

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

**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ I ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018**

## Spis treści

<b>WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>4</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>5</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>6</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCHS .....</b>	<b>8</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....</b>	<b>9</b>
<b>INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE....</b>	<b>10</b>
<b>1. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>10</b>
1.1. Informacje o jednostce.....	10
1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej.....	10
1.3. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego.....	10
1.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego .....	11
<b>2. ZASTOSOWANIE NOWYCH LUB ZMIENIONYCH STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI MSSF .....</b>	<b>11</b>
2.1. Nowe standardy i ich aktualizacje, oraz interpretacje, opublikowane .....	11
<b>3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....</b>	<b>12</b>
3.1. Format sprawozdania finansowego.....	12
3.2. Założenie kontynuacji działalności.....	12
3.3. Zasady konsolidacji .....	12
3.4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	12
3.5. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....	13
3.6. Rzeczowe aktywa trwałe .....	13
3.7. Wartości niematerialne .....	14
3.8. Leasing .....	14
3.9. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych .....	15
3.10. Aktywa finansowe .....	15
3.11. Utrata wartości aktywów finansowych .....	17
3.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia.....	17
3.13. Zapasy.....	17
3.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	17
3.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	18
3.16. Oprocentowane kredyty bankowe .....	18
3.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	18
3.18. Rezerwy .....	19
3.19. Odprawy emerytalne.....	19
3.20. Przychody .....	19
3.21. Podatki.....	20
3.22. Zysk netto na akcje .....	21
<b>4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH (SPRAWOZDAWCZYCH) .....</b>	<b>212</b>
<b>5. PRZYCHODY I KOSZTY .....</b>	<b>23</b>
5.1. Przychody operacyjne z działalności podstawowej.....	23
5.2. Koszty operacyjne (rodzajowe).....	24
5.3. Wynagrodzenia organów zarządzających i nadzorujących.....	24
5.4. Pozostałe przychody operacyjne .....	25
5.5. Pozostałe koszty operacyjne.....	25
5.6. Przychody finansowe.....	26
5.7. Koszty finansowe .....	26
<b>6. PODATEK DOCHODOWY .....</b>	<b>27</b>
6.1. Obciążenia podatkowe .....	27
6.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	27
6.3. Zmiany bilansowe z tytułu podatku dochodowego odroczonego .....	27
<b>7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....</b>	<b>28</b>
<b>8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....</b>	<b>28</b>
<b>9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY .....</b>	<b>28</b>
<b>10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....</b>	<b>29</b>
<b>11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....</b>	<b>29</b>

<b>12.</b>	<b>NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE</b> .....	<b>31</b>
<b>13.</b>	<b>AKTYWA FINANSOWE (DŁUGOTERMINOWE)</b> .....	<b>31</b>
<b>14.</b>	<b>POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE</b> .....	<b>31</b>
<b>15.</b>	<b>AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO</b> .....	<b>31</b>
<b>16.</b>	<b>ZAPASY</b> .....	<b>31</b>
<b>17.</b>	<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG</b> .....	<b>31</b>
<b>18.</b>	<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁÓW PUBLICZNOPRAWNYCH</b> .....	<b>32</b>
<b>19.</b>	<b>POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b> .....	<b>32</b>
<b>20.</b>	<b>AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY</b> .....	<b>32</b>
<b>21.</b>	<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b> .....	<b>33</b>
<b>22.</b>	<b>KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY</b> .....	<b>33</b>
22.1.	Kapitał podstawowy .....	33
22.2.	Wartość nominalna akcji .....	34
22.3.	Prawa akcjonariuszy .....	34
22.4.	Struktura akcjonariatu .....	34
22.5.	Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały rezerwowe .....	34
22.6.	Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy .....	34
22.7.	Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących (udział mniejszości) .....	34
<b>23.</b>	<b>REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b> .....	<b>35</b>
<b>24.</b>	<b>REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b> .....	<b>35</b>
<b>25.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b> .....	<b>35</b>
25.1.	Zobowiązania finansowe długoterminowe .....	36
25.2.	Zobowiązania finansowe krótkoterminowe .....	36
25.3.	Instrumenty dłużne - obligacje .....	36
<b>26.</b>	<b>KREDYTY I POŻYCZKI</b> .....	<b>36</b>
26.1.	Zestawienie umów kredytowych .....	36
26.2.	Zobowiązania z tytułu faktoringu .....	37
<b>27.</b>	<b>LEASING</b> .....	<b>377</b>
27.1.	Emitent jako leasingobiorca .....	377
27.2.	Emitent jako leasingodawca .....	377
27.3.	Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego .....	377
<b>28.</b>	<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b> .....	<b>37</b>
<b>29.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG</b> .....	<b>37</b>
<b>30.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA Z TYTUŁÓW PUBLICZNOPRAWNYCH</b> .....	<b>37</b>
<b>31.</b>	<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b> .....	<b>388</b>
<b>32.</b>	<b>INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b> .....	<b>38</b>
32.1.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	38
32.2.	SPRAWY SĄDOWE .....	39
<b>33.</b>	<b>INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH</b> .....	<b>39</b>
33.1.	Transakcje z jednostkami zależnymi .....	39
33.2.	Transakcje z jednostkami powiązanymi przez kluczowe kierownictwo .....	40
33.3.	Transakcje bezpośrednie z kluczowym kierownictwem .....	40
33.4.	Wynagrodzenie Zarządu i Członków Rady Nadzorczej .....	40
<b>34.</b>	<b>STRUKTURA ZATRUDNIENIA</b> .....	<b>41</b>
<b>35.</b>	<b>CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM – RYZYKO</b> .....	<b>41</b>
35.1.	Ryzyko stopy procentowej .....	42
35.2.	Ryzyko walutowe .....	42
35.3.	Ryzyko kredytowe .....	42
35.4.	Ryzyko związane z płynnością .....	42
<b>36.</b>	<b>INSTRUMENTY FINANSOWE I SZACOWANIE WARTOŚCI GODZIWEJ</b> .....	<b>43</b>
<b>37.</b>	<b>ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM</b> .....	<b>43</b>
<b>38.</b>	<b>INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA</b> ....	<b>43</b>
<b>39.</b>	<b>ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM</b> .....	<b>444</b>
<b>40.</b>	<b>ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....	<b>44</b>

## WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego		w tys. PLN		w tys. EUR	
		za okres i na dzień 01.01.2018 31.12.2018	za okres i na dzień 01.01.2017 31.12.2017	za okres i na dzień 01.01.2018 31.12.2018	za okres i na dzień 01.01.2017 31.12.2017
1.	Przychody netto ze sprzedaży	9 385	39 547	2 211	9 317
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(33 158)	12 961	(7 812)	3 053
3.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(35 785)	11 525	(8 431)	2 715
4.	Zysk (strata) netto jednostki dominującej	(33 881)	8 946	(7 982)	2 108
5.	Średnia ważona liczba akcji	8 705 244	8 705 244	8 705 244	8 705 244
6.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(3 705)	11 636	(873)	2 741
7.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(8 635)	(25 372)	(2 034)	(5 977)
8.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(12 175)	37 288	(2 868)	8 785
9.	Przepływy pieniężne netto Razem	(24 515)	23 553	(5 775)	5 549
10.	Aktywa trwałe	37 319	48 069	8 947	11 525
11.	Aktywa obrotowe	8 284	41 626	1 986	9 980
12.	Aktywa Razem	45 602	89 695	10 933	21 505
13.	Zobowiązania długoterminowe	33 090	32 472	7 934	7 785
14.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 803	15 632	1 152	3 748
15.	Zobowiązania Razem	37 893	48 105	9 085	11 533
16.	Kapitały własne	7 709	41 591	1 848	9 972
17.	Kapitał podstawowy	7 835	7 835	1 878	1 878
18.	Liczba akcji	8 705 244	8 705 244	8 705 244	8 705 244
19.	Zysk (strata) na jedną akcję	(3,89) zł	1,03 zł	(0,92) €	0,25 €
20.	Wartość księgowa na jedną akcję	0,89 zł	4,78 zł	0,21 €	1,14 €

