



# UNIFIEDFACTORY

**UNIFIED FACTORY SPÓŁKA AKCYJNA  
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

**SKORYGOWANY  
SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY  
ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU**

Warszawa, 16 czerwca 2017 roku

**I. WYBRANE DANE FINANSOWE UNIFIED FACTORY S.A.**

	PLN	
(w tysiącach złotych)	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
Przychody netto ze sprzedaży	7 600	4 434
Zysk z działalności operacyjnej	1 971	1 077
Zysk przed opodatkowaniem	1 585	919
Zysk netto jednostki dominującej	1 248	723
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	4 573	-1 876
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-5 787	-2 948
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	8 722	216
Aktywa trwałe	28 326	14 420
Aktywa obrotowe	21 361	12 132
Aktywa razem	49 687	26 552
Zobowiązania długoterminowe	10 668	584
Zobowiązania krótkoterminowe	6 356	8 214
Kapitały własne	27 929	15 396
Kapitał akcyjny	7 364	6 164

## II. KOMENTARZ EMITENTA DO OPUBLIKOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH

(w tysiącach złotych)	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016	Zmiana w %
Przychody ze sprzedaży	7 600	4 434	71,4%
Zysk ze sprzedaży	1 922	1 036	85,5%
Zysk z działalności operacyjnej	1 971	1 077	83,0%
Zysk netto jednostki dominującej	1 248	723	72,6%
<b>EBITDA</b>	2 659	1 392	91,0%
<b>Kapitały własne</b>	27 927	15 396	81,4%

### PORÓWNANIE GŁÓWNYCH PARAMETRÓW Q1 2017 i Q1 2016

- Wzrost przychodów ze sprzedaży o 71,4%
- Wzrost zysku ze sprzedaży o 85,5%
- Wzrost zysku z działalności operacyjnej o 83% (rentowność operacyjna: 26%)
- Wzrost EBITDA o 91%
- Wzrost zysku o 72,6% ( rentowność netto: 16,4%)

W okresie pierwszego kwartału 2017 roku spółka Unified Factory S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 7 600 tysięcy złotych, wobec 4 434 tysięcy złotych w porównywalnym okresie 2016 roku, co oznacza wzrost sprzedaży o 71,4%. Główną przyczyną wzrostu przychodów była większa niż przed rokiem ilość zrealizowanych wdrożeń, których w raportowanym okresie zrealizowano łącznie 53 wobec 32 wdrożeń w pierwszym kwartale 2016 roku. Wpłynęło to na wzrost zysku ze sprzedaży oraz zysku z działalności

operacyjnej, których dynamika w raportowanym okresie wzrosła o ponad 80% przy jednoczesnej poprawie wskaźnika rentowności operacyjnej do poziomu 26%. Efektem dynamicznego rozwoju Spółki Unified Factory S.A. w raportowanym okresie jest też wyraźny wzrost wskaźnika EBITDA, który z poziomu 1 392 tysięcy złotych w 2016 roku wzrósł do 2 659 tysięcy złotych w 2017 rok co oznacza procentowy wzrost o 91 %. Zysk netto osiągnął poziom 1 248 tysięcy złotych wobec 723 tysięcy złotych w 2016 roku wcześniej co oznacza procentowy wzrost o 72,6% przy rentowności netto na poziomie 16,4%.

Komentując wyniki pierwszego kwartału 2017 roku warto zwrócić uwagę na dodatni poziom przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, które w raportowanym okresie osiągnęły poziom 4 573 tysięcy złotych.

## **ROZWÓJ MODELU SAAS ORAZ INWESTYCJA W ROZWÓJ PLATFORMY CUSTOMER SERVICE AUTOMATION**

W listopadzie 2016 roku Spółka podała informację o uruchomieniu nowego kanału sprzedaży wybranych funkcjonalności platformy Customer Service Automation w modelu SaaS (Software as a Service – oprogramowanie jako usługa) w szczególności wielokanałową komunikację /telefon, chat, e-mail/ wraz z pełną, ujednoliczoną historią kontaktu, zaawansowanym raportowaniem oraz rejestrowaniem rozmów, e-maili i chatów. Począwszy od stycznia 2017 roku Spółka uruchomiła kampanię promującą możliwość korzystania z rozwiązania w modelu SaaS, skierowaną do małych i mikro przedsiębiorstw. W efekcie na dzień 31 marca ilość zarejestrowanych użytkowników w modelu SaaS wyniosła 1585 rejestracji.

W okresie pierwszego kwartału 2017 roku trwały intensywne prace nad rozbudową modelu SaaS o nowe funkcjonalności, których efektem była m.in. integracja systemu z serwisem społecznościowym Facebook oraz przygotowaniem się do uruchomienia globalnej wersji tego rozwiązania (obecnie system w modelu SaaS jest oferowany w polskiej wersji językowej). Zarząd szacuje, że nastąpi to w trakcie III kwartału bieżącego roku. Kolejnymi funkcjonalnościami o jakie wzbogacony zostanie model SaaS będzie automatyzacja komunikacji obsługi klientów w zakresie chatów i maili oraz pełne wykorzystanie elementów sztucznej inteligencji opartych na algorytmach pamięci asocjacyjnej. W efekcie wprowadzone zostaną elementy typu self-service poprzez wprowadzenie chatbota prowadzącego komunikację z użytkownikiem. Równolegle ma nastąpić zwiększanie funkcjonalności wersji

mobilnej systemu w modelu SaaS poprzez uruchomienie komunikacji na platformy Android i iOS oraz uruchomienie API - Application Programming Interface (ang. Interfejs Programowania Aplikacji), pozwalającego na automatyczną komunikację z innymi aplikacjami.

