

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

SPORZĄDZONE NA DZIEŃ I ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019

Spis treści

| | |
|--|-----------|
| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE | 5 |
| | 5 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 6 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ * | 7 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.) | 8 |
| | 8 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 9 |
| INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE | 11 |
| | 11 |
| 1. INFORMACJE OGÓLNE | 11 |
| 1.1. Informacje o jednostce dominującej | 11 |
| 1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej | 11 |
| 1.3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 11 |
| 1.4. Założenie kontynuacji działalności | 12 |
| 1.5. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego | 14 |
| 2. ZASTOSOWANIE NOWYCH LUB ZMIENIONYCH STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI MSSF | 14 |
| 2.1. Nowe standardy i ich aktualizacje, oraz interpretacje, opublikowane | 14 |
| 3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI | 15 |
| 3.1. Format sprawozdania finansowego | 15 |
| 3.2. Założenie kontynuacji działalności | 16 |
| 3.3. Zasady konsolidacji | 16 |
| 3.4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach | 16 |
| 3.5. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej | 17 |
| 3.6. Rzeczowe aktywa trwałe | 17 |
| 3.7. Wartości niematerialne | 18 |
| 3.8. Leasing | 18 |
| 3.9. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych | 18 |
| 3.10. Aktywa i zobowiązania finansowe | 19 |
| 3.11. Utrata wartości aktywów finansowych | 21 |
| 3.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia | 21 |
| 3.13. Zapasy | 22 |
| 3.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 22 |
| 3.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 22 |
| 3.16. Oprocentowane kredyty bankowe | 23 |
| 3.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 23 |
| 3.18. Rezerwy | 23 |
| 3.19. Odprawy emerytalne | 23 |
| 3.20. Przychody | 23 |
| 3.21. Podatki | 24 |
| 3.22. Zysk netto na akcje | 25 |
| 4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH (SPRAWOZDAWCZYCH) | 26 |
| 5. PRZYCHODY I KOSZTY | 28 |
| 5.1. Przychody operacyjne z działalności podstawowej | 28 |
| 5.2. Koszty operacyjne (rodzajowe) | 29 |
| 5.3. Wynagrodzenia organów zarządzających i nadzorujących | 29 |
| 5.6. Przychody finansowe | 30 |
| 5.7. Koszty finansowe | 31 |
| 6. PODATEK DOCHODOWY | 31 |
| 6.1. Obciążenia podatkowe | 31 |
| 6.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej | 31 |
| 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA | 32 |

| | | |
|---|--|-----------|
| 8. | ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ | 32 |
| 9. | DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY | 32 |
| 10. | RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 32 |
| 11. | WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 33 |
| 12. | WARTOŚĆ FIRMY | 33 |
| 13. | NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE | 34 |
| 14. | POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE | 34 |
| 15. | AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO | 34 |
| 16. | ZAPASY | 34 |
| 17. | NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG | 35 |
| 18. | NALEŻNOŚCI Z TYTUŁÓW PUBLICZNOPRAWNYCH | 35 |
| 19. | POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE | 35 |
| 20. | AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY | 36 |
| 21. | POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE | 36 |
| 22. | KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY | 37 |
| 22.1. | Kapitał podstawowy | 37 |
| 22.2. | Wartość nominalna akcji | 37 |
| 22.3. | Prawa akcjonariuszy | 37 |
| 22.4. | Struktura akcjonariatu | 37 |
| 22.5. | Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały rezerwowe | 38 |
| 22.6. | Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy | 38 |
| 22.7. | Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących (udział mniejszości) | 38 |
| 23. | REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 38 |
| 24. | REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 38 |
| 25. | ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 39 |
| 25.1. | Zobowiązania finansowe długoterminowe | 39 |
| 25.2. | Zobowiązania finansowe krótkoterminowe | 40 |
| 26. | KREDYTY I POŻYCZKI | 41 |
| 26.2. | Zobowiązania kredytowe | 41 |
| 26.3. | Zobowiązania z tytułu faktoringu | 41 |
| 27. | LEASING | 41 |
| 27.1. | Spółka jako leasingobiorca | 41 |
| 27.2. | Spółka jako leasingodawca | 41 |
| 27.3. | Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego | 41 |
| POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | | 41 |
| 28. | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG | 41 |
| 29. | ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA PUBLICZNOPRAWNE | 41 |
| 30. | POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 42 |
| 31. | ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW | 42 |
| 31.1. | ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE | 42 |
| 31.2. | SPRAWY SĄDOWE | 43 |
| 32. | INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH | 43 |
| 32.1. | Transakcje z jednostkami zależnymi | 43 |
| 32.2. | Transakcje z jednostkami powiązanymi przez kluczowe kierownictwo | 44 |
| 32.3. | Transakcje bezpośrednio z kluczowym kierownictwem | 44 |
| 32.4. | Wynagrodzenie Zarządu i Członków Rady Nadzorczej | 44 |
| 33. | STRUKTURA ZATRUDNIENIA | 45 |
| 34. | CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM – RYZYKO | 45 |
| 34.1. | Ryzyko stopy procentowej | 45 |
| 34.2. | Ryzyko walutowe | 46 |
| 34.3. | Ryzyko kredytowe | 46 |
| 34.4. | Ryzyko związane z płynnością | 46 |
| 35. | INSTRUMENTY FINANSOWE I SZACOWANIE WARTOŚCI GODZIWEJ | 47 |
| 36. | ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM | 47 |

| | |
|--|-----------|
| 37. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA..... | 47 |
| 38. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM | 47 |
| 39. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO..... | 48 |

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

| Wybrane dane finansowe dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego | | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|---|--|--|--|--|
| | | za okres i na dzień 01.01.2019 31.12.2019 | za okres i na dzień 01.01.2018 31.12.2018 | za okres i na dzień 01.01.2019 31.12.2019 | za okres i na dzień 01.01.2018 31.12.2018 |
| 1. | Przychody netto ze sprzedaży | 6 609 | 9 386 | 1 549 | 2 200 |
| 2. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (30 879) | (33 157) | (7 237) | (7 771) |
| 3. | Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (24 227) | (35 784) | (5 678) | (8 386) |
| 4. | Zysk (strata) netto jednostki dominującej | (22 844) | (33 881) | (5 354) | (7 940) |
| 5. | Średnia ważona liczba akcji | 8 705 244 | 8 705 244 | 8 705 244 | 8 705 244 |
| 6. | Przepływy pieniężne operacyjne | (283) | (3 705) | (66) | (868) |
| 7. | Przepływy pieniężne inwestycyjne | 649 | (8 634) | 152 | (2 023) |
| 8. | Przepływy pieniężne finansowe | (165) | (12 176) | (39) | (2 854) |
| 9. | Przepływy pieniężne netto Razem | 201 | (24 515) | 47 | (5 745) |
| 10. | Aktywa trwałe | 5 778 | 37 319 | 1 344 | 8 679 |
| 11. | Aktywa obrotowe | 6 035 | 8 284 | 1 403 | 1 926 |
| 12. | Aktywa Razem | 11 813 | 45 602 | 2 747 | 10 605 |
| 13. | Zobowiązania długoterminowe | 20 430 | 33 090 | 4 751 | 7 695 |
| 14. | Zobowiązania krótkoterminowe | 5 660 | 4 803 | 1 316 | 1 117 |
| 15. | Zobowiązania Razem | 26 090 | 37 893 | 6 067 | 8 812 |
| 16. | Kapitały własne | (14 277) | 7 709 | (3 320) | 1 793 |
| 17. | Kapitał podstawowy | 7 835 | 7 835 | 1 822 | 1 822 |
| 18. | Liczba akcji | 8 705 244 | 8 705 244 | 8 705 244 | 8 705 244 |
| 19. | Zysk (Strata) na jedną akcję | -2,62 zł | -3,89 zł | -0,61 € | -0,91 € |
| 20. | Wartość księgowa na jedną akcję | -1,64 zł | 0,89 zł | -0,38 € | 0,21 € |

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

| Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---------------|---------------|
| 1 EURO / 1 PLN | 4,2585 | 4,3000 |

Kursy przyjęte do wyceny rachunku zysków i strat i rachunku przepływów pieniężnych

| Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów na ostatni dzień każdego miesiąca okresu | 01.01.2019 31.12.2019 | 01.01.2018 31.12.2018 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 1 EURO / 1 PLN | 4,3018 | 4,2669 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | Nota | 01.01.2019 31.12.2019 | 01.01.2018 31.12.2018 |
|---|------|--------------------------|--------------------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | | 6 609 | 6 721 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | - | 2 665 |
| Przychody ze sprzedaży | 5.1 | 6 609 | 9 386 |
| Koszt sprzedaży produktów i usług | | (9 197) | (13 517) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | - | (2 598) |
| Koszt własny sprzedaży | 5.2 | (9 197) | (16 115) |
| ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY | | (2 588) | (6 729) |
| Koszty sprzedaży | 5.2 | (1 716) | (375) |
| Koszty ogólnego zarządu i administracji | 5.2 | (2 649) | (2 515) |
| ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | (6 953) | (9 619) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 5.4 | 1 088 | 1 041 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 5.5 | (25 014) | (24 579) |
| ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | (30 879) | (33 157) |
| Przychody finansowe | 5.6 | 6 730 | 148 |
| Koszty finansowe | 5.7 | (78) | (2 775) |
| ZYSK(STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM | | (24 227) | (35 784) |
| Podatek dochodowy | 6 | 1 383 | 1 903 |
| ZYSK (STRATA) NETTO | | (22 844) | (33 881) |
| Inne całkowite dochody zmieniające wynik netto | | | |
| Inne całkowite dochody razem | | - | - |
| Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających | | - | - |
| Podatek dochodowy | | - | - |
| Zyski (Straty) dotyczące wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia | | - | - |
| Zyski (Straty) zmieniające wartość niepodzielonego wyniku z lat poprzednich | | - | - |
| CAŁOWITY DOCHÓD | | (22 844) | (33 881) |
| Zysk (strata) netto przypadający: | | | |
| - akcjonariuszom Jednostki dominującej | | (22 844) | (33 881) |
| - akcjonariuszom niekontrolującym | | - | - |
| Liczba akcji | | 8 705 244 | 8 705 244 |
| Zysk/(strata) na jedną akcję | | | |
| - podstawowy z zysku za okres | | -2,62 zł | -3,89 zł |
| - rozwodniony z zysku za okres | | - | - |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ *

| | Noty | 31.12.2019 | 31.12.2018 Przekształcone | 31.12.2018 Zatwierdzone |
|--|------|---------------|------------------------------|----------------------------|
| AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe) | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 10 | 1 542 | 2 402 | 2 402 |
| Wartości niematerialne | 11 | 1 329 | 24 982 | 24 982 |
| Wartość firmy | 12 | 1 592 | 4 542 | - |
| Nieruchomości inwestycyjne | 13 | - | - | - |
| Aktywa finansowe długoterminowe | 14 | - | - | 4 542 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 15 | 1 315 | 5 393 | 5 393 |
| AKTYWA TRWAŁE RAZEM | | 5 778 | 37 319 | 37 319 |
| AKTYWA OBROTOWE (krótkoterminowe) | | | | |
| Zapasy | 16 | 2 | 61 | 61 |
| Należności handlowe | 17 | 953 | 654 | 654 |
| Należności podatkowe | 18 | 3 833 | 5 633 | 5 633 |
| Pozostałe należności krótkoterminowe | 19 | - | 846 | 846 |
| Aktywa finansowe krótkoterminowe | 20 | - | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 20 | 884 | 533 | 533 |
| Pozostałe aktywa krótkoterminowe | 21 | 363 | 556 | 556 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia | 10 | - | - | - |
| AKTYWA OBROTOWE (krótkoterminowe) | | 6 035 | 8 284 | 8 284 |
| AKTYWA RAZEM | | 11 813 | 45 602 | 45 602 |