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

### Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2018	31.12.2017
1 EUR / 1 PLN	4,3000	4,1709

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

Kurs średnioroczny	2018 r.	2017 r.
1 EUR / 1 PLN	4,2669	4,2447

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>Nota</b>	<b>01.01.2018 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		6 721	30 552
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		2 665	8 995
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>5.1</b>	<b>9 385</b>	<b>39 547</b>
Koszt sprzedaży produktów i usług		(13 517)	(13 149)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(2 598)	(8 780)
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>5.2</b>	<b>(17 547)</b>	<b>(21 928)</b>
<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>		<b>(6 730)</b>	<b>17 618</b>
Koszty sprzedaży	5.2	(375)	(1 579)
Koszty ogólnego zarządu i administracji	5.2	(2 515)	(2 431)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	1 041	333
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(24 579)	(981)
<b>ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>(33 158)</b>	<b>12 961</b>
Przychody finansowe	5.6	148	3
Koszty finansowe	5.7	(2 775)	(1 439)
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>		<b>(35 785)</b>	<b>11 525</b>
Podatek dochodowy	6	(1 903)	(2 579)
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>(33 881)</b>	<b>8 946</b>
<b>Inne całkowite dochody zmieniające wynik netto</b>		<b>01.01.2018 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających		-	-
Podatek dochodowy		-	-
Zyski (straty) dot. wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia		-	-
Zyski (straty) zmieniające wartość niepodzielonego wyniku z lat poprzednich		-	-
<b>CAŁKOWITE DOCHODY</b>		<b>(33 881)</b>	<b>8 946</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>			
– akcjonariuszom jednostki dominującej		(33 881)	8 946
– akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
Liczba akcji		8 705 244	8 705 244
<b>Zysk (strata) na jedną akcję:</b>			
– podstawowy z zysku za okres		(3,89) zł	1,03 zł
– rozwodniony z zysku za okres		-	-

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2018	31.12.2017
<b>AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	2 402	3 272
Wartości niematerialne	11	24 982	37 372
Nieruchomości inwestycyjne	12	-	-
Aktywa finansowe długoterminowe	13	4 542	4 404
Pozostałe aktywa długoterminowe	14	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	5 393	3 021
<b>AKTYWA TRWAŁE RAZEM</b>		<b>37 319</b>	<b>48 069</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE (krótkoterminowe)</b>			
Zapasy, w tym zaliczki zapłacone	16	61	274
Należności z tytułu dostaw i usług	17	654	10 453
Należności z tyt. publicznoprawnych	18	5 633	3 546
Pozostałe należności krótkoterminowe	19	846	831
Aktywa finansowe krótkoterminowe	20	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	533	25 048
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	21	556	1 475
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	10	-	-
<b>AKTYWA OBROTOWE RAZEM</b>		<b>8 284</b>	<b>41 626</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>45 602</b>	<b>89 695</b>
<b>AKTYWA NETTO</b>		<b>7 709</b>	<b>41 591</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)**

	Nota	31.12.2018	31.12.2017
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał podstawowy	22.1	7 835	7 835
Pozostałe kapitały rezerwowe	22.5	33 756	24 599
Zyski zatrzymane	22.6	-	211
Zysk (strata) netto okresu		(33 881)	8 946
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>		<b>7 709</b>	<b>41 591</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA (długoterminowe)</b>			
Rezerwy na zobowiązania	23	346	692
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	24	7 686	6 479
Zobowiązania finansowe i instrumenty dłużne	25	25 000	25 000
Kredyty i pożyczki (część długoterminowa)	26	-	166
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	27	58	136
<b>ZOBOWIĄZANIA (długoterminowe) RAZEM</b>		<b>33 090</b>	<b>32 472</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA (krótkoterminowe)</b>			
Kredyty i pożyczki (część krótkoterminowa)	26	-	209
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	702	10 337
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29	693	1 612
Zobowiązania z tyt. publicznoprawnych	30	692	1 376
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31	107	159
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	32	2 609	1 939
Zobowiązania z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	10	-	-
<b>ZOBOWIĄZANIA (krótkoterminowe) RAZEM</b>		<b>4 803</b>	<b>15 632</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>37 893</b>	<b>48 105</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>45 602</b>	<b>89 695</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>Zysk (Strata) brutto</b>		<b>(35 785)</b>	<b>11 525</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>		<b>32 080</b>	<b>112</b>
Amortyzacja		5 162	2 780
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(28)	(27)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		557	1 010
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(1)	(3)
Zmiana stanu rezerw		861	5 256
Zmiana stanu zapasów		212	(70)
Zmiana stanu należności		7 716	(2 572)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(871)	(1 155)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(2 739)	(2 530)
Podatek dochodowy		1 903	(2 379)
Inne korekty		19 306	-
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>(3 705)</b>	<b>11 636</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	6
Wpływy z aktywów finansowych (dywidendy)		-	-
Inne wpływy inwestycyjne (dotacje)		1 058	290
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		(130)	(147)
Inwestycje w wartości niematerialne i prawne		(9 562)	(25 521)
Wydatki na aktywa finansowe		-	-
Inne wydatki inwestycyjne		-	-
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		<b>(8 635)</b>	<b>(25 372)</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
Wpływy netto z emisji akcji		-	15 644
Wpływy z kredytów i pożyczek		-	85
Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	25 000
Inne wpływy finansowe		-	-
Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tyt. podziału zysku		-	-
Spłaty zaciągniętych kredytów i pożyczek		(364)	(2 238)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(10 000)	-
Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego		(228)	(193)
Odsetki zapłacone		(1 521)	(902)
Inne wydatki finansowe		(62)	(108)
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		<b>(12 175)</b>	<b>37 288</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>		<b>(24 515)</b>	<b>23 553</b>
Środki pieniężne na początek okresu		25 048	1 495
Środki pieniężne na koniec okresu		533	25 048



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>Razem</b>
	<b>y</b>			
<b>STAN NA 01.01.2018</b>	<b>7 835</b>	<b>24 599</b>	<b>9 156</b>	<b>41 591</b>
Zysk (strata) netto okresu	-	-	(33 881)	(33 881)
Inne całkowite dochody	-	211	(211)	-
Podział zysku za okresy poprzednie	-	8 946	(8 946)	-
Zmiana na wyniku lat ubiegłych	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
<b>STAN NA 31.12.2018</b>	<b>7 835</b>	<b>33 756</b>	<b>(33 881)</b>	<b>7 709</b>

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

## **INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE**

### **1. INFORMACJE OGÓLNE**

#### **1.1. Informacje o jednostce**

Nazwa: **Unified Factory Spółka Akcyjna w restrukturyzacji**

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

#### **Rejestracja jednostki w Krajowym Rejestrze Sądowym**

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 0155730000, oraz NIP 1132452952.

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

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

#### **Podstawowy przedmiot działalności jednostki**

Podstawowy przedmiot działalności Spółki stanowi:  
DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM (62, 01, Z).

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

#### **1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej**

Spółka jest jednostką dominującą wobec Databroker Spółka Akcyjna (01-130 Warszawa, ul. Elekoralna 12A) oraz Unified Factory LLC z siedzibą w Stanach Zjednoczonych Ameryki. Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz w prawach głosu każdej z wyżej wymienionych jednostek zależnych wynosi 100%.

#### **1.3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

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

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

Przy sporządzaniu niniejszego Skonsolidowane sprawozdania finansowego założono kontynuację działalności spółki w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmnieszonej istotnie zakresie.

