

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIFIED FACTORY**

SPORZĄDZONE NA DZIEŃ I ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE WYNIKU FINANSOWEGO I CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CD.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	9
INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	10
1. INFORMACJE OGÓLNE	10
1.1. Informacje o jednostce dominującej	10
1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej	10
2. INFORMACJE OGÓLNE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	11
2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
2.2. Oświadczenie Zarządu o prawdziwości i rzetelności	11
2.3. Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji MSSF.....	11
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	12
3.1. Format sprawozdania skonsolidowanego	12
3.2. Założenie kontynuacji działalności.....	12
3.3. Zasady konsolidacji	12
3.4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
3.5. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	14
3.6. Rzeczowe aktywa trwałe	14
3.7. Wartości niematerialne	15
3.8. Leasing.....	16
3.9. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	16
3.10. Aktywa finansowe	17
3.11. Utrata wartości aktywów finansowych	18
3.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia.....	18
3.13. Zapasy.....	18
3.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19
3.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	19
3.16. Oprocentowane kredyty bankowe	19
3.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20
3.18. Rezerwy	20
3.19. Odprawy emerytalne	20
3.20. Przychody	20
3.21. Podatki.....	21
3.22. Zysk netto na akcje	22
4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH (SPRAWOZDAWCZYCH)	23
5. PRZYCHODY I KOSZTY	24
5.1. Przychody operacyjne z działalności podstawowej	25
5.2. Koszty operacyjne.....	25
5.3. Koszt wynagrodzeń.....	26
5.4. Pozostałe przychody operacyjne	26
5.5. Pozostałe koszty operacyjne.....	26
5.6. Przychody finansowe	27
5.7. Koszty finansowe	27
6. PODATEK DOCHODOWY	28
6.1. Obciążenia podatkowe	28
6.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	28
6.3. Zmiany bilansowe z tytułu podatku odroczonego.....	28
7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	29
8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	29
9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	29
10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	30

11.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	32
12.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	33
13.	AKTYWA FINANSOWE (DŁUGOTERMINOWE).....	33
14.	POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	34
15.	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO.....	34
16.	ZAPASY	34
17.	NALEŻNOŚCI HANDLOWE	35
18.	NALEŻNOŚCI PODATKOWE	35
19.	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	35
20.	AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	35
21.	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	36
22.	KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY.....	36
22.1.	Kapitał podstawowy	36
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	38
24.	REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	39
24.1.	Zestawienie zmian w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego	39
25.	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	39
25.1.	Zobowiązania finansowe długoterminowe	40
25.1.1.	Obligacje	40
25.2.	Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	40
25.3.	Zestawienie umów kredytowych	40
25.4.	Zobowiązania z tytułu faktoringu	40
26.	LEASING	41
26.1.	Grupa jako leasingobiorca (leasing operacyjny)	41
26.2.	Grupa jako leasingodawca	41
26.3.	Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	41
27.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	41
28.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	41
29.	ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA PODATKOWE	41
30.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	42
31.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	42
32.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	42
33.	SPRAWY SĄDOWE	43
34.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	43
34.1.	Transakcje z jednostkami zależnymi	43
34.2.	Transakcje z jednostkami powiązanymi osobowo	43
34.3.	Transakcje z jednostkami powiązanymi przez kluczowe kierownictwo	43
34.4.	Transakcje z kluczowym kierownictwem	44
34.5.	Wynagrodzenie Zarządu i Członków Rady Nadzorczej	44
35.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA	44
36.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM – RYZYKO	44
36.1.	Ryzyko stopy procentowej	45
36.2.	Ryzyko walutowe	45
36.3.	Ryzyko kredytowe	45
36.4.	Ryzyko związane z płynnością	45
37.	INSTRUMENTY FINANSOWE I SZACOWANIE ICH WARTOŚCI GODZIWEJ	46
38.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	46
39.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA	46
40.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	46

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego		za okres	za okres	za okres	za okres
		i na dzień 01.01.2017 31.12.2017	i na dzień 01.01.2016 31.12.2016	i na dzień 01.01.2017 31.12.2017	i na dzień 01.01.2016 31.12.2016
1.	Przychody netto ze sprzedaży	39 547	26 404	9 317	6 034
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 961	6 793	3 053	1 552
3.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 525	6 094	2 715	1 393
4.	Zysk (strata) netto jednostki dominującej	8 946	4 869	2 108	1 113
5.	Średnia ważona liczba akcji	8 705 244	6 849 280	8 705 244	6 849 280
6.	Przepływy pieniężne operacyjne	11 636	(744)	2 741	(170)
7.	Przepływy pieniężne inwestycyjne	(25 372)	(11 672)	(5 977)	(2 667)
8.	Przepływy pieniężne finansowe	37 288	8 520	8 785	1 947
9.	Przepływy pieniężne netto Razem	23 553	(3 896)	5 549	(890)
10.	Aktywa trwałe	48 069	22 817	11 525	5 157
11.	Aktywa obrotowe	41 626	15 555	9 980	3 516
12.	Aktywa Razem	89 695	38 372	21 505	8 674
13.	Zobowiązania długoterminowe	32 472	12 690	7 785	2 868
14.	Zobowiązania krótkoterminowe	15 632	8 655	3 748	1 956
15.	Zobowiązania Razem	48 105	21 345	11 533	4 825
16.	Kapitały własne	41 591	17 027	9 972	3 849
17.	Kapitał podstawowy	7 835	6 164	1 878	1 393
18.	Liczba akcji	8 705 244	6 849 280	8 705 244	6 849 280
19.	Zysk (Strata) na jedną akcję	1,03 zł	0,71 zł	0,25 €	0,17 €
20.	Wartość księgowa na jedną akcję	4,78 zł	2,49 zł	1,14 €	0,59 €

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2017	31.12.2016
1 EURO / 1 PLN	4,1709	4,4240

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	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
1 EURO / 1 PLN	4,2447	4,3757

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE WYNIKU FINANSOWEGO I CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		30 552	19 498
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		8 995	6 907
Przychody ze sprzedaży	5.1	39 547	26 404
Koszt sprzedaży produktów i usług		(13 149)	(9 950)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(8 780)	(6 769)
Koszt własny sprzedaży	5.2	(21 928)	(16 719)
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		17 618	9 685
Koszty sprzedaży	5.2	(1 579)	(1 155)
Koszty ogólnego zarządu i administracji	5.2	(2 431)	(1 779)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	333	359
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(981)	(318)
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		12 961	6 793
Przychody finansowe	5.6	3	32
Koszty finansowe	5.7	(1 439)	(730)
ZYSK(STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		11 525	6 094
Podatek dochodowy	6	(2 579)	(1 225)
ZYSK (STRATA) NETTO		8 946	4 869
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		8 946	4 869
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom Jednostki dominującej		8 946	4 869
- akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
Liczba akcji		8 705 244	6 849 280
Zysk/(strata) na jedną akcję			
- podstawowy z zysku za okres		1,03 zł	0,71 zł

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2017	31.12.2016
AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	3 272	4 198
Wartości niematerialne	11	37 372	13 561
Nieruchomości inwestycyjne	12	-	-
Aktywa finansowe długoterminowe	13	4 404	4 404
Pozostałe aktywa długoterminowe	14	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	3 021	654
AKTYWA TRWAŁE RAZEM		48 069	22 817
AKTYWA OBROTOWE (krótkoterminowe)			
Zapasy	16	274	204
Należności handlowe	17	10 453	11 693
Należności podatkowe	18	3 546	267
Pozostałe należności krótkoterminowe	19	831	298
Aktywa finansowe krótkoterminowe	20	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	25 048	1 495
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	21	1 475	1 599
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	10	-	-
AKTYWA OBROTOWE (krótkoterminowe)		41 626	15 555
AKTYWA RAZEM		89 695	38 372

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CD.

