122,62           | 0,00        | 0,00        | 15 628,07             | 71 173,06           | 0,00              | 0,00        |
| d        | zobowiązania finansowe z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych | 632 357,97            | 0,00                 | 0,00        | 0,00        | 58 780,10             | 0,00                | 0,00              | 0,00        |
| e        | z tytułu wynagrodzeń                                               | 20 068,61             | 0,00                 | 0,00        | 0,00        | 30 997,55             | 0,00                | 0,00              | 0,00        |
| f        | z tytułu dostaw i usług                                            | 2 127 923,84          | 0,00                 | 0,00        | 0,00        | 3 771 206,69          | 0,00                | 0,00              | 0,00        |
| g        | zaliczki otrzymane na dostawy                                      | 198 478,50            | 0,00                 | 0,00        | 0,00        | 196 940,00            | 0,00                | 0,00              | 0,00        |
| h        | inne                                                               | 107 251,60            | 0,00                 | 0,00        | 0,00        | 19 850,68             | 0,00                | 0,00              | 0,00        |
|          | <b>RAZEM</b>                                                       | <b>5 823 819,43</b>   | <b>10 775 560,23</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>5 397 500,36</b>   | <b>3 469 630,72</b> | <b>198 804,00</b> | <b>0,00</b> |

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

# Nota Nr 12

## Wykaz zobowiązań z tyt. kredytów i pożyczek

| Lp.          | Rodzaj kredytu/pożyczki                      | Nazwa banku/pożyczkodawcy | Kwota umowna | Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2016 roku | Część krótkoterminowa | Część długoterminowa | Zabezpieczenie spłaty                                                                               |
|--------------|----------------------------------------------|---------------------------|--------------|-----------------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1            | Kredyt na działalność                        | BZ WBK                    | 190 000,00   | 34 000,00                                     | 34 000,00             | 0,00                 | WEKSEL, PORĘCZENIE POLFUND                                                                          |
| 2            | Limit w rachunku bieżącym                    | Raiffeisen Bank SA        | 1 500 000,00 | 1 496 930,23                                  | 1 496 930,23          | 0,00                 | WEKSEL, PORĘCZENIE POLFUND                                                                          |
| 3            | Kredyt inwestycyjny                          | Raiffeisen Bank SA        | 2 500 000,00 | 563 241,61                                    | 198 804,00            | 364 437,61           | WEKSEL, PORĘCZENIE OSOBISTE M. OKNIŃSKIEGO, NIERUCHOMOŚĆ, CESJA NALEŻNOŚCI OD EDITIONS ATLAS I PARP |
| 4            | Factoring                                    | Raiffeisen Bank SA        | 500 000,00   | 200 000,00                                    | 200 000,00            | 0,00                 | CESJE NALEŻNOŚCI OD WSZYSTKICH KONTRAHENTÓW OBJĘTYCH UMOWĄ FACTORINGOWĄ                             |
| 5            | Salda ujemne pozostałych rachunków bankowych | BZ WBK                    |              | 5 736,19                                      | 5 736,19              | 0,00                 |                                                                                                     |
| <b>RAZEM</b> |                                              |                           |              | <b>2 299 908,03</b>                           | <b>1 935 470,42</b>   | <b>364 437,61</b>    |                                                                                                     |

# Nota Nr 13

## Wykaz zobowiązań z tyt. umów leasingu

| Lp.          | Rodzaj umowy leasingowej           | Nazwa banku/ pożyczkodawcy    | Przedmiot umowy            | Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2016 roku | Część krótkoterminowa | Część długoterminowa | Zabezpieczenie spłaty |
|--------------|------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 1            | UoR - finansowa, PDOP - operacyjna | TOYOTA LEASING                | samochody osobowe - 3 szt. | 156 362,02                                    | 34 974,08             | 121 387,94           | brak                  |
| 2            | UoR - finansowa, PDOP - operacyjna | EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY | wyposażenie serwerowni     | 434 269,53                                    | 144 534,85            | 289 734,68           | brak                  |
| <b>RAZEM</b> |                                    |                               |                            | <b>590 631,55</b>                             | <b>179 508,93</b>     | <b>411 122,62</b>    |                       |