W ocenie Zarządu w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka jest zdolna do kontynuowania działalności w wyżej określonym wymiarze, jednakże przy założeniu, że proces restrukturyzacyjny rozpoczęty w roku obrotowym objętym sprawozdaniem finansowym zostanie przeprowadzony i zakończony zgodnie z intencją Spółki.

W ostatnim kwartale 2018 roku Spółka złożyła w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, X Wydział Gospodarczy, wniosek o wszczęcie przyśpieszonego postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (tj.: Dz. U. z 2017 r., poz. 1508, ze zm.). Przedmiotem postępowania jest zawarcie układu częściowego dotyczącego wierzytelności Obligatariuszy posiadających obligacje wyemitowane przez spółkę w 2017 roku. 8 listopada 2018 r., otrzymano postanowienie sądu o otwarciu postępowania.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji jednostka nie została postawiona w stan upadłości wobec czego założenie kontynuacji działalności przyjęto za zasadne, zastrzegając jednakże, że w sytuacji kiedy układ proponowany wierzycielom nie zostanie zatwierdzony zgodnie z intencją Spółki lub jeżeli z powodu upływu czasu oczekiwania na rozstrzygnięcie sądowe w relatywnie krótkim czasie nie będzie możliwe pozyskanie inwestora, wówczas Spółka trwale utraci zdolność do wykonywania swoich zobowiązań pieniężnych, co stanowić będzie istotną przesłankę do złożenia wniosku o upadłość, bez względu na proporcję w jakiej pozostawać będzie wartość zobowiązań Spółki do wartości jej majątku.

#### **1.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego**

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

## **2. ZASTOSOWANIE NOWYCH LUB ZMIENIONYCH STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI MSSF**

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

Z dniem 1 stycznia 2018 roku wszedł w życie nowy MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” i MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, który należy stosować do sprawozdań finansowych sporządzanych za 2018 rok.

W 2018 roku stracił swoją ważność dotychczasowy MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Regulacja ta została zastąpiona przez MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, który w odmienny sposób podchodzi do kwestii utraty wartości.

Istotne zmiany w rozliczeniach przyniesie opublikowany w 2016 roku MSSF 16 w zakresie umów leasingowych, który zastępuje MSR 17 i obowiązuje od 2019 roku. Standard określa sposoby prezentacji danych finansowych, przepływów środków, aktywów trwałych i ich wyceny w zakresie umów leasingowych. Informuje także jaki zakres informacji należy ujawnić w sprawozdaniu finansowym. Nowy standard likwiduje pojęcie leasingu operacyjnego

w sprawozdaniach finansowych. Leasingobiorców będzie obowiązywał tylko jeden typ umów (finansowy). Wszystkie umowy, które spełniają definicję leasingu, będą wykazywane w bilansie jako zobowiązania.

Według szacunków Spółki powyższe zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdania finansowe jednostki.

### 3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

#### 3.1. Format sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Unified Factory Spółka Akcyjna w restrukturyzacji obejmuje rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

Sprawozdanie finansowe składa się z:

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

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

#### 3.2. Założenie kontynuacji działalności

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

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności jednostki w okresie, o którym mowa wyżej, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania lub istotnego ograniczenia przez jednostkę jej dotychczasowej działalności, jednakże pod warunkiem nie wystąpienia okoliczności opisanych w punkcie 1.3 informacji i objaśnień.

#### 3.3. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdania finansowe na najwyższym szczeblu Grupy Kapitałowej Unified Factory sporządza Unified Factory Spółka Akcyjna w restrukturyzacji – jako jednostka dominująca wobec innych jednostek Grupy. W zakresie sprawozdań sporządzanych za 2018 rok, na mocy Uchwały Zarządu jednostki dominującej z dnia 30 czerwca 2018 roku, wyłącza się z konsolidacji jednostkę zależną Unified Factory LLC. Bezpośrednim powodem wyłączenia jest całkowita utrata kontroli Spółki nad tą jednostką z przyczyn niezależnych od jednostki dominującej.

#### 3.4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

##### **Profesjonalny osąd**

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

##### **Klasyfikacja umów leasingowych**

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

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

##### **Niepewność szacunków**

Poniżej przedstawiono podstawowe obszary dotyczące przyszłości i kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym, uwzględniając przy tym niepewność związaną z rozliczeniami

podatkowymi, które w przyszłości mogą wpłynąć na zmianę sytuacji finansowej jednostki w wyniku decyzji organów skarbowych w sprawach podatkowych.

#### **Wycena rezerw**

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

#### **Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego**

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

#### **Stawki amortyzacyjne**

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

#### **Odpisy aktualizujące wartość należności oraz zapasów**

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

### **3.5. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej**

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

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

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

#### **Kurs walutowy przyjęty do wyceny bilansowej**

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2018	31.12.2017
1 EUR / 1 PLN	4,3000	4,1709

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

Kurs średnioroczny	2018 rok	2017 rok
1 EUR / 1 PLN	4,2669	4,2447

### **3.6. Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Po ujęciu początkowym, rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane w cenie nabycia

lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

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

<b>Rodzaj aktywa</b>	<b>Okres amortyzacji</b>
Maszyny i urządzenia techniczne	od 4 do 10 lat
Urządzenia biurowe	do 5 lat
Środki transportu	od 3 do 5 lat
Komputery	od 3 do 5 lat

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

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

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

### **3.7. Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają warunki rozpoznania dla kosztów prac badawczych i rozwojowych) początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, za wyjątkiem aktywowanych nakładów na prace rozwojowe, nie są aktywowane i ujmowane są w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

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

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

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

<b>Rodzaj aktywa</b>	<b>Stawka amortyzacji:</b>
Oprogramowanie komputerowe	od 10% do 50%
Bazy danych	od 20% do 50%

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

### **3.8. Leasing**

#### **Emitent jako leasingobiorca**

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na jednostkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, ujmowane są w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy

odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat, chyba, że spełnione są wymogi kapitalizacji.

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

### **Emitent jako leasingodawca**

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Emitent zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego zwiększają wartość bilansową składnika stanowiącego przedmiot leasingu i ujmowane są przez okres trwania umowy leasingu na tej samej podstawie,

co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

### **3.9. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych**

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

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

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

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

### **3.10. Aktywa 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 Emitent zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż: (a) wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, (b) wyznaczone jako dostępne do sprzedaży, (c) 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 okres 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z następujących warunków: (a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu; (b) został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli: (a) nabyte są głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie; (b) są częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie, co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie; (c) są instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń i umów gwarancji finansowych.

Instrumenty pochodne klasyfikowane są również 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 wyceniane są 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 ujmowane są 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



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

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

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

### **3.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia**

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

Emitent nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

### **3.13. Zapasy**

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

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

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

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

### **3.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

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

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu

stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

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

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

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

Odpisy dokonywane są w szczególności w odniesieniu do należności:

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

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

### **3.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

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

### **3.16. Oprocentowane kredyty bankowe**

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

### **3.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

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

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

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

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, zaliczek na podatek dochodowy od wypłat wynagrodzeń, zobowiązania wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu składek od wynagrodzeń oraz zobowiązania z tytułu

otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów lub usług. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

### **3.18. Rezerwy**

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

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

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

### **3.19. Odprawy emerytalne**

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

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

### **3.20. Przychody**

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

#### **Sprzedaż towarów i produktów**

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

#### **Świadczenie usług**

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

#### **Odsetki**

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

#### **Dotacje rządowe**

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

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dana dotacja miała w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie

stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

### **3.21. Podatki**

#### **Podatek dochodowy bieżący**

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

#### **Podatek dochodowy odroczony**

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

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach

– z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

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

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

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

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

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

#### **Podatek od towarów i usług**

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

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

### **3.22. Zysk netto na akcje**

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

## **4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH (SPRAWOZDAWCZYCH)**

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

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

### **A. CUSTOMER SERVICE AUTOMATION**

Przychody w segmencie Customer Service Automation uzyskiwane są dzięki zastosowaniu Platformy CSA – autorskiego narzędzia informatycznego wytworzonego wewnątrz Grupy. Narzędzie to, wykorzystujące i wspierane przez sztuczną inteligencję to wielokanałowy system Contact Center dla działów sprzedaży i obsługi klienta umożliwiający: zarządzanie agentami, kampaniami, wynagrodzeniami oraz procesami tzw. Omnichannel.