* Na dzień bilansowy Spółka zaprezentowała wartość firmy powstałą w wyniku nabycia spółki zależnej Databroker. W zatwierdzonych danych za 2018 rok wartość firmy była prezentowana w pozycji aktywa finansowe długoterminowe. Korekta danych porównawczych została zaprezentowana zgodnie z MSR 1 par 40B.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)

| | | 31.12.2019 | 31.12.2018 Przekształcon | 31.12.2018 Zatwierdzone |
|--|----|-------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| KAPITAŁ WŁASNY | | (14 277) | 7 709 | 7 709 |
| Kapitał podstawowy | 22 | 7 835 | 7 835 | 7 835 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 22 | 34 072 | 33 756 | 33 756 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 22 | - | - | - |
| Zyski zatrzymane | 22 | (33 339) | - | - |
| Wynik na dzień bilansowy | 22 | (22 844) | (33 882) | (33 882) |
| KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | | (14 277) | 7 709 | 7 709 |
| KAPITAŁ AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH | | - | - | - |
| ZOBOWIĄZANIA (długoterminowe) | | | | |
| Rezerwy | 23 | 0 | 346 | 346 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 24 | 1 347 | 7 686 | 7 686 |
| Zobowiązania finansowe instrumenty dłużne | 25 | 19 083 | 25 000 | 25 000 |
| Kredyty i pożyczki część długoterminowa | 26 | - | - | - |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 27 | - | 58 | 58 |
| ZOBOWIĄZANIA (długoterminowe) RAZEM | | 20 430 | 33 090 | 33 090 |
| Rezerwy na zobowiązania | 23 | 379 | - | - |
| Kredyty i pożyczki część krótkoterminowa | 26 | - | - | - |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 27 | 154 | 702 | 702 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 28 | 742 | 693 | 693 |
| Zobowiązania podatkowe | 29 | 1 421 | 692 | 692 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 30 | 239 | 107 | 107 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 31 | 2 725 | 2 609 | 2 609 |
| Zobowiązania z aktywów przeznaczonych do sprzedaży | 10 | - | - | - |
| ZOBOWIĄZANIA (krótkoterminowe) RAZEM | | 5 660 | 4 803 | 4 803 |
| STAN ZOBOWIĄZAŃ RAZEM | | 26 090 | 37 893 | 37 893 |
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM | | 11 813 | 45 602 | 45 602 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 01.01.2019 31.12.2019 | 01.01.2018 31.12.2018 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| PRZEPIWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| Zysk (strata) | (22 844) | (35 785) |
| Korekty o pozycje: | 22 711 | 32 080 |
| Amortyzacja | 4 107 | 5 162 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | - | (28) |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | - | 557 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | - | (1) |
| Zmiana stanu rezerw | (6 635) | 861 |
| Zmiana stanu zapasów | 59 | 216 |
| Zmiana stanu należności | (2 347) | 7 716 |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 5 917 | (871) |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 293 | (2 739) |
| Podatek dochodowy | (1 383) | 1 903 |
| Inne korekty | 22 700 | 19 306 |
| PRZEPIWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | (133) | (3 705) |
| PRZEPIWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych | - | - |
| Wpływy ze sprzedaży inwestycji w nieruchomości | - | - |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych | - | - |
| Inne wpływy inwestycyjne (dotacje) | 649 | 1 058 |
| Nabycie wart.niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | - | (130) |
| Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne | - | (9 562) |
| Wydatki na aktywa finansowe | - | - |
| Inne wydatki inwestycyjne | - | - |
| PRZEPIWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | 649 | (8 635) |
| PRZEPIWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
| Wpływy netto z emisji akcji | - | - |
| Wpływy z kredytów i pożyczek | - | - |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| Inne wpływy finansowe | - | - |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych | - | - |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | - | - |
| Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | - | - |
| Spłaty kredytów i pożyczek | - | (365) |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | (10 000) |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (113) | (229) |
| Odsetki zapłacone | (13) | (1 521) |
| Inne wydatki finansowe | (39) | (62) |
| PRZEPIWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | (165) | (12 176) |
| PRZEPIWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM | 351 | (24 515) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 533 | 25 048 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU | 884 | 533 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| KAPITAŁ WŁASNY | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane | Razem | Kapitał niekontrolujący | Razem kapitał własny |
|------------------------------------|--------------------|------------------|-------------------------------|------------------|---------------|-------------------------|----------------------|
| STAN NA 01.01.2018 | 7 835 | 24 599 | - | 9 156 | 41 590 | - | 41 590 |
| Zysk (strata) za okres bieżący | - | - | - | (33 881) | (33 881) | - | (33 881) |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - | - |
| Podział zysku za okresy poprzednie | - | 8 946 | - | (8 946) | - | - | - |
| Zmiana na wyniku lat ubiegłych | - | - | - | - | - | - | - |
| Podwyższenie kapitału podstawowego | - | - | - | - | - | - | - |
| Dywidendy wypłacone | - | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe zmiany | - | 527 | - | 332 | 858 | - | 858 |
| STAN NA 31.12.2018 | 7 835 | 34 072 | - | (33 339) | 8 568 | - | 8 568 |

| KAPITAŁ WŁASNY | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane | Razem | Kapitał niekontrolujący | Razem kapitał własny |
|------------------------------------|--------------------|------------------|-------------------------------|------------------|-----------------|-------------------------|----------------------|
| STAN NA 01.01.2019 | 7 835 | 34 072 | - | (33 339) | 8 567 | - | 8 567 |
| Zysk (strata) za okres bieżący | - | - | - | - | (22 844) | - | (22 844) |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - | - |
| Podział zysku za okresy poprzednie | - | - | - | - | - | - | - |
| Zmiana na wyniku lat ubiegłych | - | - | - | - | - | - | - |
| Podwyższenie kapitału podstawowego | - | - | - | - | - | - | - |
| Dywidendy wypłacone | - | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe zmiany | - | - | - | - | - | - | - |
| STAN NA 31.12.2019 | 7 835 | 34 072 | - | (33 339) | (14 277) | - | (14 277) |

INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Informacje o jednostce dominującej

Nazwa: **Unified Factory Spółka Akcyjna**

Siedziba: ul. Solidarności 117/309, 00-140 Warszawa

Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Jednostka powstała w wyniku przekształcenia spółki pod firmą Databroker Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (w trybie przepisu art. 551 i nast. KSH.). Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Databroker Sp. z o.o. w sprawie przekształcenia została podjęta w dniu 14 stycznia 2009 roku (Akt not. Rep. A 1270/2009).

Postanowienie o wpisie podmiotu do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego jako spółki przekształconej zostało wydane przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. W dniu 2 lutego 2019 r. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000322316.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 0155730000, oraz NIP 1132452952.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony (zgodnie z § 5 Statutu czas trwania Spółki jest nieoznaczony).

Spółka działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a także Statutu Spółki i wydanych na jego podstawie regulaminów.

Podstawowy przedmiot działalności jednostki

Podstawowy przedmiot działalności Spółki stanowi:
DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM (62.01.Z)

Spółka jest globalnym dostawcą technologii automatyzującej procesy sprzedaży i obsługi klienta wykorzystującej zbudowaną przez Spółkę informatyczną platformę „Customer Service Automation“. Działanie platformy opiera się na algorytmach pamięci asocjacyjnej, co umożliwia wysoki wzrost efektywności w procesie zarządzania sprzedażą i obsługą klienta. Platforma Customer Service Automation jest rozwiązaniem informatycznym wytworzonym własnymi zasobami Spółki na potrzeby działalności gospodarczej.

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Spółka jest jednostką dominującą wobec Databroker Spółka Akcyjna (01-130 Warszawa, ul. Elekoralna 12A). Udział w kapitale zakładowym oraz w prawach głosu Databroker SA wynosi 100%.

Decyzją Zarządu w miesiącu lipcu 2019, z powodu utraty kontroli na Spółką zależną, odstąpiono od konsolidacji danych finansowych Unified Factory LLC z siedzibą w Stanach Zjednoczonych Ameryki.

1.3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF“). Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego Skonsolidowane sprawozdania finansowego przedstawione zostały w Nocie nr 3 „Stosowane zasady rachunkowości“. Zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę stosowane były w poszczególnych latach obrotowych w sposób ciągły.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania własnych ocen w ramach stosowania przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości. Istotne szacunki Zarządu zostały przedstawione w notach objaśniających.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych instrumentów finansowych, które wyceniane są według wartości godziwej.

W ocenie Zarządu w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka jest zdolna do kontynuowania.

1.4. Założenie kontynuacji działalności

Przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd zakłada kontynuację działalności przedsiębiorstwa. W ocenie Zarządu w dającej się przewidzieć przyszłości jednostka dominująca będzie zdolna do kontynuowania działalności.

Ponadto skumulowana strata w bilansie Jednostki Dominującej przewyższa sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Zgodnie z wymogami art. 397 KSH, w tej sytuacji Zarząd jest obowiązany niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki. Najbliższe Walne Zgromadzenie zostało zwołane na 10.09.2020 r. na którym zostanie podjęta stosowna uchwała.

