



# UNIFIEDFACTORY

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

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU  
(Q3 2017)**

Warszawa, 14 listopada 2017 roku

**I. WYBRANE DANE FINANSOWE UNIFIED FACTORY S.A. (SKONSOLIDOWANE)**

	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
<b>(w tysiącach złotych)</b>	<b>01.01.2017 30.09.2017</b>	<b>01.01.2016 30.09.2016</b>
Przychody netto ze sprzedaży	26 693	17 733
Zysk z działalności operacyjnej	8 721	4 098
Zysk przed opodatkowaniem	7 572	3 562
Zysk netto	5 932	2 796
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	6 878	-329
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-16 765	-6 843
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	14 072	9 500
Aktywa trwałe	38 585	17 570
Aktywa obrotowe	23 397	21 242
Aktywa razem	61 982	38 812
Zobowiązania długoterminowe	10 437	10 497
Zobowiązania krótkoterminowe	6 601	8 628
Kapitały własne	38 366	17 469
Kapitał akcyjny	7 835	6 164

## II. KOMENTARZ DO OPUBLIKOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH (SKONSOLIDOWANE)

(w tysiącach złotych)	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	Zmiana w %
Przychody ze sprzedaży	26 693	17 733	50,5 %
Zysk ze sprzedaży	8 606	3 988	115,7%
Zysk z działalności operacyjnej	8 721	4 098	112,8%
Zysk netto	5 932	2 796	112,2%
EBITDA	10 786	5 052	113,5%
Kapitały własne	38 366	17 469	119,6%

- **Wzrost przychodów ze sprzedaży o 50,5%**
- **Wzrost zysku ze sprzedaży o 115,7%**
- **Wzrost zysku z działalności operacyjnej o 112,8% (rentowność operacyjna 32,7%)**
- **Wzrost EBITDA o 113,5%**
- **Wzrost zysku netto o 112,2% (rentowność netto 22%)**

W okresie dziewięciu miesięcy 2017 roku spółka Unified Factory S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 26 693 tysięcy złotych wobec 17 733 tysięcy złotych w porównywalnym okresie, co oznacza wzrost sprzedaży o 50,5%. Powodem dynamicznego wzrostu przychodów była zarówno wyższa niż przed rokiem ilość zrealizowanych wdrożeń, których w raportowanym było łącznie 183, a więc o 24% więcej niż w porównywalnym okresie roku ubiegłego (w okresie trzech kwartałów 2016 roku było ich 147), jak i wzrost średniej wartości zrealizowanego wdrożenia, co jest następstwem zwiększenia sprzedaży prowadzonej na rynki zagraniczne. Systematycznej zmianie ulega także struktura sprzedaży prowadzonej przez Unified Factory S.A., w której coraz wyższy udział osiąga sprzedaż rozwiązań technologicznych platformy Customer Service Automation. Przekłada się na systematyczny wzrost poziomów rentowności.

Rosnąca liczba wdrożeń przy jednoczesnym wzroście ich wartości oraz rosnący udział sprzedaży oprogramowania w całości przychodów widoczny jest w dynamice zysku ze sprzedaży, która w raportowanym okresie osiągnęła poziom 8 606 tysiąca złotych i była wyższa w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 115,7%. W okresie trzech kwartałów 2017 roku zysk operacyjny wyniósł on 8 721 tysiąca złotych tj. o 112,8% więcej niż rok wcześniej. W efekcie rentowność operacyjna w raportowanym okresie osiągnęła poziom 32,7% wobec 23% po trzech kwartałach 2016 roku. Oznacza to wzrost efektywności operacyjnej Spółki rok do roku o 9,7 p.p.

Systematyczna poprawa wskaźników rentowności była w raportowanym okresie widoczna także w wysokiej dynamice wskaźnika EBITDA, który z poziomu 5 052 tysiąca złotych w 2016 roku wzrósł o 113,5% do 10 786 tysięcy złotych.

Po dziewięciu miesiącach 2017 roku, spółka Unified Factory S.A. osiągnęła zysk netto na poziomie skonsolidowanym w wysokości 5 932 tysięcy złotych wobec 2 796 tysięcy złotych osiągniętych w analogicznym okresie 2016 roku. Oznacza to procentowy wzrost o 112,2% przy rentowności netto na poziomie 22%, a więc o 4,5% wyższej niż osiągnięta po trzech kwartałach ubiegłego roku kiedy to wyniosła 17,5%.

Komentując wyniki osiągnięte przez Unified Factory S.A. w okresie dziewięciu miesięcy 2017 roku warto zwrócić uwagę, iż trzeci kwartał okazał się kolejnym okresem sprawozdawczym, w którym Spółka generowała dodatni poziom przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, który na dzień raportowy wyniósł łącznie 6 878 tysięcy złotych wobec straty na poziomie 744 tysiąca złotych w porównywalnym okresie 2016 roku.

Zarząd zwraca uwagę na fakt, iż porównując poziom należności handlowych tj. z tytułu dostaw i usług po trzech kwartałach 2017 roku, które wyniosły 12 268 tysięcy złotych z analogicznym okresem 2016 roku, kiedy to osiągnęły poziom 8 148 tysięcy złotych widać, że ich dynamika rośnie proporcjonalnie w stosunku do wzrostu przychodów (o 50,5%). Struktura należności handlowych jest na bieżąco monitorowana, dzięki czemu Spółka nie posiada znaczących przeterminowań (nie występują należności przeterminowanych powyżej 180 dni), co groziłoby koniecznością utworzenia rezerw lub dokonania odpisów na koniec bieżącego roku obrotowego. Dodatkowo Zarząd Unified Factory S.A. czyni starania, aby struktura należności w IV kwartale uległa poprawie, tj. aby należności z tytułu dostaw i usług uległy obniżeniu w stosunku do dynamiki wzrostu przychodów.

#### **STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE REALIZACJI PROGNOZY ROCZNEJ**

W dniu 21 sierpnia 2017 r. Zarząd Unified Factory S.A. podał do publicznej wiadomości prognozę skonsolidowanych wyników finansowych na 2017 rok na poziomie przychodów ze sprzedaży, pozycji EBITDA oraz zysku netto.

<b>Pozycje rachunku wyników</b>	<b>2017 rok (tys. zł)</b>
Przychody ze sprzedaży	37 086
EBITDA	14 989
Zysk netto	8 249

Opracowując prognozę Zarząd Unified Factory S.A. przyjął następujące założenia:

- prognoza została opracowana w oparciu o wyniki osiągnięte przez spółkę w I półroczu 2017 roku, ocenę postępu prac nad realizacją budżetu przewidzianego na II półroczu 2017 roku, która uwzględnia

przewidywaną sprzedaż oraz ilość planowanych wdrożeń, strukturę kosztów, zebrane doświadczenie rynkowe oraz przewidywany rozwój ekspansji na rynkach zagranicznych;

- prognoza została opracowana w oparciu o założenie zrealizowania około 300 wdrożeń platformy Customer Service Automation w okresie 12 miesięcy 2017 roku;
- założenie, iż prognozowany poziom wyników finansowych zostanie osiągnięty dzięki utrzymaniu wzrostowego trendu sprzedaży w Polsce oraz na rynkach zagranicznych, w szczególności poprzez rosnącą bezpośrednio obecność na tych rynkach zagranicznych.

Biorąc pod uwagę wyniki Unified Factory S.A. osiągnięte w okresie trzech dotychczasowych kwartałów 2017 roku, Zarząd Spółki podtrzymuje prognozę 2017 roku we wszystkich parametrach. Zarząd informuje ponadto, iż systematycznie rośnie średnia wartość realizowanych wdrożeń. Wynika to z kilku czynników. Po pierwsze rośnie ilość projektów zagranicznych czemu towarzyszy rosnący poziom ich złożoności ze względu na stale rozbudowywany zakres funkcjonalny platformy Customer Service Automation. Po drugie dzięki postępującej zmianie modelu sprzedaży z modelu White Label (przez pośredników) na sprzedaż prowadzoną pod własnym brandem Unified Factory stopniowej zmianie ulega także struktura partnerów biznesowych w kierunku większych integratorów. Biorąc powyższe pod uwagę Zarząd obniża prognozę planowanej ilości wdrożeń jaka ma zostać zrealizowana do końca bieżącego roku do 250 wdrożeń.