Usługi oferowane w segmencie Customer Service Automation umożliwiają Klientom Grupy:

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

### **B. BUSINESS PROCESS OUTSOURCING**

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

Miarą wyników segmentów analizowana przez Zarząd Jednostki Dominującej jest wynik operacyjny EBITDA. Emitent definiuje EBITDA jako zysk lub stratę netto z wyłączeniem podatku dochodowego (bieżącego i odroczonego), przychodów i kosztów finansowych, pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz amortyzacji skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych. Wynik operacyjny EBITDA, będący podstawowym miernikiem działalności segmentów jest również podstawą do planowania i alokowania zasobów Grupy.

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

Wyszczególnienie za rok zakończony 31.12.2018	CSA (Customer Service Automation)	BPO (Outsourcing sprzedaży Call Center)	Działalność nie przypisana do segmentów	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	4 092	5 185	108	9 385
Koszty działalności operacyjnej segmentu	(14 589)	(4 196)	(220)	(19 005)
<b>Razem</b>	<b>(10 497)</b>	<b>989</b>	<b>(112)</b>	<b>(9 620)</b>
Pozostałe przychody operacyjne				1 041
Pozostałe koszty operacyjne (odpisy)				(24 579)
<b>ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁANOŚCI OPERACYJNEJ</b>				<b>(33 158)</b>
Przychody finansowe				148
Koszty finansowe				(2 775)
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>				<b>(35 785)</b>
Podatek dochodowy				1 903
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>				<b>(33 881)</b>
Aktywa trwałe	37 046	273		37 319
Aktywa obrotowe	7 321	963		8 284
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>44 366</b>	<b>1 236</b>		<b>45 602</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>37 344</b>	<b>549</b>		<b>37 893</b>

Wyszczególnienie 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 operacyjne segmentu	(11 415)	(14 276)	(247)	(25 938)
<b>Razem</b>	<b>12 302</b>	<b>1 554</b>	<b>(247)</b>	<b>13 609</b>
Pozostałe przychody operacyjne				333
Pozostałe koszty operacyjne				(981)
<b>ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁANOŚCI OPERACYJNEJ</b>				<b>12 961</b>
Przychody finansowe				32
Koszty finansowe				(730)
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>				<b>12 263</b>
Podatek dochodowy				(1 225)
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>				<b>11 038</b>
Aktywa trwałe	22 653	164		48 069
Aktywa obrotowe	14 362	1 194		41 626
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>37 015</b>	<b>1 358</b>		<b>89 695</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>46 354</b>	<b>1 751</b>		<b>48 105</b>

## 5. PRZYCHODY I KOSZTY

Przychody są ujmowane, kiedy jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją, oraz wartość przychodów można wycenić w wiarygodny sposób, a dla poszczególnych rodzajów transakcji, spełnione są następujące, poniższej opisane kryteria.

Przychody ze świadczenia usług, które można wiarygodnie oszacować oraz określić poziom realizacji usługi, ujmowane są na podstawie stopnia zaawansowania szacowanego na podstawie zaawansowania kosztowego. W przypadku, kiedy przychodu nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się jako koszty okresu, w którym zostały poniesione. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nimi przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów, ujmowane są w sytuacji, kiedy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy, a kwotę przychodów i kosztów można wycenić wiarygodnie oraz 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 ujmowane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy).

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.

### 5.1. Przychody operacyjne z działalności podstawowej

Przychody z działalności podstawowej	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	6 721	30 552
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 665	8 995
<b>Razem, w tym:</b>	<b>9 385</b>	<b>39 547</b>

Przychody z działalności podstawowej w rozbiciu na segmenty operacyjne	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
CUSTOMMER SERVICE AUTOMATION	4 092	23 717
OUTSOURCING SPRZEDAŻY	5 185	15 830
Sprzedaż nie przypisana do segmentów działalności	108	0
<b>Razem</b>	<b>9 385</b>	<b>39 547</b>

## 5.2. Koszty operacyjne (rodzajowe)

<b>Koszty operacyjne według rodzajów</b>	<b>01.01.2018 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>
Amortyzacja	5 162	2 780
Zużycie materiałów	350	310
Usługi obce	4 231	7 979
Podatki i opłaty	81	79
Wynagrodzenia	5 619	4 988
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	875	850
Pozostałe koszty rodzajowe działalności operacyjnej	90	172
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 598	8 780
<b>Razem</b>	<b>19 005</b>	<b>25 938</b>

<b>Koszty operacyjne w układzie kalkulacyjnym</b>	<b>01.01.2018 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>
Koszt sprzedanych usług	13 517	13 149
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	2 598	8 780
Koszty sprzedaży i marketingu	375	1 579
Koszty zarządu i administracji	2 515	2 431
<b>Razem</b>	<b>19 005</b>	<b>25 938</b>

## 5.3. Wynagrodzenia organów zarządzających i nadzorujących

<b>Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej</b>	<b>01.01.2018 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>
Koszt wynagrodzeń	5 619	4 988
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	875	850
– wynagrodzenia Zarządu	379	61
– wynagrodzenia Rady Nadzorczej	128	10



#### 5.4. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	3
Przychody z tytułu otrzymanych dotacji	391	286
Inne pozostałe przychody operacyjne	648	43
<b>Razem, w tym:</b>	<b>1 041</b>	<b>333</b>
<b><i>Inne pozostałe przychody operacyjne:</i></b>		
– rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	602	0
– wartość umorzonych, odpisanych zobowiązań	12	0
– otrzymane odszkodowania	4	13
– refaktury kosztów	8	14
– inne pozostałe przychody operacyjne	22	17

#### 5.5. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	24 231	579
Inne pozostałe koszty operacyjne	347	402
<b>Razem, w tym:</b>	<b>24 579</b>	<b>981</b>
<b><i>Inne pozostałe koszty operacyjne:</i></b>		
– odpisy aktualizujące wartość aktywów	24 231	579
– koszty związane z emisją obligacji	254	152
– zapłacone odszkodowania, kary, etc.	0	58
– przekazane darowizny	0	3
– inne pozostałe koszty operacyjne	92	189

## 5.6. Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
Odsetki	57	3
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
Inne przychody finansowe	91	-
<b>Razem, w tym:</b>	<b>148</b>	<b>3</b>
<b>Odsetki i inne przychody finansowe:</b>		
– odsetki od lokat krótkoterminowych	57	3
– dodatni wynik na różnicach kursowych	73	-
– pozostałe przychody finansowe	18	-

## 5.7. Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Odsetki	1 951	942
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	749	-
Inne koszty finansowe	75	497
<b>Razem, w tym:</b>	<b>2 775</b>	<b>1 439</b>
<b>Odsetki i inne koszty finansowe:</b>		
– odsetki od kredytów i pożyczek	12	66
– odsetki z tytułu obligacji	1 877	708
– aktualizacja wartości aktywów finansowych	749	123
– odsetki z tytułu leasingu	29	42
– odsetki i dyskonto z faktoringu	-	4
– odsetki od przeterminowanych zobowiązań	33	-
– ujemny wynik na różnicach kursowych	-	275
– prowizje od umów kredytowych	-	6
– pozostałe koszty finansowe	75	216