# Nota Nr 14

## Wykaz rozliczeń międzyokresowych

| Lp. | Rodzaj RMK                                                   | Saldo na 31.12.2016 |
|-----|--------------------------------------------------------------|---------------------|
|     | Domena unifiedfactory.cz, unifiedfactory.sk 1rok             | 179,67              |
|     | Domena customerserviceautomation.com 01/2016-10/2017         | 15,87               |
|     | Domena wemustwin.com, unifiedfactory.eu 01/2016-06/2017      | 19,94               |
|     | Domena shopee.eu 01/2016-09/2017                             | 9,87                |
|     | Netia Internet abonament                                     | 855,00              |
|     | Business Cloud Server 12/16-12/17                            | 600,00              |
|     | Ubezpieczenie PZU (SPRZĘT IT, OC, BIURO)                     | 4 855,55            |
|     | Abonamenty T-Mobile                                          | 1 329,80            |
|     | Certyfikat D.Sałek 1rok zestaw odnowieniowy                  | 86,00               |
|     | Domena csprovea.ch 21.07.16-20.07.17                         | 35,31               |
|     | Domena shopee.com.ua 09/2016-09/2017                         | 105,52              |
|     | Certyfikat SSL RapidSSL Wildcard unifiedfactory.com - 1rok   | 359,00              |
|     | UBEZP. BIURA RACH. UF 01-12/2017                             | 994,61              |
|     | UPEZP. TOYOTA YARIS 02/16-01/17                              | 105,00              |
|     | UBEZPIECZENIE TOYOTA AVENSIS 02/16-01/17                     | 211,62              |
|     | UBEZPIECZENIE TOYOTA VERSO 04/16-03/17                       | 620,03              |
|     | Domena unifiedfactory.com.pl,nat.pl 06/16-06/17              | 89,02               |
|     | Certyfikat 2lata księgowość-podpis elektroniczny             | 213,72              |
|     | Domena customerserviceautomation.pl 10/16-10/17              | 74,25               |
|     | Monitoring Internetu 09/16-02/17                             | 1 150,17            |
|     | KOSZTY EMISJI OBLIGACJI SERII B                              | 367 111,12          |
|     | domena unifiedfactory.ru 1rok                                | 109,08              |
|     | LINXDATA 2017 wynajem serwerowni                             | 5 000,00            |
|     | Domena unifiedfactory.pl 18/12/16-18/12-17                   | 99,00               |
|     | Profesjonalna Usł.IT 22/12/16-22/12/17                       | 24,30               |
|     | Claude 01/2017                                               | 1 469,50            |
|     | Promosfera - bazy danych do odsprzedaży                      | 741 071,90          |
|     | Przedłuż. licencji ESET Endpoint Antivirus NOD32 Suite-1 rok | 1 217,16            |

|                                      |                     |
|--------------------------------------|---------------------|
| Domena unifiedfactory.de 1rok        | 45,48               |
| VAT do odliczenia w kolejnym okresie | 455 667,90          |
| <b>RAZEM</b>                         | <b>1 583 725,39</b> |

#### Nota Nr 15

##### *Inne zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek niepowiązanych*

| Lp. | Tytuł                                                                       | Stan na<br>31.12.2016 r. |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|     | rezerwa na audyt                                                            | 13 000,00                |
|     | rezerwa na sprawozdanie finansowe                                           | 8 000,00                 |
|     | rezerwa na wynagrodzenie za sprawozdania kwartalne                          | 20 000,00                |
|     | rezerwa na odsetki od obligacji za okres 30.11-31.12.2016 płatne 28.02.2017 | 61 000,00                |
|     | Inne rozrachunki z pracownikami                                             | 2 558,98                 |
|     | Nadpłata zwrotu kaucji z BZ WBK                                             | 2 692,62                 |
|     | <b>RAZEM</b>                                                                | <b>107 251,60</b>        |

#### Nota Nr 16

##### *Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym*

nie wystąpiły

#### Nota Nr 17

##### *Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń*

nie wystąpiły

#### Nota Nr 18

##### *Łączna kwota zobowiązań warunkowych*

nie wystąpiły

#### Nota Nr 19

##### *Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi*

| Lp.      | Tytuł                                                                                                        | 1.01.-31.12.2016 r.  | 1.01.-31.12.2015 r.  |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:</b>            | <b>18 013 568,73</b> | <b>20 389 084,31</b> |
|          | Przychody netto ze świadczenia usług                                                                         | 18 013 568,73        | 20 389 084,31        |
|          | Inne                                                                                                         | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>2</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:</b> | <b>6 906 659,26</b>  | <b>15 216 112,29</b> |
|          | towary                                                                                                       | 6 906 659,26         | 15 216 112,29        |
|          | materiały                                                                                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>3</b> | <b>Zmiana stanu produktów</b>                                                                                | <b>(14 059,79)</b>   | <b>(26 741,91)</b>   |
|          | <b>RAZEM</b>                                                                                                 | <b>24 906 168,20</b> | <b>35 578 454,69</b> |