Zarząd, pomimo trudnej sytuacji Jednostki Dominującej poniżej przedstawia przesłanki informujące o kontynuacji działalności.

Zawarcie układu z Wierzycielami

W ostatnim kwartale 2018 roku Spółka złożyła w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, X Wydział Gospodarczy, wniosek o wszczęcie przyspieszonego postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (tj.: Dz. U. z 2017 r., poz. 1508, ze zm.). Przedmiotem postępowania było zawarcie układu częściowego dotyczącego wierzytelności Obligatariuszy posiadających obligacje wyemitowane przez Spółkę w 2017 roku. W dniu 8 listopada 2018 r. otrzymano postanowienie sądu o otwarciu postępowania. W dniu 13 stycznia 2020, na podstawie artykułu 180 ust.1 Prawa restrukturyzacyjnego nowy Zarząd Unifield Factory S.A. złożył propozycję układową obejmującą wierzycieli zobowiązań pieniężnych z tytułu obligacji serii C i D. Należność główną wierzycieli objętych układem Spółka zaproponowała spłacać z zysków przedsiębiorstwa w dziewięciu rocznych ratach płatnych do 30 listopada każdego roku począwszy od 2021 do 2029 roku przyjmując, że na spłatę zobowiązań zostanie w danym roku przeznaczony 60% zysku netto przedsiębiorstwa wskazanego w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki (za poprzedzeni rok obrotowy) zatwierdzonym przez biegłego rewidenta, przy czym wysokość poszczególnych rat rocznych nie może być niższa niż określona w tabeli poniżej.

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

Redukcja odsetek i innych należności

Odsetki od wierzytelności wierzycieli objętych Układem za okres do dnia poprzedzającego otwarcie przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki (włącznie) oraz odsetki za okres od dnia otwarcia przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki oraz odsetki za opóźnienie oraz inne należności uboczne podlegają umorzeniu.

Konwersja na akcje

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

Zabezpieczenie wykonania Układu

W celu zabezpieczenia wykonania Układu w zakresie należności głównej wierzycieli objętych Układem Pan Maciej Okniński ustanowi zastaw rejestrowy na posiadanych przez siebie akcjach Unified Factory S.A. tj. 183.750 akcji serii A, 36.750 akcji serii B oraz 516.365 akcji serii C („**Akcje zastawiane**”)- przez zawarcie z Administratorem zastawu umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na akcjach.

Przyjęcie Układu przez Wierzycieli/Obligatariuszy oznacza wyrażenie zgody na ustanowienie zastawu rejestrowego na Akcjach zastawianych.

Covid a informatyzacja

Obecna sytuacja kryzysowa związana z pandemią wymusza na wielu firmach zmianę trybu pracy ze stacjonarnej na zdalną, co wydaje się być dla Spółki argumentem zwiększone zapotrzebowanie na rozwiązania informatyczne, którymi dysponuje Unified Factory.

Platforma CSA - system informatyczny dostarczany przez Spółkę, umożliwia prowadzenie komunikacji zdalnej pomiędzy pracownikami firmy oraz Klientami z wykorzystaniem wielu kanałów komunikacji. Coraz więcej firm poszukuje obecnie aplikacji umożliwiających pracę zdalną np. ażeby umożliwić swoim pracownikom pracę online bez konieczności pojawiania się w biurze firmy.

Plany współpracy z jednym z kluczowych operatorów telekomunikacyjnych

Od miesiąca sierpnia tego roku Zarząd wznowił rozmowy z kluczowym Klientem Spółki. Rozmowy mają na celu wznowienie zawieszonych procesów promocji oraz dystrybucji przez operatora aplikacji informatycznej Spółki. Rozmowy dotyczą również wznowienia szkoleń dla struktur sprzedaży operatora (kilkuset handlowców), przygotowania systemu motywacyjnego dla nich oraz zaplanowaniu kampanii marketingowych, mających na celu promocję systemu. Dodatkowo rozmowy dotyczą płatnych modyfikacji części funkcjonalności, dotychczas dostępnych w aplikacji.

W miesiącu kwietniu tego roku do Spółki trafiło zaproszenie do złożenia oferty na dostarczenie systemu informatycznego do jednej z większych firm ubezpieczeniowych na polskim rynku (dotychczasowy Klient Spółki). Zarząd Spółki po analizie otrzymanej dokumentacji, ze względu na wielkość szacowanego wdrożenia (czas około roku, wstępny budżet ponad 1 mln zł), podjął decyzję o złożeniu oferty wspólnie z partnerem Netia S.A., który częściowo miałby sfinansować pracę wdrożeniową oraz uwiarygodnić Spółkę jako dostawcę. Taka decyzja Spółki została zaakceptowana przez Zarząd Netia S.A. oraz zamawiającego. Obecnie trwają ustalenia między stronami co do ostatecznego zakresu prac i wdrożenia w celu przygotowania i złożenia oferty.

Redukcja kosztów

Zarząd Spółki stale monitoruje koszty i wydatki operacyjne. Podkreślenia w szczególności wymaga, to że prognoza przepływów na lata 2020–2029 przygotowana została z takim założeniem, że nie będą wzrastały nakłady inwestycyjne związane z rozwojem oprogramowania, poza niezbędnymi modyfikacjami i wymogami związanymi z obsługą bieżących i nowych klientów. Kwestia ta jest istotna o tyle, że w poprzednich latach (2016-2018) Spółka wydała środki na inwestycję w rozwój oprogramowania, które obecnie jest produktem sprzedażowym przynoszącym dochód, a nie generującym obecnie tylko koszt i wydatki.

Oprócz cięcia niezbędnych wydatków związanych z kosztem pracy, dokonano również redukcji kosztów operacyjnych związanych z bieżącą działalnością Spółki, jak tańsze biuro, wypowiedzenie umów na samochody służbowe, wyłączenie części usług zewnętrznych jak Jira, Amazon itp. Warto zauważyć również, że jednym z

kluczowych elementów przyjętego przez Sąd i Obligatariuszy układu, jest umorzenie odsetek od wierzytelności układowych oraz innych należności ubocznych związanych z obligacjami.

Zwrot podatku VAT

Spółka oczekuje na zwrot podatku vat z urzędu skarbowego w kwocie 1.486.366 zł z deklaracji VAT za 2015 rok. Zgodnie z postanowieniem termin zwrotu wyznaczony został do dnia 27.11.2020 roku. Odzyskanie tych środków umożliwi spłatę zobowiązań oraz pokrycie bieżących kosztów działalności. Umożliwi także szybszy rozwój planów sprzedażowych Spółki i pozyskanie nowych klientów.

1.5. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

2. ZASTOSOWANIE NOWYCH LUB ZMIENIONYCH STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI MSSF

2.1. Nowe standardy i ich aktualizacje, oraz interpretacje, opublikowane

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE zostały zastosowane od 1 stycznia 2019 roku:

Zmiana w MSSF 9: Przedpłaty z ujemną rekompensatą

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody;

Zmiana w MSR 28: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2015-2017)

W dniu 12 grudnia 2017 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

MSSF 3 Połączenia jednostek – doprecyzowanie, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu;

MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – doprecyzowanie, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu;

MSR 12 Podatek dochodowy - wskazanie, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób;

MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego – zaliczenie do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również tych kredytów i pożyczek, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

Powyższe poprawki mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one zmianie. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywa/zobowiązania netto z tytułu danego programu należy zastosować zaktualizowane założenia w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu. Do tej pory, MSR 19 tego nie wyjaśniał precyzyjnie.

Powyższe standardy i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

MSSF 16: Leasing

W 2019 roku Spółka zastosowała po raz pierwszy MSSF 16 „Leasing” – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Spółka jako leasingobiorca

MSSF 16 „Leasing” ustanawia zasady dotyczące ujęcia, wyceny, prezentacji i ujawnień dotyczących umów leasingu, tj. umów, na podstawie których Spółka użytkuje składniki aktywów należące do dostawców, jak również praw użytkowania wieczystego gruntów.

Spółka klasyfikuje umowę jako leasing, jeżeli na jej mocy przekazane zostaje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów w zamian za określone wynagrodzenie, przy czym konieczne jest spełnienie trzech warunków:

1. umowa przekazuje Spółce prawo do użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów;
2. Spółka uzyskuje korzyści ekonomiczne z użytkowania tego aktywa;
3. Spółka decyduje o tym, w jaki sposób aktywo jest użytkowane przez okres trwania umowy.

Dla umów, w których Spółka jest leasingobiorcą, wszystkie zidentyfikowane umowy ujmowane są zgodnie z jednym modelem - w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmowane jest aktywo z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa w korespondencji ze zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu. Zobowiązanie z tytułu leasingu obejmuje przyszłe, zdyskontowane płatności leasingowe dla zidentyfikowanych kontraktów.

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

3.1. Format sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Unified Factory Spółka Akcyjna obejmuje rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych latach obrotowych.

Sprawozdanie finansowe składa się z:

- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów,
- skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- informacji dodatkowej o przyjętych zasadach rachunkowości i innych informacji objaśniających.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawione jest w polskich złotych („zł”/PLN), a wszystkie prezentowane wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych („tys. zł”/PLN).

3.2. Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Szczegółowy opis przesłanek, będących podstawą takiego założenia został opisany w pkt. 1.4. niniejszego raportu.

3.3. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Unified Factory sporządza Unified Factory Spółka Akcyjna – jako jednostka dominująca wobec Databroker SA. W roku obrotowym 2018, na mocy Uchwały Zarządu jednostki dominującej z dnia 30 czerwca 2018 roku, wyłączono z konsolidacji jednostkę zależną Unified Factory LLC. Bezpośrednim powodem wyłączenia była całkowita utrata kontroli nad tą jednostką z przyczyn niezależnych od jednostki dominującej.

3.4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, najistotniejsze znaczenie, oprócz szacunków księgowych, ma profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Spółka użytkuje powierzchnię biurową na terenie nieruchomości zlokalizowanej w Warszawie, wykorzystywaną na cele działalności gospodarczej na podstawie umowy, która klasyfikowana jest jako umowa najmu.

Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe obszary dotyczące przyszłości i kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym, uwzględniając przy tym niepewność związaną z rozliczeniami podatkowymi, które w przyszłości mogą wpłynąć na zmianę sytuacji finansowej jednostki w wyniku decyzji organów skarbowych w sprawach podatkowych.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych oszacowywane są za pomocą metod księgowych lub aktuarialnych.

Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Emitent corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Odpisy aktualizujące wartość należności oraz zapasów

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

3.5. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

Kurs walutowy przyjęty do wyceny bilansowej

| Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|------------|------------|
| 1 EUR / 1 PLN | 4,2585 | 4,3000 |

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

| Kurs średnioroczny | 2019 rok | 2018 rok |
|--------------------|----------|----------|
| 1 EUR / 1 PLN | 4,3018 | 4,2669 |

3.6. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

| Rodzaj aktywa | Okres amortyzacji |
|---------------------------------|--------------------------|
| Maszyny i urządzenia techniczne | od 4 do 10 lat |
| Urządzenia biurowe | do 5 lat |
| Środki transportu | od 3 do 5 lat |
| Komputery | od 3 do 5 lat |

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

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

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

3.7. Wartości niematerialne

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

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

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

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

| Rodzaj aktywa | Stawka amortyzacji: |
|----------------------------|---------------------|
| Oprogramowanie komputerowe | od 10% do 50% |
| Bazy danych | od 20% do 50% |

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

3.8. Leasing

Spółka jako leasingobiorca

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

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

Spółka jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Spółka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednio poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego zwiększają wartość bilansową składnika stanowiącego przedmiot leasingu i ujmowane są przez okres trwania umowy leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

3.9. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

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

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

3.10. Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe obejmują następujące kategorie:

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

Zobowiązania finansowe obejmują następujące kategorie:

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

Aktywa finansowe są ujmowane i wyceniane zgodnie z MSR nr 32 („Instrumenty finansowe: prezentacja”) oraz MSSF 9 („Instrumenty Finansowe”).

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

W celu odpowiedniej klasyfikacji i wyceny według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, Spółka dokonuje sprawdzenia czy instrument finansowy daje prawo do zasadniczo jedynie kwoty głównej i odsetek. Taka ocena jest określana jako test klasyfikacyjny SPPI (tzw. „kryterium SPPI” – ang. solely payments of principal and interest) i przeprowadzana jest na poziomie instrumentu.

W poniższej tabeli przedstawiono klasyfikację instrumentów finansowych według MSSF 9.

| Klasy instrumentów finansowych | Klasyfikacja wg MSSF 9 |
|--|--|
| Pozostałe inwestycje długoterminowe | Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| Pozostałe inwestycje krótkoterminowe | Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| Należności handlowe oraz pozostałe (instrumenty pochodne) | Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy |
| Należności handlowe oraz pozostałe | Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego | Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe (instrumenty pochodne) | Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie |

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

Standaryzowane transakcje kupna lub sprzedaży aktywów finansowych są ujmowane na dzień rozliczenia transakcji.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

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

Spółka dokonuje odpisów utraty wartości w związku z oceną oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses, „ECL”) związanych z wszystkimi instrumentami dłużnymi niewycenionymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Oczekiwane straty kredytowe obliczane są jako różnica pomiędzy przepływami pieniężnymi jakie Spółka powinna otrzymać zgodnie z umową, a przepływami jakie spodziewa się otrzymać po zdyskontowaniu z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są jednocześnie oba poniższe warunki:

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

3.11. Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

3.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

Emitent nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

3.13. Zapasy

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

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do roku bieżącego, jak i roku poprzedniego – ujmowane są w następujący sposób:

- materiały – w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;
- towary – w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

3.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

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

Odpisy dokonywane są w szczególności w odniesieniu do należności:

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

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności nieściągalne od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

3.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

3.16. Oprocentowane kredyty bankowe

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

3.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

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

3.18. Rezerwy

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

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

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

3.19. Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Emitent tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Według MSR 19, odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Naliczone zobowiązania równe są zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości byłyby dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń dokonywanych metodami aktuarialnymi rozpoznawane są w zysku lub stracie.

3.20. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Emitent uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług oraz (dyskonta, premie, bonusy).

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dana dotacja miała w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

3.21. Podatki

Podatek dochodowy bieżący

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

Podatek dochodowy odroczony

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

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty – z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych, oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

3.22. Zysk netto na akcje

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Emitent nie prezentuje rozwodnionego zysku/straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH (SPRAWOZDAWCZYCH)

Segmenty operacyjne w ramach Grupy Kapitałowej Unified Factory wynikają ze specyfiki działalności Grupy, jej struktury oraz sposobu zarządzania poszczególnymi jednostkami wchodzącymi w skład Grupy.

Biorąc pod uwagę rodzaj i specyfikę usług świadczonych przez poszczególne jednostki Grupy Kapitałowej Unified Factory, wyodrębnia się dwa zasadnicze segmenty operacyjne Grupy (tożsame ze sprawozdawczymi):

A. CUSTOMER SERVICE AUTOMATION

Przychody w segmencie Customer Service Automation uzyskiwane są dzięki zastosowaniu Platformy CSA:

– autorskiego narzędzia informatycznego wytworzonego wewnątrz Grupy. Narzędzie to, wykorzystujące i wspierane przez sztuczną inteligencję to wielokanałowy system Contact Center dla działów sprzedaży i obsługi klienta umożliwiający: zarządzanie agentami, kampaniami, wynagrodzeniami oraz procesami tzw. Omnichannel. Usługi oferowane w segmencie Customer Service Automation umożliwiają Klientom Grupy:

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

B. BUSINESS PROCESS OUTSOURCING

Model biznesowy segmentu **Business Process Outsourcing** opiera się na przychodach uzyskiwanych dzięki zastosowaniu unikalnego na rynku usług BPO rozwiązania zintegrowanego zarządzania procesami sprzedaży oraz obsługi klienta przez telefon (połączenia wychodzące i połączenia przychodzące). W segmencie tym klientom Grupy poza dwoma podstawowymi usługami: wsparcia sprzedaży oraz obsługi klienta przez telefon oferowane są również inne niestandardowe usługi w obszarze konsultingu biznesowego oraz zarządzania pozostałymi procesami (BPO) i marketingu.

Miarą wyników segmentów analizowana przez Zarząd Jednostki Dominującej jest wynik operacyjny EBITDA. Spółka definiuje EBITDA jako zysk lub stratę netto z wyłączeniem podatku dochodowego (bieżącego i odroczonego), przychodów i kosztów finansowych, pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz amortyzacji skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych.

Wynik operacyjny EBITDA, będący podstawowym miernikiem działalności segmentów jest również podstawą do planowania i alokowania zasobów Grupy.

Dane dotyczące przychodów i kosztów segmentów oraz alokacja podstawowych zasobów (aktywów i pasywów):

| Za rok zakończony 31.12.2019 | CSA (Customer Service Automation) | BPO (Outsourcing Sprzedaży Call Center) | Działalność nie przypisana do segmentów | RAZEM |
|---|---|--|---|-----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 1 798 | 4 811 | - | 6 609 |
| Koszty bezpośrednie segmentu | (8 427) | (5 135) | - | (13 562) |
| Razem | (6 629) | (324) | - | (6 953) |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | 1 088 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | (25 014) |
| ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | | (30 879) |
| Przychody finansowe | | | | 6 367 |
| Koszty finansowe | | | | 285 |
| ZYSK(STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM | | | | (24 227) |
| Podatek dochodowy | | | | 1 383 |
| ZYSK (STRATA) NETTO | | | | (22 844) |
| AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA | | | | |
| Aktywa trwale segmentu | 5 436 | 342 | - | 5 778 |
| Aktywa obrotowe | 4 958 | 1 077 | - | 6 035 |
| Aktywa nieprzypisane do segmentów działalności | - | - | - | - |
| AKTYWA RAZEM | 10 394 | 1 419 | - | 11 813 |
| Zobowiązania segmentu | 25 087 | 1 003 | - | 26 090 |
| Zobowiązania nie przypisane do segmentu | - | - | - | - |
| Kapitały własne | (14 693) | 416 | - | (14 277) |
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM | 10 394 | 1 419 | - | 11 813 |

| Za rok zakończony 31.12.2018 | CSA (Customer Service Automation) | BPO (Outsourcing Sprzedaży Call Center) | Działalność nie przypisana do segmentów | RAZEM |
|---|---|--|---|-----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 4 092 | 5 185 | 108 | 9 385 |
| Koszty bezpośrednie segmentu | (14 589) | (4 196) | (220) | (19 005) |
| Razem | (10 497) | 989 | (112) | (9 620) |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | 1 042 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | (24 579) |
| ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | | (33 157) |
| Przychody finansowe | | | | 148 |
| Koszty finansowe | | | | (2 775) |
| ZYSK(STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM | | | | (35 784) |
| Podatek dochodowy | | | | 1 903 |
| ZYSK (STRATA) NETTO | | | | (33 881) |
| AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA | | | | |
| Aktywa trwale segmentu | 37 046 | 273 | - | 37 319 |
| Aktywa obrotowe | 6 720 | 1564 | - | 8 284 |
| Aktywa nieprzypisane do segmentów działalności | - | - | - | - |
| AKTYWA RAZEM | 43 765 | 1 837 | - | 45 602 |
| Zobowiązania segmentu | 35 483 | 1 554 | - | 37 893 |
| Zobowiązania nie przypisane do segmentu | - | - | - | - |
| Kapitały własne | 8 282 | 283 | - | 8 565 |
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM | 43 765 | 1 837 | - | 45 602 |

Segmenty działalności

kontrahenci Spółki, którzy generują co najmniej 10% miesięcznego przychodu reprezentują następujące branże:

- telekomunikacja
- ubezpieczenia
- usługi prawne

5. PRZYCHODY I KOSZTY

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

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

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

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

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

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

5.1. Przychody operacyjne z działalności podstawowej

| Przychody z działalności podstawowej | 01.01.2019 31.12.2019 | 01.01.2018 31.12.2018 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 6 610 | 6 721 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | (1) | 2 665 |
| Razem, w tym: | 6 609 | 9 385 |

| Przychody z działalności podstawowej w rozbiciu na segmenty operacyjne | 01.01.2019 31.12.2019 | 01.01.2018 31.12.2018 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| CUSTOMMER SERVICE AUTOMATION | 1 798 | 4 092 |
| OUTSOURCING SPRZEDAŻY | 4 811 | 5 185 |
| Sprzedaż nie przypisana do segmentów działalności | - | 108 |
| Razem | 6 609 | 9 385 |