## **ROZWÓJ PROJEKTU NA RYNKACH ZAGRANICZNYCH. SPRZEDAŻ PLATFORMY CUSTOMER SERVICE AUTOMATION NA 22 RYNKACH**

Po zakończeniu okresu raportowego w dniu 16 października 2017 roku Zarząd Unified Factory S.A. podaje do wiadomości informację o podjęciu uchwały o rozpoczęciu negocjacji z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych zarządzanym przez TFI BGK S.A. („FEZ“). Przedmiotem negocjacji będzie umowa inwestycyjna dotycząca wspólnej inwestycji w spółkę prawa filipińskiego. Przedmiotem działalności zawiązanej spółki ma być dystrybucja oprogramowania automatyzującego obsługę klienta klasy Customer Service Automation pod brandem Unified Factory na terytorium Filipin, Singapuru, Malezji, Indonezji oraz Tajwanu. Wstępnie przewiduje się, że każda ze stron wniosłaby do zawiązanej spółki wkład gotówkowy w wysokości jednego miliona euro.

Podjęcie negocjacji z FEZ stanowi jeden z elementów realizacji przez Spółkę założeń przyjętych w sierpniu br. (raport 24/2017) i dotyczących strategii wzmocnienia brandu Unified Factory w skali międzynarodowej m.in. przez tworzenie lokalnych podmiotów zajmujących się dystrybucją oprogramowania Customer Service Automation.

Ponadto w okresie pomiędzy zakończeniem trzeciego kwartału a publikacją niniejszego raportu, Zarząd Unified Factory S.A. poinformował o podpisaniu pierwszej umowy dotyczącej sprzedaży platformy Customer Service Automation w Wielkiej Brytanii. Kolejnym rynkiem, na którym pojawiła się oferta sprzedaży platformy Customer Service Automation są Indie, na którym Spółka podpisała w ostatnich dniach umowę dystrybucyjną z firmą Indigisol z siedzibą w Bangalore w Indiach. Jest to pierwsza firma z branży IT,

reprezentująca rynek e-learning, która będzie korzystać z narzędzia analizy tekstu naturalnego w języku angielskim. Dotyczy to w szczególności procesów automatyzacji komunikacji z uczestnikami kursów realizowanych na platformie e-learningowej.

### **URUCHOMIENIE SPRZEDAŻY PRODUKTU UF EASY - GLOBALNEJ WERSJI SAAS**

Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami, na przełomie trzeciego i czwartego kwartału Unified Factory S.A. poszerzył swoją ofertę o globalną wersję produktu UF EASY oferowanego w formule SaaS. Umożliwia ono korzystanie z dowolnej międzynarodowej numeracji i jest dostępne także z poziomu aplikacji mobilnej. Produkt jest dedykowany dla małych i średnich firm, które korzystają z klasycznego modelu „trial“, a nie jak dotychczas w modelu „freemium“. Spółka podtrzymuje wcześniejsze zapowiedzi o pozyskaniu 400 płatnych użytkowników do końca 2017 roku.

### **INWESTYCJA W ROZWÓJ PLATFORMY CUSTOMER SERVICE AUTOMATION**

W okresie dziewięciu miesięcy 2017 roku spółka Unified Factory S.A. zainwestowała w rozwój systemu CSA, uruchomienie UF SaaS oraz w projekt Menerva (algorytmy sztucznej inteligencji) łącznie ponad 16 700 tysięcy złotych. W ramach tej kwoty zrealizowano szereg działań zapowiadanych zarówno w celach emisji akcji serii E jak i inne, które były finansowane ze środków własnych:

- rozbudowa UF Easy o nowe funkcje niezbędne do uruchomienia wersji globalnej produktu;
- rozbudowa UF Easy o interfejs mobilny;
- rozbudowa UF PRO o interfejs PROXY służący integracji narzędzi backend'owych m.in. w zakresie personalizacji, kolejek komunikacyjnych i udostępniania plików;
- dalsza rozbudowa narzędzi dedykowanych do samodzielnej obsługi systemu przez użytkownika (rozwiązanie klasy *self service*) opartych na rozwiązaniach bazujących na sztucznej inteligencji oraz algorytmach pamięci asocjacyjnej w ramach projektu Menerva. Dotyczy to zwłaszcza rozwoju narzędzi klasy *Intelligent Search Engine*, *Frequently Asked Questions* oraz *Chatbot*;
- podnoszenie wydajności narzędzi sztucznej inteligencji w zakresie szybkości samouczenia i przygotowywania odpowiedzi.

### **EMISJA AKCJI SERII F**

W okresie pomiędzy 5 a 15 września 2017 roku, Zarząd Unified Factory S.A. przeprowadził emisję akcji serii F w trybie emisji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. W ramach przeprowadzonej emisji objętych zostało 522 631 sztuk akcji pochodzących z kapitału docelowego spółki po cenie 11,5 zł za jedną akcję, które w dniu 15 września zostały przydzielone łącznie sześciu podmiotom. Łączna wartość przeprowadzonej emisji wyniosła 6 010 256,50 zł. Łączne koszty emisji wyniosły 259,5 tysiąca złotych z czego koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty oraz sporządzenia dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa Domu Maklerskiego Noble Securities wyniosły 172 tysiące złotych, natomiast pozostałe koszty poniesione przez Spółkę, w tym koszty usług prawnych i doradczych wyniosły 87,5 tysięcy złotych.

Emisja akcji serii F została przeprowadzona w następstwie opublikowanego przez Zarząd Unified Factory S.A. raportu bieżącego z dnia 11 sierpnia 2017 roku dotyczącego zamiaru pozyskania kapitału poprzez emisję akcji przeznaczoną na realizację celów inwestycyjnych zaplanowanych na lata 2018-2019. Rozszerzenie dotychczasowego planu inwestycyjnego było efektem intensywnego rozwoju grupy kapitałowej na rynkach międzynarodowych oraz rozszerzenia zespołu osobowego. Jego realizacja w pełnej wysokości pozwoliłaby wzmocnić obecność Unified Factory S.A. na rynkach, na których Spółka obecnie prowadzi działalność operacyjną, przyspieszyć pozyskiwanie klientów, zwiększyć sprzedaż i poprawić uzyskiwaną marżę oraz przygotować się do rozszerzenia portfolio o nowe rynki geograficzne. Główne cele inwestycyjne przewidywane na lata 2018-2019 obejmują:

- wzmocnienie brandu Unified Factory w skali międzynarodowej oraz własnych narzędzi wsparcia sprzedaży poprzez rozwój strategii modelu sprzedaży z modelu White Label na sprzedaż prowadzoną pod własnym brandem Unified Factory;
- tworzenie lokalnych podmiotów reprezentujących Unified Factory S.A. na rynkach docelowych oraz budowie lokalnych struktur sprzedaży oferujących produkt pod brandem Unified Factory, dzięki pozyskaniu partnera oraz środków na zawiązywanie spółek kapitałowych, w pierwszej kolejności na Filipinach i rynkach APAC;
- udostępnienie pełnej wersji BOX/PRO Platformy Customer Service Automation w wersji SaaS w związku z zapotrzebowaniem na tego typu rozwiązania szczególnie na rynku amerykańskim, gdzie blisko 80% firm korzysta z rozwiązań w chmurze, co pozwalałoby obsługiwać także większych klientów w modelu abonamentowym;
- rozszerzenie portfolio obsługiwanych języków przy zastosowaniu autorskiego algorytmu pamięci asocjacyjnej do analizy języka naturalnego - „natural language processing – NLP”.

W związku z faktem, iż emisja akcji serii F została zrealizowana w mniejszej skali niż było to pierwotnie planowane, Zarząd Unified Factory S.A. postanowił o dokonaniu weryfikacji ogłoszonych celów inwestycyjnych oraz redukcji wydatków związanych z ich realizacją, co zostanie zaprezentowane w formie raportu bieżącego po publikacji wyników za trzeci kwartał 2017 roku.