## 6. PODATEK DOCHODOWY

### 6.1. Obciążenia podatkowe

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

<b>Podatek dochodowy</b>	<b>01.01.2018 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>
Obciążenie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(158)	(266)
Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 269	2 367
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczonego	(1 207)	(4 679)
Pozostałe obciążenia podatkowe	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 903</b>	<b>(2 579)</b>
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>(35 785)</b>	<b>11 525</b>
Łączne obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 903	(2 579)
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>(33 881)</b>	<b>8 946</b>

### 6.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

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

<b>Podstawa opodatkowania wg stawki 19%</b>	<b>01.01.2018 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(35 785)	11 525
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>(35 785)</b>	<b>11 525</b>
Przychody zwolnione z opodatkowania – dotacje	(391)	(286)
Koszty prac rozwojowych zaliczone do kosztów podatkowych okresu	(8 664)	(25 652)
Amortyzacja bilansowa nie zaliczona do kosztów podatkowych okresu	3 874	1 349
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych	18 557	-
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów obrotowych	5 822	579
Zmiana stanu różnic kursowych przyjętych do wyceny bilansowej	(134)	173
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania operacyjne i finansowe	116	413
Zmiana stanu pozostałych różnic o charakterze przejściowym	(221)	(6)
Opłaty z umów leasingu zaliczone do kosztów podatkowych	(195)	(193)
Koszty trwale nie zaliczane do kosztów uzyskania przychodów	186	265
<b>RAZEM RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE I TRWAŁE</b>	<b>(18 950)</b>	<b>(23 358)</b>
<b>Zysk (strata) brutto, skorygowany o różnice przejściowe i trwałe</b>	<b>(16 835)</b>	<b>(11 833)</b>
Podatek dochodowy bieżący	(158)	(266)
Podatek dochodowy odroczonego	2 062	(2 313)
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>1 903</b>	<b>(2 579)</b>

### 6.3. Zmiany bilansowe z tytułu podatku dochodowego odroczonego

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Emitent rozpoznał aktywa i rezerwę na podatek dochodowy odroczonego od różnic przejściowych. Różnice przejściowe wpływające na sytuację finansową jednostki w roku obrotowym objętym sprawozdaniem finansowym przedstawiają się następująco:

<b>PODSTAWA NALICZENIA AKTYWA</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>31.12.2018</b>
Aktualizacja wartości należności handlowych	23	64	23	64
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	4	-	4
Rezerwy na świadczenia pracownicze	255	-	87	168
Rezerwy na badanie sprawozdań	66	38	66	38
Rezerwy na koszty finansowania	310	135	310	135
Zobowiązania z umów leasingu	473	78	241	310
Zobowiązania z tytułu odsetek	-	450	-	450
Straty podatkowe do rozliczenia	14 205	17 382	-	31 587
Pozostałe różnice przejściowe	387	155	372	170
<b>Razem</b>	<b>15 719</b>	<b>18 306</b>	<b>1 099</b>	<b>32.926</b>

<b>PODSTAWA NALICZENIA REZERWY</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>31.12.2018</b>
Różnica między bilansową i podatkową wartością składników majątku trwałego	34 099	10 901	4 547	40 453
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0	0	0
Pozostałe różnice przejściowe	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>34 099</b>	<b>10 901</b>	<b>4 547</b>	<b>40 453</b>

## 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie sprawozdawczym nie występuje zaniechana działalność operacyjna jednostki.

## 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.

<b>CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>(33 881)</b>	<b>8 946</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>		
– akcjonariuszom jednostki dominującej	(33 881)	8 946
– akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
Liczba akcji	8 705 244	8 705 244
<b>Zysk (strata) na jedną akcję:</b>		
– podstawowy z zysku za okres	(3,89) zł	1,03 zł
– rozwodniony z zysku za okres	-	-

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

## 9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Spółka w okresie sprawozdawczym nie wypłacała dywidendy dla akcjonariuszy.

## 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Środki trwałe	31.12.2018	31.12.2017
Grunty	-	-
Budynki i lokale	136	166
Urządzenia techniczne i maszyny	2 150	2 966
Środki transportu	106	127
Inne środki trwałe	10	13
Środki trwałe w budowie	-	-
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<b>Razem, w tym:</b>	<b>2 402</b>	<b>3 272</b>

Zestawienie zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych w roku obrotowym 2018	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>329</b>	<b>4 785</b>	<b>364</b>	<b>370</b>	<b>5 848</b>
Zwiększenia, w tym:	136	77	99	-	176
– nabycie	136	77	22	-	99
– przyjęcie z leasingu	-	-	77	-	77
Zmniejszenia, w tym:	329	-	130	-	130
– likwidacja	-	-	93	-	93
– sprzedaż	329	-	37	-	37
– inne	-	-	0	-	0
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>136</b>	<b>4 862</b>	<b>333</b>	<b>370</b>	<b>5 894</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>163</b>	<b>1 819</b>	<b>238</b>	<b>356</b>	<b>2 576</b>
Zwiększenia, w tym:	30	893	100	3	1 026
– amortyzacja	30	893	100	3	1 026
Zmniejszenia, w tym:	193	-	110	-	110
– likwidacja	-	-	93	-	93
– sprzedaż	193	-	17	-	210
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>2 712</b>	<b>228</b>	<b>359</b>	<b>3 492</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>166</b>	<b>2 966</b>	<b>127</b>	<b>13</b>	<b>3 272</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>136</b>	<b>2 150</b>	<b>106</b>	<b>10</b>	<b>2 402</b>
<i>Stopień zużycia (%)</i>	-	55,8	68,2	97,3	59,2

## 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Główną pozycję wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2018 roku stanowią narzędzia informatyczne wytworzone przez Emitenta w ramach prowadzonych prac rozwojowych, zakończonych rezultatem pozytywnym. Poniesione nakłady objęte były współfinansowaniem ze środków Unii Europejskiej, w tym projekt

autorski „Autorska (adaptacyjna) baza referencyjna – ABR – system wspierający i automatyzujący procesy zarządzania wiedzą i komunikacją w organizacjach”, na który w 2018 roku pozyskano środki pieniężne na sumę 1 348 tys. zł.

Na dzień bilansowy Emitent, biorąc pod uwagę zmianę w przepływach finansowych w prognozie na lata 2018-2022 opublikowanej w trakcie 2017 roku oraz w aktualnie obowiązującej prognozie na lata 2019-2023 opublikowanej dnia 11 stycznia 2019 roku, Emitent dokonał odpisu aktualizującego o wartości 18.557 tys. zł pomniejszającego wartość księgową kluczowego aktywa w tej pozycji („Platforma oprogramowania Unified Factory – CSA”). Powodem dokonania odpisu była aktualizacja przyszłych korzyści ekonomicznych, możliwych do uzyskania przez jednostkę w procesie wytwarzania produktów lub w sytuacji sprzedaży tego aktywa.

Porównując wyniki przyszłych prognozowanych przepływów Zarząd ocenił, że zaistniały przesłanki wskazujące na utratę wartości tego aktywa. Jednocześnie Emitent dokonał oszacowania wartości odzyskiwalnej tego składnika aktywów. W efekcie wartość księgowa 37.114 tys. PLN tego narzędzia informatycznego została zaktualizowana/pomniejszona o 50% tj. o 18.557 PLN.

W przyszłości, na dzień bilansowy Zarząd oceniać będzie, czy występują przesłanki wskazujące na to, że przedmiotowy odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości nie powinien zostać zmniejszony.

Prognozowane przepływy (Ebitda) na lata 2019 - 2023 wynoszą łącznie 18,6 mln PLN, dlatego wartość aktywa 37,1 mln („Platforma CSA”) na dzień 31 grudnia Emitent pomniejszył 18,6 mln, co stanowi 50% wartości tego aktywa.