5.2. Koszty operacyjne (rodzajowe)

| Koszty operacyjne według rodzajów | 01.01.2019 31.12.2019 | 01.01.2018 31.12.2018 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Amortyzacja | 4 107 | 5 162 |
| Zużycie materiałów | 191 | 350 |
| Usługi obce | 3 038 | 4 231 |
| Podatki i opłaty | 32 | 81 |
| Wynagrodzenia | 5 296 | 5 619 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 854 | 875 |
| Pozostałe koszty rodzajowe działalności operacyjnej | 42 | 90 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 1 | 2 598 |
| Razem | 13 562 | 19 005 |

| Koszty operacyjne w układzie kalkulacyjnym | 01.01.2019 31.12.2019 | 01.01.2018 31.12.2018 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Koszt sprzedanych usług | 9 197 | 13 517 |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | 1 | 2 598 |
| Koszty sprzedaży i marketingu | 1 715 | 375 |
| Koszty zarządu i administracji | 2 649 | 2 515 |
| Razem | 13 562 | 19 05 |

5.3. Wynagrodzenia organów zarządzających i nadzorujących

| Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej | 01.01.2019 31.12.2019 | 01.01.2018 31.12.2018 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Koszt wynagrodzeń | 5 296 | 5 619 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: | 854 | 875 |
| – wynagrodzenia Zarządu | 289 | 379 |
| – wynagrodzenia Rady Nadzorczej | 82 | 128 |

5.4. Pozostałe przychody operacyjne

| Pozostałe przychody operacyjne | 01.01.2019 31.12.2019 | 01.01.2018 31.12.2018 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 75 | 1 |
| Przychody z tytułu otrzymanych dotacji | 649 | 391 |
| Inne pozostałe przychody operacyjne * | 364 | 648 |
| Razem | 1 088 | 1 041 |
| * Inne pozostałe przychody operacyjne | | |
| Rozwiązanie rezerw na koszty operacyjne | 126 | 602 |
| Refaktury kosztów | 35 | 12 |
| Zobowiązania umorzone, odpisane | 44 | 4 |
| Odszkodowania otrzymane | - | 8 |
| Pozostałe | 159 | 22 |
| Razem inne pozostałe przychody operacyjne | 364 | 648 |

5.5. Pozostałe koszty operacyjne

| Pozostałe koszty operacyjne | 01.01.2019 | 01.01.2018 |
|---|---------------|---------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - |
| Aktualizacja wartości majątku trwałego | 21 359 | 24 231 |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (należności) | 318 | - |
| Aktualizacja wartości firmy (Databroker) | 2 292 | - |
| Inne pozostałe koszty operacyjne * | 1 045 | 347 |
| Razem | 25 014 | 24 578 |
| * Inne pozostałe koszty operacyjne | | |
| Koszty związane z emisją/obsługą obligacji | - | 254 |
| Pozostałe | 1 045 | 92 |
| Razem Inne pozostałe koszty operacyjne | 1 045 | 347 |

Najistotniejszą pozycję pozostałych kosztów operacyjnych zarówno 2019, jak i poprzedniego roku stanowiły koszty związane z odpisami aktualizującymi wartość aktywów trwałych i obrotowych Jednostki Dominującej (21,4 mln PLN w 2019 roku i odpowiednio 24,2 mln PLN w 2018 roku), w tym kwota odpisu aktualizującego wartość kluczowego narzędzia informatycznego („Platforma UF – CSA”) w wysokości 18 557 tys. zł.

Na dzień bilansowy 31.12.2018 roku, biorąc pod uwagę zmianę w przepływach finansowych z prognozy na lata 2019-2023 opublikowanej przez Spółkę dnia 11 stycznia 2019 roku, Zarząd Spółki podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego, pomniejszającego wartość księgową Platformy o 50% jej wartości księgowej z 37 114 tys. PLN została zaktualizowana/pomniejszona o 50% wartości, tj. do kwoty 18 557 tys. PLN.

W 3-cim kwartale 2019 roku, Zarząd sprawowany przez Nadzorcę Sądowego zlecił wykonanie wyceny Platformy CAS do Instytutu Rynku Nieruchomości i Przedsiębiorstw. Według niezależnej opinii Instytutu, oszacowana wartość rynkowa Platformy CAS na dzień 30 września 2019 roku wyniosła 8.746 tys. PLN, co było podstawą do dokonania kolejnego odpisu zmniejszającego wartość tego aktywa.

Przed zamknięciem ksiąg na dzień 31.12.2019 przy okazji prac bilansowych i badania sprawozdania finansowego nowy Zarząd Spółki stwierdził, że występują przesłanki wskazujące na dalszą utratę wartości kluczowego narzędzia informatycznego (autorskie prawa majątkowe do programów komputerowych o nazwach „UF Easy”, „UF PRO” oraz „MENERVA AL.”) i zlecił niezależnej spółce doradczej poddanie wartości Platformy testowi na utratę wartości. Wartość podlegająca testowaniu wynosiła 11.784 tys. PLN. Mając na uwadze, że wartość godziwa tego aktywa powinna być skorelowana z prognozowaną dochodowością oprogramowania, które generuje wartość znacząco niższą niż odnotowany w księgach historyczny koszt wytworzenia tego oprogramowania – dokonano kolejnego odpisu aktualizującego o 10.611 tys. PLN do wartości 1.174 tys. PLN. Test oparto na prognozie strumieni pieniężnych w okresie 2020-2027, przy zastosowaniu stopy dyskonta na poziomie 22,98 %. W efekcie, po przeprowadzonym teście na utratę wartości firmy, dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy w kwocie 2.292 tys. zł.

5.6. Przychody finansowe

| Przychody finansowe | 01.01.2019 | 01.01.2018 |
|---|--------------|------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Odsetki (wycena obligacji w zamortyzowanym koszcie) * | 6 367 | 57 |
| Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych | - | - |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych | - | - |
| Inne przychody finansowe | 363 | 91 |
| Razem, w tym: | 6 760 | 148 |
| Odsetki i inne przychody finansowe: | | |
| - – zmniejszenie wartości zobowiązania z tytułu obligacji | 6 367 | - |
| - – dodatni wynik na różnicach kursowych | - | 73 |

– pozostałe przychody finansowe - 18

* Wycena obligacji w zamortyzowanym koszcie została szczegółowo opisana w notcie nr 25.1 „Zobowiązania finansowe długoterminowe”.

| 5.7. Koszty finansowe | 01.01.2019 | 01.01.2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Koszty finansowe | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Odsetki | 36 | 1 951 |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 42 | - |
| Inne koszty finansowe | - | 824 |
| Razem, w tym: | 78 | 2 775 |

6. PODATEK DOCHODOWY

6.1. Obciążenia podatkowe

Obciążenia z tytułu podatku dochodowego ujęte w rachunku wyników, przedstawiają się następująco:

| Podatek dochodowy | 01.01.2019 | 01.01.2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Obciążenie z tytułu bieżącego podatku dochodowego | - | (158) |
| Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego | 5 017 | 3 269 |
| Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczonego | (6 396) | (1 207) |
| Pozostałe obciążenia podatkowe | - | - |
| Razem | 1 379 | 1 903 |
| ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM | (24 227) | (35 785) |
| Łączne obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 1 383 | 1 903 |
| ZYSK (STRATA) NETTO | (22 844) | (33 881) |

6.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie do celów ustalenia efektywnej stawki podatkowej, przedstawia się następująco:

| Podstawa opodatkowania wg stawki 19% | 01.01.2019 | 01.01.2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności | (24 227) | (35 785) |
| Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej | - | - |
| Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem | (24 227) | (35 785) |
| Przychody zwolnione z opodatkowania – dotacje | (784) | (391) |
| Koszty prac rozwojowych zaliczone do kosztów podatkowych okresu | (649) | (8 664) |
| Amortyzacja bilansowa nie zaliczona do kosztów podatkowych okresu | - | 3 874 |
| Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych | 2 192 | 18 557 |
| Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów obrotowych | 21 359 | 5 822 |
| Zmiana stanu różnic kursowych przyjętych do wyceny bilansowej | - | (134) |
| Zmiana stanu rezerw na zobowiązania operacyjne i finansowe | (9) | 116 |

| | | |
|---|-----------------|-----------------|
| Zmiana stanu pozostałych różnic o charakterze przejściowym | 65 | (221) |
| Opłaty z umów leasingu zaliczone do kosztów podatkowych | (172) | (195) |
| Koszty trwale nie zaliczane do kosztów uzyskania przychodów | 1 093 | 186 |
| RAZEM RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE I TRWAŁE | (22 002) | (18 950) |
| Zysk (strata) brutto, skorygowany o różnice przejściowe i trwałe | (1 132) | (16 835) |
| Podatek dochodowy bieżący | - | (158) |
| Podatek dochodowy odroczony | 1 383 | 2 062 |
| Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat | 1.383 | 1.903 |

7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło zaniechanie, którejs z podstawowych działalności operacyjnych Spółki.

8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wynik finansowy (Zysk/Strata) przypadający na jedną akcję obliczony poprzez podzielenie zysku netto za okres przez liczbę wyemitowanych akcji przedstawia się następująco:

| | 01.01.2019 31.12.2019 | 01.01.2018 31.12.2018 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| CAŁOWITY DOCHÓD | (22 844) | (33 881) |
| Zysk (strata) netto przypadający: | | |
| - akcjonariuszom Jednostki dominującej | (22 844) | (33 881) |
| - akcjonariuszom niekontrolującym | - | - |
| Liczba akcji | 8 705 244 | 8 705 244 |
| Zysk/(strata) na jedną akcję | | |
| - podstawowy z zysku za okres | -2,62 zł | -3,89 zł |
| - rozwodniony z zysku za okres | - | - |

9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wypracowała zysku, w związku z tym nie nalicza się dywidendy od zysku dla akcjonariuszy.

10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

| Środki trwałe | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Grunty | - | - |
| Budynki i lokale | 184 | 136 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 1 308 | 2 150 |
| Środki transportu | 31 | 106 |
| Inne środki trwałe | 19 | 10 |
| Środki trwałe w budowie | - | - |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie | - | - |

| | | |
|----------------------|--------------|--------------|
| Razem, w tym: | 1 542 | 2 402 |
|----------------------|--------------|--------------|

11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Główną pozycję wartości niematerialnych stanowi „Platforma CAS (Customer Service Automation)” - narzędzie informatyczne tworzone przez Spółkę począwszy od 2016 roku.

Na dzień bilansowy 31.12.2018 w związku ze znaczącym zmniejszeniem skali działalności Spółka ostrożnościowo dokonała odpisu aktualizującego pomniejszającego wartość księgową tego aktywa o 50% jego wartości księgowej o kwotę 18.557 tys. PLN.