Równolegle, m.in. dzięki środkom pozyskanym w trakcie publicznej emisji akcji serii E trwały prace nad rozbudową platformy Customer Service Automation o nowe funkcjonalności m.in. w obszarze integracji z globalnymi kanałami komunikacji w social mediach i komunikatorach, rozwoju narzędzi dedykowanych do samodzielnej obsługi przez użytkownika (self service) opartych na rozwiązaniach bazujących na sztucznej inteligencji w ramach projektu Menerva – Intelligent Search Engine, Frequently Asked Questions i Chatbot oraz podniesienie wydajności narzędzi sztucznej inteligencji w zakresie szybkości samouczenia się i przygotowywania odpowiedzi.

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2017 roku, Zarząd Unified Factory S.A. zainwestował w rozwój technologii oraz rozbudowę kolejnych funkcjonalności systemu platformy Customer Service Automation 5,8 mln zł.

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

W raportowanym okresie Spółka przeprowadziła pierwszą publiczną emisję 1.333.333 akcji serii E w trybie oferty publicznej na podstawie art. 7 ust. 3 pkt. 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych tj. na podstawie memorandum informacyjnego do kwoty 2.500.000 EUR. Zarząd Spółki postanowił wyznaczyć cenę emisyjną z dyskontem w stosunku do średniego kursu rynkowego akcji Spółki z ostatnich 3 miesięcy i ustalił ją na poziomie 7,80 zł za jedną akcję. Emisja Akcji Serii E została przeprowadzona w terminach 25 stycznia - 8 lutego 2017 roku, a przydział został dokonany w dniu 10 lutego 2017 roku. W wyniku Emisji objętych została całość emisji tj. 1.333.333 akcji zwykłych na okaziciela serii E, podzielone na Transzę Otwartą oraz Transzę Inwestorów Instytucjonalnych, przy czym redukcja zapisów osiągnęła w Transzy Otwartej – 91,85%, a w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych odpowiednio 91,75%. Łączna wartość przeprowadzonej Emisji Akcji Serii E wyniosła 10 399 997,40 zł z przeznaczeniem na następujące cele emisyjne:

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

## PRZEKROCZENIE PROGNOZY ROCZNEJ 2016 ROKU

W dniu 23 stycznia 2017 roku, Zarząd Unified Factory S.A. podał do wiadomości szacunkowe wyniki za IV kwartał 2016 roku na poziomie skonsolidowanym. Według zapowiedzi przychody spółki ze sprzedaży miały osiągnąć 26 000 tysięcy złotych, EBITDA – odpowiednio 8 000 tysięcy złotych, EBIT (zysk operacyjny) odpowiednio 6 700 tysięcy złotych, natomiast zysk netto odpowiednio 4 600 tysięcy złotych.

(w tysiącach złotych)	WYKONANIE	PROGNOZA	Zmiana
	2016	2016	w %
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	26 404	26 000	1,6%
<b>EBITDA</b>	8 172	8 000	2,2%
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	6 872	6 700	2,6%
<b>Zysk netto jednostki dominującej</b>	4 713	4 600	2,5%

## **SPEŁNIENIE ZAPOWIEDZI WYSOKIEJ SPRZEDAŻY NA RYNKU RUMUŃSKIM**

Na przełomie III i IV kwartału 2016 roku Unified Factory S.A. rozpoczęła intensywną sprzedaż swojego systemu na rynku rumuńskim. W dniu 3 października 2016 roku została opublikowana umowa z firmą pośredniczącą w sprzedaży oprogramowania na rynku rumuńskim. W dniu 2 lutego 2017 roku Zarząd Unified Factory S.A. poinformował, iż sprzedaż oprogramowania w 2016 roku na rynku rumuńskim osiągnęła poziom 2,7 mln zł, co stanowi przekroczenie kapitałów własnych Emitenta o 15,5% oraz o podpisaniu aneksu do umowy dającego podstawę do budowy dedykowanego zespołu do sprzedaży rozwiązań z zakresu automatyzacji sprzedaży i obsługi klienta, a w przyszłości także otwarcia oddziału Unified Factory S.A w Rumunii.

## **POZYSKANIE DOTACJI UNIJNEJ NA KWOTĘ 2 840 960 ZŁOTYCH**

W raportowanym okresie Zarząd Unified Factory S.A. poinformował o wyborze własnego projektu pod nazwą: „AUTORSKA (ADAPTACYJNA) BAZA REFERENCYJNA – ABR – system wspierający i automatyzujący procesy zarządzania wiedzą i komunikacji w organizacjach” na listę projektów dedykowanych do dofinansowania w trybie konkursowym organizowanym dla Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego 2014-2020. Projekt będzie realizowany w ramach Działania Oś priorytetowa I „Działalność badawczo-rozwojowa przedsiębiorstw” dla Działania 1.2 „Projekty badawczo-rozwojowe”. Całkowita wartość projektu wyniesie 4 555 880,00 zł, a wartość dofinansowania unijnego obejmie kwotę 2 840 960,00 zł.

## **ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI NA RYNKU AMERYKAŃSKIM**

W dniu 28 grudnia 2016 roku została zarejestrowana spółka Unified Factory LLC z siedzibą w Wilmington w stanie Delaware, co w dniu 11 kwietnia 2017 roku zostało poświadczane przez sekretarza stanu departamentu stanu Delaware. W dniu 7 marca 2017 roku została podpisana umowa z Paulem Butlerem, Country Managerem odpowiedzialnym za rozwój sprzedaży platformy Customer Service Automation na rynku amerykańskim i kanadyjskim. Paul rozwijał i prowadził wiele kampanii sprzedażowych o wielomilionowych budżetach. Ma doświadczenie w obszarze sprzedaży systemów informatycznych dedykowanych

do komunikacji i telekomunikacji, które były wdrażane zarówno w modelu on-premises, ale także cloud computing i SaaS. Zarząd Unified Factory S.A. szacuje, iż pierwsze wdrożenia na rynku amerykańskim zostaną przeprowadzone w trzecim kwartale bieżącego roku.