<b>Wartości niematerialne</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Koszty zakończonych prac rozwojowych (Platforma CAS)	20 785	31 971
Inne wartości niematerialne	4 197	4 797
Zaliczki na wartości niematerialne prawne	-	603
<b>Razem</b>	<b>24 982</b>	<b>37 372</b>
<i>- koszty prac rozwojowych współfinansowane z dotacji</i>	<i>1 990</i>	<i>-</i>

<b>Zestawienie zmiany stanu wartości niematerialnych w roku obrotowym 2018</b>	<b>Koszty prac rozwojowych</b>	<b>Oprogramowania i licencje</b>	<b>Inne wartości niematerialne</b>	<b>Zaliczki na wartości niematerialne</b>	<b>Razem</b>
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>33 559</b>	<b>-</b>	<b>10 016</b>	<b>603</b>	<b>44 178</b>
Zwiększenia, w tym:	10 825	-	32	-	10 857
- nabycie	-	-	32	-	32
- wytworzenie we własnym zakresie	10 825	-	0	-	10 825
Zmniejszenia	1 353	-	-	-	1 353
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>43 031</b>	<b>-</b>	<b>10 048</b>	<b>603</b>	<b>53 682</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>1 588</b>	<b>-</b>	<b>5 219</b>	<b>-</b>	<b>6 807</b>
Zwiększenia, w tym:	21 262	-	630	-	21 892
- amortyzacja	2 705	-	630	-	3 335
- aktualizacja wartości	18 557	-	-	-	18 557
Zmniejszenia	-	-	-	-	-

<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>22 850</b>	-	5 850	-	<b>28 700</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>31 971</b>	-	4 797	603	<b>37 371</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>20 785</b>	-	<b>4 197</b>	-	<b>24 982</b>

#### Patenty, koncesje

Emitent nie jest właścicielem patentów, w rozumieniu ustawy - Prawo własności przemysłowej, jak również nie korzysta w swojej działalności gospodarczej z żadnych koncesji.

#### Licencje

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

### 12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Emitent nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

### 13. AKTYWA FINANSOWE (DŁUGOTERMINOWE)

Ujawniona na dzień 31 grudnia 2018 r. wartość długoterminowych aktywów 4.542 tys. PLN dotyczy zakupionych w 2015 r. 100% udziałów spółki Databroker S.A.

### 14. POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE

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

### 15. AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

Wartość 5.393 tys. PLN aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku dotyczy w głównej mierze aktywa obliczonego od strat podatkowych za lata 2016 – 2018 w kwocie 6.001 tys. PLN do rozliczenia w następnych okresach. Pozostała wartość dotyczy głównie rezerw i odpisów aktualizujących aktywa. Szczegółowe zestawienie zmian stanu tego aktywa znajduje się w nocie 6.3.

### 16. ZAPASY

Pozycja zapasów na dzień bilansowy o wartości 61 tys. PLN obejmuje zaliczki wypłacone na poczet dostaw i usług, w tym na koszty restrukturyzacji.

### 17. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

<b>Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Należności z tytułu dostaw i usług krajowe	592	10 453
Należności z tytułu dostaw i usług zagraniczne	62	0
<b>Razem, w tym:</b>	<b>654</b>	<b>10 453</b>
<i>- należności z tytułu dostaw i usług objęte odpisem aktualizującym</i>	<i>5 490</i>	<i>602</i>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i rozliczane są z terminami płatności od 14 do 90 dni. Emitent na bieżąco tworzy odpisy aktualizujące wartość należności nieobjętych ubezpieczeniem, na podstawie szczegółowej analizy tych należności. Na dzień bilansowy Emitent utworzył odpisy aktualizujące wartość należności od kontrahentów, co do których istnieje bardzo wysokie prawdopodobieństwo nieotrzymania zapłat.

## 18. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁÓW PUBLICZNOPRAWNYCH

Należności z tytułów publicznoprawnych	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	5 626	831
Inne należności publicznoprawne (nadpłaty)	6	0
<b>Razem, w tym:</b>	<b>5 632</b>	<b>831</b>
<i>– należności z tytułu podatku VAT objęte odpisem aktualizującym</i>	<i>(2 593)</i>	<i>(2 593)</i>

Jednostka dominująca oczekuje na rozstrzygnięcie postępowań podatkowych w sprawach z zakresu podatku od towarów i usług. Należności z tytułów publicznoprawnych wykazywane na dzień bilansowy obejmują głównie, analogicznie jak w roku poprzednim, należności z tytułu podatku od towarów i usług. Na dzień bilansowy na sumę 8 220 tys. zł, objęte odpisem aktualizującym w kwocie 2.593,5 tys. zł. Aktualizacja wartości aktywa miała miejsce w 2016 roku, kiedy dokonano odpisu w rozliczeniu z kapitałem własnym.

## 19. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Pozostałe należności krótkoterminowe	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu kaucji do rozliczenia	70	70
Należności z tytułu rozliczeń z pracownikami	73	83
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	25	-
Inne pozostałe należności krótkoterminowe	678	678
<b>Razem, w tym:</b>	<b>846</b>	<b>831</b>
<i>– kwoty wpłacone do budżetu tytułem zabezpieczenia zobowiązań</i>	<i>678</i>	<i>678</i>

Inne pozostałe należności krótkoterminowe w kwocie 678 tys. zł, wykazane na dzień bilansowy analogicznie jak w r. poprzednim, stanowią kwoty wpłacone do budżetu tytułem zabezpieczenia zobowiązań podatkowych dotyczących rozliczeń podatku od towarów i usług za 2015 rok, co do których toczą się postępowania podatkowe, które na dzień bilansowy nie zostały jeszcze zakończone. W przypadku wydania przez organ pozytywniej decyzji w sprawie przedmiotowych rozliczeń podatkowych, kwota zabezpieczenia zostanie Spółce zwrócona.

## 20. AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

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

Krótkoterminowe aktywa finansowe / Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2018	31.12.2017
Udziały (akcje)	-	-
Inne papiery wartościowe	-	-



Udzielone pożyczki	-	-
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	533	25 048
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
<b>Razem, w tym:</b>	<b>533</b>	<b>25 048</b>

<b>Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	533	25 048
Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	-	-
Ekwiwalenty środków pieniężnych	-	-
<b>Razem, w tym:</b>	<b>533</b>	<b>25 048</b>
<i>– środki pieniężne w polskich złotych (PLN)</i>	<i>533</i>	<i>25 048</i>
<i>– środki pieniężne w walucie obcej (EUR/USD/GBP)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>– różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

## 21. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Abonamenty, licencje, certyfikaty, domeny,	16	16
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	11	0
Rozliczenia kosztów emisji akcji i obligacji	398	835
Podatek od towarów i usług do rozliczenia	109	560
Pozostałe rozliczenia krótkoterminowe	22	40
<b>Razem</b>	<b>556</b>	<b>1 451</b>

## 22. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

### 22.1. Kapitał podstawowy

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy Unified Factory S.A. wynosi 7 834 719,60 zł, oraz dzieli się na 8 705 244 akcje wyemitowane w seriach A, B, C, D, E i F (wartość nominalna 1 akcji = 0,90 zł).

Ostatnie podwyższenie kapitału podstawowego miało miejsce w 2017 roku.