W trakcie prac bilansowych na dzień 31.12.2019 przed sporządzeniem sprawozdania finansowego nowy Zarząd jednostki dominującej, w poszanowaniu standardu MSR 36 zlecił niezależnej firmie doradczej ustalenie wartości odzyskiwalnej Platformy CAS - flagowego narzędzia operacyjno-informatycznego Unified Factory. Celem wyceny było potwierdzenie, że aktywo to nie wykazywane jest w wartości przekraczającej jego wartość odzyskiwalną.

W efekcie przeprowadzonej analizy/wyceny ustalono wartość odzyskiwalną tego składnika w kwocie 1.174 tys. PLN i w takiej wartości ujawniony jest na dzień bilansowy. Na różnicę pomiędzy wartością opdlegającą testowi, a wartością odzyskiwalną jednostka utworzyła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości tego aktywa. Szczegóły dotyczące utworzenia odpisu i szacowanej kwoty tego odpisu podano w notce objaśniającej nr 5.5.

| Wartości niematerialne | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Wartość Platforma CAS | 1 174 | 20 785 |
| Wartość pozostałych narzędzi wytworzonych przez Spółkę | 100 | 4 197 |
| Pozostałe wartości niematerialne | 55 | - |
| Razem | 1 329 | 24 982 |

Patenty, koncesje

W rozumieniu ustawy o prawie własności przemysłowej, Spółka nie jest właścicielem patentów, nie korzysta też w swojej działalności gospodarczej z żadnych koncesji.

Licencje

Poza standardowymi licencjami na oprogramowanie Spółka nie użytkuje i nie posiada innych licencji.

12. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość **4.542 tys. PLN** przedstawiona na dzień 31 grudnia 2018 roku w pozycji „**długoterminowe aktywa finansowe**” dotyczyła nabytych w 2015 r. 100% udziałów w spółce zależnej Databroker S.A. (4.500 tys. mln PLN) oraz 100% udziałów w spółce Unified Factory LLC (42 tys. PLN).

Na dzień bilansowy 31.12.2019 na skutek utraty kontroli nad Unified Factory LLC dokonano odpisu wartości 42 tys. PLN udziału w tym podmiocie.

W sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy 31.12.2019 jednostka dominująca dokonała reklasyfikacji i aktywo to ujawnia w pozycji „**Wartość firmy**”.

Na dzień bilansowy przy okazji prac przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego nowy Zarząd jednostki dominującej zlecił przeprowadzenie zewnętrznej niezależnej spółce doradczej testu na utratę wartości posiadanych udziałów w Databroker SA. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej Databroker SA – jako podmiotu wypracowującego środki pieniężne. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych

przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Zastosowana stopa dyskonta 15,44%, stopa wzrostu strumieni po 5- letnim okresie prognozy 2%

W efekcie wartość tego aktywa na dzień bilansowy ustalona została w kwocie **2.208 tys. PLN** a bilansie pomniejszona jest o wartość aktywów netto spółki zależnej do kwoty **1.592 tys. PLN**.

| Wartość firmy | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---------------|--------------|--------------|
| Databroker SA | 1 592 | 4 542 |
| Razem | 1 592 | 4 542 |

13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

14. POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE

Spółka nie posiada długoterminowych składników aktywów finansowych.

15. AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

| Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 31.12.2018 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 31.12.2019 |
|--|--------------|-------------|----------------|--------------|
| Aktualizacja wartości należności handlowych | 12 | - | - | 12 |
| Różnice kursowe z wyceny bilansowej | 1 | 1 | (1) | 1 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 24 | 83 | (25) | 82 |
| Rezerwy na badanie sprawozdań | 6 | - | (1) | 5 |
| Rezerwy na koszty finansowania | 26 | - | (30) | (1) |
| Zobowiązania z umów leasingu | 59 | - | (29) | 30 |
| Zobowiązania z tytułu odsetek | 85 | (85) | - | - |
| Straty podatkowe do rozliczenia | 5 176 | 705 | (4 756) | 1 122 |
| Pozostałe różnice przejściowe | 4 | 60 | - | 64 |
| Razem | 5 393 | 764 | (4 842) | 1 315 |

Wartość 1.315 tys. PLN aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku dotyczy głównie aktywa obliczonego od strat podatkowych za lata 2016 – 2018 do rozliczenia w następnych okresach. Pozostała wartość tego aktywa dotyczy rezerw i odpisów aktualizujących aktywa.

16. ZAPASY

Pozycja zapasów na dzień bilansowy o wartości 2 tys. PLN obejmuje zaliczki zapłaconej na poczet dostawy towarów i usług.

17. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

| Należności z tytułu dostaw i usług | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|------------|------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług krajowe | 953 | 592 |
| Należności z tytułu dostaw i usług zagraniczne | - | 62 |
| Razem, w tym: | 953 | 654 |

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i rozliczane są z terminami płatności od 14 do 90 dni. Spółka na bieżąco tworzy odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych nieobjętych ubezpieczeniem, na podstawie szczegółowej analizy tych należności zgodnie z modelem oczekiwanych strat kredytowych.

18. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁÓW PUBLICZNOPRAWNYCH

| Należności z tytułów publicznoprawnych | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|--------------|--------------|
| Należności z tytułu podatku od towarów i usług | 3 833 | 5 626 |
| Inne należności publicznoprawne (nadpłaty) | - | 6 |
| Razem, w tym: | 3 833 | 5 632 |

Jednostka dominująca oczekuje na rozstrzygnięcie 3 postępowań podatkowych w sprawach z zakresu zwrotu podatku naliczonego od towarów i usług za lata 2015-2017 na łączną kwotę netto 3.833 tys. PLN.

Zgodnie z postanowieniem urzędu skarbowego - termin zwrotu podatku VAT w kwocie 1.486.366 zł za 2015 rok wyznaczony został w terminie do dnia 27.11.2020 roku.

19. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

| Pozostałe należności krótkoterminowe | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|------------|------------|
| Należności z tytułu kaucji do rozliczenia | - | 70 |
| Należności z tytułu rozliczeń z pracownikami | - | 73 |
| Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych | - | 25 |
| Inne pozostałe należności krótkoterminowe | - | 678 |
| Razem, w tym: | - | 846 |
| <i>- kwoty wpłacone do budżetu tytułem zabezpieczenia zobowiązań</i> | <i>-</i> | <i>678</i> |

Inne pozostałe należności krótkoterminowe w kwocie 678 tys. zł, wykazane na dzień bilansowy 31.12.2018, stanowiące kwoty wpłacone do budżetu tytułem zabezpieczenia zobowiązań podatkowych dotyczących rozliczeń podatku od towarów i usług za 2015 rok, co do których toczą się postępowania podatkowe, które na dzień bilansowy nie zostały jeszcze zakończone. W przypadku wydania przez organ pozytywniej decyzji w sprawie przedmiotowych rozliczeń podatkowych, kwota zabezpieczenia zostanie Spółce zwrócona. Wartość ta została w 2019 roku zaliczona w ciężar pozostałych kosztów okresu.

20. AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty stanowią głównie środki pieniężne na rachunkach bankowych spółki oraz depozyty bankowe o terminie wymagalności do trzech miesięcy od dnia ich założenia. Środki pieniężne wycenia się w kwocie nominalnej powiększonej o odsetki.

Wolne środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych inwestowane są w formie lokat terminowych oraz lokat overnight. Środki pieniężne na rachunkach bankowych są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są zakładane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, zależnie od aktualnego zapotrzebowania na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

| Krótkoterminowe aktywa finansowe / Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|------------|------------|
| Udziały (akcje) | - | - |
| Inne papiery wartościowe | - | - |
| Udzielone pożyczki | - | - |
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 884 | 533 |
| Inne krótkoterminowe aktywa finansowe | - | - |
| Razem, w tym: | 884 | 533 |

| Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 884 | 533 |
| Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy) | - | - |
| Ekwiwalenty środków pieniężnych | - | - |
| Razem, w tym: | 884 | 533 |
| – środki pieniężne w polskich złotych (PLN) | 844 | 533 |
| – środki pieniężne w walucie obcej (EUR/USD/GBP) | - | - |
| – różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych | - | - |

21. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

W tej pozycji aktywów Spółka ujawnia rozliczenia międzyokresowe kosztów, które zostały poniesione w okresie sprawozdawczym, a dotyczą przyszłych okresów. Główną pozycję rozliczeń stanowią koszty związane z obsługą wyemitowanych akcji i obligacji oraz wartość podatku od towarów i usług do rozliczenia w następnych okresach.

| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|------------|------------|
| Abonamenty, licencje, certyfikaty, domeny, | 6 | 16 |
| Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne | 3 | 11 |
| Rozliczenia kosztów emisji akcji i obligacji | 191 | 398 |
| Podatek od towarów i usług do rozliczenia | 161 | 109 |
| Pozostałe rozliczenia krótkoterminowe | 2 | 22 |
| Razem | 363 | 556 |

22. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

22.1. Kapitał podstawowy

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy Unified Factory S.A. wynosi 7 834 719,60 zł, oraz dzieli się na 8 705 244 akcje wyemitowane w seriach A, B, C, D, E i F.

Ostatnie podwyższenie kapitału podstawowego miało miejsce w 2017 roku.

Struktura akcji na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

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

22.2. Wartość nominalna akcji

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

22.3. Prawa akcjonariuszy

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

22.4. Struktura akcjonariatu

W roku obrotowym nie było zmian w strukturze akcjonariatu Unified Factory S.A.

Struktura akcjonariatu na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji sprawozdania przedstawia się następująco:

| Akcjonariusze według stanu na dzień 31.12.2019 | Liczba akcji | Wartość nominalna akcji (zł) | Udział % w kapitale zakładowym | Liczba głosów | Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA |
|--|------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------|--|
| Maciej Okniński | 2 602 450 | 2 342 205,00 | 29,90% | 2 786 200 | 30,27% |
| Rafał Dąbrowa | 840 000 | 62 100,00 | 9,65% | 690 000 | 7,50% |
| Tymon Betlej | 725 400 | 652 860,00 | 8,33% | 786 650 | 8,55% |
| Andrzej Borowy | 473 565 | 426 208,50 | 5,96% | 500 944 | 5,44% |
| Quercus TFI SA | 470 953 | 423 857,70 | 4,87% | 498 431 | 5,41% |
| Pozostali Akcjonariusze | 3 555 772 | 3 200 194,80 | 40,85% | 3 810 772 | 41,40% |
| Razem | 8 705 244 | 7 834 719,60 | 100,00% | 9 072 997 | 100,00% |

22.5. Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały rezerwowe

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

22.6. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

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

Według stanu na dzień bilansowy ograniczeniem dla wypłaty dywidendy jest poziom kapitału własnego.