### **III. PRZEGLĄD POZOSTAŁYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA W OKRESIE I KWARTAŁU 2017 ROKU ORAZ PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU**

1/ W dniu 21 lutego 2017 roku do spółki wpłynęło zawiadomienie dwóch akcjonariuszy dotyczące zmiany stanu posiadania w związku z zarejestrowaniem przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS 1.333.333 sztuk akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,90 zł każda oraz zmianą statutu spółki poprzez wpisanie nowej wysokości kapitału zakładowego, który wynosi 7 364 351,70 zł i jest podzielony na 8 182 613 akcji o wartości nominalnej 0,90 zł każda akcja. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału, Maciej Okniński posiadał łącznie 2 827 500 sztuk akcji co stanowiło 34,55% w kapitale zakładowym i dawało 3 011 250 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowiło 34,68% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Natomiast Tymon Betlej posiadał 788 500 sztuk akcji co stanowiło 9,63% w kapitale zakładowym i dawało 849 750 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowiło 9,78% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

2/ W dniu 22 lutego 2017 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie Quercus TFI S.A., działającego w imieniu zarządzanych funduszy: Quercus Parasolowy SFIO, Quercus Absolutnego Zwrotu FIZ, Quercus Absolute Return FIZ, Quercus Multistrategy FIZ oraz Acer Agressive FIZ o wspólnym przekroczeniu progu 5% głosów w Spółce. Na dzień złożenia zawiadomienia Fundusze posiadały 588 875 akcji Spółki, co stanowiło 7,20% kapitału zakładowego Spółki. Posiadane akcje dawały 588 875 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 6,78% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

3/ W dniu 9 marca 2017 roku wpłynęły do Spółki cztery zawiadomienia informujące o zmianie stanu posiadania przez akcjonariuszy w związku z porozumieniem zawartym pomiędzy akcjonariuszami akcji zwykłych na okaziciela serii C spółki Unified Factory S.A. w dniu 6 marca 2017 roku stanowiącego potwierdzenie spełnienia warunków uregulowanych w Warunkowej Umowie Sprzedaży akcji serii C Spółki Unified Factory S.A. z dnia 23



czerwca 2015 roku, w której określone zostały warunki i zasady na jakich akcjonariusze akcji serii C w osobach: Rafał Dąbrowa, Marek Wisła oraz Piotr Głodzik nabyli prawo do kupna od pozostałych akcjonariuszy dodatkowych pakietów Akcji Serii C. Umowa miała charakter Programu Motywującego, dedykowanego kluczowym technologom, odpowiedzialnym za dalszy rozwój platformy Customer Service Automation. Program Motywacyjny obejmował łącznie 364.000 Akcji Serii C stanowiących na dzień sporządzenia niniejszego raportu łącznie 4,45% kapitału zakładowego oraz 4,19% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W ramach Programu Maciej Okniński dokonał sprzedaży 225 050 sztuk akcji serii C po cenie nominalnej 0,90 zł i w związku z tym zmniejszył swoje zaangażowanie w Spółce do 2 602 450 sztuk akcji co stanowi obecnie 31,80% w kapitale zakładowym i daje 2 786 200 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi 32,09% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W ramach Programu Tymon Betlej dokonał sprzedaży 63 100 sztuk akcji serii C po cenie nominalnej 0,90 zł i w związku z tym zmniejszył swoje zaangażowanie w Spółce do 725 400 sztuk akcji co stanowi obecnie 8,87% w kapitale zakładowym i daje 786 650 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi 9,06% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W ramach Programu Cezary Nowosad dokonał sprzedaży 40 800 sztuk akcji serii C po cenie nominalnej 0,90 zł i zmniejszył swoje zaangażowanie w Spółce do 519 200 sztuk akcji co stanowi obecnie 6,35% w kapitale zakładowym i daje 519 200 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi 5,98% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W ramach Programu Rafał Dąbrowa dokonał zakupu 280 000 sztuk akcji serii C po cenie nominalnej 0,90 zł i zwiększył swoje zaangażowanie w Spółce do 840 000 sztuk akcji co stanowi obecnie 10,27% w kapitale zakładowym i daje 840 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi 9,67% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

4/ W dniu 4 maja 2017 roku Spółka poinformowała o zatrudnieniu do zespołu sprzedażowego Bogdana Wiesiołka, który będzie odpowiadał za sprzedaż zagraniczną na obszarze Europy i Azji ze szczególnym uwzględnieniem rynku finansowego i ubezpieczeniowego. Poprzednio Bogdan Wiesiołek sprawował funkcję członka zarządu grupa ubezpieczeniowo-finansowej w Euler Hermes należącej do Allianz AG, gdzie był odpowiedzialny za wszystkie kanały sprzedaży.

5/ W dniu 11 maja 2017 roku Spółka poinformowała o zawarciu umowy na pośrednictwo sprzedaży w Afryce z firmą SWIFTA Systems and Services International Ltd. Przedmiotem umowy jest pośrednictwo w sprzedaży rozwiązań platformy Customer Service Automation należących do Unified Factory S.A. oraz wsparcie serwisowe i konsultingowe w zakresie eksploatacji /utrzymania/ modułów, umożliwiających automatyzację sprzedaży i obsługi klienta oraz pełną integrację komunikacji z klientem w ramach zintegrowanego omnichannel, w tym oprogramowania contact center. W oferowanych rozwiązaniach funkcjonalnych stosowane są elementy sztucznej inteligencji w postaci algorytmów pamięci asocjacyjnej. Wdrożenia platformy Customer Service Automation będą realizowane na kontynencie afrykańskim za pośrednictwem silnego partnera -SWIFTA Systems and Services International Ltd, spółki działającej na tym rynku od ponad 20 lat. Spółka specjalizuje się we wprowadzaniu na rynek afrykański (m.in. w takich krajach jak Ghana czy Nigeria) innowacyjnych rozwiązań technologicznych, wdrożeniach i integracjach, oferowanych także w chmurze obliczeniowej. Swifta jest autoryzowanym resellerem rozwiązań Google Apps oraz partnerem na kontynencie afrykańskim takich globalnych koncernów jak Oracle, VERICASH, Talend, MapR, czy VISA. Umowa między Unified Factory i Swifta została zawarta na czas nieokreślony. Zarząd Unified Factory spodziewa się, iż wartość zamówień pozyskanych za pośrednictwem wskazanej umowy, w ciągu 12 miesięcy od jej podpisania może znacząco przekroczyć poziom 10% kapitałów własnych Emitenta.