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

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

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

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

3/ W dniu 2 lutego 2017 roku Zarząd Unified Factory S.A. poinformował, iż sprzedaż oprogramowania w 2016 roku na rynku rumuńskim osiągnęła poziom 2,7 mln zł oraz o podpisaniu aneksu do umowy dającego podstawę do budowy dedykowanego zespołu do sprzedaży rozwiązań z zakresu automatyzacji sprzedaży i obsługi klienta, a w przyszłości także otwarcia oddziału Unified Factory S.A w Rumunii.



4/ W dniu 15 lutego 2017 roku Zarząd Unified Factory S.A. poinformował o wyborze projektu pod nazwą: „AUTORSKA (ADAPTACYJNA) BAZA REFERENCYJNA – ABR – system wspierający i automatyzujący procesy zarządzania wiedzą i komunikacji w organizacjach” na listę projektów dedykowanych do dofinansowania w trybie konkursowym organizowanym dla Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego 2014-2020. Projekt będzie realizowany w ramach Działania Oś priorytetowa I „Działalność badawczo-rozwojowa przedsiębiorstw” dla Działania 1.2 „Projekty badawczo-rozwojowe”. Całkowita wartość projektu wyniesie 4 555 880,00 zł, a wartość dofinansowania unijnego obejmie kwotę 2 840 960,00 zł. Projekt ten jest realizowany począwszy od maja 2017 roku.

5/ W dniu 21 lutego 2017 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie dwóch akcjonariuszy dotyczące zmiany stanu posiadania w związku z zarejestrowaniem przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS 1 333 333 sztuk akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,90 zł każda oraz zmianą statutu spółki. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału, Maciej Okniński posiadał łącznie 2 827 500 sztuk akcji co stanowiło 34,55% w kapitale zakładowym i dawało 3 011 250 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowiło 34,68% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Natomiast Tymon Betlej posiadał 788 500 sztuk akcji co stanowiło 9,63% w kapitale zakładowym i dawało 849 750 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowiło 9,78% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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

7/ W dniu 9 marca 2017 roku wpłynęły do Spółki cztery zawiadomienia informujące o zmianie stanu posiadania przez akcjonariuszy w związku z porozumieniem zawartym pomiędzy akcjonariuszami akcji zwykłych na okaziciela serii C spółki Unified Factory S.A. w dniu 6 marca 2017 roku stanowiącego potwierdzenie spełnienia warunków uregulowanych w Warunkowej Umowie Sprzedaży akcji serii C Spółki Unified Factory S.A. z dnia 23 czerwca 2015 roku. Umowa miała charakter Programu Motywującego, dedykowanego kluczowym technologom, odpowiedzialnym za dalszy rozwój platformy Customer Service Automation. Program Motywacyjny obejmował łącznie 364 000 Akcji Serii C stanowiących na dzień sporządzenia niniejszego raportu łącznie 4,45% kapitału zakładowego oraz 4,19% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

8/ W dniu 4 maja 2017 roku Spółka poinformowała o zatrudnieniu do zespołu sprzedażowego Bogdana Wiesiołka, który będzie odpowiadał za sprzedaż zagraniczną na obszarze Europy i Azji ze szczególnym uwzględnieniem rynku finansowego i ubezpieczeniowego. Poprzednio Bogdan Wiesiołek sprawował funkcję

członka zarządu grupy ubezpieczeniowo-finansowej w Euler Hermes należącej do Allianz AG, gdzie był odpowiedzialny za wszystkie kanały sprzedaży.

9/ W dniu 11 maja 2017 roku Zarząd Unified Factory S.A. podpisał umowę z firmą SWIFTA Systems and Services International Ltd, działającą na tym rynku od ponad 20 lat. Spółka specjalizuje się we wprowadzaniu na rynek afrykański (m.in. w takich krajach jak Ghana, czy Nigeria) innowacyjnych rozwiązań technologicznych. Przedmiotem umowy jest pośrednictwo w sprzedaży rozwiązań platformy Customer Service Automation należących do Unified Factory S.A. oraz wsparcie serwisowe i konsultingowe w zakresie eksploatacji /utrzymania/ modułów, umożliwiających automatyzację sprzedaży i obsługi klienta oraz pełną integrację komunikacji z klientem w ramach zintegrowanego omnichannel, w tym oprogramowania contact center z wykorzystaniem elementów sztucznej inteligencji w postaci algorytmów pamięci asocjacyjnej.

10/ Z dniem 1 czerwca 2017 roku Spółka poinformowała o zatrudnieniu Marka Zmysłowskiego, który będzie odpowiadał na rozwój sprzedaży na kontynentach Ameryki Północnej, Ameryki Południowej oraz w Afryce. Marek Zmysłowski ostatnie lata aktywności zawodowej poświęcił Afryce, budując m.in. platformy internetowe dla Rocket Internet.

11/ W dniu 26 czerwca 2017 roku spółka zależna od Unified Factory S.A. - Unified Factory LLC z siedzibą w USA podpisała umowę z dystrybutorem w sprzedaży oprogramowania z siedzibą na Filipinach. Przedmiotem umowy jest sprzedaż rozwiązań platformy Customer Service Automation należących do Unified Factory S.A. oraz wsparcie serwisowe i konsultingowe w zakresie wdrożeń oraz eksploatacji systemu Unified Factory Communications (UFC). Deklarowana wartość sprzedaży do dnia 31 grudnia 2018 r. wskazana w umowie wynosi 1,4 mln dolarów amerykańskich. Sprzedaż będzie zrealizowana na terenie czterech krajów: Filipiny Singapur, Tajlandia i Malezja. Zawarta umowa potwierdziła słuszność strategii Zarządu Unified Factory S.A., która polega na pozyskiwaniu klientów za pośrednictwem spółki amerykańskiej nie tylko w Stanach Zjednoczonych, ale także – wykorzystując m.in. kontakty Country Managera oddziału w Bostonie - na kolejnych rynkach w innych regionach świata, co nie byłoby możliwe działając bezpośrednio z Polski. Unified Factory S.A. przygotowuje obecnie pierwsze wdrożenia na rynku filipińskim.

12/ W dniu 30 czerwca 2017 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Unified Factory S.A., na którym dokonano zatwierdzenie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz podjęto decyzję o przeznaczeniu całego wypracowanego zysku na kapitał zapasowy. W trakcie obrad dokonano zmiany w składzie Rady Nadzorczej. WZA postanowiło o odwołaniu Tomasza Wilczyńskiego i powołaniu w to miejsce Jakuba Koziola.

13/ W dniu 30 czerwca 2017 roku w związku z zapytaniem akcjonariusza Cezarego Nowosada złożonym na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w trybie art. 428 ksh o ustosunkowanie się Zarządu do informacji zawartej w opinii biegłego rewidenta do sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016 dotyczącej niespłaconej należności z tytułu dostaw i usług (str 2 opinii), Zarząd Unified Factory S.A. przedstawił

oświadczenie w tej sprawie z którego wynika, że wszystkie należności objęte porozumieniem o spłacie zadłużenia w terminie do dnia 30 czerwca 2017 roku, zostały uregulowane w całości.

14/ W dniu 26 lipca 2017 roku Zarząd Unified Factory S.A. podał do wiadomości informację o podpisaniu umowy z Domem Maklerskim Noble Securities S.A. na przygotowanie prospektu emisyjnego.

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

Na dzień 30 września 2017 roku, Grupa Kapitałowa Unified Factory S.A. składała się z trzech spółek: Unified Factory Spółka Akcyjna, jako podmiotu dominującego oraz spółek zależnych Databroker Spółka Akcyjna oraz Unified Factory LLC. Udział Emitenta w kapitale zakładowym wymienionych spółek zależnych wynosi 100%. Na dzień opublikowania sprawozdania finansowego za trzeci kwartał 2017 roku tj. na dzień 14 listopada 2017 roku, struktura kapitałowa Grupy Kapitałowej Unified Factory S.A. nie uległa zmianie.

Unified Factory S.A. jest globalnym dostawcą technologii automatyzującej sprzedaż i obsługę klienta opartej na platformie Customer Service Automation i algorytmach pamięci asocjacyjnej, pozwala na wzrost efektywności obsługi klienta do 80%. Autorskie rozwiązania platformy Customer Service Automation automatyzują pełną ścieżkę obsługi klienta, obejmując kojarzenie informacji w segmentach B2B, B2C oraz H2H.

#### **PLATFORMA CUSTOMER SERVICE AUTOMATION**

Unified Factory S.A. jest producentem i globalnym dostawcą rozwiązań automatyzujących sprzedaż i obsługę klienta łącznie na 22 rynkach świata. Bazą oferowanej technologii jest platforma klasy Customer Service Automation, zawierająca System Contact Center i działająca w oparciu o zaawansowane algorytmy pamięci asocjacyjnej. Autorskie rozwiązania platformy Customer Service Automation automatyzują pełną ścieżkę obsługi klienta, obejmując kojarzenie informacji w segmentach B2B, B2C oraz H2H.

Platforma Customer Service Automatio (CSA) składa się z trzech wiodących modułów:

- **UF EASY (wersja globalna)**

to przyjazny system 4-w-1 dedykowany dla małych i średnich firm tylko w wersji SaaS. Klient otrzymuje numer stacjonarny, obsługę skrzynek e-mail, live chat (z funkcją Click2Call), a także obsługę wiadomości z Facebook Messengera. Do tego każdy kontakt klienta dodawany jest dynamicznie i automatycznie do jego profilu, narzędzie dostępne jest wszędzie tam, gdzie jest dostęp do Internetu. Konfiguracja i systemu u klienta została maksymalnie uproszczona. Dzięki temu firma z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw (segment SOHO, SME) polepsza jakość obsługi klienta z dowolnego miejsca na świecie. Z poziomu konta można nie tylko odpowiadać klientowi, ale także inicjować kontakty. W połączeniu z systemem zadań oraz bazą plików

nie ma potrzeby wykorzystywania dodatkowych narzędzi komunikacyjnych (telefon, program pocztowy), aby bez przeszkód kontaktować się z klientem.

#### • **UF PRO**

integruje komunikację z klientem prowadzoną za pomocą różnych kanałów komunikacji (telefon, video, SMS, chat, e-mail, social chat) w zintegrowany omnichannel. Platforma ma otwarty interfejs i umożliwia integrację z wieloma systemami zewnętrznymi (m.in. ERP, CRM, PBX). System automatyzuje dystrybucję komunikacji z efektywnym zarządzaniem zasobami w firmie. Dodatkowo posiada moduły do automatyzacji i ujednoczenia procesów w procesie sprzedaży i obsługi klienta w pełnym zakresie: od obiegu dokumentów, ich centralnego przechowywania i udostępniania, wspólnej pracy projektowej i zadaniowej po narzędzia do komunikacji i zarządzanie zatrudnieniem.

#### • **MENERVA**

algorytm pamięci asocjacyjnej pozwala na automatyzację kontaktu z klientem na podstawie informacji zgromadzonych w bazie danych oraz w procesie ciągłego uczenia się w postaci np. generowania automatycznej odpowiedzi na emaila, czy chata. Zastosowanie pamięci asocjacyjnej pozwala na wzrost efektywności obsługi klienta do 80%.

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

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

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

### **SPÓŁKI ZALEŻNE DATABROKER S.A. I UNIFIED FACTORY LLC**

Spółka pod firmą Databroker S.A. prowadzi działalność operacyjną na rynku outsourcingu procesów biznesowych BPO (Business Process Outsourcing). Spółka dysponuje własnymi zasobami call center (potencjalnie 200 stanowisk telemarketingowych w Warszawie i w Lublinie), systemami informatycznymi opartymi na innowacyjnej technologii klasy Customer Service Automation oraz doświadczonym i wykwalifikowanym zespołem specjalizującym się w realizacji projektów wsparcia sprzedaży oraz przetwarzania danych z wykorzystaniem aplikacji internetowych, urządzeń mobilnych i efektywnego wspieraniem kampanii marketingowych. Spółka posiada zdywersyfikowany portfel kilkudziesięciu klientów, z którymi w większości łączą go wieloletnie umowy o współpracy, co jest typowe dla tej branży z uwagi

na poziom technicznego skomplikowania w zakresie operacyjnego wdrażania i rozwijania poszczególnych projektów oraz kompleksowości realizowanych procesów biznesowych. Wśród klientów znajdują się zarówno polskie jak i zagraniczne firmy w tym m.in. ze Szwajcarii i USA, reprezentujące wiele branż.

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

## V. WŁADZE UNIFIED FACTORY S.A.

Zgodnie z §34 ust. 1 Statutu Zarząd składa się z jednego do czterech członków, w tym prezesa Zarządu i nie więcej niż dwóch wiceprezesów. Kadencja Zarządu jest kadencją wspólną i wynosi 5 lat (§34 ust. 2 Statutu Emitenta). Kadencja obecnego Zarządu upływa w dniu 18 czerwca 2020 roku.

W skład Zarządu Unified Factory S.A. wchodzi obecnie Maciej Okniński - Prezes Zarządu.

Skład Zarządu Unified Factory S.A. w raportowanym okresie nie uległ zmianie.

Zgodnie z §23 ust. 1 Statutu Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków, w tym przewodniczącego, wiceprzewodniczącego i sekretarza. Zgodnie z §24 ust. 1 Statutu członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa 5 lat. Kadencja obecnej Rady Nadzorczej upływa w dniu 18 czerwca 2020 roku.

W skład Rady Nadzorczej Unified Factory S.A. wchodzi obecnie:

- 1/ Cezary Nowosad - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2/ Robert Sapięha - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- 3/ Daniel Klos - Członek Rady Nadzorczej,
- 4/ Jakub Kozioł\* - Członek Rady Nadzorczej,
- 5/ Konrad Latkowski - Członek Rady Nadzorczej.

\*Jakub Kozioł został powołany do Rady Nadzorczej w dniu 30 czerwca 2017 roku, zastępując na tym stanowisku Tomasza Wilczyńskiego.

Skład Rady Nadzorczej Unified Factory S.A. w raportowanym okresie nie uległ zmianie

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

W okresie objętym niniejszym raportem nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Unified Factory S.A. w związku z zarejestrowaniem przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS 522 631 sztuk akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,90 zł każda, które były przedmiotem oferty prywatnej i zostały przydzielone w dniu 15 września 2017 roku. W związku z powyższym na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego, kapitał zakładowy Unified Factory S.A. wynosi 7 834 719,60 zł i jest podzielony na 8 705 244 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,90 zł na który składa się :

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

W okresie objętym niniejszym raportem okresowym zmianie uległa także struktura akcjonariatu Unified Factory S.A. w związku z otrzymaniem w dniu 11 września zawiadomienia złożonego w trybie art.69 ustawy z dnia 29 lipca 2015 r. o ofercie publicznej przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce Unified Factory S.A. oraz zejściu poniżej progu 5% w ogólnej liczby głosów w Spółce. Zejście poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce nastąpiło w wyniku transakcji na rynku NewConnect w dniu 8 września 2017 roku. Zgodnie z art. 69 ust.4 pkt 2 ustawy o ofercie, przed zmianą udziału Fundusze posiadały 441 477 akcji Spółki co stanowiło 5,395% kapitału zakładowego Spółki. Posiadane akcje dawały 441 477 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 5,085% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z art.69 ust.4 pkt 3 ustawy o ofercie, na dzień 8 września 2017 roku, Fundusze posiadały 420 637 akcji Spółki, co stanowiło 5,141% kapitału zakładowego Spółki. Posiadane akcje dawały 420 637 ogólniej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 4,845% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

**Struktura akcjonariatu Unified Factory S.A. na dzień 11 sierpnia 2017 roku (przed zawiadomieniem Quercus TFI)**

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w liczbie głosów na WZA (w proc.)
1	Maciej Okniński	2 602 450	2 786 200	31,80%	32,09%
2	Rafał Dąbrowa	840 000	840 000	10,27%	9,67%
3	Tymon Betlej	725 400	786 650	8,87%	9,06%
4	Quercus TFI	588 875	588 875	7,20%	6,78%
5	Cezary Nowosad	519 200	519 200	6,35%	5,98%
Pozostali Akcjonariusze		2 906 688	3 161 688	35,52%	36,41%
Razem		8 182 613	8 682 613	100%	100%

**Aktualna struktura akcjonariatu Unified Factory S.A. na dzień 14 listopada 2017 roku (po zawiadomieniu przez Quercus TFI oraz uwzględnieniu zmian wynikających z zarejestrowania podwyższenia kapitału akcji serii F)**

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w liczbie głosów na WZA (w proc.)
1	Maciej Okniński	2 602 450	2 786 200	29,90%	30,27%
2	Rafał Dąbrowa	840 000	840 000	9,65%	9,13%
3	Tymon Betlej	725 400	786 650	8,33%	8,54%
4	Cezary Nowosad	519 200	519 200	5,96%	5,64%
5	Pozostali Akcjonariusze	4 018 194	4 273 194	46,16%	46,42%
Razem		8 705 244	9 205 244	100%	100%

## VII. INFORMACJA DOTYCZĄCA OSÓB ZATRUDNIONYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ – STAN NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU

Liczba zatrudnionych w Unified Factory S. A. 30.09.2017 r. – 27.65 osób\*

Liczba zatrudnionych w Databroker S. A. 30.09.2017 r. – 15.25 osób\*

Ogółem liczba zatrudnionych w Grupie 30.09.2017 r. – 42.9 osób\*

\*(w przeliczeniu na pełne etaty)

Natomiast jeśli chodzi o umowy zlecenia to:

W Unified Factory S. A. było zatrudnione 3 osoby na zlecenie i 5 osoby na umowy o dzieło.

W Databroker S. A. było zatrudnionych 119 osób.

## VIII. VII. INFORMACJA O STOSOWANYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

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

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

- zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, przy uwzględnieniu zasady istotności, Spółka dokonuje jednorazowych odpisów amortyzacyjnych dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, których cena nabycia nie przekracza 3 500,00 zł.
- środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości równej lub wyższej niż 3 500,00 zł, w myśl art.32 ustawy o rachunkowości, amortyzuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Stawka amortyzacyjna zgodnie z decyzją Spółki ustalana jest na podstawie przewidywanego, wyrażonego w latach okresu ekonomicznego użytkowania środka trwałego lub WNiP.
- przy opracowaniu planu amortyzacji jednostka uwzględnia wydajność, tempo postępu techniczno-ekonomicznego, ograniczenia prawne lub inne ograniczenia czasu używania majątku trwałego;
- zastosowane stawki amortyzacyjne gwarantują odtworzenie majątku.



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

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

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

#### **b. Zapasy**

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

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

#### **c. Należności i zobowiązania**

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

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

#### **d. Leasing**

Aktywa i zobowiązania, wynikające z zawartych przez Spółkę umów leasingu operacyjnego pod względem Ustawy o PDOP i finansowego pod względem Ustawy o Rachunkowości, ujmowane są w księgach Spółki na zasadach przewidzianych dla leasingu finansowego.

W związku z powyższym przedmiot leasingu prezentowany jest w bilansie jako aktywo trwałe lub wartość niematerialna Spółki, natomiast wartość umowy leasingu prezentowana jest w zobowiązaniach.

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

#### **e. Pożyczki i kredyty**

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

#### **f. Środki pieniężne**

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

#### **g. Kapitały**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.

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

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

### **k. Wynik finansowy**

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

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

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

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

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

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

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

#### **Zmiany zasad rachunkowości**

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

**IX. SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE GRUPY UNIFIED FACTORY ZA III KW 2017**
**Bilans skonsolidowany**
**Aktywa**

Lp.	Tytuł	2017-09-31	2016-09-30
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>38 585 240,80</b>	<b>17 570 184,64</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>28 984 902,10</b>	<b>12 250 891,33</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 249 730,38	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	5 034 672,70	5 980 863,77
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	16 700 499,02	6 270 027,56
<b>II</b>	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>3 890 088,39</b>	<b>4 110 282,07</b>
1	Wartość firmy - jednostki zależne	3 890 088,39	4 110 282,07
2	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
3	Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwale</b>	<b>3 474 920,31</b>	<b>1 082 946,24</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwale</b>	<b>3 474 920,31</b>	<b>688 491,98</b>
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	174 046,08	206 951,16
c	urządzenia techniczne i maszyny	3 195 924,62	339 200,95
d	środki transportu	90 804,02	132 409,17
e	inne środki trwale	14 145,59	9 930,70
<b>2</b>	<b>Środki trwale w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>394 454,26</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwale w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych	0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 235 330,00</b>	<b>126 065,00</b>
<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>2 235 330,00</b>	<b>126 065,00</b>
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>23 396 889,11</b>	<b>21 242 312,32</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>390 030,26</b>	<b>1 263 990,18</b>

1	Materiały	553,11	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	198 925,19
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	256 962,90	562 140,90
5	Zaliczki na dostawy	132 514,25	502 924,09
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>16 544 078,41</b>	<b>10 036 802,59</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>16 544 078,41</b>	<b>10 036 802,59</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	12 268 713,10	8 148 753,55
	- do 12 miesięcy	12 268 713,10	8 148 753,55
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 127 655,08	1 759 145,41
c	inne	1 147 710,23	128 903,63
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>5 680 199,71</b>	<b>7 908 850,48</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>5 680 199,71</b>	<b>7 908 850,48</b>
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	190 000,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	190 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 680 199,71	7 718 850,48
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 680 199,71	7 718 850,48
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	782 580,73	2 032 669,07
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>61 982 129,91</b>	<b>38 812 496,96</b>

**Bilans skonsolidowany**
**Pasywa**

Lp.	Tytuł	2017-09-31	2016-09-30
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>38 366 489,17</b>	<b>17 469 299,31</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>7 834 719,60</b>	<b>6 164 352,00</b>
<b>II</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>24 599 353,63</b>	<b>8 508 714,64</b>
<b>V</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VIII</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>5 932 415,94</b>	<b>2 796 232,67</b>
<b>IX</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>KAPITAŁ MNIJSZOŚCI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C</b>	<b>UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I</b>	<b>Ujemna wartość firmy - jednostki zależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II</b>	<b>Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>23 615 640,74</b>	<b>21 343 197,65</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 856 584,00</b>	<b>210 942,00</b>
<b>1</b>	<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>4 853 484,00</b>	<b>196 942,00</b>
<b>2</b>	<b>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- długoterminowa	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- krótkoterminowa	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>3 100,00</b>	<b>14 000,00</b>
	- długoterminowe	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- krótkoterminowe	<b>3 100,00</b>	<b>14 000,00</b>
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>10 437 169,62</b>	<b>10 497 338,99</b>
<b>1</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>10 437 169,62</b>	<b>10 497 338,99</b>
a	kredyty i pożyczki	<b>220 084,61</b>	<b>418 888,66</b>
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>
c	inne zobowiązania finansowe	<b>217 085,01</b>	<b>78 450,33</b>
d	inne	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 601 056,03</b>	<b>8 627 695,61</b>
<b>1</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- do 12 miesięcy	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- powyżej 12 miesięcy	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
b	inne	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>6 601 056,03</b>	<b>8 627 695,61</b>
a	kredyty i pożyczki	<b>1 710 879,54</b>	<b>468 973,21</b>
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	<b>0,00</b>	<b>3 000 000,00</b>
c	inne zobowiązania finansowe	<b>230 252,10</b>	<b>55 868,90</b>
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	<b>2 739 216,13</b>	<b>3 259 941,55</b>

	- do 12 miesięcy	2 739 216,13	3 259 941,55
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	200 331,71	196 940,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 473 011,63	1 446 873,10
h	z tytułu wynagrodzeń	177 420,81	196 851,29
i	inne	69 944,11	2 247,56
<b>3</b>	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 720 831,09</b>	<b>2 007 221,05</b>
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 720 831,09	2 007 221,05
	- długoterminowe	1 720 831,09	2 007 221,05
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>61 982 129,91</b>	<b>38 812 496,96</b>



**Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza**

Lp.	Tytuł	2017-01-01 2017-09-30	III KW 2017	2016-01-01 2016-09-30	III KW 2016
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>26 693 246,69</b>	<b>9 935 588,21</b>	<b>17 732 857,89</b>	<b>5 613 345,19</b>
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 113 777,71	7 454 871,66	12 842 089,68	4 320 118,58
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	(940,21)	0,00	183 925,19	79 364,61
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 580 409,19	2 480 716,55	4 706 843,02	1 213 862,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>18 087 479,18</b>	<b>6 426 226,38</b>	<b>13 745 066,87</b>	<b>4 278 927,72</b>
I	Amortyzacja	2 065 458,08	690 458,25	953 401,34	319 792,36
II	Zużycie materiałów i energii	203 132,70	68 060,03	206 070,17	38 755,47
III	Usługi obce	5 031 830,05	1 762 063,86	4 391 161,63	1 388 365,64
IV	Podatki i opłaty, w tym:	46 308,11	25 253,28	32 927,31	22 722,99
-	<i>- podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	3 613 601,33	1 136 825,13	2 994 992,97	1 116 924,39
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	610 380,01	183 805,37	497 178,49	180 193,32
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	97 718,69	64 980,71	61 981,38	25 867,95
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 419 050,21	2 494 779,75	4 607 353,58	1 186 305,60
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>8 605 767,51</b>	<b>3 509 361,83</b>	<b>3 987 791,02</b>	<b>1 334 417,47</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>250 768,06</b>	<b>76 918,10</b>	<b>273 633,47</b>	<b>79 172,84</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	934,48	0,00	33 333,34	0,00
II	Dotacje	214 792,47	71 597,49	221 250,75	71 597,49
III	Inne przychody operacyjne	35 041,11	5 320,61	19 049,38	7 575,35
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>135 540,99</b>	<b>65 165,30</b>	<b>163 195,00</b>	<b>70 733,04</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	135 540,99	65 165,30	163 195,00	70 733,04
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>8 720 994,58</b>	<b>3 521 114,63</b>	<b>4 098 229,49</b>	<b>1 342 857,27</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>6 885,60</b>	<b>4 193,00</b>	<b>15,99</b>	<b>0,00</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	2 692,60	0,00	15,99	0,00
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	4 193,00	4 193,00	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>990 317,98</b>	<b>406 067,16</b>	<b>370 922,55</b>	<b>124 871,54</b>
I	Odsetki, w tym:	716 061,71	393 112,98	343 145,69	124 824,84
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00

II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	274 256,27	12 954,18	27 776,86	46,70
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>7 737 562,20</b>	<b>3 119 240,47</b>	<b>3 727 322,93</b>	<b>1 217 985,73</b>
K	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>165 145,26</b>	<b>55 048,42</b>	<b>165 145,26</b>	<b>55 048,42</b>
I	Odpis wartości firmy- jednostki zależne	165 145,26	55 048,42	165 145,26	55 048,42
II	Odpis wartości firmy - jednostki spółzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>M</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki spółzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>7 572 416,94</b>	<b>3 064 192,05</b>	<b>3 562 177,67</b>	<b>1 162 937,31</b>
<b>O</b>	<b>Podatek dochodowy należny</b>	<b>1 640 001,00</b>	<b>636 723,00</b>	<b>765 945,00</b>	<b>244 829,00</b>
	odroczoney	193 772,00	55 610,00	722 177,00	244 829,00
		1 446 229,00	581 113,00	43 768,00	0,00
<b>P</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Q</b>	<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R</b>	<b>Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>S</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>5 932 415,94</b>	<b>2 427 469,05</b>	<b>2 796 232,67</b>	<b>918 108,31</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych**

Lp.	Tytuł	2017-01-01 2017-09-31	III KW 2017	2016-01-01 2016-09-30	III KW 2016
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>5 932 415,94</b>	<b>2 427 469,05</b>	<b>2 796 232,67</b>	<b>918 108,31</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>945 546,74</b>	<b>-1 366 240,42</b>	<b>-3 125 416,33</b>	<b>-1 641 338,40</b>
1	Amortyzacja	2 065 458,08	690 458,25	953 401,34	319 792,36
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	35152,83	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	716 061,71	421 994,15	313 829,58	109 833,02
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-934,48	0,00	-33 333,34	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	3 057 219,00	749 213,00	9 556,00	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	-186 281,92	-13 775,70	-1 248 825,36	-667 669,52
7	Zmiana stanu należności	-4 263 378,59	-4 029 996,49	-3 826 709,13	-1 272 498,15
8	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	357 656,35	160 389,10	417 639,56	35 717,19
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 006 503,29	595 788,28	123 917,36	-221 524,12
10	Inne korekty	171 097,05	59 688,99	165 107,66	55 010,82
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+ II)</b>	<b>6 877 962,68</b>	<b>1 061 228,63</b>	<b>-329 183,66</b>	<b>-723 230,09</b>
<b>B</b>	<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>934,48</b>	<b>0,00</b>	<b>33 333,34</b>	<b>0,00</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	934,48	0,00	33 333,34	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne (dotacje)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>16 766 026,83</b>	<b>4 261 095,85</b>	<b>6 876 552,17</b>	<b>1 455 466,83</b>
1	Nabycie wart. niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	65 527,81	65 527,81	212 070,35	28 229,11
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	16 700 499,02	4 195 568,04	6 664 481,82	1 427 237,72
3	Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-16 765 092,35</b>	<b>-4 261 095,85</b>	<b>-6 843 218,83</b>	<b>-1 455 466,83</b>
<b>C</b>	<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		<b>0</b>		<b>0</b>

<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>15 649 251,27</b>	<b>5 755 184,74</b>	<b>10 276 481,29</b>	<b>7 990 237,47</b>
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in.instr.kap. oraz dopłat do kapit.				
1		15 643 541,59	5 752 545,09	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	5 709,68	2 639,65	276 481,29	-2 009 762,53 *)
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	10 000 000,00	10 000 000,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 577 209,00</b>	<b>532 150,92</b>	<b>776 318,29</b>	<b>323 266,57</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Spląty kredytów i pożyczek	677 446,52	61 717,37	421 765,90	199 387,01
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	143 294,44	48 439,40	40 722,81	14 046,54
8	Odsetki	716 061,71	421 994,15	313 829,58	109 833,02
9	Inne wydatki finansowe	40 406,33	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej ( I-II)</b>	<b>14 072 042,27</b>	<b>5 223 033,82</b>	<b>9 500 163,00</b>	<b>7 666 970,90</b>
<b>D</b>	<b>PRZEPIŁYWKI PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+ B.III.+C.III)</b>	<b>4 184 912,60</b>	<b>2 023 166,60</b>	<b>2 327 760,51</b>	<b>5 488 273,98</b>
<b>E</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIEN., w tym z tyt. różnic kursowych</b>	<b>4 184 912,60</b>	<b>2 023 166,60</b>	<b>2 327 760,51</b>	<b>5 488 273,98</b>
<b>F</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 495 287,11</b>	<b>3 657 033,11</b>	<b>5 391 089,97</b>	<b>2 230 576,50</b>
<b>G</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+G), w tym:</b>	<b>5 680 199,71</b>	<b>5 680 199,71</b>	<b>7 718 850,48</b>	<b>7 718 850,48</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

\*) Ujemne wpływy z zaciągnięcia kredytów w bieżącym kwartale wynika z zastosowania przy sporządzaniu raportów narastających za okres od początku roku do końca bieżącego kwartału Krajowego Standardu Rachunkowości nr 1 "Rachunek przepływów pieniężnych", stanowiącego załącznik do uchwały nr 5/11 Komitetu Standardów Rachunkowości z 10 maja 2011 r. (Dz. Urz. Min. Fin. z 2011 r. nr 6, poz. 26): wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym oraz w linii kredytowej wykazuje się w rachunku przepływów pieniężnych "per saldo". Oznacza to, że kredyt taki wykazywany jest jako różnica między wpływami i splatami, czyli w kwocie odpowiadającej bilansowej zmianie stanu.

### Zestawienie zmian w kapitale własnym skonsolidowane

Lp.	Tytuł	2017-01-01 2017-09-31	2016-01-01 2016-09-30
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>16 790 531,64</b>	<b>14 673 066,64</b>
	- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00
<b>I.a.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>6 164 352,00</b>	<b>6 164 352,00</b>

1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 670 367,60	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	1 670 367,60	0,00
	- podwyższenie - emisja akcji	1 670 367,60	0,00
	- podwyższenie - wartość spółki zależnej	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>7 834 719,60</b>	<b>6 164 352,00</b>
<b>2</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
<b>2.2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.1.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>5 915 296,72</b>	<b>6 123 128,22</b>
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	18 684 056,91	2 385 586,42
	a) zwiększenia (z tytułu)	18 684 056,91	2 385 586,42
	- emisji akcji powyżej wartości	13 973 173,99	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	4 710 882,92	2 385 586,42
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- należności publicznoprawne	0,00	0,00
<b>4.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>24 599 353,63</b>	<b>8 508 714,64</b>
<b>5</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
<b>5.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
<b>6.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>4 710 882,92</b>	<b>2 385 586,42</b>
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 710 882,92	2 385 586,42
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 710 882,92	2 385 586,42
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	4 710 882,92	2 385 586,42
	- wypłacone dywidendy i udziały	0,00	0,00
	- zwiększenie kapitału zapasowego	4 710 882,92	2 385 586,42
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
<b>7.7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>8</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>5 932 415,94</b>	<b>2 796 232,67</b>
	a) zysk netto	5 932 415,94	2 796 232,67
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>38 366 489,17</b>	<b>17 469 299,31</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku (pokryciu straty)</b>	<b>38 366 489,17</b>	<b>17 469 299,31</b>

**SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE SPÓŁKI UNIFIED FACTORY SA ZA III KW 2017**
**Bilans**
**Aktywa**

Lp.	Tytuł	2017-09-30	2016-09-30
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>40 288 200,41</b>	<b>17 952 601,57</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>29 681 902,10</b>	<b>12 318 891,33</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 471 730,38	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	5 086 672,70	6 048 863,77
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	17 123 499,02	6 270 027,56
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>3 474 920,31</b>	<b>1 082 946,24</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>3 474 920,31</b>	<b>688 491,98</b>
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	174 046,08	206 951,16
c	urządzenia techniczne i maszyny	3 195 924,62	339 200,95
d	środki transportu	90 804,02	132 409,17
e	inne środki trwałe	14 145,59	9 930,70
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>394 454,26</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>4 994 233,00</b>	<b>4 500 000,00</b>
<b>1</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>4 994 233,00</b>	<b>4 500 000,00</b>
a	w jednostkach powiązanych	4 994 233,00	4 500 000,00
	- udziały lub akcje	4 542 260,00	4 500 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	451 973,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 137 145,00</b>	<b>50 764,00</b>
<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>2 137 145,00</b>	<b>50 764,00</b>
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>21 879 145,38</b>	<b>20 412 661,01</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>380 170,12</b>	<b>1 139 981,73</b>
1	Materiały	553,11	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	76 440,83
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	256 962,90	562 140,90
5	Zaliczki na dostawy	122 654,11	501 400,00
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>15 599 649,56</b>	<b>9 441 622,29</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>4 204 058,19</b>	<b>515 495,30</b>

a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 204 058,19	515 495,30
	- do 12 miesięcy	4 204 058,19	515 495,30
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>11 395 591,37</b>	<b>8 926 126,99</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 120 226,06	7 038 077,95
	- do 12 miesięcy	7 120 226,06	7 038 077,95
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 127 655,08	1 759 145,41
c	inne	1 147 710,23	128 903,63
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>5 126 997,22</b>	<b>7 810 704,53</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>5 126 997,22</b>	<b>7 810 704,53</b>
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	190 000,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	190 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 126 997,22	7 620 704,53
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 126 997,22	7 620 704,53
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>772 328,48</b>	<b>2 020 352,46</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>62 167 345,79</b>	<b>38 365 262,58</b>

**Bilans**  
**Pasywa**

Lp.	Tytuł	2017-09-30	2016-09-30
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>38 813 369,39</b>	<b>17 816 458,56</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>7 834 719,60</b>	<b>6 164 352,00</b>
<b>II</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>24 928 260,97</b>	<b>8 688 763,52</b>
<b>V</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VIII</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>6 050 388,82</b>	<b>2 963 343,04</b>
<b>IX</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>23 353 976,40</b>	<b>20 548 804,02</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 853 484,00</b>	<b>204 442,00</b>
<b>1</b>	<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>4 853 484,00</b>	<b>196 942,00</b>
<b>2</b>	<b>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
<b>3</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>0,00</b>	<b>7 500,00</b>
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	7 500,00
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>10 437 169,62</b>	<b>10 497 338,99</b>
<b>1</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>10 437 169,62</b>	<b>10 497 338,99</b>
a	kredyty i pożyczki	220 084,61	418 888,66
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 000 000,00	10 000 000,00
c	inne zobowiązania finansowe	217 085,01	78 450,33
d	inne	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 342 491,69</b>	<b>7 839 801,98</b>
<b>1</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>1 029 008,18</b>	<b>375 238,06</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	986 748,18	375 238,06
	- do 12 miesięcy	986 748,18	375 238,06
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	42 260,00	0,00
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>5 313 483,51</b>	<b>7 464 563,92</b>
a	kredyty i pożyczki	1 707 878,39	382 051,89
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	3 000 000,00
c	inne zobowiązania finansowe	230 252,10	55 868,90
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 338 460,52	3 074 443,93
	- do 12 miesięcy	2 338 460,52	3 074 443,93
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	200 331,71	196 940,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	741 902,57	729 286,47
h	z tytułu wynagrodzeń	25 079,30	23 725,17
i	inne	69 578,92	2 247,56
<b>3</b>	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 720 831,09</b>	<b>2 007 221,05</b>
<b>1</b>	<b>Ujemna wartość firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 720 831,09</b>	<b>2 007 221,05</b>



- długoterminowe	1 720 831,09	2 007 221,05
- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>62 167 345,79</b>	<b>38 365 262,58</b>

### Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza

Lp.	Tytuł	2017-01-01 2017-09-30	III KW 2017	2016-01-01 2016-09-30	III KW 2016
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>23 007 856,57</b>	<b>8 705 789,11</b>	<b>16 888 579,14</b>	<b>4 962 887,32</b>
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	<i>6 600 291,89</i>	<i>3 575 745,21</i>		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 428 387,59	6 225 072,56	12 120 295,29	3 792 145,07
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	(940,21)	0,00	61 440,83	(43 119,75)
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 580 409,19	2 480 716,55	4 706 843,02	1 213 862,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>14 752 581,10</b>	<b>5 343 618,47</b>	<b>12 962 016,10</b>	<b>3 779 094,85</b>
I	Amortyzacja	2 095 458,08	700 458,25	965 401,34	323 792,36
II	Zużycie materiałów i energii	124 178,49	44 767,73	198 915,87	36 015,22
III	Usługi obce	4 939 161,43	1 664 479,32	6 219 030,44	1 871 111,63
IV	Podatki i opłaty, w tym:	45 186,30	24 971,47	31 140,31	21 880,99
	- <i>podatek akcyzowy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
V	Wynagrodzenia	903 601,39	336 993,19	731 091,28	262 976,54
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	176 183,44	55 103,06	148 444,04	51 272,82
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	49 761,76	22 065,70	60 639,24	25 739,69
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 419 050,21	2 494 779,75	4 607 353,58	1 186 305,60
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>8 255 275,47</b>	<b>3 362 170,64</b>	<b>3 926 563,04</b>	<b>1 183 792,47</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>246 033,66</b>	<b>76 797,58</b>	<b>270 233,42</b>	<b>77 817,84</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	934,48	0,00	33 333,34	0,00
II	Dotacje	214 792,47	71 597,49	221 250,75	71 597,49
III	Inne przychody operacyjne	30 306,71	5 200,09	15 649,33	6 220,35
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>135 423,38</b>	<b>65 155,46</b>	<b>163 194,97</b>	<b>70 733,04</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	135 423,38	65 155,46	163 194,97	70 733,04

<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>8 365 885,75</b>	<b>3 373 812,76</b>	<b>4 033 601,49</b>	<b>1 190 877,27</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>2 692,60</b>	<b>0,00</b>	<b>15,99</b>	<b>0,00</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	2 692,60	0,00	15,99	0,00
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>868 051,53</b>	<b>384 460,76</b>	<b>341 606,44</b>	<b>109 879,72</b>
I	Odsetki, w tym:	681 297,91	387 230,35	313 829,58	109 833,02
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	186 753,62	(2 769,59)	27 776,86	46,70
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>7 500 526,82</b>	<b>2 989 352,00</b>	<b>3 692 011,04</b>	<b>1 080 997,55</b>
<b>J</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>7 500 526,82</b>	<b>2 989 352,00</b>	<b>3 692 011,04</b>	<b>1 080 997,55</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>1 450 138,00</b>	<b>579 673,00</b>	<b>728 668,00</b>	<b>207 552,00</b>
	należny	0,00	0,00	684 900,00	207 552,00
	odroczone	1 450 138,00	579 673,00	43 768,00	0,00
<b>M</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>6 050 388,82</b>	<b>2 409 679,00</b>	<b>2 963 343,04</b>	<b>873 445,55</b>

### Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	2017-01-01 2017-09-30	III KW 2017	2016-01-01 2016-09-30	III KW 2016
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>6 050 388,82</b>	<b>2 409 679,00</b>	<b>2 963 343,04</b>	<b>873 445,55</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>1 092 481,56</b>	<b>-536 347,89</b>	<b>-3 294 061,73</b>	<b>-1 895 316,62</b>
1	Amortyzacja	2 095 458,08	700 458,25	965 401,34	323 792,36
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	35 152,83	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	681 297,91	387 230,35	313 829,58	109 833,02
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-934,48	0,00	-33 333,34	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	3 054 119,00	749 213,00	9 556,00	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	-178 016,59	-6 967,32	-1 124 981,73	-545 769,15
7	Zmiana stanu należności	-4 288 691,54	-3 824 051,66	-3 125 727,15	-1 365 630,13
8	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	695 521,12	862 172,46	-441 431,31	-202 263,48
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 007 376,56	590 956,46	142 662,48	-215 241,64
10	Inne korekty	5 951,79	4 640,57	-37,60	-37,60
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+- II)</b>	<b>7 142 870,38</b>	<b>1 873 331,11</b>	<b>-330 718,69</b>	<b>-1 021 871,07</b>
<b>B</b>	<b>PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>934,48</b>	<b>0,00</b>	<b>33 333,34</b>	<b>0,00</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	934,48	0,00	33 333,34	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne (dotacje)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>17 640 999,83</b>	<b>4 844 068,85</b>	<b>6 876 552,17</b>	<b>1 455 466,83</b>
1	Nabycie wart. niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	65 527,81	65 527,81	212 070,35	28 229,11
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	17 123 499,02	4 336 568,04	6 664 481,82	1 427 237,72
3	Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	451 973,00	441 973,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-17 640 065,35</b>	<b>-4 844 068,85</b>	<b>-6 843 218,83</b>	<b>-1 455 466,83</b>
<b>C</b>	<b>PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		<b>0</b>		<b>0</b>

<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>15 649 251,27</b>	<b>5 755 184,74</b>	<b>10 192 625,91</b>	<b>8 203 397,97</b>
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in.instr.kap. oraz				
1	dopłat do kapitał.	15 643 541,59	5 752 545,09	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	5 709,68	2 639,65	192 625,91	-1 796 602,03 *)
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	10 000 000,00	10 000 000,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 243 351,68</b>	<b>495 120,75</b>	<b>776 318,29</b>	<b>323 266,57</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Spląty kredytów i pożyczek	378 353,00	59 451,00	421 765,90	199 387,01
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	143 294,44	48 439,40	40 722,81	14 046,54
8	Odsetki	681 297,91	387 230,35	313 829,58	109 833,02
9	Inne wydatki finansowe	40 406,33	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej ( I-II)</b>	<b>14 405 899,59</b>	<b>5 260 063,99</b>	<b>9 416 307,62</b>	<b>7 880 131,40</b>
<b>D</b>	<b>PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+ B.III.+C.III)</b>	<b>3 908 704,62</b>	<b>2 289 326,25</b>	<b>2 242 370,10</b>	<b>5 402 793,50</b>
<b>E</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIEN.,w tym z tyt.różnic kursowych</b>	<b>3 908 704,62</b>	<b>2 289 326,25</b>	<b>2 242 370,10</b>	<b>5 402 793,50</b>
<b>F</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 218 292,60</b>	<b>2 837 670,97</b>	<b>5 378 334,43</b>	<b>2 217 911,03</b>
<b>G</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+-G), w tym:</b>	<b>5 126 997,22</b>	<b>5 126 997,22</b>	<b>7 620 704,53</b>	<b>7 620 704,53</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

\*) Ujemne wpływy z zaciągnięcia kredytów w III kwartale 2016 roku wynikają z zastosowania przy sporządzaniu raportów narastających za okres od początku roku do końca bieżącego kwartału Krajowego Standardu Rachunkowości nr 1 "Rachunek przepływów pieniężnych", stanowiącego załącznik do uchwały nr 5/11 Komitetu Standardów Rachunkowości z 10 maja 2011 r. (Dz. Urz. Min. Fin. z 2011 r. nr 6, poz. 26): wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym oraz w linii kredytowej wykazuje się w rachunku przepływów pieniężnych "per saldo". Oznacza to, że kredyt taki wykazywany jest jako różnica między wpływami i splątami, czyli w kwocie odpowiadającej bilansowej zmianie stanu.

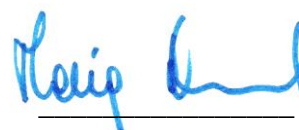
### Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tytuł	2017-01-01 2017-09-30	III KW 2017	2016-01-01 2016-09-30	III KW 2016
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>17 119 438,98</b>	<b>30 651 145,30</b>	<b>14 853 115,52</b>	<b>16 943 013,01</b>
- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>6 164 352,00</b>	<b>7 364 351,70</b>	<b>6 164 352,00</b>	<b>6 164 352,00</b>
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 670 367,60	470 367,90	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	1 670 367,60	470 367,90	0,00	0,00
- podwyższenie - emisja akcji	1 670 367,60	470 367,90	0,00	0,00
- podwyższenie - wartość spółki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>7 834 719,60</b>	<b>7 834 719,60</b>	<b>6 164 352,00</b>	<b>6 164 352,00</b>
<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>6 095 345,60</b>	<b>19 646 083,78</b>	<b>6 123 128,22</b>	<b>6 123 128,22</b>
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	18 832 915,37	5 282 177,19	2 565 635,30	2 565 635,30
a) zwiększenia (z tytułu)	18 832 915,37	5 282 177,19	2 565 635,30	2 565 635,30
- emisji akcji powyżej wartości - koszty emisji	13 973 173,99	5 282 177,19	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	2 565 635,30	2 565 635,30
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	4 859 741,38	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przekazanie na kapitał zakładowy Spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>24 928 260,97</b>	<b>24 928 260,97</b>	<b>8 688 763,52</b>	<b>8 688 763,52</b>
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) z lat (kwartałów) ubiegłych na początek okresu</b>	<b>4 859 741,38</b>	<b>3 640 709,82</b>	<b>2 565 635,30</b>	<b>4 655 532,79</b>
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 859 741,38	3 640 709,82	2 565 635,30	4 655 532,79
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk z lat (kwartałów) ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 859 741,38	3 640 709,82	2 565 635,30	4 655 532,79
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	4 859 741,38	0,00	2 565 635,30	2 565 635,30
- wypłacone dywidendy i udziały	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenie kapitału zapasowego	4 859 741,38	0,00	2 565 635,30	2 565 635,30
Zysk z lat (kwartałów) ubiegłych na koniec okresu	0,00	3 640 709,82	0,00	2 089 897,49
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00		0,00	
<b>Zysk (strata) z lat (kwartałów) ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>3 640 709,82</b>	<b>0,00</b>	<b>2 089 897,49</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>6 050 388,82</b>	<b>2 409 679,00</b>	<b>2 963 343,04</b>	<b>873 445,55</b>
a) zysk netto	6 050 388,82	2 409 679,00	2 963 343,04	873 445,55
b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>38 813 369,39</b>	<b>38 813 369,39</b>	<b>17 816 458,56</b>	<b>17 816 458,56</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku (pokryciu straty)</b>	<b>38 813 369,39</b>	<b>38 813 369,39</b>	<b>17 816 458,56</b>	<b>17 816 458,56</b>

## X. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO ROZSZERZONEGO SPRAWOZDANIA ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU

Zarząd Unified Factory S.A. zatwierdza okresowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 roku do publikacji w dniu 14 listopada 2017 roku.



Maciej Okniński

Prezes Zarządu