Struktura akcji na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość serii / emisji w cenie nominalnej
A	imienne, uprzywilejowane w zakresie prawa głosu	2 głosy na 1 akcję	brak	500 000	0,90 zł	450 000,00
B	zwykłe na okaziciela	brak	brak	100 000	0,90 zł	90 000,00
C	zwykłe na okaziciela	brak	brak	5 000 000	0,90 zł	4 500 000,00

D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 249 280	0,90 zł	1 124 352,00
E	zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 333 333	0,90 zł	1 199 999,70
F	zwykłe na okaziciela	brak	brak	522 631	0,90 zł	470 367,90
<b>Razem</b>				<b>8 705 244</b>		<b>7 834 719,60</b>

## 22.2. Wartość nominalna akcji

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

## 22.3. Prawa akcjonariuszy

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

## 22.4. Struktura akcjonariatu

W r. obrotowym nie odnotowano zmian w strukturze akcjonariatu Unified Factory S.A.

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

Akcjonariusze według stanu na dzień 31.12.2018	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
Maciej Okniński	2 602 450	2 342 205,00	29,90%	2 786 200	30,27%
Rafał Dąbrowa	840 000	756 000,00	9,65%	840 000	9,13%
Tymon Betlej	725 400	652 860,00	8,33%	786 650	8,55%
Cezary Nowosad	519 200	467 280,00	5,96%	519 200	5,64%
Quercus TFI SA	462 422	416 179,80	5,31%	462 422	5,02%
Pozostali Akcjonariusze	3 555 772	3 200 194,80	40,85%	3 810 772	41,40%
<b>Razem</b>	<b>8 705 244</b>	<b>7 834 719,60</b>	<b>100,00%</b>	<b>9 205 244</b>	<b>100,00%</b>

## 22.5. Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały rezerwowe

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

## 22.6. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku nie istniały ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy od jednostki zależnej.

## 22.7. Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących (udział mniejszości)

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

### 23. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy na świadczenia pracownicze / Pozostałe rezerwy	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwa na świadczenia emerytalne	3	5
Rezerwa na świadczenia urlopowe	165	233
Rezerwa na odsetki	140	-
Rezerwa na badanie bilansu	38	-
Pozostałe rezerwy	-	454
<b>Razem</b>	<b>346</b>	<b>692</b>

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

### 24. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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

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

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2018
Różnica między bilansową i podatkową wartością składników majątku trwałego	6 479	1 207	-	7 686
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	-	-	-
Pozostałe różnice przejściowe	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>6 479</b>	<b>1 207</b>	<b>-</b>	<b>7 686</b>

### 25. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

Zobowiązania finansowe (długo- i krótkoterminowe)	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu emisji instrumentów dłużnych	25 000	35 000
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	375

Zobowiązania z tytułu umów leasingu	310	473
Zobowiązania z tytułu odsetek	450	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
<b>Razem</b>	<b>25 760</b>	<b>35 848</b>

### 25.1. Zobowiązania finansowe długoterminowe

Zobowiązania finansowe (długoterminowe)	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu instrumentów dłużnych	25 000	25 000
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	166
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	58	136
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
<b>Razem</b>	<b>25 058</b>	<b>25 301</b>

### 25.2. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe

Zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu instrumentów dłużnych (obligacje)	-	10 000
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	209
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	252	337
Zobowiązania z tytułu odsetek od obligacji	450	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
<b>Razem</b>	<b>702</b>	<b>10 546</b>

### 25.3. Instrumenty dłużne - obligacje

W grudniu 2017 roku Spółka wyemitowała obligacje zwykłe serii C i D, na łączną wartość 25 mln zł, następnie w lutym 2018 roku dokonano przedterminowego wykupu obligacji serii B na wartość 10 mln zł.

W dniu publikacji raportu za I półrocze 2018 roku, Spółka poinformowała, że naruszyła kowenant Warunków Emisji Obligacji, co stanowiło podstawę dla Obligatariuszy do wystąpienia z żądaniem przedterminowego wykupu Obligacji.

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

## 26. KREDYTY I POŻYCZKI

### 26.1. Zestawienie umów kredytowych

Na dzień bilansowy Emitent nie jest stroną umów kredytowych i nie posiada zobowiązań z tego tytułu, natomiast zobowiązania z tytułu kredytów (długo- i krótkoterminowe) wykazane w poprzednim okresie sprawozdawczym zostały zapłacone w r. obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem.

## 26.2. Zobowiązania z tytułu faktoringu

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

## 27. LEASING

### 27.1. Emitent jako leasingobiorca

Emitent wynajmuje powierzchnię biurową w Warszawie przy Alei Solidarności 117/309, gdzie mieści się siedziba spółki oraz główne miejsce prowadzenia działalności. Dla potrzeb tej działalności jednostka korzysta z leasingu, głównie w zakresie sprzętu informatycznego i środków transportu.

### 27.2. Emitent jako leasingodawca

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

### 27.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

W 2018 roku Spółka korzystała ze środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego. Na dzień bilansowy występują zobowiązania z tytułu przedmiotu leasingu na łączną sumę 309,8 tys. zł, które na koniec poprzedniego okresu wynosiły 473,2 tys. zł. Koszty finansowania (odsetki) poniesione w okresie objętym sprawozdaniem wyniosły 29,3 tys. zł, analogicznie w poprzednim okresie wynosiły 41,7 tys. zł.

## 28. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

## 29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i rozliczane z terminem płatności od 14 dni do 30 dni, oraz wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień 31 grudnia 2018 roku saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług dotyczyło głównie dostawców krajowych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	693	1 444
Zaliczki otrzymane	-	168
<b>Razem, w tym:</b>	<b>693</b>	<b>1 612</b>

## 30. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA PUBLICZNOPRAWNE

Zobowiązania publicznoprawne	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu podatków:	692	1 376
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i PFRON	0	0
<b>Razem, w tym:</b>	<b>692</b>	<b>1 376</b>
<i>– zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego CIT za 2015 rok, wnioskowane do rozliczenia z należnością z tytułu podatku VAT</i>	<i>431</i>	<i>431</i>

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

### 31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	101	152
Inne zobowiązania krótkoterminowe	6	8
<b>Razem</b>	<b>107</b>	<b>159</b>

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

### 32. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe przychodów	31.12.2018	31.12.2017
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji	2 609	1 936
Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
<b>Razem, w tym:</b>	<b>2 609</b>	<b>1 936</b>
– UDA-POIG 08.02.00-14-052/12(10/2012/9/447	974	1 166
– UDA-POIG 08.02.00-14-448/14(10/2014/8/163	410	480
– RPMA.01.02.00-14-5811/16	1 225	290

Przychody przyszłych okresów obejmują rozliczenia dotacji, z tytułu których przychody ujmowane są w rachunku zysków i strat równoległe do kosztów odpisów amortyzacyjnych naliczanych od wartości początkowej składników majątkowych dofinansowanych dotacją, saldo rozliczeń na dzień 31 grudnia 2018 roku dotyczy umów:

- 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”,
- UDA-POIG.08.02.00-14-448/14-00, na realizację projektu „Wdrożenie nowoczesnej Platformy B2B do integracji usług w oparciu o zaawansowane narzędzia komunikacji bezpośredniej”,
- RPMA.01.02.00-14-5811/16, na realizację projektu „Autorska (adaptacyjna) baza referencyjna – ABR – system wspierający i automatyzujący procesy zarządzania wiedzą i komunikacją w organizacjach”

#### 32.1. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

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

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

Jeśli wystąpi obecny obowiązek, który będzie wymagał wypływu środków, jednostka, która udzieliła gwarancji (poręczenia) powinna utworzyć rezerwę oraz ujawnić informacje na jej temat. Nie zachodzi potrzeba tworzenia rezerwy, 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.

Na dzień bilansowy nie występują inne zobowiązania warunkowe, niż zobowiązania z tytułu weksli opatrzonych deklaracjami wekslowymi, wystawionych do umów leasingowych.

### 32.2. SPRAWY SĄDOWE

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku nie toczą się żadne postępowania sądowe przeciwko Spółce, które skutkowałyby powstaniem z tym związanych roszczeń.