#### **IV. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZY ROCZNEJ**

Zarząd Spółki nie publikował prognozy wyników na 2017 rok.

#### **V. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ WRAZ ZE WSKAZANIEM SPÓŁEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

Grupa Kapitałowa Emitenta składa się z trzech spółek: Unified Factory Spółka Akcyjna S.A. jako podmiotu dominującego oraz spółek zależnych Databroker Spółka Akcyjna oraz Unified Factory LLC. Udział Emitenta w kapitale zakładowym wymienionych spółek zależnych wynosi 100%.

Spółka pod firmą Databroker S.A. prowadzi działalność operacyjną na rynku outsourcingu procesów biznesowych BPO (Business Process Outsourcing). Spółka dysponuje własnymi zasobami call center (potencjalnie 200 stanowisk telemarketingowych w Warszawie i w Lublinie), systemami informatycznymi opartymi na innowacyjnej technologii klasy Customer Service Automation oraz doświadczonym i wykwalifikowanym zespołem specjalizującym się w realizacji projektów wsparcia sprzedaży oraz przetwarzania danych z wykorzystaniem aplikacji internetowych, urządzeń mobilnych i efektywnego wspieraniem kampanii marketingowych. Spółka posiada zdywersyfikowany portfel kilkudziesięciu klientów, z którymi w większości łączą go wieloletnie umowy o współpracy, co jest typowe dla tej branży z uwagi na poziom technicznego skomplikowania w zakresie operacyjnego wdrażania i rozwijania poszczególnych projektów oraz kompleksowości realizowanych procesów biznesowych. Wśród klientów znajdują się zarówno polskie jak i zagraniczne firmy w tym m.in. ze Szwajcarii i USA, reprezentujące wiele branż.

Spółka Unified Factory LLC została powołana pod koniec 2016 roku jako podmiot dedykowany do zarządzania sprzedażą platformy Customer Service Automation na rynku amerykańskim. Sprzedaż będzie prowadzona w czterech modelach: sprzedaży bezpośredniej, sprzedaży za pośrednictwem integratorów IT /zarówno polskich i zagranicznych/ oraz konsultantów biznesowych specjalizujących się w optymalizowaniu procesów sprzedaży i obsługi klienta, sprzedaży w modelu White-Label polegającym na dołączaniu systemu do pakietów sprzedawanych przez innych producentów jako dodatkowej funkcjonalności poprzez sprzedaży licencji oprogramowania pod własną marką partnera oraz sprzedaży oprogramowania w modelu SaaS.

## **VI. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU WRAZ ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH POWYŻEJ 5%.**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego, kapitał zakładowy Unified Factory S.A. wynosi 7.364.351,7 zł złote i dzielił się na:

- 500.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii A,
- 100.000 akcji na okaziciela serii B,
- 5.000.000 akcji na okaziciela serii C,
- 1.249.280 akcji na okaziciela serii D
- 1.333.333 akcji na okaziciela serii E.

Na dzień 1 stycznia 2017 roku struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w liczbie głosów na WZA (w proc.)
1	Maciej Okniński	2 827 500	3 011 250	41.28%	40.97%
2	Tymon Betlej	788 500	849 750	11.51%	11.56%
3	Cezary Nowosad	560 000	560 000	8.18%	7.62%
4	Rafał Dąbrowa	560 000	560 000	8.18%	7.62%
5	Pozostali Akcjonariusze	2 113 280	2 368 280	30,85%	32.23%
Razem		6 849 280	7 349 280	100,00	100,00

W związku ze zdarzeniami opisanym szerzej w pkt III dotyczącymi zarejestrowania podwyższenia kapitału Spółki, przekroczeniem 5% przez fundusze zarządzane przez Quercus TFI oraz realizacją programu motywacyjnego dla wybranej kadry menedżerskiej odpowiedzialnej za technologiczny rozwój platformy Customer Service Automation, zmianę uległa struktura akcjonariatu Spółki.

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w liczbie głosów na WZA (w proc.)
1	Maciej Okniński	2 602 450	2 786 200	31,80%	32,09%
2	Rafał Dąbrowa	840 000	840 000	10,27%	9,67%
3	Tymon Betlej	725 400	786 650	8,87%	9,06%
4	Quercus TFI	588 875	588 875	7,20%	6,78%

5	Cezary Nowosad	519 200	519 200	6,35%	5,98%
Pozostali Akcjonariusze		2 906 688	3 161 688	35,52%	36,41%
Razem		8 182 613	8 682 613	100%	100%

## VII. INFORMACJA DOTYCZĄCA OSÓB ZATRUDNIONYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ – STAN NA DZIEŃ 31 MARCA 2017 ROKU

Liczba zatrudnionych w Unified Factory S. A. – 21,94 osób (w przeliczeniu na pełne etaty)

Liczba zatrudnionych w Databroker S. A. – 14,70 osób (w przeliczeniu na pełne etaty)

Ogółem liczba zatrudnionych w Grupie – 36,64 osoby (w przeliczeniu na pełne etaty)

Natomiast jeśli chodzi o umowy zlecenia to:

W Unified Factory S. A. było zatrudnionych 1 osoba na zleceniu i 6 osób na umowę o dzieło.