## Nota Nr 20

### Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

| Lp. | Tytuł                                                    | 1.01.-31.12.2016 r.  | 1.01.-31.12.2015 r.  |
|-----|----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1   | <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>            | <b>18 013 568,73</b> | <b>20 389 084,31</b> |
|     | kraj                                                     | 12 520 486,37        | 17 597 487,46        |
|     | poza terytorium kraju                                    | 5 493 082,36         | 2 791 596,85         |
| 2   | <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b> | <b>6 906 659,26</b>  | <b>15 216 112,29</b> |
|     | kraj                                                     | 6 807 667,97         | 5 704 677,59         |
|     | poza terytorium kraju                                    | 98 991,29            | 9 511 434,70         |
|     | <b>RAZEM</b>                                             | <b>24 920 227,99</b> | <b>35 605 196,60</b> |

## Nota Nr 21

### Pozostałe przychody operacyjne

| Lp. | Tytuł                                                 | 1.01.-31.12.2016 r. | 1.01.-31.12.2015 r. |
|-----|-------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 1   | <b>Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b> | <b>21 229,77</b>    | <b>100 000,00</b>   |
| 2   | <b>Dotacje</b>                                        | <b>292 848,24</b>   | <b>299 306,52</b>   |
| 3   | <b>Inne przychody operacyjne, w tym:</b>              | <b>40 947,31</b>    | <b>22 444,46</b>    |
| a   | opłaty za zagubione karty dostępu do firmy            | 4 370,00            | 0,00                |
| b   | refaktura kosztów                                     | 14 390,00           | 11 425,00           |
| c   | zobowiązania umorzone, odpisane                       | 4 551,29            | 2 037,36            |
| d   | otrzymane odszkodowania                               | 15 773,26           | 3 915,26            |
| e   | pozostałe przychody                                   | 1 862,76            | 5 066,84            |
|     | <b>RAZEM</b>                                          | <b>355 025,32</b>   | <b>421 750,98</b>   |

## Nota Nr 22

### Pozostałe koszty operacyjne

| Lp. | Tytuł                                                                                 | 1.01.-31.12.2016 r. | 1.01.-31.12.2015 r. |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 1   | <b>Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>                               | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| 2   | <b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (odpisane należności)</b>             | <b>2 646,40</b>     | <b>1 706,40</b>     |
| 3   | <b>Inne koszty operacyjne, w tym:</b>                                                 | <b>292 508,54</b>   | <b>168 084,04</b>   |
| a   | koszty - przedawnione salda konta 200 (zapłaty do dostawców i brak faktur kosztowych) | 0,00                | 0,00                |
| b   | odszkodowania, kary, grzywny, upomnienia                                              | 0,00                | 5 194,46            |
| c   | koszty związane z emisją obligacji                                                    | 288 902,58          | 158 969,95          |
| d   | szkody komunikacyjne                                                                  | 0,00                | 3 915,25            |
|     | darowizna                                                                             | 3 600,00            |                     |
| e   | zaokrąglenia                                                                          | 5,96                | 4,38                |
|     | <b>RAZEM</b>                                                                          | <b>295 154,94</b>   | <b>169 790,44</b>   |

## Nota Nr 23

### Przychody finansowe

| Lp. | Tytuł                                                   | 1.01.-31.12.2016 r. | 1.01.-31.12.2015 r. |
|-----|---------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 1   | <b>Odsetki uzyskane</b>                                 | <b>11 421,17</b>    | <b>2 736,98</b>     |
| a   | od udzielonej pożyczki                                  | 11 400,00           | 0,00                |
| b   | od środków pieniężnych                                  | 21,17               | 2 736,98            |
| 2   | <b>Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi</b> | <b>20 081,98</b>    | <b>0,00</b>         |
|     | <b>RAZEM</b>                                            | <b>31 503,15</b>    | <b>2 736,98</b>     |