22.7. Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących (udział mniejszości)

Udział jednostki dominującej Unified Factory S.A. w kapitale jednostek zależnych wynosi 100%, co stanowi o tym, że w Grupie Kapitałowej nie występuje udział akcjonariuszy niekontrolujących.

23. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

| Rezerwy na świadczenia pracownicze / Pozostałe rezerwy | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|------------|------------|
| Rezerwa na świadczenia emerytalne (długoterminowe) | - | 3 |
| Rezerwa na świadczenia urlopowe | 86 | 165 |
| Rezerwa na odsetki i prowizje | 257 | 140 |
| Rezerwa na badanie bilansu | 36 | 38 |
| Pozostałe rezerwy | - | - |
| Razem | 379 | 346 |

Podstawą wyceny rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze (odprawy emerytalne) są zasady ujęte w MSR 19 oraz przepisach prawa pracy, regulaminach wynagrodzeń, i innych wiążących porozumieniach pracodawcy z pracownikami. Szacunek kwoty rezerwy uwzględnia wszelkie obowiązkowe obciążenia pracodawcy wynikające z przepisów prawa na dzień szacowania rezerwy (np. składki emerytalne i rentowe po okresie zatrudnienia).

24. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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

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

| Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 31.12.2018 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 31.12.2019 |
|--|--------------|-------------|--------------|--------------|
| Różnica między bilansową i podatkową wartością składników majątku trwałego | 7 686 | 1 | 6 340 | 1 347 |
| Różnice kursowe z wyceny bilansowej | - | - | - | - |
| Pozostałe różnice przejściowe | - | - | - | - |
| Razem | 7 686 | 1 | 6 340 | 1 347 |

25. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

| Zobowiązania finansowe (długo- i krótkoterminowe) | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu emisji instrumentów dłużnych | 19 083 | 25 000 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | - | - |
| Zobowiązania z tytułu umów leasingu | 154 | 310 |
| Zobowiązania z tytułu odsetek | - | 450 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | - | - |
| Razem | 19 237 | 25 760 |

25.1. Zobowiązania finansowe długoterminowe

W grudniu 2017 roku Spółka wyemitowała obligacje serii C i D, na łączną wartość 25 mln PLN.

W ostatnim kwartale 2018 roku Spółka złożyła w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, X Wydział Gospodarczy, wniosek o wszczęcie przyspieszonego postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (tj.: Dz. U. z 2017 r., poz. 1508, ze zm.). Przedmiotem postępowania było zawarcie układu dotyczącego wierzytelności Obligatariuszy posiadających obligacje wyemitowane w 2017 roku.

Obligacje zabezpieczone były zastawem rejestrowym na akcjach Unified Factory S.A.

| Zobowiązania finansowe (długoterminowe) | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---------------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu instrumentów dłużnych | 19 083 | 25 000 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | - | - |
| Zobowiązania z tytułu umów leasingu | - | 58 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | - | - |
| Razem | 19 083 | 25 058 |

Zgodnie z zawartym przez Spółkę układem z wierzycielami (obligatariuszami) w przyspieszonym postępowaniu układowym Spółki Unified Factory S.A, który został zatwierdzony w dniu 14 maja 2020 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawa XVIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych, (przyjęty układ uprawomocnił się w dniu 16 czerwca 2020 roku).

Przy okazji prac bilansowych, przed sporządzeniem niniejszego sprawozdania finansowego nowy Zarząd jednostki dominującej zlecił wycenę bilansową zobowiązania z tytułu obligacji zakwalifikowanych do kategorii aktywów finansowych. Wycena ta wykonana została na podstawie zamortyzowanego kosztu „skorygowany koszt nabycia”. Obliczenie zamortyzowanego kosztu wiąże się z koniecznością ustalenia efektywnej stopy procentowej. Przyjmuje się, że z matematycznego punktu widzenia, że jest ona wewnętrzną stopą zwrotu określoną na podstawie przepływów pieniężnych związanych z obligacjami.

W efekcie **Skorygowana cena nabycia (zamortyzowany koszt)** aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - cena nabycia, w jakiej składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych został po raz pierwszy wprowadzony do ksiąg rachunkowych (wartość początkowa), pomniejszona o spłaty wartości nominalnej (kapitału podstawowego), odpowiednio skorygowana o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową składnika i jego wartością w terminie wymagalności, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej, a także pomniejszoną o odpisy aktualizujące wartość.

| Lp. | Podsumowanie | Wartość nominalna (w zł) | Wartość w zamortyzowanym koszcie (w zł) |
|----------------------|---|--------------------------|---|
| | Wartość zobowiązania z tyt. Obligacji na dzień 31.12.2019r. | 25 000 000 | 25 000 000 |
| 1 | Wartość zobowiązania podlegająca spłacie zgodnie z pkt 2.2. zawartego układu | 14 000 000 | 8 082 502 |
| 2 | Konwersja na kapitał własny zgodnie z pkt 3 zawartego układu | 1 890 000 | |
| 3 | Zajęcie przedmiotu zastawu obligacji serii C i D zgodnie z pkt 4 zawartego układu | 9 110 000 | |
| Wyniki wyceny | | | |
| | | | |
| Lp. | Wyszczególnienie | Wartości w zł | |
| 1 | Zobowiązania finansowe na dzień 31.12.2019r. (podlegające wycenie w zamortyzowanym koszcie) | 14 000 000 | |
| 2 | Razem wartość bilansowa zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie | 8 082 502 | |
| 3 | Różnica | 5 917 498 | 5 917 498 |
| | Efektywna stopa dyskonta | 7,218% | |
| | Wartość bilansowa zobowiązania z tytułu obligacji w zamortyzowanym koszcie | | 19 082 502 |

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

25.2. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe

| Zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|------------|------------|
| Zobowiązania z tytułu instrumentów dłużnych | - | - |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | - | - |
| Zobowiązania z tytułu umów leasingu | 154 | 252 |
| Zobowiązania z tytułu odsetek | - | 450 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | - | - |
| Razem | 154 | 702 |

26. KREDYTY I POŻYCZKI

26.2. Zobowiązania kredytowe

Na dzień bilansowy 31.12.2019 oraz w poprzednim roku Spółka nie była stroną umów kredytowych i nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów (długo- i krótkoterminowych).

26.3. Zobowiązania z tytułu faktoringu

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

27. LEASING

27.1. Spółka jako leasingobiorca

Spółka wynajmowała do listopada 2019 powierzchnię biurową w Warszawie przy Alei Solidarności 117/309, gdzie mieściła się siedziba spółki oraz główne miejsce prowadzenia działalności. Dla potrzeb tej działalności jednostka korzystała z leasingu, głównie w zakresie sprzętu informatycznego i środków transportu.

27.2. Spółka jako leasingodawca

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

27.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

W 2019 roku Spółka korzystała ze środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego. Na dzień bilansowy występują zobowiązania z tytułu przedmiotu leasingu na łączną sumę 154 tys. PLN, które na koniec poprzedniego okresu wynosiły 310 tys. PLN. Koszty finansowania (odsetki) poniesione w okresie objętym sprawozdaniem wyniosły 16 tys. PLN, analogicznie w poprzednim roku wyniosły 29 tys. PLN.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Spółka nie posiada innych zobowiązań finansowych o charakterze długo- lub krótkoterminowym poza tytułami wymienionymi w objaśnieniach w notcie nr 25.

28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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

| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 742 | 693 |
| Zaliczki otrzymane | - | - |
| Razem, w tym: | 742 | 693 |

29. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA PUBLICZNOPRAWNE

| Zobowiązania publicznoprawne | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|--------------|------------|
| Zobowiązania z tytułu podatków: | 984 | 692 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i PFRON(nd) | 437 | - |
| Razem, w tym: | 1 421 | 692 |
| <i>– zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego CIT za 2015 rok,</i> | <i>431</i> | <i>431</i> |

wnioskowane do rozliczenia z należnością z tytułu podatku VAT

Rozliczenia podatkowe Spółki mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W ocenie Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, uwzględniając postępowania podatkowe toczące się w zakresie rozliczeń podatku od towarów i usług za 2015 r., na dzień bilansowy nie istnieją przesłanki do utworzenia rezerwy na ryzyko podatkowe.

30. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|------------|------------|
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 230 | 101 |
| Inne zobowiązania krótkoterminowe | 9 | 6 |
| Razem | 239 | 107 |

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

31. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|--------------|--------------|
| Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji | 2 725 | 2 609 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów | - | - |
| Razem, w tym: | 2 725 | 2 609 |
| – UDA-POIG 08.02.00-14-052/12(10/2012/9/447 | 797 | 974 |
| – UDA-POIG 08.02.00-14-448/14(10/2014/8/163 | 336 | 410 |
| – RPMA.01.02.00-14-5811/16 | 1 592 | 1 225 |

Przychody przyszłych okresów obejmują rozliczenia dotacji, z tytułu których przychód ujmowany jest w rachunku zysków i strat równoległe do kosztów odpisów amortyzacyjnych naliczanych od wartości początkowej składników majątkowych dofinansowanych dotacją. Saldo rozliczeń wykazane na dzień 31 grudnia 2019 roku dotyczy umów:

- UDA-POIG.08.02.00-14-052/12-00 – realizacja projektu „Wdrożenie nowoczesnej Platformy B2B poprzez automatyzację i integrację systemów informatycznych jednostki dominującej i jej Partnerów”,
- UDA-POIG.08.02.00-14-448/14-00 – realizacja projektu „Wdrożenie nowoczesnej Platformy B2B do integracji usług w oparciu o zaawansowane narzędzia komunikacji bezpośredniej”,
- RPMA.01.02.00-14-5811/16 – realizacja projektu „Autorska (adaptacyjna) baza referencyjna - ABR - system wspierający i automatyzujący procesy zarządzania wiedzą i komunikacją w organizacjach”.

31.1. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W polskiej ustawie o rachunkowości przez pojęcie zobowiązań warunkowych rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie zależy od zaistnienia określonych zdarzeń - przykładem zobowiązań warunkowych są udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także zobowiązania wekslowe.

Spółka ujmuje zobowiązania warunkowe zgodnie MSR nr 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe, aktywa warunkowe”, który określa zobowiązanie warunkowe jako możliwy obowiązek, powstający na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, nie w pełni podlegających kontroli jednostki gospodarczej, lub obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w

sprawozdaniu, rozpoznawany jest wówczas gdy nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku, lub kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wiarygodnie.