W Databroker S. A. było zatrudnionych 160 osób.

## VIII. INFORMACJA O STOSOWANYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI

Zarówno w Unified Factory S.A. jak i w spółce zależnej Databroker S.A. stosowane są jednolite zasady, wynikające z Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Niniejszy raport sporządzono przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

### a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

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

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

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

- zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, przy uwzględnieniu zasady istotności, Spółka dokonuje jednorazowych odpisów amortyzacyjnych dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, których cena nabycia nie przekracza 3.500,00 zł.
- środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości równej lub wyższej niż 3.500,00 zł, w myśl art.32 ustawy o rachunkowości, amortyzuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Stawka amortyzacyjna zgodnie z decyzją Spółki ustalana jest na podstawie przewidywanego, wyrażonego w latach okresu ekonomicznego użytkowania środka trwałego lub WNiP.
- przy opracowaniu planu amortyzacji jednostka uwzględnia wydajność, tempo postępu techniczno-ekonomicznego, ograniczenia prawne lub inne ograniczenia czasu używania majątku trwałego;
- zastosowane stawki amortyzacyjne gwarantują odtworzenie majątku.

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

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

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

## **b. Zapasy**

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

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

## **c. Należności i zobowiązania**

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

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych. Spółka po zweryfikowaniu sald należności na dzień bilansowy ustala wartość odpisu w pełnej wysokości, dla należności nieuregulowanych powyżej 1 roku.

## **d. Leasing**

Aktywa i zobowiązania, wynikające z zawartych przez Spółkę umów leasingu operacyjnego pod względem Ustawy o PDOP i finansowego pod względem Ustawy o Rachunkowości, ujmowane są w księgach Spółki na zasadach przewidzianych dla leasingu finansowego. W związku z powyższym przedmiot leasingu prezentowany jest w bilansie jako aktywum trwałe

lub wartość niematerialna Spółki, natomiast wartość umowy leasingu prezentowana jest w zobowiązaniach.

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

#### **e. Pożyczki i kredyty**

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

#### **f. Środki pieniężne**

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

#### **g. Kapitały**

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

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



#### **h. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania**

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

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

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

#### **i. Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

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

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

#### **j. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy

obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.

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

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

#### **k. Wynik finansowy**

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

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

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

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

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

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

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

## **Zmiany zasad rachunkowości**

Spółka nie zmieniła zasad rachunkowości ani sposobu prezentacji w sprawozdaniu w porównaniu z wcześniejszymi okresami.

## IX. SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE GRUPY UNIFIED FACTORY ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU

### Bilans Skonsolidowany

#### Aktywa

Lp.	Tytuł	31.03.2017	31.03.2016
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>28 326 367,57</b>	<b>14 420 328,77</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>18 916 378,06</b>	<b>9 347 567,27</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 641 607,72	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	5 486 524,36	6 506 318,94
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	5 788 245,98	2 841 248,33
<b>II</b>	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>4 000 185,23</b>	<b>4 220 378,91</b>
1	Wartość firmy - jednostki zależne	4 000 185,23	4 220 378,91
2	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
3	Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>3 945 588,28</b>	<b>702 105,59</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>3 945 588,28</b>	<b>702 105,59</b>
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	190 498,62	223 403,70
c	urządzenia techniczne i maszyny	3 622 791,59	309 020,18
d	środki transportu	123 525,20	163 932,75
e	inne środki trwałe	8 772,87	5 748,96
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych	0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>VI</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 464 216,00</b>	<b>150 277,00</b>
<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	1 464 216,00	150 277,00
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>21 360 673,36</b>	<b>12 132 073,75</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>712 302,91</b>	<b>206 444,43</b>
1	Materiały	553,11	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	98 844,05
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	185 000,00	104 652,00
5	Zaliczki na dostawy	526 749,80	2 948,38
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>10 576 156,36</b>	<b>8 753 207,91</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>10 576 156,36</b>	<b>8 753 207,91</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 792 251,88	7 003 537,51
	- do 12 miesięcy	8 792 251,88	7 003 537,51
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 705 565,09	1 652 640,41
c	inne	78 339,39	97 029,99
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>9 003 371,21</b>	<b>978 650,48</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>9 003 371,21</b>	<b>978 650,48</b>
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	190 000,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	190 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 003 371,21	788 650,48
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 003 371,21	788 650,48
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 068 842,88</b>	<b>2 193 770,93</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>49 687 040,93</b>	<b>26 552 402,52</b>

## Bilans Skonsolidowany

### Pasywa

Lp.	Tytuł	31.03.2017	31.03.2016
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>27 929 128,65</b>	<b>15 395 893,97</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>7 364 351,70</b>	<b>6 164 352,00</b>
<b>II</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>14 606 293,52</b>	<b>6 123 128,22</b>
<b>V</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>4 710 882,92</b>	<b>2 385 586,42</b>
<b>VII I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 247 600,51</b>	<b>722 827,33</b>
<b>IX</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C</b>	<b>UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I</b>	<b>Ujemna wartość firmy - jednostki zależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II</b>	<b>Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>21 757 912,28</b>	<b>11 156 508,55</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 869 442,00</b>	<b>201 386,00</b>
<b>1</b>	<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>2 869 442,00</b>	<b>177 386,00</b>
<b>2</b>	<b>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
<b>3</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>0,00</b>	<b>24 000,00</b>
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	24 000,00
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>10 668 384,95</b>	<b>584 442,82</b>
<b>1</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>10 668 384,95</b>	<b>584 442,82</b>
a	kredyty i pożyczki	331 303,61	478 972,26
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 000 000,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	337 081,34	105 470,56
d	inne	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 356 059,26</b>	<b>8 214 034,56</b>
<b>1</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,01
	- do 12 miesięcy	0,00	0,01
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>6 356 059,26</b>	<b>8 214 034,55</b>