	Nota	31.12.2017	31.12.2016
KAPITAŁ WŁASNY		41 591	17 027
Kapitał podstawowy	22.1	7 835	6 164
Pozostałe kapitały rezerwowe	22.5	24 599	5 915
Zyski zatrzymane	22.6	211	79
Wynik na dzień bilansowy		8 946	4 869
KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		41 591	17 027
KAPITAŁ AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH	22.7	-	-
ZOBOWIĄZANIA (długoterminowe)			
Rezerwy	23	692	115
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	6 479	1 799
Zobowiązania finansowe instrumenty dłużne	25	25 000	10 000
Kredyty i pożyczki część długoterminowa	25	166	364
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	26	136	411
ZOBOWIĄZANIA (długoterminowe) RAZEM		32 472	12 690
Kredyty i pożyczki część krótkoterminowa	25	209	2 238
Pozostałe zobowiązania finansowe	25	10 337	180
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28	1 612	2 514
Zobowiązania podatkowe	29	1 376	1 501
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	30	159	287
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		1 939	1 936
Zobowiązania z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	10	-	-
ZOBOWIĄZANIA (krótkoterminowe) RAZEM		15 632	8 655
STAN ZOBOWIĄZAŃ RAZEM		48 105	21 345
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		89 695	38 372

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) brutto	11 525	6 094
Korekty o pozycje:	112	(6 837)
Amortyzacja	2 780	1 300
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(27)	(35)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 010	654
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(3)	(21)
Zmiana stanu rezerw	5 256	1 622
Zmiana stanu zapasów	(70)	(189)
Zmiana stanu należności	(2 572)	(6 071)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 155)	(345)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 530)	(15)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 579)	(1 225)
Inne korekty	-	(2 513)
PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	11 636	(744)
PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	6	33
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w nieruchomości	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne (dotacje)	290	-
Nabycie wart.niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(147)	(3 627)
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	(25 521)	(8 078)
Na aktywa finansowe	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(25 372)	(11 672)
PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy netto z emisji akcji	15 644	-
Wpływy z kredytów i pożyczek	85	2 520
Emisja dłużnych papierów wartościowych	25 000	10 000
Inne wpływy finansowe	-	190
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	(2 238)	(413)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(3 000)
Z tytułu zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(193)	(122)
Odsetki	(902)	(654)
Inne wydatki finansowe	(108)	-
PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	37 288	8 520
PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	23 553	(3 896)
Środki pieniężne na początek okresu	1 495	5 391
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	25 048	1 495

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

KAPITAŁ WŁASNY	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał niekontrolujący	Razem kapitał własny
STAN NA 01.01.2016	6 164	6 123	2 464	14 752	-	14 752
Zysk (strata) za okres bieżący	-	-	4 869	4 869	-	4 869
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Podział zysku za okresy poprzednie	-	2 386	(2 464)	(79)	-	(79)
Zmiana na wyniku lat ubiegłych	-	(2 593)	79	(2 515)	-	(2 515)
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
STAN NA 31.12.2016	6 164	5 915	4 948	17 027	-	17 027

KAPITAŁ WŁASNY	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał niekontrolujący	Razem kapitał własny
STAN NA 01.01.2017	6 164	5 915	4 948	17 027	-	17 027
Zysk (strata) za okres bieżący	-	-	8 946	8 946	-	8 946
Inne całkowite dochody	-	-	(26)	(26)	-	(26)
Podział zysku za okresy poprzednie	-	4 711	(4 948)	(237)	-	(237)
Zmiana na wyniku lat ubiegłych	-	-	237	237	-	237
Podwyższenie kapitału podstawowego	1 670	-	-	1 670	-	1 670
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	13 973	-	13 973	-	13 973
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
STAN NA 31.12.2017	7 835	24 599	9 156	41 591	-	41 591

INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ 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 jednostki dominującej Grupy Kapitałowej w Krajowym Rejestrze Sądowym:

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

KRS 0000322316

Regon 0155730000

NIP 1132452952

Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej Grupy Kapitałowej

Unified Factory S.A. jest globalnym dostawcą technologii automatyzującej procesy sprzedaży i obsługi klienta wykorzystującej zbudowaną wewnątrz Grupy 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 to autorskie, zbudowane własnymi zasobami rozwiązanie informatyczne.

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Unified Factory została utworzony na podstawie prawa polskiego i działa obecnie na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a także Statutu Spółki i wydanych na jego podstawie regulaminów.

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Unified Factory S.A. jest jednostką dominującą wobec następujących podmiotów:

Databroker Spółka Akcyjna oraz Unified Factory LLC.

Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz w prawach głosu wymienionych spółek zależnych wynosi 100%.

2. INFORMACJE OGÓLNE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały w sekcji nr 3 niniejszego sprawozdania.

2.2. Oświadczenie Zarządu o prawdziwości i rzetelności

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.

2.3. Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji MSSF

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 *Data wejścia w życie MSSF 15* (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 12 września 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,

- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014–2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – Zmiany do MSSF 12 oraz MSSF 1 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

Wg szacunków Spółki zastosowanie powyższych zmian nie będzie miało istotnego wpływu na prezentowane w sprawozdaniach finansowych spółki dane.

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

3.1. Format sprawozdania skonsolidowanego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej UNIFIED FACTORY S.A. obejmuje okres zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

Skonsolidowane 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 oraz innych informacji objaśniających.

3.2. Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, czyli 31 grudnia 2017 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostki Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nie dotychczasowej działalności.

3.3. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Unified Factory SA oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu

spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą. Objęcie kontroli ma miejsce wtedy, gdy jednostka dominująca posiada bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Grupa ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

Rozliczanie nabycia przedsiębiorstw

Nabycie przedsiębiorstw, za wyjątkiem połączenia jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą, rozlicza się metodą nabycia. Zapłatę za przejęcie wycenia się w wartości godziwej stanowiącej sumę wartości godziwych przekazanych aktywów, zobowiązań zaciągniętych oraz wyemitowanych instrumentów kapitałowych na dzień przejęcia.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania przejęte w ramach połączenia przedsiębiorstw wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej. Jeżeli wysokość zapłaty za przejęcie, powiększona o udziały niedające kontroli oraz w przypadku połączenia realizowanego etapami o wartość godziwą poprzednio posiadanego udziału kapitałowego w jednostce przejmowanej, przewyższa wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto Grupa ujmuje wartość firmy. w sytuacji, gdy wartość ta jest niższa niż wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów netto, Grupa ujmuje w wyniku finansowym zysk z okazynego nabycia. W przypadku połączenia jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą w ramach spółek Grupy rozliczenie następuje metodą łączenia udziałów i pozostaje bez wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Transakcje z udziałowcami nieposiadającymi kontroli

Na dzień bilansowy Jednostka Dominująca jest w posiadaniu 100% akcji swoich dwóch podmiotów zależnych.

3.4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa 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 każdej transakcji.

Grupa użytkuje nieruchomość zlokalizowaną w Warszawie na podstawie umowy, która klasyfikowana jest jako umowa najmu.

Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe obszary dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Wycena rezerw

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

Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składniki aktywów z tytułu podatku 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. Grupa 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 składnika należności oraz zapasów. Jeżeli wartość możliwa do odzyskania składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej, jednostka dokonuje 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 innych niż polski złoty są przeliczane 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 dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy PLN/EUR przyjęte zostały dla potrzeb wyceny bilansowej i wynikowej:

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

<i>Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
1 EURO / 1 PLN	4,1709	4,4240

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

<i>Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów na ostatni dzień każdego miesiąca okresu</i>	<i>01.01.2017</i>	<i>01.01.2016</i>
1 EURO / 1 PLN	4,2447	4,3757

Przeliczenie jednostek zagranicznych

Dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego w walucie prezentacji Grupy Kapitałowej Unified Factory SA tj. w PLN, dokonuje się przeliczeń poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych, dla których walutą funkcjonalną jest waluta inna niż PLN, w następujący sposób:

- przeliczenia stanów zamknięcia aktywów i zobowiązań dokonuje się po kursie zamknięcia, tj. po kursie średnim obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego ogłoszonym dla danej waluty przez NBP,
- przeliczenia pozycji wpływających na zmianę stanu aktywów i zobowiązań w danym okresie sprawozdawczym dokonuje się po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich ogłaszanych dla danej waluty przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego.

Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach danego okresu.

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 wszystkie 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:

Typ 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

Dana 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) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane 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 są wykazywane 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, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane 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 są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane 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 tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

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

Typ 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 są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich usunięcia z bilansu.

3.8. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane 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 są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat, chyba, że spełnione są wymogi kapitalizacji.

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

Grupa jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa 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 dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania 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 Grupa ocenia, 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, Grupa 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 i dokonuje się wówczas 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 Grupa ocenia, 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, Grupa 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 finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki udzielone i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniając jeden z poniższych warunków:

a) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli są:

- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
- instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,

b) Został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Instrumenty pochodne są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowy gwarancji finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe.

Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub wydzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Pożyczki udzielone i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeżeli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, odnosi się w poczet innych całkowitych dochodów. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniony w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

3.11. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, 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 ich wartości.

Pozostałe aktywa finansowe są oceniane 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 służą zabezpieczeniu się przed ryzykiem związanym ze zmianą kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane 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.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

3.13. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Zapasy obejmują towary, materiały oraz zaliczki wpłacone na poczet zakupu towarów.

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

Grupa obejmuje zapasy zalegające odpisem aktualizującym, którego wysokość określana jest na podstawie szczegółowej analizy zapasów. Odpis aktualizujący tworzony jest w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

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 ściągłości należności z uwzględnieniem struktur wiekowych sald należności, a także informacji dotyczących upadłości, likwidacje, układy i skierowane do sądu w celu uzyskania nakazu zapłaty.

Odpisy dokonywane są w szczególności w odniesieniu do należności:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, 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 aktualizacji. 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.

Należności z tytułu dostaw są obejmowane ochroną ubezpieczeniową.

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 ujmują 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.

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 Grupa 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. Grupa 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 są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostałyby 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 są rozpoznawane w zysku lub stracie.

3.20. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa 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 (VAT) oraz rabaty i 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.

Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

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 ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma 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 bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie 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 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 czuciowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej 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 odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (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.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego 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 jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy 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.

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 świadczonych przez poszczególne podmioty Grupy usług W Grupie Kapitałowej Unified Factory dokonano podziału na 2 zasadnicze segmenty: operacyjne (tożsame ze sprawozdawczymi):

A. CUSTOMER SERVICE AUTOMATION - usługi oferowane w tym segmencie 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.

Przychody w segmencie **Customer Service Automation** są uzyskiwane 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.

B. BUSINESS PROCESS OUTSOURCING

Drugim segmentem, w którym Grupa prowadzi działalność operacyjną jest segment **Business Process Outsourcing**. Model biznesowy tego segmentu 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. Grupa definiuje EBITDA jako zysk lub stratę netto z wyłączeniem podatku dochodowego (bieżącego i odroczonego), kosztów finansowych oraz amortyzacji skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych.

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

Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i kosztów oraz alokacja podstawowych zasobów (aktywów i pasywów) w podziale na segmenty działalności Grupy Kapitałowej Unified Factory w latach 2017 i 2016.

Za rok zakończony 31.12.2017	CSA (Customer Service Automation)	BPO (Outsourcing Sprzedaży Call Center)	Działalność nie przypisana do segmentów	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	23 717	15 830	-	39 547
Koszty bezpośrednie segmentu	(11 415)	(14 276)	(247)	(25 938)
Razem	12 302	1 554	(247)	13 609
Pozostałe przychody operacyjne				333
Pozostałe koszty operacyjne				(981)
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				12 961
Przychody finansowe				32
Koszty finansowe				(730)
ZYSK(STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM				12 263
Podatek dochodowy				(1 225)
ZYSK (STRATA) NETTO				11 038
AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA				
Aktywa trwałe segmentu	22 653	164	-	48 069
Aktywa obrotowe	14 362	1 194	-	41 626
Aktywa nieprzypisane do segmentów działalności	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM	37 015	1 358	-	89 695
Zobowiązania segmentu	46 354	1 751	-	48 105
Zobowiązania nie przypisane do segmentu	-	-	-	-
Kapitały własne	41 591	-	-	41 591
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	87 945	1 751	-	89 695

Za rok zakończony 31.12.2016	CSA (Customer Service Automation)	BPO (Outsourcing Sprzedaży Call Center)	Działalność nie przypisana do segmentów	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	14 536	11 868	-	26 405
Koszty bezpośrednie segmentu	(8 625)	(10 907)	(121)	(19 653)
Razem	5 911	961	(121)	6 752
Pozostałe przychody operacyjne				359
Pozostałe koszty operacyjne				(318)
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				6 793
Przychody finansowe				32
Koszty finansowe				(730)
ZYSK(STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM				6 095
Podatek dochodowy				(1 225)
ZYSK (STRATA) NETTO				4 870
AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA				
Aktywa trwałe segmentu	22 653	164	-	22 817
Aktywa obrotowe	14 362	1 194	-	15 555
Aktywa nieprzypisane do segmentów działalności	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM	37 015	1 358	-	38 372
Zobowiązania segmentu	19 632	1 713	-	21 345
Zobowiązania nie przypisane do segmentu	-	-	-	-
Kapitały własne	17 027	-	-	17 027
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	36 659	1 713	-	38 372

5. PRZYCHODY I KOSZTY

Przychody są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją, kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób oraz dla poszczególnych rodzajów transakcji, jeżeli spełnione są następujące kryteria:

- Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług, które można wiarygodnie oszacować oraz określić poziom realizacji, są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania szacowanego na podstawie kosztowego zaawansowania. 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 jakim zostały poniesione. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

- Sprzedaż towarów, wyrobów gotowych i materiałów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy, a kwotę przychodów i kosztów można wycenić wiarygodnie oraz ściągłość 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 rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i inne podatki (poza akcyzowym) oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy).

5.1. Przychody operacyjne z działalności podstawowej

Przychody z podstawowej działalności

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	30 552	19 498
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 995	6 907
Razem	39 547	26 404

Przychody w rozbiciu na segmenty operacyjne

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
CUSTOMMER SERVICE AUTOMATION	23 717	14 536
OUTSOURCING SPRZEDAŻY	15 830	11 868
Sprzedaż nie przypisana do segmentów działalności	-	-
Razem	39 547	26 404

5.2. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne (rodzajowe)

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Amortyzacja	2 780	1 300
Zużycie materiałów i energii	310	245
Usługi obce	7 979	6 343
Podatki i opłaty	79	45
Wynagrodzenia	4 988	4 143
Ubezpieczenia społeczne i świadczenia	850	702
Pozostałe koszty rodzajowe działalności operacyjnej	172	106
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 780	6 769
Razem	25 938	19 653

Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i marketingu oraz ogólnego zarządu

Do kosztu własnego sprzedaży zalicza się koszt wytworzenia sprzedanych usług poniesiony w okresie sprawozdawczym.

Koszty wytworzenia, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez Grupę, 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.