Jeśli wystąpi obecny obowiązek, który będzie wymagał wypływu środków, jednostka, która udzieliła gwarancji (poręczenia) powinna utworzyć rezerwę oraz ujawnić informacje na jej temat. Nie zachodzi potrzeba tworzenia rezerwy, w przypadku, gdy występuje możliwy lub obecny obowiązek, który może wymagać wypływu środków, ale istnieje prawdopodobieństwo, że tak się nie stanie. Jeśli w przypadku możliwego lub obecnego obowiązku prawdopodobieństwo wypływu środków jest znikome, wówczas nie tworzy się rezerwy i nie ujawnia informacji. Na dzień bilansowy nie występują inne zobowiązania warunkowe niż zobowiązania z tytułu weksli wystawionych tytułem zabezpieczenia przedmiotów umów leasingu i opatrzonych deklaracjami wekslowymi.

31.2. SPRAWY SĄDOWE

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku podobnie jak na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, przeciwko Spółce, jest w trakcie jedno postępowanie sądowe wytoczone przez byłego pracownika z tytułu roszczenia - wynagrodzenia wraz ekwiwalentem za urlop.

32. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

W 2019 roku Spółka dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązаныmi:

– Databroker Spółka Akcyjna – powiązanie kapitałowe (podmiot krajowy),

oraz transakcji bezpośrednich z kluczowym kierownictwem jednostki.

32.1. Transakcje z jednostkami zależnymi

Transakcje pomiędzy jednostką dominującą a jednostkami zależnymi, dokonane w roku obrotowym objętym sprawozdaniem, występują głównie w działalności operacyjnej i są przeprowadzane na warunkach rynkowych. Transakcje te obejmują w szczególności sprzedaż usług (usługi podwykonawstwa) lub towarów w celu ich dalszej odsprzedaży oraz najem powierzchni biurowej, oraz w poprzednim roku obrotowym udzielenie pożyczek.

| Wyszczególnienie (tys. PLN) | Wartość netto transakcji w roku obrotowym | | Stan rozrachunków na dzień bilansowy | |
|--------------------------------|--|-------|---|--------------|
| | Przychód | Zakup | Należności | Zobowiązania |
| Databroker Spółka Akcyjna | 997 | 245 | 215 | 180 |
| Razem, w tym: | | | | |
| – pożyczki udzielone | - | - | - | - |
| – dostawy towarów i usług | 139 | 245 | 215 | 180 |
| – dostawy środków trwałych | 75 | - | - | - |
| – dywidendy otrzymane | 783 | - | - | - |

Transakcje pomiędzy jednostką dominującą i jednostkami zależnymi zawierane są w normalnym trybie działalności Grupy Kapitałowej i dokonywane są na warunkach rynkowych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku występują należności przeterminowane od jednostki Unified Factory LLC na sumę 6 175 tys. zł, objęte w pełnej kwocie odpisem aktualizującym wartość tych aktywów na dzień bilansowy, w tym należności z tytułu udzielonych pożyczek na sumę 749 tys. zł.

32.2. Transakcje z jednostkami powiązаныmi przez kluczowe kierownictwo

W 2019 roku Spółka nie dokonywała transakcji z jednostkami powiązаныmi:

– Unified Factory LLC – powiązanie kapitałowe (transakcje z jednostkami zależnymi przedstawiono w nocie 33.1.) i osobowe (transakcje bezpośrednie z kluczowym kierownictwem przedstawiono w nocie 33.3.),

– Maciej Okniński – Prezes Zarządu jednostki dominującej i jedyna osoba uprawniona do reprezentowania spółki Unified Factory LLC (transakcje bezpośrednie z kluczowym kierownictwem przedstawiono w nocie 33.3.).

Transakcje z wyżej wymienionymi podmiotami zawierane były w poprzednim 2018 roku w normalnym trybie działalności Grupy Kapitałowej i dokonywane są na warunkach rynkowych.

32.3. Transakcje bezpośrednie z kluczowym kierownictwem

W 2019 roku Spółka dokonywała bezpośrednich transakcji z następującymi członkami Zarządu:

1. Okniński Maciej – Prezes Zarządu – odwołany w dniu 24 października 2018 r.
2. Woźniak Marcin – Członek Zarządu – powołany w dniu 30 maja 2018 r., rezygnacja 19.07.2019 (powołanie 13.01.2020).
3. Grygiel Grzegorz – Członek Zarządu – powołany w dniu 30 maja 2018 r.
4. Betlej Tymon – Członek Zarządu – powołany w dniu 30 maja 2018 r.

Transakcje z osobami wchodzącymi w skład Zarządu jednostki dominującej zawierane są w normalnym trybie działalności Grupy Kapitałowej i dokonywane są na warunkach rynkowych.

| Wyszczególnienie (tys. zł) | Wartość netto transakcji w roku obrotowym | | Stan rozrachunków na dzień bilansowy | |
|-----------------------------------|--|-------|---|--------------|
| | Sprzedaż | Zakup | Należności | Zobowiązania |
| Okniński Maciej | - | - | 31 | - |
| Woźniak Marcin | 1 | - | - | - |
| Grygiel Grzegorz | - | - | - | - |
| Betlej Tymon | - | - | - | - |
| Razem, w tym: | - | - | 31 | - |
| – pobrane zaliczki do rozliczenia | - | - | 31 | - |
| – dostawy towarów i usług | - | - | - | - |
| – dostawy środków trwałych | - | - | - | - |

32.4. Wynagrodzenie Zarządu i Członków Rady Nadzorczej

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

| Koszt wynagrodzeń | 01.01.2019 | 01.01.2018 |
|--|------------|------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Koszt wynagrodzeń | 5 296 | 5 619 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 854 | 875 |

| | | |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Razem, w tym: | 6 150 | 6 494 |
| Wynagrodzenia Zarządu | 289 | 379 |
| Wynagrodzenia Rady Nadzorczej | 82 | 128 |
| Razem | 371 | 507 |

33. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku kształtowało się następująco:

| Struktura zatrudnienia | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Zarząd | - | - |
| Pracownicy operacyjni | 58 | 56 |
| Pracownicy administracji | 3 | 3 |
| Razem | 61 | 59 |

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

34. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM – RYZYKO

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą obligacje wyemitowane przez Spółkę, kredyty bankowe, umowy faktoringowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne oraz lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie i zabezpieczenie środków finansowych na działalność jednostki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka zawiera transakcje walutowe, których celem jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności podmiotu oraz wynikającym z używanych przez nią źródeł finansowania. Zasadą stosowaną przez jednostkę jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka dla Spółki wynikającego z instrumentów finansowych obejmują:

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

Zarząd Spółki weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te, w skrócie, zostały omówione poniżej.

34.1. Ryzyko stopy procentowej

Do instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę i narażonych na ryzyko stopy procentowej należą umowy kredytowe, umowy faktoringu oraz umowy leasingu finansowego. Wszystkie instrumenty oparte są na kalkulacji odsetek w oparciu o zmienne stopy procentowe.

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

34.2. Ryzyko walutowe

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

Ryzyko walutowe związane ze zmianami kursów walut dotyczy zarówno jednostki dominującej, jak i jednostek zależnych, pozycje walutowe dla każdej z walut monitoruje jednostka dominująca.

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

34.3. Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

34.4. Ryzyko związane z płynnością

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

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

Nadrzędnym celem w obszarze zarządzania ryzykiem płynności Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, np. poprzez korzystanie z kilku źródeł finansowania, takich jak linie kredytowe, umowy leasingu finansowego, czy umowy faktoringu.

Spółka zarządza swoim kapitałem obrotowym oraz ryzykiem kredytowym odbiorców oraz prowadzi aktywną politykę w zakresie windykacji wierzytelności.

W roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem jednostka odnotowuje znaczne pogorszenie standingu finansowego i ocenia ryzyko utraty płynności jako bardzo wysokie.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawione na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

| Terminy zapadalności zobowiązań | Razem na dzień: 31.12.2019 | Do 1 roku | Powyżej 1 roku do 5 lat | Powyżej 5 lat |
|---|-------------------------------|-----------|----------------------------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | 19 083 | - | 19 083 | - |
| Zobowiązania z tytułu odsetek od obligacji | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i faktoringu | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 154 | 154 | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 884 | 797 | 87 | - |

| | | | | |
|---------------------------------------|---------------|--------------|---------------|----------|
| Zobowiązania z tyt. publicznoprawnych | 1 421 | 1 421 | - | - |
| Zobowiązania z pozostałych tytułów | 2 725 | 2 725 | - | - |
| Razem | 24 267 | 5 184 | 19 170 | - |

35. INSTRUMENTY FINANSOWE I SZACOWANIE WARTOŚCI GODZIWEJ

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiada na dzień 31 grudnia 2019 roku nie odbiega od wartości przedstawionych w sprawozdaniu finansowym. W przypadku instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta byłby nieistotny, natomiast instrumenty długoterminowe dotyczyły transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

36. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej stosowne korekty. W roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem nie wprowadzano zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów za pomocą wskaźnika liczonego jako relacja zadłużenia netto do wartości EBITDA. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty bankowe oraz zobowiązania o charakterze kredytowym.

EBITDA zdefiniowana jest jako wynik finansowy z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

37. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne na dzień 31 grudnia 2019 roku w podziale na rodzaje usług:

| Wynagrodzenie biegłego rewidenta | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego | 36 | 38 |
| Inne usługi poświadczające | - | - |
| Usługi doradztwa podatkowego | - | - |
| Razem | 36 | 38 |

38. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym, po dniu bilansowym Zarząd jednostki dominującej o innych zdarzeniach, które mogłyby mieć istotny wpływ na dane finansowe na dzień 31.12.2019 roku. Szczegółowy opis zdarzeń w działalności Spółki po dacie bilansowej zaprezentowany został w Sprawozdaniu Zarządu z działalności.

Początek 2020 roku przyniósł rozprzestrzenienie się wirusa COVID-19 (koronawirusa) w wielu krajach. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową. Znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, spadek wartości akcji mogą mieć wpływ na sytuację jednostki w roku 2020.

Zarząd UNIFIED FACTORY S. A. uważa obecną sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu, wymagające dodatkowych ujawnień.

Nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych, dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym za rok 2020.

39. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2019 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 8 września 2020 roku.

Marcin Woźniak
Członek Zarządu

Konrad Siwek
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 8 września 2020 roku