a	kredyty i pożyczki	1 414 605,36	875 068,78
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	3 000 000,00
c	inne zobowiązania finansowe	206 338,90	55 868,90
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 971 266,08	3 216 729,55
	- do 12 miesięcy	1 971 266,08	3 216 729,55
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	199 177,36	196 940,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 083 709,85	689 765,92
h	z tytułu wynagrodzeń	234 431,56	177 773,35
i	inne	246 530,15	1 888,05
<b>3</b>	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 864 026,07</b>	<b>2 156 645,17</b>
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 864 026,07	2 156 645,17
	- długoterminowe	1 864 026,07	2 153 645,17
	- krótkoterminowe	0,00	3 000,00
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>49 687 040,93</b>	<b>26 552 402,52</b>

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat - wersja porównawcza

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres	
		01.01.- 31.03.2017r.	01.01.- 31.03.2016r.
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>7 599 687,28</b>	<b>4 434 227,01</b>
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 370 843,30	4 019 304,83
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-940,21	83 844,05
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 229 784,19	331 078,13
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>5 677 829,68</b>	<b>3 398 666,12</b>
I	Amortyzacja	688 311,30	315 079,70
II	Zużycie materiałów i energii	56 372,02	74 290,12
III	Usługi obce	1 241 136,87	1 621 537,21
IV	Podatki i opłaty, w tym:	10 910,90	5 667,37
	- <i>podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	1 272 121,61	900 070,75
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	211 433,25	141 279,48
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	17 605,89	20 810,28
VII			
I	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 179 937,84	319 931,21
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 921 857,60</b>	<b>1 035 560,89</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>83 509,05</b>	<b>87 713,87</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	934,48	6 504,07

II	Dotacje	71 597,49	74 826,63
III	Inne przychody operacyjne	10 977,08	6 383,17
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>34 675,28</b>	<b>46 231,78</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	34 675,28	46 231,78
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 970 691,37</b>	<b>1 077 042,98</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>2 692,60</b>	<b>4,90</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	2 692,60	4,90
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>333 210,05</b>	<b>103 350,13</b>
I	Odsetki, w tym:	261 830,72	92 129,18
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	71 379,33	11 220,95
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>1 640 173,92</b>	<b>973 697,75</b>
<b>K</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>L</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>55 048,42</b>	<b>55 048,42</b>
I	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	55 048,42	55 048,42
II	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III	Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
<b>M</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>1 585 125,50</b>	<b>918 649,33</b>
<b>O</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>337 525,00</b>	<b>195 822,00</b>
	<b>należny</b>	<b>104 224,00</b>	<b>195 822,00</b>
	<b>odroczoney</b>	<b>233 301,00</b>	<b>0,00</b>
<b>P</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Q</b>	<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R</b>	<b>Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>S</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>1 247 600,51</b>	<b>722 827,33</b>



## Rachunek przepływów pieniężnych skonsolidowany

Lp.	Tytuł	2017-01-01 2017-03-31	2016-01-01 2016-03-31
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 247 600,51</b>	<b>722 827,33</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>3 325 809,28</b>	<b>-2 594 408,27</b>
1	Amortyzacja	688 311,30	315 079,70
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	35 152,83	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach ( dywidendy)	260 089,55	90 451,18
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-934,48	-6 504,07
5	Zmiana stanu rezerw	1 070 077,00	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	-508 554,57	-191 279,61
7	Zmiana stanu należności	1 704 543,46	-2 543 114,45
8	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	432 846,96	-402 117,06
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-378 456,46	88 027,62
10	Inne korekty (odpis wartości firmy)	22 733,69	55 048,42
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+- II)</b>	<b>4 573 409,79</b>	<b>-1 871 580,94</b>
	<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z</b>		
	<b>DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>934,48</b>	<b>6 504,07</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	934,48	6 504,07
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne (dotacje)	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>5 788 245,98</b>	<b>2 954 103,42</b>
1	Nabycie wart. niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	2 954 103,42
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	5 788 245,98	0,00
3	Na aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-5 787 311,50</b>	<b>-2 947 599,35</b>
	<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z</b>		
	<b>DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>9 894 066,53</b>	<b>451 298,96</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in.instr.kap. oraz dopłat do kapit.	9 890 996,50	0,00
2	Kredyty i pożyczki	3 070,03	451 298,96
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 172 080,72</b>	<b>234 558,16</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spląty kredytów i pożyczek	864 779,86	130 404,40
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00

6	Z tytułu zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	47 211,31	13 702,58
8	Odsetki	260 089,55	90 451,18
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej ( I-II)</b>	<b>8 721 985,81</b>	<b>216 740,80</b>
<b>D</b>	<b>PRZEPLYYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+ B.III.+C.III)</b>	<b>7 508 084,10</b>	<b>-4 602 439,49</b>
<b>E</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIEN.,w tym z tyt.różnic kursowych</b>	<b>7 508 084,10</b>	<b>-4 602 439,49</b>
<b>F</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 495 287,11</b>	<b>5 391 089,97</b>
<b>G</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+-G), w tym:</b>	<b>9 003 371,21</b>	<b>788 650,48</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