Koszty operacyjne (kalkulacyjne)

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Koszty sprzedanych usług	13 149	9 950
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	8 780	6 769
Koszty sprzedaży i marketingu	1 579	1 155
Koszty zarządu i administracji	2 431	1 779
Razem	25 938	19 653

5.3. Koszt wynagrodzeń

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Koszt wynagrodzeń	4 988	4 143
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	850	702
Razem wynagrodzenia	5 838	4 845
Wynagrodzenia Zarządu	61	22
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	10	-

5.4. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3	21
Przychody z tytułu otrzymanych dotacji	286	293
Inne przychody operacyjne *	43	45
Razem	333	359

* Inne pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności w związku z zapłatą	-	4
Refaktury kosztów	14	19
Zobowiązania umorzone, odpisane	-	5
Odszkodowania otrzymane	13	16
Inne pozostałe przychody operacyjne	17	2
Razem	43	45

5.5. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (należności)	579	3
Inne pozostałe koszty operacyjne *	402	316
Razem	981	318

*** Inne pozostałe koszty operacyjne**

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Odszkodowania, kary, grzywny, upomnienia	58	23
Koszty związane z emisją obligacji	152	289
Szkody komunikacyjne	-	-
Darowizny	3	4
Pozostałe **	189	-
Razem	402	315

** z czego 183 tys. zł dotyczy rezerwy na koszt prowizji od obligacji serii B

5.6. Przychody finansowe

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
Odsetki uzyskane	3	11
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Inne	-	20
Razem	3	32

5.7. Koszty finansowe

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Odsetki *	942	694
Pozostałe koszty finansowe **	497	36
Razem	1 439	730

*** Koszty finansowe (odsetki)**

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Odsetki od kredytów	66	61
Odsetki od obligacji	708	530
Odsetki leasingowe	42	22
Odsetki od pożyczek	-	8
Odsetki i dyskonto z faktoringu	4	36
Odsetki pozostałe	123	38
Razem	942	694

**** Koszty finansowe (pozostałe)**

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Prowizje od umowy faktoringowej	-	3
Prowizje od umów kredytowych	6	6
Różnice kursowe	275	-
Pozostałe koszty finansowe	216	28
Razem	497	36

* w tym 70,1 tys. zł odsetki od przeterminowanych zobowiązań oraz 36,6 tys. zł kosztów związanych z obsługą akcji

6. PODATEK DOCHODOWY

6.1. Obciążenia podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Ujęte w zysku lub w stracie		
Łączne obciążenie z tytułu podatku dochodowego w okresie	4 263	2 356
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do lat poprzednich	-	(15)
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	1 684	1 146
Obciążenie wykazane w rachunku zysków i strat	2 579	1 225
Ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Podtek od niezrealizowanego zysku z tyt. aktywów finansowych dostępnych do odsprzedaży	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach	-	-

6.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 przedstawia się następująco:

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	11 525	6 094
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	11 525	6 094
- Podatek według ustawowej stawki podatkowej 19% obowiązującej w latach 2014-16	2 190	1 158
- Wpływ kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (zwiększające podstawę opodatkowania)	1 249	606
- Wpływ przychodów nie będące zwiększających podstawy opodatkowania	(286)	(321)
- Wpływ dodatkowych przychodów podatkowych	-	-
- Wpływ dodatkowych kosztów podatkowych (np. podatkowe ulgi inwestycyjne)	-	-
- Korekty CIT wykazane w roku bieżącym w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	(15)
Razem korekty zmieniające podstawę opodatkowania	962	270
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	12 487	6 364
Podatek dochodowy bieżący	266	106
Zmiana stanu aktywa z tyt. podatku odroczonego	(2 382)	(503)
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczonego	4 694	1 622
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	2 579	1 225

6.3. Zmiany bilansowe z tytułu podatku odroczonego

Na dzień 31 grudnia 2016 roku rozpoznała aktywa jak również podatek odroczonego od różnic przejściowych. Wyliczenie zmian bilansowych z tytułu zmian stanu aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego przedstawia się następująco:

	01.01.2017	Zwiększenie (+)	Zmniejszenie (-)	31.12.2017
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Przyszłe raty leasingowe	112	-	22	90
Zobowiązania tytułu wynagrodzeń i składek ZUS	5	21	-	26
Rezerwa na koszt odetek od obligacji serii B	19	15	-	35
Rezerwa na koszt odetek od obligacji serii C i D	9	15	-	24
Odpis aktualizujący zapasy	-	-	-	-
Rezerwa na odpisy emerytalne	-	22	-	22
Nieuregulowane zobowiązania finansowe	-	15	-	15
Strata podatkowa za rok 2016	388	-	-	388
Strata podatkowa za rok 2017	-	2 311	-	2 311
Pozostałe rezerwy	0	4	-	4
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	533	2 404	22	2 915
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Wycena rozrachunków	7	-	7	-
Rezerwa z tytt. Inwestycji ja koszt KUP 2017	-	4 874	-	4 874
Różnica między pod. a bilansową wartością śr. trw	1 793	-	188	1 605
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 799	4 874	194	6 479
Zmiana bilansowa				3 564

7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie sprawozdawczym Grupa nie zaniechała żadnego z wykonywanych rodzaju działalności operacyjnej.

8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Grupy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

	w tys. zł	
CAŁOWITY DOCHÓD	8 946	4 869
Zysk (strata) netto przypadający:		
- akcjonariuszom Jednostki dominującej	8 946	4 869
- akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
	8 705 244	6 849 280
Zysk/(strata) na jedną akcję		
- podstawowy z zysku za okres	1,03 zł	0,71 zł
- rozwodniony z zysku za okres	-	-

Zysk rozwodniony równy jest zyskowi podstawowemu, gdyż nie istnieją instrumenty rozwadniające.

9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W roku sprawozdawczym jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Unified Factory nie wypłacała dywidendy od wyniku finansowego lat poprzednich

10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o amortyzację oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Późniejsze nakłady na rzeczowe aktywa trwałe podlegają kapitalizacji, jeżeli spełnione są kryteria kapitalizacji. Koszty konserwacji i napraw ujmuje się w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia. Okresy amortyzacji ustalane są na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych. Okresy użytkowania są weryfikowane w każdym roku obrotowym. Cenę nabycia oraz koszt wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego (tj. odsetki oraz różnice kursowe stanowiące korektę kosztu odsetek) zaciągniętego na nabycie lub wytworzenie dostosowywanego składnika rzeczowych aktywów trwałych (tj. składnika aktywów, którego wytworzenie trwa dłużej niż 12 miesięcy) przy uwzględnieniu istotności projektu dla Grupy. W wartości bilansowej środka trwałego ujmuje się koszty regularnych, znaczących przeglądów, których przeprowadzenie jest niezbędne w celu zapobieżenia wystąpienia usterek oraz których wartość w poszczególnych okresach sprawozdawczych różni się istotnie. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów (w tym znaczących komponentów o różnych okresach ekonomicznej użyteczności), wynoszący:

Środki trwałe

	31.12.2017	31.12.2016
Grunty	-	-
Budynki, lokale	166	199
Urządzenia techniczne i maszyny	2 966	3 850
Środki transportu	127	140
Inne środki trwałe	13	9
Środki trwałe w budowie	-	-
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Razem	3 272	4 198

Zestawienie zmian w stanie rzeczowych aktywach trwałych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017