**Nota Nr 24**  
**Koszty finansowe**

| Lp.          | Tytuł                                                | 1.01.-31.12.2016 r. | 1.01.-31.12.2015 r. |
|--------------|------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 1            | Odsetki od kredytów                                  | 60 647,05           | 74 235,18           |
| 2            | Odsetki od obligacji                                 | 529 640,00          | 201 929,94          |
| 3            | Odsetki leasingowe                                   | 22 439,44           | 4 248,82            |
| 4            | Odsetki od pożyczki                                  | 8 400,00            | 0,00                |
| 5            | Odsetki i dyskonto dot. Factoringu                   | 21 865,75           | 107 216,54          |
| 6            | Prowizja od umowy factoringowej z Raiffeisen Bank SA | 0,00                | 9 500,00            |
| 7            | Prowizja od umowy kredytowej                         | 6 000,00            | 2 840,00            |
| 8            | Odsetki pozostałe                                    | 11 349,04           | 35 138,87           |
| 9            | Różnice kursowe                                      | 0,00                | 60 082,98           |
| 10           | Koszty związane z obsługą akcji                      | 27 500,00           | 0,00                |
| <b>RAZEM</b> |                                                      | <b>687 841,28</b>   | <b>495 192,33</b>   |

**Nota Nr 25**  
**Podatek dochodowy**

| Lp.      | Tytuł                                                                          | Wartość               |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>1</b> | <b>Zysk brutto</b>                                                             | <b>6 023 532,38</b>   |
| <b>2</b> | <b>Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu (ze znakiem dodatnim)</b> | <b>278 981,58</b>     |
|          | <b>koszty operacyjne NKUP</b>                                                  | <b>247 177,71</b>     |
| a        | koszty materiałów NKUP                                                         | 350,73                |
| b        | rezerwy na koszty roku obrotowego                                              | 102 000,00            |
| c        | koszty reprezentacji                                                           | 52 602,89             |
| d        | koszty pozostałych usług NKUP                                                  | 12 929,24             |
| e        | koszty opłat i składek NKUP                                                    | 6 476,76              |
| f        | koszty wynagrodzeń za 12/2016 wypłaconych w 01/2017                            | 23 269,25             |
| g        | koszty ZUS płatnika od wynagrodzeń za 12/2016 wypłaconych w 01/2017            | 937,97                |
| h        | koszty niezapłaconego ZUS płatnika DRA za 10/2016                              | 15 287,32             |
| i        | koszty niezapłaconego ZUS płatnika DRA za 11/2016                              | 16 611,81             |
| j        | koszty niezapłaconego ZUS płatnika DRA za 12/2016                              | 16 335,23             |
| k        | koszty ubezpieczenia samochodów > 20 tys. EUR                                  | 376,51                |
|          | <b>pozostałe koszty operacyjne NKUP</b>                                        | <b>18 351,14</b>      |
| a        | należności umorzone, odpisane                                                  | 2 646,40              |
| b        | strata na rozwiązaniu umów leasingowych                                        | 12 103,57             |
| c        | darowizna                                                                      | 3 600,00              |
| d        | zaokrąglenia                                                                   | 1,17                  |
|          | <b>koszty finansowe NKUP</b>                                                   | <b>13 452,73</b>      |
| a        | odsetki od pożyczki od udziałowca                                              | 8 400,00              |
| b        | odsetki budżetowe NKUP                                                         | 5 052,73              |
| <b>3</b> | <b>Przychody nie będące przychodami do opodatkowania (ze znakiem ujemnym)</b>  | <b>(320 899,07)</b>   |
|          | <b>pozostałe przychody operacyjne</b>                                          | <b>(292 848,24)</b>   |
| a        | dotacja inwestycyjna PARP program 8.2 - księgowana równolegle do amortyzacji   | (292 848,24)          |
|          | <b>przychody finansowe</b>                                                     | <b>(28 050,83)</b>    |
| a        | saldo różnic kursowych                                                         | (28 050,83)           |
| <b>4</b> | <b>Inne zmiany podstawy opodatkowania</b>                                      | <b>(8 021 705,76)</b> |
| a        | zmiana salda korekty kosztów z fv przeterminowanych > 30 dni                   | (212 931,97)          |
| b        | koszty wynagrodzeń za 12/2015 wypłaconych w 01/2016                            | (39 444,26)           |
| c        | koszty ZUS płatnika od wynagrodzeń za 12/2015 wypłaconych w 01/2016            | (4 642,95)            |
| d        | koszty ZUS płatnika DRA za 10/2015 zapłaconych w 2016                          | (12 395,00)           |