### Zestawienie zmian w kapitale własnym skonsolidowane

Lp.	Tytuł	2017-01-01 2017-03-31	2016-01-01 2016-03-31
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>16 790 531,63</b>	<b>14 673 066,64</b>
	- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00
<b>I a</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>6 164 352,00</b>	<b>6 164 352,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 199 999,70	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	1 199 999,70	0,00
	- podwyższenie - emisja akcji	1 199 999,70	0,00
	- podwyższenie - wartość spółki zależnej	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>7 364 351,70</b>	<b>6 164 352,00</b>
<b>2</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
<b>2.2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.1.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>5 915 296,72</b>	<b>6 123 128,22</b>
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	8 690 996,80	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	8 690 996,80	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości	8 690 996,80	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)		0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- przekazanie na kapitał zakładowy Spółki	0,00	0,00
<b>4.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>14 606 293,52</b>	<b>6 123 128,22</b>
<b>5</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
<b>5.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00

<b>6.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>4 710 882,92</b>	<b>2 385 586,42</b>
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 710 882,92	2 385 586,42
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 710 882,92	2 385 586,42
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- wypłacone dywidendy i udziały	0,00	0,00
	- zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 710 882,92	2 385 586,42
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
<b>7.7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>4 710 882,92</b>	<b>2 385 586,42</b>
<b>8</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>1 247 600,51</b>	<b>722 827,33</b>
	a) zysk netto	1 247 600,51	722 827,33
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>27 929 128,64</b>	<b>15 395 893,97</b>
	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku</b>		
<b>III</b>	<b>(pokryciu straty)</b>	<b>27 929 128,64</b>	<b>15 395 893,97</b>

## X. SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE SPÓŁKI UNIFIED FACTORY S.A. ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU

### Bilans

#### Aktywa

Lp.	Tytuł	31.03.2017	31.03.2016
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>29 165 456,34</b>	<b>14 700 648,86</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>19 351 378,06</b>	<b>9 423 567,27</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 875 607,72	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	5 546 524,36	6 582 318,94
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	5 929 245,98	2 841 248,33
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>3 945 588,28</b>	<b>702 105,59</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>3 945 588,28</b>	<b>702 105,59</b>
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	190 498,62	223 403,70
c	urządzenia techniczne i maszyny	3 622 791,59	309 020,18
d	środki transportu	123 525,20	163 932,75
e	inne środki trwałe	8 772,87	5 748,96
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00

2	Od jednostek pozostałych	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>4 542 260,00</b>	<b>4 500 000,00</b>
<b>1</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>4 542 260,00</b>	<b>4 500 000,00</b>
a	w jednostkach powiązanych	4 542 260,00	4 500 000,00
	- udziały lub akcje	4 542 260,00	4 500 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 326 230,00</b>	<b>74 976,00</b>
<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 326 230,00</b>	<b>74 976,00</b>
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>19 238 835,18</b>	<b>12 015 464,89</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>709 244,33</b>	<b>202 617,41</b>
1	Materiały	553,11	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	97 965,41
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	185 000,00	104 652,00
5	Zaliczki na dostawy	523 691,22	0,00
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>9 148 977,54</b>	<b>8 699 226,07</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>1 044 118,18</b>	<b>10 316,73</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 044 118,18	10 316,73
	- do 12 miesięcy	1 044 118,18	10 316,73
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>8 104 859,36</b>	<b>8 688 909,34</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 320 954,88	6 939 238,94
	- do 12 miesięcy	6 320 954,88	6 939 238,94
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 705 565,09	1 652 640,41
c	inne	78 339,39	97 029,99
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>8 324 608,79</b>	<b>923 437,57</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>8 324 608,79</b>	<b>923 437,57</b>
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	190 000,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00

	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	190 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 324 608,79	733 437,57
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 324 608,79	733 437,57
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 056 004,52</b>	<b>2 190 183,84</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>48 404 291,52</b>	<b>26 716 113,75</b>

## Bilans

### Pasywa

Lp.	Tytuł	31.03.2017	31.03.2016
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>28 173 627,59</b>	<b>15 790 144,62</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>7 364 351,70</b>	<b>6 164 352,00</b>
<b>II</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>14 786 342,40</b>	<b>6 123 128,22</b>
<b>V</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>4 859 741,38</b>	<b>2 565 635,30</b>
<b>VII</b>			
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 163 192,11</b>	<b>937 029,10</b>
<b>IX</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>20 230 663,93</b>	<b>10 925 969,13</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 869 442,00</b>	<b>194 886,00</b>
<b>1</b>	<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>2 869 442,00</b>	<b>177 386,00</b>
<b>2</b>	<b>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
<b>3</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>0,00</b>	<b>17 500,00</b>
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	17 500,00
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>10 668 384,95</b>	<b>584 442,82</b>
<b>1</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>10 668 384,95</b>	<b>584 442,82</b>
a	kredyty i pożyczki	331 303,61	478 972,26
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 000 000,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	337 081,34	105 470,56
d	inne	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>4 828 810,91</b>	<b>7 992 995,14</b>
<b>1</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>421 963,95</b>	<b>512 153,62</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	379 703,95	512 153,62
	- do 12 miesięcy	379 703,95	512 153,62
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

b	inne	42 260,00	0,00
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>4 406 846,96</b>	<b>7 480 841,52</b>
a	kredyty i pożyczki	1 409 094,81	871 936,90
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	3 000 000,00
c	inne zobowiązania finansowe	206 338,90	55 868,90
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 752 464,13	3 172 319,28
	- do 12 miesięcy	1 752 464,13	3 172 319,28
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	198 478,59	196 940,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	585 652,12	158 357,86
h	z tytułu wynagrodzeń	17 288,26	23 881,08
i	inne	237 530,15	1 537,50
<b>3</b>	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 864 026,07</b>	<b>2 153 645,17</b>
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 864 026,07	2 153 645,17
	- długoterminowe	1 864 026,07	2 153 645,17
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>48 404 291,52</b>	<b>26 716 113,75</b>

### Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres	
		1.1.-31.03.2017r.	1.01.-31.03.2016r.
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>6 393 442,76</b>	<b>4 652 989,82</b>
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	1 291 613,28	361 865,76
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 164 598,78	4 238 946,28
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	(940,21)	82 965,41
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 229 784,19	331 078,13
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>4 675 347,38</b>	<b>3 458 808,53</b>
I	Amortyzacja	698 311,30	319 079,70
II	Zużycie materiałów i energii	36 229,34	72 126,48
III	Usługi obce	1 368 555,03	2 440 824,79
IV	Podatki i opłaty, w tym:	10 640,90	5 142,37
	- <i>podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	298 007,72	238 203,10
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	67 610,18	43 628,45
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	16 055,07	19 872,43
VII			
I	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 179 937,84	319 931,21
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 718 095,38</b>	<b>1 194 181,29</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>79 187,05</b>	<b>86 568,82</b>

I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	934,48	6 504,07
II	Dotacje	71 597,49	74 826,63
III	Inne przychody operacyjne	6 655,08	5 238,12
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>34 674,43</b>	<b>46 231,78</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	34 674,43	46 231,78
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 762 608,00</b>	<b>1 234 518,33</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>2 692,60</b>	<b>4,90</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II	Odsetki, w tym:	2 692,60	4,90
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>325 097,49</b>	<b>101 672,13</b>
I	Odsetki, w tym:	260 089,55	90 451,18
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	65 007,94	11 220,95
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>1 440 203,11</b>	<b>1 132 851,10</b>
<b>J</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>K</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>1 440 203,11</b>	<b>1 132 851,10</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>277 011,00</b>	<b>195 822,00</b>
	należny	0,00	195 822,00
	odroczoney	277 011,00	0,00
<b>M</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>1 163 192,11</b>	<b>937 029,10</b>

### Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	2017-01-01 2017-03-31	2016-01-01 2016-03-31
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 163 192,11</b>	<b>937 029,10</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>2 882 720,76</b>	<b>-2 851 001,47</b>
1	Amortyzacja	698 311,30	319 079,70
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	35152,83	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach ( dywidendy)	260 089,55	90 451,18
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-934,48	-6 504,07
5	Zmiana stanu rezerw	1 070 077,00	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	-507 090,80	-187 617,41

7	Zmiana stanu należności	2 161 980,48	-2 383 330,93
8	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-495 462,88	-778 123,16
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-336 942,62	95 043,22
10	Inne korekty	-2 459,62	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+- II)</b>	<b>4 045 912,87</b>	<b>-1 913 972,37</b>
<b>B</b>	<b>PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>934,48</b>	<b>6 504,07</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	934,48	6 504,07
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne (dotacje)	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>5 929 245,98</b>	<b>2 954 103,42</b>
1	Nabycie wart. niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	2 954 103,42
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	5 929 245,98	0,00
3	Na aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-5 928 311,50</b>	<b>-2 947 599,35</b>
<b>C</b>	<b>PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>9 894 066,53</b>	<b>451 233,02</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in.instr.kap. oraz dopłat do kapit.	9 890 996,50	0,00
2	Kredyty i pożyczki	3 070,03	451 233,02
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>905 351,71</b>	<b>234 558,16</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spląty kredytów i pożyczek	568 195,74	130 404,40
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	47 211,31	13 702,58
8	Odsetki	260 089,55	90 451,18
9	Inne wydatki finansowe	29 855,11	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej ( I-II)</b>	<b>8 988 714,82</b>	<b>216 674,86</b>
<b>D</b>	<b>PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+B.III.+C.III)</b>	<b>7 106 316,19</b>	<b>-4 644 896,86</b>
<b>E</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIEN.,w tym z tyt.różnic kursowych</b>	<b>7 106 316,19</b>	<b>-4 644 896,86</b>
<b>F</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 218 292,60</b>	<b>5 378 334,43</b>
<b>G</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+-G), w tym:</b>	<b>8 324 608,79</b>	<b>733 437,57</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		



### Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Tytuł	2017-01-01 2017-03-31	2016-01-01 2016-03-31
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>17 119 438,98</b>	<b>14 853 115,52</b>
	- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0
<b>I a</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>6 164 352,00</b>	<b>6 164 352,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 199 999,70	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	1 199 999,70	0,00
	- podwyższenie - emisja akcji	1 199 999,70	0,00
	- podwyższenie - wartość spółki zależnej	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>7 364 351,70</b>	<b>6 164 352,00</b>
<b>2</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
<b>2.2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.1.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>6 095 345,60</b>	<b>6 123 128,22</b>
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	8 690 996,80	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	8 690 996,80	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości - koszty emisji	8 690 996,80	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- przekazanie na kapitał zakładowy Spółki	0,00	0,00
<b>4.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>14 786 342,40</b>	<b>6 123 128,22</b>
<b>5</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
<b>5.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
<b>6.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>4 859 741,38</b>	<b>2 565 635,30</b>
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 859 741,38	2 565 635,30
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 859 741,38	2 565 635,30
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- wypłacone dywidendy i udziały	0,00	0,00
	- zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 859 741,38	2 565 635,30
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00

7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
<b>7.7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>4 859 741,38</b>	<b>2 565 635,30</b>
<b>8</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>1 163 192,11</b>	<b>937 029,10</b>
	a) zysk netto	1 163 192,11	937 029,10
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>28 173 627,59</b>	<b>15 790 144,62</b>
	Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku		
<b>III</b>	<b>(pokryciu straty)</b>	<b>28 173 627,59</b>	<b>15 790 144,62</b>

## XI. Zatwierdzenie skorygowanego skonsolidowanego sprawozdania okresowego za I kwartał 2017 roku.

Zarząd Unified Factory S.A. zatwierdza skorygowane okresowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 roku i publikuje go w dniu 16 czerwca 2017 roku.




---

Maciej Okniński  
Prezes Zarządu