	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2017	329	4 758	289	363	5 739
Zwiększenia	-	32	75	7	114
aktualizacja wyceny	-	-	-	-	-
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-
zakup środków trwałych	-	32	75	7	114
darowizny otrzymane	-	-	-	-	-
ujawnienia (np. inwentaryzacje)	-	-	-	-	-
przyjęcie ST do użytkowania ze stanu magazynowego	-	-	-	-	-
przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
pozostałe	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	5	-	-	5
aktualizacja wyceny	-	-	-	-	-
sprzedaż	-	5	-	-	5
likwidacja	-	-	-	-	-
aport	-	-	-	-	-
darowizny przekazane	-	-	-	-	-
przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
pozostałe	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31.12.2017	329	4 785	364	370	5 848
Amortyzacja i odpisy akt. Na dzień 01.01.2017	130	908	149	353	1 541
Zwiększenia	33	914	88	3	1 038
aktualizacja wyceny	-	-	-	-	-
amortyzacja za okres	33	914	88	3	1 038
trwała utrata wartości	-	-	-	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
pozostałe	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	2	-	-	2
aktualizacja wyceny	-	-	-	-	-
sprzedaż	-	2	-	-	2
likwidacja	-	-	-	-	-
aport	-	-	-	-	-
darowizny przekazane	-	-	-	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
trwała utrata wartości	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy akt. Na dzień 31.12.2017	163	1 819	238	356	2 576
Wartość netto na początek okresu	199	3 850	140	9	4 198
Wartość netto na koniec okresu	166	2 966	127	13	3 272

W ujawnionej na dzień 31 grudnia 2017 roku wartości rzeczowych aktywów wynoszącej 3.272 tys. PLN, najistotniejszą wartościowo pozycję stanowiły urządzenia techniczne i maszyny o wartości 2.966 tys. PLN. W pozycji tej Grupa wykazuje wartość nakładów inwestycyjnych w infrastrukturę komputerową w tym serwerownię oddaną to użytkowania w trakcie 2016 roku.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Grupa nie jest w posiadaniu aktywów trwałych do odsprzedaży oraz nie posiada zobowiązań z tytułu aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Ujawnione w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku wartości niematerialne w kwocie 37.372 tys. PLN dotyczą programów systemowych – narzędzi informatycznych do obsługi klienta wytworzonych wewnątrz Grupy, sfinansowanych po części ze środków własnych oraz ze środków pochodzących z dotacji z Unii Europejskiej. W trakcie 2017 roku poniesiono nakłady i oddano do użytkowania kolejne moduły Platformy Unified Factory Customer Service Automation (Platforma UF CSA) o łącznej wartości 25.481,7 tys. PLN.

Wartosci niematerialne	31.12.2017	31.12.2016
Nie zakończone prace rozwojowe	603	-
Oprogramowanie komputerowe	31 971	13 561
Patenty, licencje, koncesje	-	-
Inne wartości niematerialne	4 797	-
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Razem	37 372	13 561

Zestawienie zmian w stanie wartości niematerialnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2017	7 838	9 903	-	17 741
Zwiększenia	24 918	33	603	25 554
zakup	-	33	-	33
wytworzone we własnym zakresie	24 918	-	603	25 521
darowizna	-	-	-	-
aport	-	-	-	-
przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
darowizna	-	-	-	-
aport	-	-	-	-
przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31.12.2017	32 755	9 936	603	43 295
Amortyzacja na dzień 01.01.2017	-	4 180	-	4 180
Zwiększenia	784	959	-	1 743
amortyzacja za okres	784	959	-	1 743
przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-
trwała utrata wartości	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
darowizna	-	-	-	-
aport	-	-	-	-
przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-
trwała utrata wartości	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
Amortyzacja na dzień 31.12.2017	784	5 139	-	5 922
Wartość netto na początek okresu	7 838	5 724	-	13 561
Wartość netto na koniec okresu	31 971	4 797	603	37 371

Patenty, koncesje

Grupa, w rozumieniu ustawy o prawie własności przemysłowej, nie jest właścicielem patentów, jak również nie wykorzystuje do prowadzenia swojej działalności żadnych koncesji.

Licencje

Poza standardowymi licencjami na oprogramowanie Grupa nie jest w posiadaniu innych licencji.

12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

13. AKTYWA FINANSOWE (DŁUGOTERMINOWE)

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa jest w posiadaniu następujących składników długoterminowych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe długoterminowe	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa wyceniane przez wynik (wartość firmy)	4 404	4 404
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-
Razem	4 404	4 404

Ujawniona na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość długoterminowych aktywów - wartości firmy dotyczy zakupionych w 2015 roku 100% udziałów spółki Databroker S.A. W latach 2015 i 2016 zgodnie ze sprawozdawczości wg PSR w latach Jednostka dominująca Grupy dokonywała amortyzacji tej wartości. Na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania wg standardów MSSF, dokonano korekty tej pozycji do wartości nabycia ww. udziałów tj. 4.404 tys. PLN.

14. POZOSTAŁE AKTYWA DŁOGOTERMINOWE

Grupa nie posiada w swoich aktywach innych składników długoterminowych składników aktywów finansowych.

15. AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

Zestawienie zmian w stanie aktywów z tytułu podatku odroczonego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	01.01.2017	Zwiększenie (+)	Zmniejszenie (-)	31.12.2017
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Przyszłe raty leasingowe	112	-	22	90
Zobowiązania tytułu wynagrodzeń i składek ZUS	5	21	-	26
Rezerwa na koszt odetek od obligacji serii B	19	15	-	35
Rezerwa na koszt odetek od obligacji serii C i D	9	15	-	24
Odpis aktualizujący zapasy	-	-	-	-
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	22	-	22
Nieuregulowane zobowiązania finansowe	-	15	-	15
Strata podatkowa za rok 2016	388	-	-	388
Strata podatkowa za rok 2017	-	2 311	-	2 311
Pozostałe rezerwy	0	4	-	110
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	533	2 404	22	3 021

16. ZAPASY

	31.12.2017	31.12.2016
Materiały	-	-
Półprodukty i produkty w toku	0	1
Produkty gotowe	-	-
Towary	185	198
Zaliczki na dostawy	88	5
Razem	273	204

Kwoty ujawnione w pozycji „półprodukty i produkty w toku” dotyczą komponentów informatycznych na potrzeby wdrożeń informatycznych u Klientów Grupy.

Pozycja „towary” na dzień 31 grudnia 2017 roku dotyczy zakupionego sprzętu i wyposażenia informatycznego do wdrożenia u Klientów Grupy w następnym okresie, na poczet realizacji implementacji Platformy UF CSA.

17. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają terminy płatności od 14 do 90 dni. Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, zmniejszone zostaje ryzyko kredytowe Grupy.

Należności handlowe z tytułu dostaw i usług	31.12.2017	31.12.2016
Należności handlowe z tytułu dostaw i usług krajowe	10 453	8 498
Należności z tytułu dostaw i usług zagraniczne	0	3 195
Inne należności handlowe	-	-
Razem	10 453	11 693

Kwestia ryzyka kredytowego została szerzej omówiona w nocie 36.3.

18. NALEŻNOŚCI PODATKOWE

Ujawnione na zakończenie poszczególnych lat wartości należności podatkowych dotyczą w całości należności z tytułu podatku VAT do rozliczenia w następnych okresach.

Należności podatkowe	31.12.2017	31.12.2016
Należności podatek VAT	831	267
Należności podatek CIT	-	-
Należności podatek PIT	-	-
Inne należności podatkowe	-	-
Razem	831	267

19. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Pozostałe należności krótkoterminowe	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe należności krótkoterminowe	3 546	277
Z tytułu rozrachunków z pracownikami	831	21
Inne należności krótkoterminowe	-	-
Razem	4 377	298

Wykazywane za lata zakończone dnia 31 grudnia 2017 roku w pozycji „Pozostałe należności krótkoterminowe dotyczą” kaucji zapłaconych za wynajem powierzchni biurowych oraz zapłat na poczet dostaw usług od zewnętrznych dostawców.

20. AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się głównie ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz depozytów bankowych 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 overnight.