### 33. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

W 2018 r. Emitent dokonywał transakcji z następującymi jednostkami powiązanymi:

- Databroker S.A. – powiązanie kapitałowe (podmiot krajowy)
- Unified Factory LLC – powiązanie kapitałowe i osobowe przez kluczowe kierownictwo (podmiot zagraniczny)

oraz transakcji z kluczowym kierownictwem Emitenta.

#### 33.1. Transakcje z jednostkami zależnymi

Transakcje pomiędzy Jednostką Dominującą a Jednostkami Zależnymi, dokonane w roku obrotowym objętym sprawozdaniem, występują głównie w działalności operacyjnej jednostek Grupy i są przeprowadzane na zasadach i warunkach rynkowych. Transakcje te obejmują w szczególności sprzedaż usług (usługi podwykonawstwa) lub towarów w celu ich dalszej odsprzedaży oraz najem powierzchni biurowej, oraz w poprzednim roku obrotowym udzielenie pożyczek.

Wyszczególnienie (tys. PLN)	Wartość netto transakcji w r. obrotowym		Stan rozrachunków na dzień bilansowy	
	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania
Databroker S.A.	2 036	750	43	649
Unified Factory LLC	1 989	0	6 175	0
<b>Razem, w tym:</b>	<b>4 025</b>	<b>750</b>	<b>6 218</b>	<b>649</b>
– pożyczki udzielone	-	-	749	-
– dostawy towarów i usług	2 863	750	5 469	649
– dostawy środków trwałych	136	0	0	-
– dywidendy otrzymane	1 026	0	0	-

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku występują należności przeterminowane od jednostki Unified Factory LLC na sumę 6 175 tys. zł, objęte w pełnej kwocie odpisem aktualizującym wartość aktywów na dzień bilansowy, w tym należności z tytułu udzielonych pożyczek na sumę 749 tys. zł.

### 33.2. Transakcje z jednostkami powiązаныmi przez kluczowe kierownictwo

W 2018 roku Emitent dokonywał transakcji z następującymi jednostkami powiązаныmi:

- Unified Factory LLC – powiązanie kapitałowe (transakcje z jednostkami zależnymi przedstawiono w nocie 34.1.) i osobowe (transakcje bezpośrednio z kluczowym kierownictwem przedstawiono w nocie 34.3.),
- Maciej Okniński – Prezes Zarządu Jednostki dominującej i osoba uprawniona do reprezentowania spółki Unified Factory LLC (transakcje bezpośrednio z kluczowym kierownictwem przedstawiono w nocie 34.3.).

Transakcje z wyżej wymienionymi podmiotami są zawierane w normalnym trybie działalności Grupy i dokonywane są na warunkach rynkowych.

### 33.3. Transakcje bezpośrednio z kluczowym kierownictwem

W 2018 r. Emitent dokonywał bezpośrednich transakcji z następującymi członkami Zarządu:

1. Okniński Maciej – Prezes Zarządu – Odwołany dnia 24 października 2018 r.
2. Woźniak Marcin – Członek Zarządu – powołany dnia 30 maja 2018 r.
3. Grygiel Grzegorz – Członek Zarządu – powołany dnia 30 maja 2018 r.
4. Betlej Tymon – Członek Zarządu – powołany dnia 30 maja 2018 r.

Wyszczególnienie (tys. zł)	Wartość netto transakcji w r. obrotowym		Stan rozrachunków na dzień bilansowy	
	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania
Okniński Maciej	0	0	31	0
Woźniak Marcin	20	0	25	0
Grygiel Grzegorz	0	29	0	0
Betlej Tymon	0	107	3	0
<b>Razem, w tym:</b>	<b>20</b>	<b>136</b>	<b>59</b>	<b>0</b>
– pobrane zaliczki do rozliczenia	-	-	34	0
– dostawy towarów i usług	0	136	0	0
– dostawy środków trwałych	20	0	25	0

Transakcje z osobami wchodzącymi w skład Zarządu Jednostki Dominującej są zawierane w normalnym trybie działalności Grupy i są dokonywane na zasadach i warunkach rynkowych.

### 33.4. Wynagrodzenie Zarządu i Członków Rady Nadzorczej

W 2018 roku Emitent był stroną umowy o pracę zawartej z Prezesem Zarządu (do dnia 31 października 2018 r.), oraz wypłacał wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej spółki.

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



<b>Koszt wynagrodzeń</b>	<b>01.01.2018 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>
Koszt wynagrodzeń	5 619	4 988
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	875	850
<b>Razem, w tym:</b>	<b>3 039</b>	<b>5 838</b>
Wynagrodzenia Zarządu	379	61
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	128	10
<b>Razem</b>	<b>507</b>	<b>0</b>

#### 34. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2018 roku (na podstawie umów o pracę) oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku kształtowało się następująco:

<b>Struktura zatrudnienia</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Zarząd	_*	1
Pracownicy operacyjni	41	40
Pracownicy administracji	3	6
<b>Razem</b>	<b>44</b>	<b>47</b>

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

\*3 członków zarządu jednostki dominującej sprawuje swoje funkcje z tytułu powołania.

#### 35. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM – RYZYKO

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Emitent, 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 Emitenta. Emitent posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

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

Główne rodzaje ryzyka dla Emitenta 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 ryzyka – zasady te, w skrócie, zostały omówione poniżej.

### **35.1. Ryzyko stopy procentowej**

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

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

### **35.2. Ryzyko walutowe**

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

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

Emitent nie zawierał transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe w postaci instrumentów finansowych.

### **35.3. Ryzyko kredytowe**

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

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

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

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

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

### **35.4. Ryzyko związane z płynnością**

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

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

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

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawione na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Terminy zapadalności zobowiązań	Razem na dzień:	Do 1 roku	Powyżej 1 roku	Powyżej 5 lat
	31.12.2018		do 5 lat	
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	25 000	0	25 000	0
Zobowiązania z tytułu odsetek od obligacji	450	450	0	0
Zobowiązania z tytułu kredytów i faktoringu	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	310	252	58	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	693	693	0	0
Zobowiązania z tyt. publicznoprawnych	692	692	0	0
Zobowiązania z pozostałych tytułów	107	107	0	0
<b>Razem</b>	<b>27 252</b>	<b>2 194</b>	<b>25 058</b>	<b>0</b>

### 36. INSTRUMENTY FINANSOWE I SZACOWANIE WARTOŚCI GODZIWEJ

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Emitent posiadał na dzień 31 grudnia 2018 r. nie odbiegała od wartości przedstawionych w sprawozdaniu finansowym. W przypadku instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta byłby nieistotny, natomiast instrumenty długoterminowe dotyczyły transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

### 37. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

Emitent 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.

### 38. 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 2018 roku w podziale na rodzaje usług:

Wynagrodzenie biegłego rewidenta	31.12.2018	31.12.2017
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	38	29

Inne usługi poświadczające	-	20
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
<b>Razem</b>	<b>38</b>	<b>49</b>

---

### 39. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym, tj. po 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby mieć istotny wpływ na prezentację danych finansowych roku obrotowego objętego sprawozdaniem. Szczegółowy opis zdarzeń w działalności Spółki po dacie bilansowej zaprezentowany został w Sprawozdaniu Zarządu z działalności.

W dniu 16 kwietnia 2019 r. do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, X Wydział Gospodarczy, złożony został Plan Restrukturyzacyjny, sporządzony przez Nadzorcę Sądowego Unified Factory S.A. w restrukturyzacji.

### 40. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2018 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 30 maja 2019 roku.

---

Tymon Betlej  
Członek Zarządu

---

Marcin Woźniak  
Członek Zarządu

---

Grzegorz Grygiel  
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 30 maja 2019 roku