|           |                                                                                 |                       |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| e         | koszty ZUS płatnika DRA za 11/2015 zapłaconych w 2016                           | (9 269,56)            |
| f         | koszty ZUS płatnika DRA za 12/2015 zapłaconych w 2016                           | (9 480,01)            |
| g         | realizacja rezerw na koszty dotyczących ubiegłego roku                          | (17 500,00)           |
| h         | spłata kapitału z umów leasingowych                                             | (77 299,45)           |
| i         | różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową                              | 438 803,83            |
| j         | Wartość nakładów na wytworzenie we własnym zakresie WNiP - prace rozwojowe 2016 | (8 077 546,39)        |
| <b>5</b>  | <b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym(strata podatkowa)</b>            | <b>(2 040 091,00)</b> |
| <b>6</b>  | <b>Podatek dochodowy</b>                                                        | <b>0,00</b>           |
| <b>7</b>  | <b>Przypisy kontroli skarbowych</b>                                             | <b>0,00</b>           |
| <b>8a</b> | <b>Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego - wartość brutto</b>        | <b>458 188,00</b>     |
| <b>8b</b> | <b>Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego - odpis aktualizujący</b>   | <b>0,00</b>           |
| <b>8c</b> | <b>Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonego</b>                              | <b>1 621 979,00</b>   |
| <b>9</b>  | <b>Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS</b>                                  | <b>1 163 791,00</b>   |

## Nota Nr 26

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Lp. | Tytuł ujemnych różnic przejściowych                             | Kwota różnicy przejściowej |                | Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2016 r. |
|-----|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------|------------------------------------------|
|     |                                                                 | stan na 31.12.2016 r.      | stawka podatku |                                          |
|     | <i>Odniesionych na wynik finansowy</i>                          | <b>2 806 127,58</b>        |                | <b>533 164,24</b>                        |
| a   | przyszłe raty leasingowe                                        | 590 631,55                 | 19%            | 112 219,99                               |
| b   | niewypłacone wynagrodzenia za XII                               | 24 207,22                  | 19%            | 4 599,37                                 |
| c   | rezerwa na koszty SF i Audytu i Odsetek od Obligacji serii B    | 102 000,00                 | 19%            | 19 380,00                                |
| d   | niezapłacony ZUS pracodawcy - DRA za 10/2016, 11/2016 i 12/2016 | 48 234,36                  | 19%            | 9 164,53                                 |
| e   | ujemne RKU z wyceny bilansowej                                  | 963,45                     | 19%            | 183,06                                   |
| f   | strata podatkowa za rok 2016                                    | 2 040 091,00               | 19%            | 387 617,29                               |
|     | <b>RAZEM</b>                                                    | <b>2 806 127,58</b>        | <b>X</b>       | <b>533 164,00</b>                        |

### Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

| Lp.      | Tytuł                                  | Wartość brutto    | Odpis aktualizujący |
|----------|----------------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>1</b> | <b>Bilans otwarcia</b>                 | <b>74 976,00</b>  | <b>0,00</b>         |
| <b>2</b> | <b>Zwiększenia</b>                     | <b>458 188,00</b> | <b>0,00</b>         |
| a        | w korespondencji z wynikiem finansowym | 458 188,00        | 0,00                |
| -        | utworzenie aktywa                      | 458 188,00        | 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                |
| <b>3</b> | <b>Zmniejszenia</b>                    | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>         |
| a        | w korespondencji z wynikiem finansowym | 0,00              | 0,00                |
| b        | w korespondencji z kapitałami          | 0,00              | 0,00                |
| <b>4</b> | <b>Bilans zamknięcia</b>               | <b>533 164,00</b> | <b>0,00</b>         |

## Nota Nr 27

### Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Lp.          | Tytuł dodatnich różnic przejściowych                            | Kwota różnicy przejściowej |                | Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2016 r. |
|--------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------|-------------------------------------------|
|              |                                                                 | stan na 31.12.2016 r.      | stawka podatku |                                           |
|              | <i>Odniesionych na wynik finansowy</i>                          | <i>9 470 341,98</i>        |                | <i>1 799 364,98</i>                       |
| a            | różnica między podatkową a bilansową wartością środków trwałych | 9 434 225,70               | 19%            | 1 792 502,88                              |
| b            | dodatnie RKU z wyceny bilansowej                                | 36 116,28                  | 19%            | 6 862,09                                  |
| <b>RAZEM</b> |                                                                 | <b>9 470 341,98</b>        | <b>X</b>       | <b>1 799 365,00</b>                       |

### Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

| Lp.      | Tytuł                                  | Wartość brutto      |
|----------|----------------------------------------|---------------------|
| <b>1</b> | <b>Bilans otwarcia</b>                 | <b>177 386,00</b>   |
| <b>2</b> | <b>Zwiększenia</b>                     | <b>1 621 979,00</b> |
| a        | w korespondencji z wynikiem finansowym | 1 621 979,00        |
| -        | utworzenie rezerwy                     | 1 621 979,00        |
| b        | w korespondencji z kapitałami          | 0,00                |
| -        | utworzenie rezerwy                     | 0,00                |
| <b>3</b> | <b>Zmniejszenia</b>                    | <b>0,00</b>         |
| 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                |
| <b>4</b> | <b>Bilans zamknięcia</b>               | <b>1 799 365,00</b> |

## Nota Nr 28

### Informacje o przychodach z tytułów umów o długotrwałe usługi, w tym budowlane

nie wystąpiły

## Nota Nr 29

### Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

nie wystąpiły

## Nota Nr 30

### Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

nie wystąpiły

## Nota Nr 31

### Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

W roku 2016 spółka wydała na inwestycje w środki trwałe i WNiPy kwotę 11.945.490,96 zł. W roku 2017 spółka planuje wydatki na zbliżonym poziomie. Spółka nie poniosła i nie planuje ponosić wydatków na ochronę środowiska.

**Nota Nr 32**

*Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów, nie uwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki*

nie wystąpiły

**Nota Nr 33**

*Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi*

nie wystąpiły

**Nota Nr 34**

*Informacja o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki*

nie wystąpiły

**Nota Nr 35**

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

nie wystąpiły

**Nota Nr 36**

*Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie*

nie wystąpiły

**Nota Nr 37**

*Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym*

nie wystąpiły

**Nota Nr 38**

*Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych*

Należności i zobowiązania wyrażone w walucie obcej przeliczono po kursach z 30.12.2016, 1 EUR = 4.4240 PLN, 1 USD = 4.1793 PLN

**Nota Nr 39**

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

W związku z prowadzoną działalnością gospodarczą oraz realizowanymi inwestycjami, począwszy od 2012 roku Spółka wykazywała nadwyżkę naliczonego podatku VAT. Według raportu okresowego za IV kwartał 2016 r., opublikowanego w dniu 15 lutego 2017 r., należności z tego tytułu osiągnęły poziom 2 861 tysięcy złotych. Stanowiły one sumę należności z tytułu podatków należnych Spółce skumulowanych z okresu poprzednich lat obrotowych. W związku z prowadzoną kontrolą w Spółce, wszczętą z powodu rutynowej procedury zwrotu podatku VAT, urząd skarbowy kwestionuje zasadność zwrotu Spółce części podatku z lat ubiegłych. Pomimo, że Spółka zdecydowanie nie zgadza się ze stanowiskiem urzędu skarbowego, podjęła decyzję o utworzeniu rezerwy ostrożnościowej w wysokości 2 593 tysięcy złotych w ciężar kapitału zapasowego.

Dla uzyskania pełniejszego obrazu stanu prawnego, oceny szans i ewentualnych ryzyk związanych ze stanowiskiem urzędu skarbowego, Spółka zamówiła i otrzymała opinię z firmy audytorskiej wchodzącej w skład tzw. "wielkiej czwórki". Z opinii wynika, iż Spółka jako podmiot profesjonalny, działała zgodnie z przepisami podatkowymi, opierając się na rzetelnych i zweryfikowanych dokumentach oraz dochowała należytej i wymaganej staranności w zakresie kwalifikacji podatku VAT naliczonego do odliczenia. W ocenie firmy audytorskiej kontrola prowadzona jest w sposób odbiegający od standardów opisanych w orzecznictwie Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej oraz polskich sądów administracyjnych. Także doradca podatkowy Spółki wysoko ocenia prawdopodobieństwo korzystnych rozstrzygnięć dla Spółki.

Na podstawie posiadanej dokumentacji, opinii z dwóch niezależnych źródeł i własnej oceny, Spółka szacuje możliwość zwrotu należności objętej rezerwą na poziomie ponad 90%.

**Nota Nr 41*****Informacje o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.***

W dniu 3 stycznia 2017 roku, Zarząd Unified Factory S.A., korzystając z przysługujących mu uprawnień udzielonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w drodze emisji 1.333.333 akcji zwykłych na okaziciela serii E. Na podstawie przedmiotowej uchwały, zdecydowano o przeprowadzeniu emisji w trybie oferty publicznej na podstawie art. 7 ust. 9 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych tj. na podstawie memorandum informacyjnego, z której wpływ nie może przekroczyć kwoty 2.500.000 EUR. Cena emisyjna została ustalona przez Zarząd Unified Factory S.A. na poziomie 7,80 zł za jedną akcję.

Emisja Akcji Serii E została przeprowadzona w terminach 25 stycznia - 8 lutego 2017 roku, a przydział sprzedanych akcji został dokonany w dniu 10 lutego 2017 roku. W wyniku Emisji objętych została całość emisji tj. 1.333.333 akcji zwykłych na okaziciela serii E, podzielonych na Transzę Otwartą oraz Transzę Inwestorów Instytucjonalnych, przy czym redukcja zapisów osiągnęła w Transzy Otwartej – 91,85%, a w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych odpowiednio 91,75%. Łączna wartość przeprowadzonej Emisji Akcji Serii E wyniosła 10 399 997,40 zł.



#### Nota Nr 42

##### Zatrudnienie

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

| Lp. | Wyszczególnienie           | Razem liczba zatrudnionych (osoby) |
|-----|----------------------------|------------------------------------|
|     | Pracownicy ogółem, z tego: | 21                                 |
|     | Zarząd                     | 1                                  |
|     | Pracownicy operacyjni      | 17                                 |
|     | Księgowość i administracja | 3                                  |

#### Nota Nr 43

##### 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  | 22200 |
| Rada Nadzorcza | 0     |

#### Nota Nr 44

##### 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 2016 z firmą Meritum Biegli Rewidenci.

| Lp. | Tytuł                                                 | Wartość netto    |
|-----|-------------------------------------------------------|------------------|
| 1   | Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego | 12 600,00        |
| 2   | Inne usługi poświadczające                            | 0,00             |
| 3   | Usługi doradztwa podatkowego                          | 0,00             |
| 4   | Pozostałe usługi                                      | 0,00             |
|     | <b>Suma</b>                                           | <b>12 600,00</b> |

#### Nota Nr 45

##### 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 46

##### 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 płaszczyznę 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 47**

***Informacje o transakcjach nierynkowych***

nie wystąpiły

**Nota Nr 48**

**Informacje o transakcjach 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 (TESTY SYSTEMU) |
|-----|---------------------|-------------------|--------------------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------|------------------|----------------------------|
| 1   | DATABROKER SA       | 194 968,19        | 0,00                                       | 580 499,56        | 1 767 311,96         | 0,00                           | 0,00                | 2 692 902,10        | 0,00                        | 0,00             | 240 000,00                 |
| 2   | UNIFIED FACTORY LLC | 0,00              | 0,00                                       | 42 260,00         | 0,00                 | 0,00                           | 0,00                | 0,00                | 0,00                        | 0,00             | 0,00                       |
|     | <b>RAZEM</b>        | <b>194 968,19</b> | <b>0,00</b>                                | <b>622 759,56</b> | <b>1 767 311,96</b>  | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>         | <b>2 692 902,10</b> | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>      | <b>240 000,00</b>          |

***Sprawozdanie finansowe obejmujące:***

- 1. Wprowadzenie***
- 2. Bilans***
- 3. Rachunek zysków i strat***
- 4. Rachunek przepływów pieniężnych***
- 5. Zestawienie zmian w kapitale własnym***
- 6. Dodatkowe informacje i objaśnienia***

***przedstawił Zarząd Spółki Unified Factory SA***

***Maciej Okniński .....***

***Sporządzono:***

***Warszawa, dnia 31 maja 2017 r.***

***Sporządził/***

***Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych: Joanna Brzezińska.....***