Środki pieniężne w banku i w kasie 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 jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Krótkoterminowe aktywa finansowe	31.12.2017	31.12.2016
Udziały, akcje	-	-
Inne papiery wartościowe	-	-
Udzielone pożyczki	-	-
Środki pieniężne w banku i w kasie	25 048	1 495
Inne aktywa pieniężne	-	-
Razem	25 048	1 495

w tym saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w banku i w kasie	25 048	1 495
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Inne ekwiwalenty środków pieniężnych	-	-
Razem	25 048	1 495

w walutach:

	31.12.2017	31.12.2016
środki w PLN	25 048	1 495
środki w EUR	-	-
środki w innych walutach	-	-
Razem	25 048	1 495

21. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

W tej pozycji aktywów Grupa ujawnia rozliczenia międzyokresowe kosztów; które zostały poniesione w okresie sprawozdawczym, a dotyczą przyszłych okresów, głównie rozliczenie kosztu emisji obligacji, rozliczenie kosztu zakupu baz danych na potrzeby realizacji nowych projektów, jak również wartość podatku VAT do rozliczenia w następnym okresie.

Zestawienie stanu kosztów międzyokresowych do rozliczenia

	31.12.2017	31.12.2016
Abonamenty roczne, licencje	16	7
Rozliczenie kosztów emisji obligacji B	229	3
Rozliczenie kosztów emisji obligacji D	88	367
Rozliczenie kosztu emisji obligacji C	518	741
VAT do rozliczenia w kolejnym okresie	560	466
Pozostałe rozliczenia krótkoterminowe	40	14
Razem	1 451	1 599

22. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

22.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 1 stycznia 2017 roku kapitał zakładowy Unified Factory S.A. wynosił 6.164.352,- PLN i dzielił się na 6.849.280 akcji wyemitowanych w seriach A, B, C i D.

Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej
A	imiennie uprzywilejowane w zakresie prawa głosu	2 głosy na 1 akcję	500 000	0,90 zł	450 000,00 zł
B	zwykłe na okaziciela	brak	100 000	0,90 zł	90 000,00 zł
C	zwykłe na okaziciela	brak	5 000 000	0,90 zł	4 500 000,00 zł
D	zwykłe na okaziciela	brak	1 249 280	0,90 zł	1 124 352,00 zł
Razem			6 849 280		6 164 352,00

W trakcie 2017 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego jednostki dominującej Grupy Unified Factory SA - Sąd zarejestrował 1.333.333 sztuk akcji serii E oraz 522.631 sztuk akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,90 zł każda. W związku z powyższym na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego, kapitał zakładowy Unified Factory S.A. wynosi 7.834.719,60 zł i jest podzielony na 8.705.244 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,90 zł na który składa się:

na dzień 31.12.2017

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

22.2. Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,90 PLN 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 serie akcji B, C i D, E i F są akcjami zwykłymi na okaziciela - posiadają te same uprawnienia co do prawa głosu, dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

22.4. Struktura akcjonariatu

na dzień 01.01.2017

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
Maciej Okniński	2 827 500	2 544 750,00	41,28%	3 011 250	40,97%
Tymon Betlej	788 500	709 650,00	11,51%	849 750	11,56%
Rafał Dąbrowa	560 000	504 000,00	8,18%	560 000	7,62%
Cezary Nowosad	560 000	504 000,00	8,18%	560 000	7,62%
Pozostali Akcjonariusze	2 113 280	1 901 952,00	30,85%	2 368 280	32,22%
Razem	6 849 280	6 164 352,00	100,00%	7 349 280	100,00%

* Wartość nominalna 1 akcji

0,90 zł

Struktura akcjonariatu Unified Factory S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
Maciej Okniński	2 602 450	2 342 205,00	29,90%	2 602 450	29,90%
Rafał Dąbrowa	840 000	756 000,00	9,65%	840 000	9,65%
Tymon Betlej	725 400	652 860,00	8,33%	725 400	8,33%
Cezary Nowosad	519 200	467 280,00	5,96%	519 200	5,96%
Pozostali Akcjonariusze	4 018 194	3 616 374,60	46,16%	4 018 194	46,16%
Razem	8 705 244	7 834 719,60	100,00%	8 705 244	100,00%

* Wartość nominalna 1 akcji 0,90 zł

22.5. Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały rezerwowe

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów wypracowanych zysków. W latach 2016, 2015, 2014 na wzrost kapitałów rezerwowych wpływ miał podział wyników finansowych z lat ubiegłych. Szczegóły dotyczące zmian w pozycji kapitałów zapasowego i rezerwowych zostały zaprezentowane w sprawozdaniu ze zmian w kapitałach własnych.

22.6. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Jednostka dominująca jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu finansowym Jednostki dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego Spółki. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy; część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału podstawowego można wykorzystać jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym Jednostki dominującej i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku nie istniały inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

22.7. Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących (udział mniejszości)

Udział Jednostki dominującej w kapitale jednostek zależnych wynosi 100%, dlatego w Grupie Kapitałowej Unified Factory SA udział akcjonariuszy niekontrolujących nie występuje.

23. REZERWY

Zestawienie rezerw

Rezerwy	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwa emerytalna	5	5
Rezerwa urlopową	233	110
Pozostałe rezerwy długoterminowe	454	-
Razem	692	115

Rezerwa emerytalna

Grupa naliczyła rezerwy na koszt zaległych/niewykorzystanych urlopów odpowiednio 233 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 110 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku. W 2017 utworzono rezerwę na nierozliczoną prowizję i odsetki od obligacji serii B.

Rezerwa urlopową

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 uwzględnić powinien obowiązkowe obciążenia pracodawcy wynikające z przepisów prawa obowiązujących na dzień szacowania rezerwy (np. składki emerytalne i rentowe) po okresie zatrudnienia.

Pozostałe rezerwy

W pozycji „pozostałe rezerwy długoterminowe” ujawniono wartość rezerw na koszty sporządzenia i badania sprawozdań finansowych Grupy.

24. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowi kwota podatku dochodowego wymagająca zapłaty w przyszłości poprzez wystąpienie dodatnich różnic przejściowych, powiększających zarówno podstawę opodatkowania jak i sam podatek dochodowy. Wartość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego została policzona jako suma iloczynów przejściowych różnic na pasywach i aktywach, a także stawek podatkowych ich dotyczących. Przeciwną pozycją dla „rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego” są aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - tworzona jest w wyniku wystąpienia dodatnich różnic przejściowych pomiędzy księgową i podatkową wartością pasywów i wartością dochodów, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku - jest wynikiem powstania różnicy pomiędzy kwotą jaką powinna jednostka gospodarcza zapłacić fiskusowi zgodnie z zasadami obowiązującymi w rachunkowości a wartością jaka zostanie odprowadzona zgodnie z prawem podatkowym.

24.1. Zestawienie zmian w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego

Zestawienie zmian w stanie rezerwy z tytułu podatku odroczonego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	01.01.2017	Zwiększenie (+)	Zmniejszenie (-)	31.12.2017
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-
Wycena rozrachunków	7	-	7	-
Rezerwa z tyt. inwestycji KUP 2017	-	4 874	-	4 874
Różnica między pod. a bilansową wartością śr. trw.	1 793	-	188	1 605
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 799	4 874	194	6 479
Zmiana bilansowa				3 458

25. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z obligacji, kredytów, faktoringu oraz zobowiązań leasingowych.

Zobowiązania finansowe Razem

	31.12.2017	31.12.2016
z tytułu wemitowanych papierów dłużnych (obligacje)	35 000	10 000
Kredyty (część długoterminowa)	166	364
Kredyty (część krótkoterminowa)	209	1 735
Faktoring	-	200
Leasing (część długoterminowa)	136	411
Leasing (część krótkoterminowa)	337	180
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
Razem	35 848	12 891

25.1. Zobowiązania finansowe długoterminowe

	31.12.2017	31.12.2016
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacje)	25 000	10 000
Kredyty (część długoterminowa)	166	364
Leasing (część długoterminowa)	136	411
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
Razem	25 301	10 776

25.1.1. Obligacje

W 2016 roku, uchwałą Zarządu nr 1/08/2016 z dnia 22 sierpnia 2016 dokonano emisji 10.000 obligacji zwykłych na okaziciela serii B; wszystkie obligacje zostały objęte przez obligatariuszy w łącznej wysokości 10 mln PLN.

Na mocy uchwały Zarządu z dnia 10 października 2016 roku dokonano wcześniejszego wykupu wszystkich obligacji serii A. W miesiącu Grudniu 2017 roku jednostka dominująca Grupy w dwóch transzach C i D wyemitowała obligacje na łączną o łącznej wartości 25.000 tys. PLN.

25.2. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe

	31.12.2017	31.12.2016
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacje)	10 000	-
Kredyty (część krótkoterminowa)	209	1 739
Faktoring	-	499
Leasing (część krótkoterminowa)	337	180
Razem	10 546	2 418

25.3. Zestawienie umów kredytowych

na dzień 31.12.2017								
Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Waluta	Wartość kredytu	Saldo 31.12.2017	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Zabezpieczenie spłaty
4	Kredyt inwestycyjny	Raiffeisen Bank SA	PLN	2 500 000,00	364 437,61	198 804,00	165 633,61	Weksel, Poręczenie osobiste M. Oknińskiego, nieruchomości, Cesja należności Atlas S.A. I PARP
5	Factoring	Raiffeisen Bank SA	PLN	1 000 000,00	-	-	0,00	Cesja należności z umowy faktoringowej
6	Salda ujemne pozostałych rachunków bankowych	BZ WBK, RB	PLN	0,00	9 893,82	9 893,82	0,00	
Razem				3 500 000,00	374 331,43	208 697,82	165 633,61	
na dzień 31.12.2016								
Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Waluta	Wartość kredytu	Saldo 31.12.2016	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Zabezpieczenie spłaty
1	Kredyt na działalność	BZ WBK SA	PLN	190 000,00	34 000,00	34 000,00	0,00	Weksel, Poręczenie Polfund
2	Limit w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank SA	PLN	1 500 000,00	1 496 930,23	1 496 930,23	0,00	Weksel, Poręczenie Polfund
4	Kredyt inwestycyjny	Raiffeisen Bank SA	PLN	2 500 000,00	563 241,61	198 804,00	364 437,61	Weksel, Poręczenie osobiste M. Oknińskiego, nieruchomości, Cesja należności Atlas S.A. I PARP
5	Factoring	Raiffeisen Bank SA	PLN	1 000 000,00	499 044,51	499 044,51	0,00	Cesja należności z umowy faktoringowej
6	Salda ujemne pozostałych rachunków bankowych	BZ WBK, RB	PLN	0,00	8 786,35	8 786,35	0,00	
Razem				5 190 000,00	2 602 002,70	2 237 565,09	364 437,61	

25.4. Zobowiązania z tytułu faktoringu

Grupa jest stroną umowy faktoringu z Raiffeisen Bank Polska S.A.

Należności z tytułu dostaw i usług sfinansowane w ramach faktoringu pełnego (bez regresu) nie są wykazywane w sprawozdaniu finansowym. Zobowiązania z tytułu faktoringu z regresem są wykazywane w pozycji kredyty krótkoterminowe.

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartej umowy faktoringu bez regresu na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 1 mln PLN; saldo wykorzystania środków z umowy na dzień bilansowy wyniosło 0 zł.

26. LEASING

26.1. Grupa jako leasingobiorca (leasing operacyjny)

Grupa wynajmuje budynek biurowy w Warszawie przy ulicy Elektoralnej 12A gdzie prowadzona jest działalność w segmencie Outsourcing Sprzedaży (Call Center) oraz powierzchnię biurową w Warszawie przy ul. Solidarności 117/309, gdzie mieści się siedziba Jednostki dominującej oraz prowadzona jest działalność w segmencie Customer Service Automation.

26.2. Grupa jako leasingodawca

Grupa nie jest stroną umów mających cechy umowy leasingu operacyjnego, z tytułu których odnotowywała by przychody.

26.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

W 2017 roku ze środków trwałych (środków transportu oraz sprzętu komputerowego) użytkowanych na podstawie 2 umów leasingu finansowego.

W roku 2017 koszty finansowe z tytułu odsetek od leasingu 41,7 tys. PLN, w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku odpowiednio 22,4 tys. PLN.

27. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Grupa, poza wymienionymi w nocie 25 nie posiada innych zobowiązań finansowych o charakterze długo lub krótkoterminowym.

28. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i rozliczane z terminem płatności od 14 dni do 30 dni i wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień 31 grudnia 2016 roku saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług dotyczyło głównie dostawców krajowych.

Zobowiązania handlowe z tytułu dostaw i usług	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 444	2 316
Zaliczki zapłacone	168	199
Razem	1 612	2 514

29. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne, czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku nie istniały przesłanki do utworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Zobowiązania podatkowe	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania publiczno-prawne	1 376	1 501
Inne zobowiązania podatkowe	-	-
Razem	1 376	1 501

30. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	152	171
Inne zobowiązania krótkoterminowe	8	116
Razem	159	287

Ujawnione w tej pozycji bilansowej zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczą wartości wynagrodzenia należnego za ostatni miesiąc roku do wypłaty w pierwszym miesiącu następnego okresu.

31. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

W tej pozycji zobowiązań ujawniane są przychody, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych - są to „bierne rozliczenia międzyokresowe przychodów” i stanowią *de facto* rezerwy na przychody przyszłych okresów.

Rezerwy krótkoterminowe	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwy krótkoterminowe (przychody przyszłych okresów)	1 939	1 936
Pozostałe rezerwy	-	-
Razem	1 939	1 936

Ujawnione na dzień 31 grudnia 2017 roku saldo 1.939 tys. zł dotyczy międzyokresowego rozliczenia przychodów - dofinansowania w postaci 2 dotacji otrzymanych z Państwowej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości na podstawie umów nr:

- UDA-POIG.08.02.00-14-052/12-00, na realizację projektu „Wdrożenie nowoczesnej Platformy B2B poprzez automatyzację i integrację systemów informatycznych Jednostki dominującej i jej Partnerów, oraz
- UDA-POIG.08.02.00-14-448/14-00, na realizację „Wdrożenie nowoczesnej Platformy B2B do integracji usług w oparciu o zaawansowane narzędzia komunikacji bezpośredniej”.

32. 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 wekslowe.

Grupa zobowiązania warunkowe ujmuje zgodnie MSR nr 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe, aktywa warunkowe”, który określa zobowiązanie warunkowe jako:

- 1) 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
- 2) obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ:
 - a) nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku, lub
 - b) kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wiarygodnie.

Jeśli wystąpi obecny obowiązek, który będzie wymagał wypływu środków, jednostka, która udzieliła gwarancji (poręczenia) w myśl MSR powinna utworzyć rezerwę oraz ujawnić informacje na jej temat. Nie zachodzi potrzeba tworzenia rezerwy, jeśli występuje możliwy lub obecny obowiązek, który może wymagać wypływu środków, ale prawdopodobnie tak się nie stanie. Jeśli w przypadku możliwego lub obecnego obowiązku prawdopodobieństwo wypływu środków jest znikome, nie tworzy się rezerwy i nie trzeba ujawniać informacji na jej temat.

Zestawienie poręczeń wekslowych wystawionych/udzielonych przez Spółkę, stanowiących zabezpieczenie umów kredytowych, umów leasingowych oraz umowy faktoringu zawarte jest w notach dotyczących zobowiązań finansowych Spółki.

33. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31 grudnia 2017 roku przeciwko podmiotom Grupy Kapitałowej nie toczą się żadne postępowania sądowe, które skutkowałyby powstaniem z tym związanych roszczeń.

34. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

34.1. Transakcje z jednostkami zależnymi

Dla celów sporządzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, zgodnie z MSR 24, transakcje pomiędzy spółkami wchodzącymi w skład Grupy są eliminowane i nie są ujawniane. Transakcje zawierane pomiędzy Jednostką Dominującą a Spółkami Zależnymi dokonane w latach 2016 - 2014 wynikają głównie z działalności operacyjnej spółek Grupy i są przeprowadzane na zasadach rynkowych. Transakcje te, sprzedaż usług (usługi podwykonawstwa) lub towarów w celu ich dalszej odsprzedaży oraz w najem powierzchni biurowej.

34.2. Transakcje z jednostkami powiązanymi osobowo

W 2017 roku jednostka w Grupa Kapitałowej dokonywano transakcji z następującymi podmiotami powiązanymi:

- Databroker SA – powiązanie kapitałowe
- Unified Factory LLC – powiązanie kapitałowe
- Maciej Okniński – Prezes Zarządu Jednostki dominującej (transakcje bezpośrednio z kluczowym kierownictwem)
- Tymon Betlej – Wiceprezes Jednostki zależnej (transakcje bezpośrednio z kluczowym kierownictwem)

Transakcje z jednostkami powiązanymi są zawierane w normalnym trybie działalności Grupy i są dokonywane na warunkach rynkowych.

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017			Na dzień 31.12.2017	
	Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów	Zakup produktów, usług, towarów	Wynagrodzenie za prace	Stan należności saldo na dzień	Stan zobowiązań saldo na dzień
- Jednostki powiązane kapitałowo	12 490	1 646	-	5 928	225
- Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	-	-	-	-	-
- Transakcje z kluczowym kierownictwem	-	271	61	-	20
Razem	12 490	1 917	61	5 928	245

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016			Na dzień 31.12.2016	
	Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów	Zakup produktów, usług, towarów	Wynagrodzenie za prace	Stan należności saldo na dzień	Stan zobowiązań saldo na dzień
- Jednostki powiązane kapitałowo	6 531	4 391	-	2 140	831
- Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	1 464	1 457	-	7	5
- Transakcje z kluczowym kierownictwem	-	163	22	11	28
Razem	7 995	6 010	22	2 159	864

34.3. Transakcje z jednostkami powiązanymi przez kluczowe kierownictwo

Sprzedaż i zakupy do i od jednostek powiązanych przez kluczowe kierownictwo dotyczyły usług podwykonawstwa w zakresie usług świadczonych dla Klientów Grupy na podstawie umowy o świadczenie usług, odsprzedaży baz danych na potrzeby realizacji nowych projektów oraz w mniejszym stopniu towarów.

Należności i zobowiązania od i do jednostek powiązanych przez kluczowe kierownictwo wynikają z bieżących transakcji sprzedaży. Transakcje odbywają się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawieranych na warunkach rynkowych.

Na dzień 31 grudnia 2017 należności przeterminowane od jednostek powiązanych nie występowały.

34.4. Transakcje z kluczowym kierownictwem

W okresie sprawozdawczym Grupa była stroną umowy o świadczenie pracy z Prezesem Zarządu Jednostki dominującej Grupy Unified Factory.

34.5. Wynagrodzenie Zarządu i Członków Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy z tytułu zawartych umów o pracę:

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Koszt wynagrodzeń	4 988	4 143
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	850	702
Razem wynagrodzenia	5 838	4 845
Wynagrodzenia Zarządu	61	22
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	10	-

35. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w Grupie na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku kształtowało się następująco:

Struktura zatrudnienia

	31.12.2017	31.12.2016
Pracownicy operacyjni	40	34
Zarząd	1	1
Pracownicy administracyjni	6	4
Razem	47	39

36. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM – RYZYKO

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

Grupa zawiera transakcje walutowe, których celem jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy oraz wynikającym z używanych przez nią źródeł finansowania. Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka dla Grupy wynikającego z instrumentów finansowych obejmują:

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

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

36.1. Ryzyko stopy procentowej

Do instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę i narażonych na ryzyko stopy procentowej należą: umowy kredytowe, umowa faktoringu oraz umowy leasingu finansowego.

Grupa korzysta głównie z kredytów w rachunku bieżącym w PLN oraz faktoringu w PLN.

Wszystkie instrumenty oparte są o zmienne stopy procentowe.

Grupa nie stosowała aktywnej strategii zabezpieczania się przed ryzykiem wzrostu stóp procentowych.

36.2. Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną transakcji sprzedaży, zakupów oraz zaciągania zobowiązań w walutach innych niż jej waluta wyceny.

Ryzyko walutowe Grupy związane z kursami walutowymi dotyczy jednostki dominującej. Jednostka dominująca monitoruje pozycje walutowe dla każdej z walut; do dnia bilansowego Grupa nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe w postaci instrumentów finansowych (transakcje forward).

Grupa w niewielkim stopniu narażona jest wszystkim na ryzyko związane ze zmianami kursów USD oraz EURO.

36.3. Ryzyko kredytowe

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

Przed podpisaniem umowy klienci, dla których mają być świadczone usługi, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Ryzyko kredytowe dotyczy głównie należności z tytułu sprzedaży usług z odroczonymi terminami płatności przy sprzedaży. Grupa opracowała i wdrożyła procedury mające na celu minimalizowanie i stałe monitorowanie tego ryzyka w taki sposób, aby nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego.

Do tej pory Grupa nie ubezpieczała swoich należności handlowych. W przypadku posiadania przez kontrahenta przeterminowanych płatności wobec Grupy, wstrzymywane jest bądź ograniczane świadczenie usług do momentu uregulowania zaległości przez kontrahenta.

Spółki Grupy na bieżąco tworzą odpisy aktualizujące należności nieobjęte ubezpieczeniem oraz kwoty wynikające z udziału własnego w stosunku do należności ubezpieczonych, na podstawie szczegółowej analizy należności. Ponadto ryzyko kredytowe jest w sposób naturalny ograniczane poprzez znaczną dywersyfikację odbiorców Grupy.

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

36.4. Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko płynności oznacza takie ryzyko, w którym spółki wchodzące w skład Grupy nie byłyby zdolne do regulowania swoich bieżących zobowiązań finansowych, kiedy staną się wymagalne.

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

Nadrzędnym celem w obszarze zarządzania ryzykiem płynności Grupy 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.

Grupa zarządza swoim kapitałem obrotowym oraz ryzykiem kredytowym odbiorców, utrzymuje dobry standing finansowy w związku z czym ryzyko utraty płynności jest ograniczone.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

37. INSTRUMENTY FINANSOWE I SZACOWANIE ICH WARTOŚCI GODZIWEJ

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa posiadała na dzień 31 grudnia 2017 roku nie odbiegała od ich wartości nominalnych prezentowanych w sprawozdaniu finansowych w roku sprawozdawczym. W przypadku instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta byłby nieistotny, natomiast instrumenty długoterminowe dotyczyły transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

38. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej stosowne korekty.

W trakcie roku sprawozdawczego nie wprowadzano zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa 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.

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne na dzień 31 grudnia 2017 roku w podziale na rodzaje usług:

Wynagrodzenie biegłego rewidenta	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	34 500	18 000
Inne usługi poświadczające	20 000	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem	54 500	18 000

40. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym 31 grudnia 2017 roku nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby mieć istotny wpływ na prezentację danych finansowych roku sprawozdawczego.

Szczegółowe zestawienie innych istotnych zdarzeń po dniu bilansowym zostało szczegółowo omówione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności w sekcji „Istotne zdarzenia po dniu bilansowym”.

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zatwierdzone zostało przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 19 marca 2018 roku.

Maciej Okniński
Prezes Zarządu

Joanna Brzezińska
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg