

SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY ZA 4 KWARTAŁY 2018 ROKU

GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIFIED FACTORY S.A. w restrukturyzacji

Jeżeli niniejsze sprawozdanie odwołuje się do pojęcia Grupy Kapitałowej Unified Factory S.A. w restrukturyzacji, pojęcie obejmuje również swoim zakresem jednostkę dominującą Unified Factory S.A. w restrukturyzacji. W obszarach wyraźnie wskazanych, sprawozdanie odwołuje się bezpośrednio do jednostki dominującej Unified Factory S.A. w restrukturyzacji.

Spis treści

1. PODSUMOWANIE IV KWARTAŁU 2018 ROKU	3
KOMENTARZ ZARZĄDU DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH	3
2. PRZEGLĄD NAJISTOTNIEJSZYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY	4
3. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE UNIFIED FACTORY W RESTRUKTURYZACJI	9
INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE UNIFIED FACTORY W RESTRUKTURYZACJI	9
4. GŁÓWNE OBSZARY DZIAŁALNOŚCI GRUPY – PRODUKTY I USŁUGI	10
MODELE SPRZEDAŻY PLATFORMY CUSTOMER SERVICE AUTOMATION.....	10
INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH (SPRAWOZDAWCZYCH)	10
KAPITAŁ PODSTAWOWY.....	12
AKTUALNA STRUKTURA AKCJONARIATU.....	12
5. SPRAWOZDANIA FINANSOWE	13
6. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ZA IV KWARTAŁ 2018 ROKU	25

1. PODSUMOWANIE WYNIKÓW IV KWARTAŁU 2018 ROKU /NARASTAJĄCO/

<i>w tys. zł</i>	4 kwartały 2018	4 Kwartały 2017	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	11 565	39 547	-342,0%
Wynik na działalności operacyjnej	(12 501)	12 961	-196,4%
Wynik przed opodatkowaniem (EBIT)	(15 124)	11 525	-231,2%
<i>Marża brutto na sprzedaży (%)</i>	<i>-130,8%</i>	<i>29,1%</i>	<i>-35,7pp</i>
EBITDA	(9 962)	14 305	-169,6%
<i>EBITDA (%)</i>	<i>-86,1%</i>	<i>36,2%</i>	<i>-122pp</i>
Wynik netto	(15 971)	8 946	-278,5%

KOMENTARZ ZARZĄDU DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH

W okresie dwunastu miesięcy 2018 roku, Unified Factory S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 11,6 mln złotych wobec 39,5 mln złotych w porównywalnym okresie 2017 roku. Powodem spadku przychodów w raportowanym okresie było załamanie sprzedaży w segmencie rozwiązań technologicznych, prowadzonej zwłaszcza na rynki zagraniczne oraz związany z tym spadek rentowności. Była to kontynuacja negatywnego trendu, widocznego w wynikach poprzednich kwartałów 2018 roku. Miało to związek z faktem, iż począwszy od ostatniego tygodnia marca, przez ponad dwa miesiące Spółka funkcjonowała bez Zarządu, który do tej pory był jednoosobowy. Skutkowało to utratą znaczącej liczby zleceń handlowych bądź niemożnością ich finalizacji oraz brakiem nadzoru nad realizacją umów z największymi kontrahentami, którą do tej pory sprawował osobiście Prezes Zarządu. Absencja Prezesa Zarządu jako kluczowej osoby w procesach pozyskiwania klientów i sprzedaży, spowodowała ponadto wyraźne zahamowanie w procesie zdobywania nowych kontrahentów oraz brak możliwości zapewnienia kontynuacji znaczącej części procesów biznesowych, zwłaszcza w przypadku zagranicznych dostawców i podwykonawców.

Spadek przychodów miał bezpośredni wpływ na poziom wyniku operacyjnego oraz poziomów rentowności osiągniętego na dzień 31 grudnia 2018 roku. Tym samym Spółka zanotowała na dzień raportowy stratę z działalności operacyjnej (EBIT) w wysokości 15,1 mln złotych. W efekcie EBITDA osiągnęła poziom ujemny w wysokości 9,9 mln zł, a strata netto wyniosła 15,9 mln złotych.

Prezentowane wyniki, a w szczególności strata brutto na sprzedaży została powiększona o dodatkowe koszty związane przede wszystkim z wyłączenia z konsolidacji spółki zależnej Unified Factory LLC, nad której działalnością Zarząd Spółki utracił faktyczną kontrolę i dokonaniu z tego tytułu odpisu aktualizującego wartość aktywów na łączną kwotę 6,3 mln zł. Ponadto, Spółka utworzyła rezerwy ostrożnościowe na należności pochodzące ze sprzedaży zagranicznej w wysokości 2,0 mln zł.

DZIAŁANIA PODJĘTE PRZEZ ZARZĄD DLA POPRAWY SYTUACJI W SPÓŁCE

Wraz z powołaniem w dniu 30 maja 2018 roku, nowy Zarząd Spółki rozpoczął restrukturyzację kosztów i wydatków oraz głęboką przebudowę organizacyjną Spółki. W ramach podjętych przez Zarząd Spółki działań restrukturyzacyjnych, od czerwca 2018 roku znacząco ograniczone zostały koszty operacyjne. Spółka zrezygnowała m.in. z zakupu usług obcych zwiększających wartość inwestycji w oprogramowanie, ale nie przekładających się na sprzedaż w krótkim okresie. Spółka obniżyła koszty operacyjne rezygnując również z szeregu usług doradczych, a koszty bieżące funkcjonowania biura ograniczyła do niezbędnego minimum. Zarząd podjął także działania mające na celu redukcję etatów oraz kosztów osobowych. Przed rozpoczęciem tego procesu tj. w I kwartale 2018 roku średniomiesięczna wartość kosztów operacyjnych wynosiła 1,646 mln złotych. W efekcie działań podjętych przez nowy Zarząd, łączna wartość poniesionych kosztów w lipcu wyniosła 1,0 mln zł, aby w sierpniu ulec obniżeniu do poziomu 941 tys. zł miesięcznie. We wrześniu dokonano kolejnych redukcji kosztowych w skali miesiąca, tak aby od początku czwartego kwartału osiągnąć minimum kosztowe, niezbędne

do gotowości operacyjnej – poziom ten wynosił ok. 860 tys. złotych. Dalsze redukcje kosztowe nastąpiły, począwszy od stycznia 2019 roku, których efektem mają być dodatkowe oszczędności w wysokości co najmniej 150 tys. złotych miesięcznie.

Niezależnie od działań związanych z redukcją kosztów, Zarząd Spółki podjął działania mające na celu odbudowę pozycji rynkowej Spółki oraz pozyskania nowych klientów. W efekcie, w dniu 27 sierpnia 2018 roku, Zarząd Spółki podpisał umowę na wdrożenie systemu contact center dla klientów indywidualnych i mikro przedsiębiorców obsługiwanych przez operatora telekomunikacyjnego Netia S.A. Zarząd Spółki oszacował wartość umowy jako znaczącą dla przyszłych wyników finansowych Spółki. W następstwie podpisania umowy i rozpoczęcia wdrożenia, Netia S.A. przystąpiła do negocjacji kolejnej umowy w sprawie wdrożenia systemu teleinformatycznego typu contact center dla aktualnych i przyszłych klientów korporacyjnych Netia S.A., który powinna zostać podpisana do połowy pierwszego kwartału. Zarząd Spółki negocjuje obecnie kilka kolejnych kontraktów, z których co najmniej dwa mogą mieć znaczący wpływ na wyniki finansowe Spółki osiągnięte w 2019 roku i w latach następnych. Ponadto czyni starania, których celem jest stopniowa odbudowa pozycji Spółki na rynkach zagranicznych.

PRZEGLĄD NAJISTOTNIEJSZYCH WYDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W OKRESIE IV KWARTAŁU 2018 ROKU ORAZ PO ZAKOŃCZENIU OKRESU RAPORTOWEGO

INFORMACJA POKONTROLNA DOTYCZĄCA PROJEKTU UNIJNEGO

W dniu 19 października 2018 r., Zarząd Spółki poinformował o otrzymaniu Informacji Pokontrolnej z Mazowieckiej Jednostki Wdrażania Programów Unijnych. Informacja dotyczyła wyników kontroli przeprowadzonej w Spółce w sprawie zgodności poniesionych wydatków z przepisami krajowymi i unijnymi w zakresie udzielania zamówień publicznych zgodnie z zasadą konkurencyjności. Z treści Informacji Pokontrolnej wynika, iż zbadany stan faktyczny potwierdza zgodność wydatków poniesionych przez Spółkę, a przeprowadzona kontrola nie wykazała uchybień i nieprawidłowości natury formalnej i finansowej.

Pozytywny wynik kontroli miał wpływ na dalszą realizację projektu pod nazwą: „Autorska (Adaptacyjna) Baza Referencyjna – ABR – system wspierający i automatyzujący procesy zarządzania wiedzą i komunikacji w organizacjach” w ramach projektów organizowanych dla Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego 2014-2020. Projekt realizowany był w ramach Działania Oś priorytetowa I „Działalność badawczo-rozwojowa przedsiębiorstw” dla Działania 1.2 „Projekty badawczo-rozwojowe”. Ukończenie realizacji projektu nastąpiło z końcem 2018 roku. Efektem projektu ma być wprowadzenie przez Spółkę na rynek autorskiego rozwiązania klasy OCR. Łączna wartość dofinansowania projektu wyniosła blisko 2 mln zł.

REZYGNACJA MACIEJA OKNIŃSKIEGO Z FUNKCJI PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI

W dniu 24 października 2018 roku Zarząd Spółki otrzymał rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu, złożoną przez Macieja Oknińskiego. Jednocześnie Zarząd Spółki otrzymał od Macieja Oknińskiego oświadczenie następującej treści: „Pomimo dziś złożonej rezygnacji z funkcji Prezesa Zarządu, jako wiodący Akcjonariusz spółki Unified Factory S.A., deklaruje pełne zaangażowanie w poprawę pozycji rynkowej Unified Factory S.A.”

AUDYT DOTYCZĄCY PRZYCHODÓW I KWARTAŁU 2018 ROKU

W dniu 31 października 2018 r., Zarząd Spółki opublikował „Raport z badania transakcji sprzedaży za I kwartał 2018 roku Unified Factory S.A.” sporządzony przez spółkę ACAN Doradcy Podatkowi Sp. z o.o., reprezentowaną przez Pawła Kowalczyka, Doradcę Podatkowego, nr wpisu 11619. We wnioskach raportu, prowadzący badanie stwierdził, iż „nie widzi uzasadnionej obawy co do kwestionowania kompletności dokumentacji potwierdzającej zrealizowaną przez Spółkę sprzedaż/świadczenie usług w badanym okresie”. Przedmiotowe badanie przeglądu podatkowego Spółki za pierwsze półrocze 2018 roku zostało zlecone w zakresie zbadania przychodów podatkowych przez Zarząd Spółki w związku z ujawnieniem informacji zawartych w uzasadnieniu zarządzenia Prokuratora Prokuratury Regionalnej w Szczecinie dotyczącego zawyżania obrotów Spółki m.in. w I kwartale 2018 roku. W ramach świadczonej usługi ACAN dokonał analizy transakcji sprzedaży, a szczególną uwagę zwrócił na następujące zagadnienia: weryfikacja procedur związanych ze sprzedażą towarów/świadczonej usługi; badanie kompletności posiadanych dokumentów transakcji, badanie rzetelności dokumentowania transakcji dla celów podatkowych w rozumieniu przepisów prawa polskiego. W trakcie zleconego audytu, ACAN wziął pod uwagę

wyniki prac wewnętrznego zespołu ds. dokumentacji i rozliczeń w zakresie sprzedaży, powołanego przez Zarząd Spółki w dniu 2 lipca 2018 roku.

OTWARCIE PRZYSPIESZONEGO POSTĘPOWANIA UKŁADOWEGO

W dniu 9 listopada 2018 roku, Zarząd Spółki otrzymał postanowienie o otwarciu przyspieszonego postępowania układowego Unified Factory S.A. w restrukturyzacji dotyczącego postępowania układowego obejmującego wierzytelności z Obligacji wyemitowanych przez Spółkę.

W ramach ogłoszonego w IV kwartale 2017 roku Programu Emisji Obligacji, Zarząd Spółki przeprowadził dwie emisje obligacji serii C i D, emitując w ramach emisji prywatnej łącznie 25.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda i pozyskując z niej 25 mln zł z przeznaczeniem na rozwój Platformy Customer Service oraz spłatę obligacji serii B o wartości 10 mln zł. Przedterminowy wykupu obligacji serii B, tj. 10.000 obligacji serii B o wartości nominalnej 1.000 zł każda, nastąpił w dniu 28 lutego 2018 roku. Warunki Programu Emisji Obligacji przewidują, iż okres do wykupu obligacji wynosi 36 miesięcy tj. 3 lata liczone od dnia emisji obligacji. Warunki Emisji Obligacji przewidują możliwość przedterminowego wykupu obligacji na żądanie Obligatariusza, w szczególności w przypadku, gdy wskaźniki finansowe określone w tym dokumencie przekroczą określone wartości. Dotyczy to wskaźnika finansowego 1 oznaczającego iloraz skonsolidowanego zadłużenia finansowego netto do kapitałów własnych na koniec okresu oraz wskaźnika finansowego 2 oznaczającego iloraz skonsolidowanego zadłużenia finansowego netto do zysku operacyjnego za okres ubiegłych 12 miesięcy.

W związku z publikacją raportu okresowego za I półrocze 2018 roku, Zarząd Spółki poinformował, działając zgodnie ze zobowiązaniem wynikającym z pkt 8.2.03 litera „y” Warunków Emisji Obligacji serii C i D, Zarząd Unified Factory S.A. („Spółka”) podał do wiadomości „Poświadczenia Zgodności Wskaźników” aktualnych na dzień 30 czerwca 2018 roku. Wartość Wskaźnika Finansowego 2 tj. skonsolidowane zadłużenie finansowe netto/EBIT przekracza dozwolony poziom wyznaczony zapisem kowenantu zawartego w pkt 8.2.03 litera n (seria C) oraz pkt 8.2.03 litera m (seria D) Warunków Emisji Obligacji. Ponadto, Zarząd Spółki poinformował, iż na dzień 30 czerwca 2018 roku różnica pomiędzy skonsolidowaną wartością kapitałów własnych Spółki a sumą wartości skonsolidowanych pozycji bilansowych: „wartość firmy jednostek podporządkowanych” oraz „wartości niematerialne i prawne” jest mniejsza od zera, co stanowi naruszenie kowenantu zawartego w pkt 8.2.03 litera t (seria C) oraz w pkt 8.2.03 litera s (seria D). Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji odpowiednio serii C i D wystąpienie któregokolwiek z powyższych zdarzeń upoważnia każdego Obligatariusza posiadającego Obligacje serii C lub D do wystąpienia z żądaniem przedterminowego wykupu Obligacji. Zgodnie z pkt 8.2.04 Warunków Emisji Obligacji odpowiednio serii C i D, Spółka ma obowiązek bezzwłocznego poinformowania Obligatariuszy o zajściu każdego z powyższych zdarzeń.

Intencją złożenia przez Spółkę wniosku o zawarcie przyspieszonego postępowania układowego jest zawarcie układu częściowego, tj. dotyczącego wyłącznie wierzytelności Obligatariuszy posiadających obligacje serii C lub D. W postanowieniu sąd stwierdził, że zaproponowane przez Spółkę kryteria wyodrębnienia wierzycieli z Obligacji jako objętych układem częściowym są zgodne z prawem. Zarząd Spółki poinformował ponadto, iż zgodnie z art. 66 ust. 2 Ustawy z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 1508 z późn. zm.) po wydaniu przez sąd postanowienia o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego Spółka występować będzie w obrocie pod dotychczasową firmą z dodaniem oznaczenia "w restrukturyzacji".

Elementem wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego złożonego przez Zarząd Spółki były w szczególności propozycje układowe. Obejmują one restrukturyzację zobowiązań pieniężnych Spółki z tytułu wykupu Obligacji serii C i D - należności głównej („Należności Głównej”) w sposób następujący:

- (a) zapłata kwoty stanowiącej 30% Należności Głównej tj. 7.500.000 złotych w następujących ratach:
 - (i) I Rata 2.500.000,00 złotych - płatna w terminie wykupu obligacji serii C i D tj. odpowiednio 30 listopada i 19 grudnia 2020 roku,
 - (ii) II Rata 2.500.000,00 złotych - płatna w dniach 30 listopada i 19 grudnia 2021 roku,
 - (iii) III Rata 2.500.000,00 złotych - płatna w dniach 30 listopada i 19 grudnia 2022 roku, przy czym przed terminem wykupu Obligacji Spółka nie byłaby zobowiązana wykupić Obligacji w całości, ani w części, w tym również na żądanie Obligatariuszy zgłoszone na podstawie warunków emisji Obligacji inaczej aniżeli w ramach rat płatnych na podstawie Układu.
- (b) konwersję na akcje Spółki nowej emisji („Konwersja Wierzytelności na Akcje”) – konwersja 30% należności głównej tj. 7.500.000,- złotych na akcje Spółki.

Dodatkowo Spółka wskazuje, że propozycje układowe przewidują, iż:

1. Spółka zaoferuje Obligatariuszom objęcie 1.250.000 akcji nowej emisji Spółki dla posiadaczy 25.000 obligacji.
2. Wartość nominalna każdej Akcji będzie wynosić 0,90 zł (słownie: dziewięćdziesiąt groszy).
3. W wyniku Konwersji Wierzytelności na Akcje kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony o kwotę 1.125.000,00 złotych.
4. Cena emisyjna nowych akcji wyniesie 6,00 zł za 1 akcję.
5. Wartość Akcji po cenie emisyjnej wyniesie 7.500.000,00 złotych.
6. Liczba Akcji przypadająca na każdą Obligację wyniesie 50 sztuk Akcji. Liczba Akcji przypadających każdemu wierzycielowi będzie równa ilorazowi (i) liczby obligacji posiadanych przez wierzyciela, czyli kwoty Konwertowanej Wierzytelności przysługującej danemu wierzycielowi, oraz (ii) ceny emisyjnej jednej Akcji wynoszącej 6,00 zł, z zastrzeżeniem, że liczba przydzielanych akcji ulega zaokrągleniu w dół o wielokrotności 1 akcji, a część konwertowanej wierzytelności, która nie została przeznaczona na pokrycie akcji z powodu zaokrąglenia ulegnie na mocy Układu umorzeniu.
7. Objęcie akcji nastąpi z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.
8. Akcje nowej emisji będą imienne.
9. Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie od dnia 1 stycznia 2020 roku tj. za rok obrotowy rozpoczynający się dnia 1 stycznia 2020 roku.
10. Akcje będą podlegały dematerializacji oraz dopuszczeniu i wprowadzeniu do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
11. Konwersja Wierzytelności na Akcje stanowić będzie konwersję wierzytelności na akcje, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt.4 Prawa Restrukturyzacyjnego, wobec czego, zgodnie z art. 169 ust. 3 tej ustawy, prawomocnie zatwierdzony Układ zastępuje określone w ustawie z dnia 15 września 2000 r. z późn. zm. Kodeks spółek handlowych czynności związane z podwyższeniem kapitału zakładowego, przystąpieniem do Spółki, objęciem akcji oraz wniesieniem wkładu.
 - (c) umorzenie części Należności Głównej, tj. części Należności Głównej w wysokości 10.000.000,00 złotych będzie podlegać umorzeniu.
 - (d) umorzenie części odsetek od kwoty Wierzytelności.

Odsetki od obligacji za okres do dnia poprzedzającego otwarcie przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki (włącznie) podlegają umorzeniu. Odsetki oraz inne wierzytelności uboczne, w tym koszty procesu oraz koszty odzyskiwania należności wobec Spółki za okres od dnia otwarcia przyspieszonego postępowania układowego do dnia wykupu obligacji tj. do dnia 30 listopada i 19 grudnia 2021 roku podlegają umorzeniu.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, że powyżej zaproponowane propozycje układowe proponowane przez Zarząd Spółki mają charakter wstępny i ostateczna treść ewentualnie zawartego układu z wierzycielami może odbiegać od przedstawionych powyżej propozycji układowych.

AUDYT DOTYCZĄCY PRZYCHODÓW II KWARTAŁU 2018 ROKU

W dniu 22 listopada 2018 roku, Zarząd Spółki opublikował „Raport z badania transakcji sprzedaży za II kwartał 2018 roku Unified Factory S.A.” sporządzony przez spółkę ACAN Doradcy Podatkowi Sp. z o.o., reprezentowaną przez Pawła Kowalczyka, Doradcę Podatkowego, nr wpisu 11619. We wnioskach raportu, prowadzący badanie stwierdził, iż „nie widzi uzasadnionej obawy co do kwestionowania kompletności dokumentacji potwierdzającej zrealizowaną przez Spółkę sprzedaż/świadczenie usług w badanym okresie”.

PODPISANIE LISTU INTENCYJNEGO Z POTENCJALNYM INWESTOREM

W dniu 21 grudnia 2018 roku Zarząd Spółki podpisał List Intencyjny z potencjalnym Inwestorem. Zgodnie z przedmiotem podpisanego dokumentu intencją Stron jest podjęcie negocjacji umożliwiających Inwestorowi nabycie przez Inwestora od wybranych Akcjonariuszy-Założycieli pakietu akcji Spółki oraz dokapitalizowanie bieżącej działalności Spółki, lub nawiązanie innej formy strategicznej współpracy, pozwalającej na zaangażowanie kapitałowe Inwestora w Spółkę, w szczególności w zakresie dokapitalizowania Spółki lub finansowania realizacji jej projektów („Transakcja”). Intencją stron Transakcji jest, aby środki uzyskane przez Akcjonariuszy-Założycieli z tytułu ewentualnej sprzedaży akcji Spółki Inwestorowi zostały następnie przeznaczone na finansowanie Spółki poprzez udzielenie jej pożyczki przez Akcjonariuszy-Założycieli. Strony podjęły rozmowy celem umożliwienia Inwestorowi przeprowadzenia niezbędnych analiz w szczególności: prawnych, finansowych i biznesowych, pozwalających na dokonanie przez Inwestora oceny odnośnie do możliwości przeprowadzenia Transakcji („Due

Diligence”). Spółka zobowiązuje się względem Inwestora, że zagwarantuje Inwestorowi wyłączne prawo do negocjacji ze Spółką i wybranymi Akcjonariuszami-Założycielami warunków Transakcji oraz, że nie odstąpi od negocjacji wbrew postanowieniom niniejszego Listu. Termin wyłączności został określony w Liście Intencyjnym na dzień 30 września 2019 roku. Potencjalny Inwestor jest podmiotem polskim o stabilnej sytuacji finansowej oraz znaczących możliwościach inwestycyjnych oraz doświadczeniu w tym zakresie.

ISTOTNE ZDARZENIA JAKIE MIAŁY MIEJSCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU RAPORTOWEGO

PUBLIKACJA PROGNOZY FINANSOWEJ NA LATA 2019-2023

W dniu 11 stycznia 2019 roku, Zarząd Spółki, biorąc pod uwagę fakt normalizacji sytuacji w Spółce oraz większą niż to miało miejsce w 2018 roku, przewidywalność w zakresie poziomu kosztów oraz planowanych przychodów na kolejne lata obrotowe, a także konieczność sporządzenia planów budżetowych, w tym przepływów finansowych na lata 2019 - 2023 mających stanowić załącznik do Planu Restrukturyzacji w ramach toczącego się przyspieszonego postępowania układowego, opublikował prognozy finansowe na lata 2019-2023.

Rok 2019

1. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży: 13.422 tysięcy złotych.
2. Skonsolidowany wskaźnik EBITDA: 488 tysiące złotych.
3. Skonsolidowany wynik (strata) netto: (2.763) tysiące złotych.

Rok 2020

1. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży: 16.962 tysięcy złotych.
2. Skonsolidowany wskaźnik EBITDA: 3.587 tysiące złotych.
3. Skonsolidowany zysk netto: 332 tysiące złotych.

Rok 2021

1. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży: 19.603 tysięcy złotych.
2. Skonsolidowany wskaźnik EBITDA: 4.206 tysiące złotych.
3. Skonsolidowany zysk netto: 980 tysiące złotych.

Rok 2022

1. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży: 21.336 tysięcy złotych.
2. Skonsolidowany wskaźnik EBITDA: 4.656 tysiące złotych.
3. Skonsolidowany zysk netto: 1.280 tysiące złotych.

Rok 2023

1. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży: 23.233 tysięcy złotych.
2. Skonsolidowany wskaźnik EBITDA: 5.101 tysiące złotych.
3. Skonsolidowany zysk netto: 1.626 tysiące złotych.

Główne założenia do publikowanych prognoz finansowych

- prognozy na poszczególne lata obrotowe zostały opracowane w oparciu o budżet zaplanowany na lata 2019 - 2023, w którym uwzględniono przewidywany poziom sprzedaży, strukturę kosztów oraz planowaną liczbę realizowanych umów wieloletnich oraz nowych wdrożeń w oparciu o prowadzone rozmowy dotyczące pozyskania kolejnych klientów, doświadczenie rynkowe oraz przewidywany rozwój ekspansji na rynku polskim oraz stopniową odbudowę pozycji Spółki na rynkach zagranicznych;

- prognozy zostały przygotowane w oparciu o założenie kapitałowego zaangażowania Inwestora w Spółkę, w szczególności w zakresie dokapitalizowania bieżącej działalności Spółki lub finansowania realizacji jej kontraktów wdrożeniowych. W ocenie Zarządu, zaangażowanie Inwestora jest warunkiem koniecznym do wykonania prezentowanych prognoz;

- prognozy zostały przygotowane przy założeniu, iż finansowy poziom zaangażowania Inwestora wyniesie pomiędzy 2,5 mln zł a 5 mln zł. Wpłata środków do Spółki nastąpi w trakcie bieżącego roku obrotowego z możliwością przesunięcia części inwestycji na rok kolejny w zależności od wyników negocjacji oraz wielkości środków przeznaczonych na zwiększenie skali działalności Spółki oraz rozwój platformy Customer Service Automation. Inwestor nie wyklucza wyższego zaangażowania kapitałowego w Spółkę w kolejnych latach, o ile będzie to ekonomicznie uzasadnione oraz będzie służyć zwiększeniu wartości Spółki;

Fundamentalnym warunkiem kapitałowego zaangażowania Inwestora jest zawarcie przez Spółkę układu z obligatariuszami w trakcie toczącego się przyspieszonego postępowania układowego na warunkach, które będą do zaakceptowania przez Inwestora. Możliwość pozyskania zewnętrznego finansowania – niezbędnego dla funkcjonowania Spółki w dłuższej perspektywie – zależy od warunków układu z obligatariuszami. Konieczne jest jak najszybsze zawarcie układu z obligatariuszami oraz pozyskanie przez Spółkę zewnętrznego finansowania. W ocenie zarządu Spółki struktura zaproponowanych przez zarząd Spółki warunków układu z obligatariuszami odzwierciedla standardy rynkowe (częściowa spłata, częściowa konwersja i częściowe umorzenie), a warunki układu przedstawione przez zarząd Spółki są, przy założeniu pozyskania zewnętrznego finansowania, wykonalne i pozwalają na pozyskanie dodatkowych środków finansowych.

OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE USTALEŃ Z POTENCJALNYM INWESTOREM W ZAKRESIE PRZEWIDYWANEJ STRUKTURY TRANSAKЦИИ

W dniu 4 lutego 2019 roku, do Spółki wpłynęło oświadczenie Macieja Oknińskiego- Akcjonariusza- Założyciela dotyczące ustaleń poczynionych i Inwestorem.

Zgodnie z oświadczeniem:

W dniu 21 grudnia 2018 r. został podpisany list intencyjny pomiędzy pięcioma Akcjonariuszami Założycielami oraz Inwestorem, w którym Inwestor zadeklarował nabycie od Akcjonariuszy Założycieli akcji wyemitowanych przez Spółkę (zwanymi dalej „Akcjami”); nabycie Akcji zostało uzależnione m.in. od satysfakcjonujących dla Inwestora wyników badania due diligence Spółki oraz uzgodnienia minimalnych parametrów rozważanej transakcji) - równocześnie Akcjonariusze Założyciele zobowiązali się, że środki uzyskane ze sprzedaży Akcji przeznaczą w całości na rozwój Spółki (w formie pożyczki podporządkowanej zobowiązaniom Spółki wobec Obligatariuszy lub w innej podobnej formie). Akcjonariusze Założyciele podpisujący list intencyjny posiadają łącznie 4 307 850 akcji (4 552 850 głosów), co odpowiednio stanowi 49,49% udziału w kapitale Spółki oraz 49,46% głosów. Intencją Inwestora jest współdziałanie w tym gronie Akcjonariuszy Założycieli oraz zawarcie porozumienia zapewniającego wspólne głosowanie na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w kluczowych sprawach dla Spółki.

Akcjonariusze Założyciele udzielą Spółce pożyczki, której środki będą pochodzić ze sprzedaży Akcji Inwestorowi.

Warunki sprzedaży Akcji oraz pożyczki zagwarantują Spółce, że Inwestor przekaże środki ze sprzedaży Akcji bezpośrednio do Spółki (w formie przekazu).

Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami zostanie ustalony na dzień przypadający nie wcześniej, niż po spłacie zobowiązań Spółki wobec Obligatariuszy wynikających z zaakceptowanego i przegłosowanego planu restrukturyzacyjnego, którego element stanowi układ zawarty pomiędzy Obligatariuszami i Spółką. Wysokość pożyczki wyniesie nie mniej niż 2 500 000,00 złotych. Wysokość oprocentowana wyniesie WIBOR 1R (1,87% na dzień 31.01.2019) + 1 pp.

Spółka otrzymała równocześnie proponowany harmonogram dalszych prac związanych z formalnym przebiegiem przyspieszonego postępowania układowego, badaniem Spółki, finalizacją transakcji, podpisaniem dokumentów oraz wpłatą środków przez inwestora.

ZAWIADOMIENIE CEZAREGO NOWOSADA W SPRAWIE ZEJŚCIA PONIŻEJ 5%

W dniu 6 lutego 2019 roku, Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Cezarego Nowosada w sprawie zejścia przez niego poniżej progu 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Zejście to nastąpiło w

wyniku sprzedaży 5.105 akcji w ramach transakcji zwykłych dokonanych w dniu 25 stycznia 2019 r. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Przed dokonaniem wyżej opisanej transakcji Pan Cezary Nowosad posiadał 462 355 akcji Spółki co stanowiło 5,311 % kapitału zakładowego oraz upoważniało do wykonania 462 355 głosów na Walnym Zgromadzeniu tj. 5,023% ogólnej liczbie głosów. Po transakcji Pan Cezary Nowosad posiada 457 250 akcji Spółki, co stanowi 5,253 % kapitału zakładowego i upoważnia do wykonania 457 250 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki stanowiących 4,967% udziału w ogólnej liczbie głosów.

2. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE UNIFIED FACTORY w restrukturyzacji

INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE UNIFIED FACTORY w restrukturyzacji

Informacje o jednostce dominującej

Nazwa: **Unified Factory Spółka Akcyjna**

(począwszy od dnia 9 listopada działająca z dopiskiem „w restrukturyzacji”)

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

Rejestracja jednostki dominującej Grupy Kapitałowej w Krajowym Rejestrze Sądowym:

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

KRS 0000322316

Regon 0155730000

NIP 1132452952

Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej Grupy Kapitałowej

Spółka jest dostawcą technologii automatyzującej procesy sprzedaży i obsługi klienta wykorzystującej informatyczną platformę Customer Service Automation. Działanie platformy opiera się na algorytmach pamięci asocjacyjnej, co umożliwia wysoki wzrost efektywności w procesie zarządzania sprzedażą i obsługą klienta. Platforma Customer Service Automation to autorskie, zbudowane własnymi zasobami rozwiązanie informatyczne.

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

Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 30 września 2018 roku, Spółka jest jednostką dominującą wobec spółki **Databroker Spółka Akcyjna**. Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz w prawach głosu tej spółki wynosi 100%.

Decyzją Zarządu Spółki, na dzień 30 czerwca 2018 roku, wyłączono z konsolidacji wyników podmiot zależny Unified Factory LLC z siedzibą w USA na skutek faktycznej utraty kontroli nad jej działalnością.

3. GŁÓWNE OBSZARY DZIAŁALNOŚCI GRUPY – PRODUKTY I USŁUGI

INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH (SPRAWOZDAWCZYCH)

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

Biorąc pod uwagę rodzaj i specyfikę świadczonych przez poszczególne podmioty Grupy usług W Grupie Kapitałowej Spółki dokonano podziału na 2 zasadnicze segmenty: operacyjne (tożsame ze sprawozdawczymi):

A. CUSTOMER SERVICE AUTOMATION - usługi oferowane w tym segmencie umożliwiają klientom :

- 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.

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

• UF EASY (wersja globalna)

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 ujednolicenia 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 pozwalający 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

Sprzedaż i dystrybucja platformy Customer Service Automation - flagowego produktu Grupy odbywa się w czterech modelach:

a/ sprzedaż bezpośrednia – spółka posiada własny 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.

B. BUSINESS PROCESS OUTSOURCING

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

KAPITAŁ PODSTAWOWY

W trakcie raportowanego kwartału, na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego, kapitał zakładowy Unified Factory S.A. nie ulegał zmianom i wynosi 7.834.719,60 zł oraz dzieli się na 8.705.244 akcji o wartości nominalnej 0,90 zł każda.

Prawa akcjonariuszy

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

na dzień 30.09.2018

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

AKTUALNA STRUKTURA AKCJONARIATU

W trakcie raportowanego kwartału, na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego, struktura akcjonariatu nie uległa zmianie.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
Maciej Okniński	2 602 450	2 342 205,00	29,90%	2 786 200	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%
Razem	8 705 244	7 834 719,60	100,00%	9 205 244	100,00%

* Wartość nominalna 1 akcji

0,90 zł

W dniu 6 lutego 2019 roku, Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Cezarego Nowosada w sprawie zejścia przez niego poniżej progu 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Zejście to nastąpiło w wyniku sprzedaży 5.105 akcji w ramach transakcji zwykłych dokonanych w dniu 25 stycznia 2019 r. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Przed dokonaniem wyżej opisanej transakcji Pan Cezary Nowosad posiadał 462 355 akcji Spółki co stanowiło 5,311 % kapitału zakładowego oraz upoważniało do wykonania 462 355 głosów na Walnym Zgromadzeniu tj. 5,023% ogólnej liczbie głosów. Po transakcji Pan Cezary Nowosad posiada 457 250 akcji Spółki, co stanowi 5,253 % kapitału zakładowego i upoważnia do wykonania 457 250 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki stanowiących 4,967% udziału w ogólnej liczbie głosów.

4. WYBRANE DANE I SPRAWOZDANIA FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe dotyczące skonsolidowanego 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	11 565	26 693	2 725	6 289
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(12 501)	8 721	(2 945)	2 055
3.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(15 124)	7 738	(3 563)	1 823
4.	Zysk (strata) netto jednostki dominującej	(15 971)	6 098	(3 763)	1 437
5.	Średnia ważona liczba akcji	8 705 244	8 705 244	8 705 244	8 705 244
6.	Przepływy pieniężne operacyjne	(63)	8 683	(15)	2 046
7.	Przepływy pieniężne inwestycyjne	(10 145)	(16 700)	(2 390)	(3 934)
8.	Przepływy pieniężne finansowe	(12 214)	13 841	(2 877)	3 261
9.	Przepływy pieniężne netto Razem	(22 422)	5 825	(5 282)	1 372
10.	Aktywa trwałe	54 317	39 117	13 023	9 379
11.	Aktywa obrotowe	10 607	23 397	2 543	5 610
12.	Aktywa Razem	64 924	62 514	15 566	14 988
13.	Zobowiązania długoterminowe	32 932	15 294	7 896	3 667
14.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 496	8 689	1 797	2 083
15.	Zobowiązania Razem	40 428	23 982	9 693	5 750
16.	Kapitały własne	24 496	38 532	5 873	9 238
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	-1,83 zł	0,70 zł	-0,43 €	0,17 €
20.	Wartość księgowa na jedną akcję	2,81 zł	4,43 zł	0,65 €	1,06 €

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

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

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

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów na ostatni dzień każdego miesiąca okresu	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
1 EURO / 1 PLN	4,2535	4,2447

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 31.12.2017	01.10.2017 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	8 899	1 338	30 552	10 439
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 666	3	8 995	2 415
Przychody ze sprzedaży	11 565	1 341	39 547	12 854
Koszt sprzedaży produktów i usług	(14 341)	(3 151)	(13 149)	(20 568)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 598)	(18)	(8 780)	(2 361)
Koszt własny sprzedaży	(16 939)	(3 169)	(21 928)	(8 090)
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	(5 374)	(1 827)	17 618	4 763
Koszty sprzedaży	(317)	(113)	(1 579)	981
Koszty ogólnego zarządu i administracji	(1 672)	(287)	(2 431)	(827)
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(7 363)	(2 227)	13 609	4 917
Pozostałe przychody operacyjne	865	604	333	82
Pozostałe koszty operacyjne	(6 003)	1 561	(981)	(678)
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(12 501)	(61)	12 961	4 321
Przychody finansowe	339	(26)	3	(4)
Koszty finansowe	(2 962)	(606)	(1 439)	(449)
ZYSK(STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	(15 124)	(694)	11 525	3 868
Podatek dochodowy	(847)	(1 069)	(2 579)	(986)
ZYSK (STRATA) NETTO	(15 971)	(1 762)	8 946	2 883
Inne całkowite dochody zmieniające wynik netto				
Inne całkowite dochody razem	-	-	-	-
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-
Zmiany w podatku dochodowym	-	-	-	-
Zmiany z wyceny świadczeń pracowniczych	-	-	-	-
Zmiany niepodzielonego wyniku z lat poprzednich	-	-	-	-
CAŁOWITY DOCHÓD	(15 971)	-	8 946	-
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom Jednostki dominującej	(15 971)	-	8 946	-
- akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
Liczba akcji	8 705 244	8 705 244	8 705 244	8 705 244
Zysk/(strata) na jedną akcję				
- podstawowy z zysku za okres	-1,83 zł	-0,20 zł	1,03 zł	0,33 zł
- rozwodniony z zysku za okres	-	-	-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.12.2018	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)				
Rzeczowe aktywa trwałe	2 402	2 676	3 272	3 475
Wartości niematerialne	44 428	47 507	37 372	28 985
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Aktywa finansowe długoterminowe	4 542	4 404	4 404	4 404
Pozostałe aktywa długoterminowe	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 945	895	3 021	2 253
AKTYWA TRWAŁE RAZEM	54 317	55 482	48 069	39 117
AKTYWA OBROTOWE (krótkoterminowe)				
Zapasy	2 436	90	274	390
Należności handlowe	705	1 181	10 453	12 269
Należności podatkowe	5 619	5 510	3 546	3 128
Pozostałe należności krótkoterminowe	747	820	831	1 148
Aktywa finansowe krótkoterminowe	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	533	2 695	25 048	5 680
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	567	640	1 475	783
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	-	-
AKTYWA OBROTOWE RAZEM	10 607	10 936	41 626	23 397
AKTYWA RAZEM	64 924	66 418	89 695	62 514

cd. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.12.2018	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
KAPITAŁ WŁASNY	24 496	26 698	41 591	38 532
Kapitał podstawowy	7 835	7 835	7 835	7 835
Pozostałe kapitały rezerwowe	31 922	33 072	24 599	24 599
Zyski zatrzymane	-	-	211	-
Wynik na dzień bilansowy	-15 261	-14 209	8 946	6 098
KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	-	26 698	41 591	38 532
KAPITAŁ AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA (długoterminowe)				
Rezerwy	340	308	692	3
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 581	5 979	6 479	4 853
Zobowiązania finansowe instrumenty dłużne	25 000	25 000	35 000	10 000
Kredyty i pożyczki część długoterminowa	-	-	166	220
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	11	11	136	217
ZOBOWIĄZANIA (długoterminowe) RAZEM	32 932	31 298	32 472	15 294
Kredyty i pożyczki część krótkoterminowa	-	-	209	1 711
Pozostałe zobowiązania finansowe	749	346	337	230
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 263	4 850	1 612	3 306
Zobowiązania podatkowe	647	940	1 376	1 473
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	109	57	159	247
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 728	2 229	1 939	1 721
Zobowiązania z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA (krótkoterminowe) RAZEM	7 496	8 422	15 632	8 689
STAN ZOBOWIĄZAŃ RAZEM	40 428	39 720	48 105	23 982
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	64 924	66 418	89 695	62 514

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2018 31.12.2018	01.10.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017	01.10.2018 31.12.2018
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata)	(15 971)	(1 541)	11 525	5 461
Korekty o pozycje:	16 034	369	112	(702)
Amortyzacja	5 162	1 276	2 780	715
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(36)	(0)	(27)	(62)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	33	(468)	1 010	294
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	749	(0)	(3)	(2)
Zmiana stanu rezerw	299	1 227	5 256	2 199
Zmiana stanu zapasów	608	424	(70)	116
Zmiana stanu należności kredytów	6 968	124	(2 572)	1 691
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 570	(2 132)	(1 155)	(1 513)
Inne korekty	681	(81)	(2 530)	(1 523)
Inne korekty	-	-	-	(40)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(63)	(1 297)	11 636	4 758
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		-		
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1	1	6	6
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w nieruchomości	-	-	-	-
Wpływy z tytułu posiadanych aktywów finansowych w tym obligacje	-	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne w tym dotacje	331	(1 247)	290	290
Inwestycje w wartości niematerialne i aktywa trwałe niematerialne	(10 477)	1 922	(147)	16 619
Na aktywa finansowe	-	-	(25 521)	(25 521)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(10 145)	675	(25 372)	(8 606)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		-		
Wpływy netto z emisji akcji	-	-	15 644	-
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	-	85	79
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	25 000	25 000
Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli podziału zysku	-	-	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	(374)	866	(2 238)	(1 561)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(10 000)	-	-	-
Z tytułu zobowiązań finansowych finansowego	(245)	(68)	(193)	(49)
Odsetki	(1 492)	0	(902)	(186)
Inne wydatki finansowe	(103)	(23)	(108)	(68)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(12 214)	774	37 288	23 215
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(22 422)	153	23 553	19 368
Środki pieniężne na początek okresu	22 955	(2 093)	1 495	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	533	(1 940)	25 048	19 368

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE KAPITAŁÓW WŁASNYCH

KAPITAŁ WŁASNY	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał niekontrolujący	Razem kapitał własny
STAN NA 01.01.2017	6 164	4 650	6 305	17 119	-	17 119
Zysk (strata) za okres bieżący	-	(329)	6 098	5 769	-	5 769
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Podział zysku za okresy poprzednie	-	6 305	(6 305)	-	-	-
Zmiana na wyniku lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału podstawowego	1 670	13 973	-	15 644	-	15 644
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
STAN NA 30.09.2017	7 835	24 599	6 098	38 532	-	38 532

KAPITAŁ WŁASNY	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał niekontrolujący	Razem kapitał własny
STAN NA 01.01.2017	6 164	4 650	6 305	17 119	-	17 119
Zysk (strata) za okres bieżący	-	(329)	8 946	8 617	-	8 617
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Podział zysku za okresy poprzednie	-	6 305	(6 305)	-	-	-
Zmiana na wyniku lat ubiegłych	-	-	211	211	-	211
Podwyższenie kapitału podstawowego	1 670	-	-	1 670	-	1 670
Emisja akcji powyżej wartości nom.	-	13 973	-	13 973	-	13 973
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
STAN NA 31.12.2017	7 835	24 599	9 156	41 591	-	41 591

KAPITAŁ WŁASNY	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał niekontrolujący	Razem kapitał własny
STAN NA 01.01.2018	7 835	24 599	9 156	41 591	-	41 591
Zysk (strata) za okres bieżący	-	(684)	(14 209)	(14 893)	-	(14 893)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Podział zysku za okresy poprzednie	-	-	-	-	-	-
Zmiana na wyniku lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
STAN NA 30.09.2018	7 835	23 915	(5 052)	26 698	-	26 698

KAPITAŁ WŁASNY	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał niekontrolujący	Razem kapitał własny
STAN NA 01.10.2018	7 835	23 915	(5 052)	26 698	-	26 698
Zysk (strata) za okres bieżący	-	-	(1 762)	(1 762)	-	(1 762)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Podział zysku za okresy poprzednie	-	-	-	-	-	-
Zmiana na wyniku lat ubiegłych	-	-	(440)	(440)	-	(440)
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
STAN NA 31.12.2018	7 835	23 915	(7 254)	24 496	-	24 496

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2018 31.12.2018	01.10.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017	01.10.2017 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 479	478	24 645	8 217
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 666	3	8 995	2 415
Przychody ze sprzedaży	7 145	481	33 640	10 632
Koszt sprzedaży produktów i usług	(10 988)	(2 058)	(9 613)	(2 628)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 598)	(18)	(8 780)	(2 361)
Koszt własny sprzedaży	(13 586)	(2 076)	(18 393)	(4 989)
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	(6 441)	(1 595)	15 247	5 643
Koszty sprzedaży	(299)	(81)	(555)	(301)
Koszty ogólnego zarządu i administracji	(1 598)	(658)	(1 479)	(384)
Pozostałe przychody operacyjne	978	718	328	82
Pozostałe koszty operacyjne	(6 002)	1 562	(981)	(845)
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(13 362)	(53)	12 561	4 195
Przychody finansowe	1 365	(26)	3	-
Koszty finansowe	(2 944)	(604)	(1 370)	(502)
ZYSK(STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	(14 941)	(683)	11 193	3 693
Podatek dochodowy	(654)	(264)	(2 324)	(874)
ZYSK (STRATA) NETTO	(15 595)	(1 727)	8 869	2 819
Inne całkowite dochody zmieniające wynik netto				
Inne całkowite dochody razem	-	-	-	-
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-
Podatek dochodowy	-	-	-	-
Zyski (Straty) dotyczące wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	-	-	-	-
Zyski (Straty) zmieniające wartość niepodzielonego wyniku z lat poprzednich	-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD	(15 595)	(1 727)	8 869	2 819
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom Jednostki dominującej	(15 595)	(1 727)	8 869	2 819
- akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
Liczba akcji	8 705 244	8 705 244	8 705 244	8 705 244
Zysk/(strata) na jedną akcję				
- podstawowy z zysku za okres	-1,79 zł	-0,20 zł	1,02 zł	0,32 zł
- rozwodniony z zysku za okres	-	-	-	-

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.12.2018	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)				
Rzeczowe aktywa trwałe	2 266	2 676	3 272	3 475
Wartości niematerialne	44 328	47 407	38 200	29 682
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Aktywa finansowe długoterminowe	4 542	4 542	5 269	4 994
Pozostałe aktywa długoterminowe	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 912	2 805	2 915	2 137
AKTYWA TRWAŁE RAZEM	54 048	57 430	49 656	40 288
AKTYWA OBROTOWE (krótkoterminowe)				
Zapasy	2 436	89	273	380
Należności handlowe	331	1 075	9 610	11 324
Należności podatkowe	5 619	5 510	3 546	3 128
Pozostałe należności krótkoterminowe	807	820	831	1 148
Aktywa finansowe krótkoterminowe	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	97	1 598	22 955	5 127
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	546	632	1 451	772
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	-	-
AKTYWA OBROTOWE (krótkoterminowe)	9 836	9 724	38 666	21 879
AKTYWA RAZEM	63 884	67 154	88 322	62 167

cd. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.12.2018	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
KAPITAŁ WŁASNY	23 777	27 653	41 521	38 813
Kapitał podstawowy	7 835	7 835	7 835	7 835
Pozostałe kapitały rezerwowe	31 537	33 686	24 928	24 928
Zyski zatrzymane	0	0	-112	0
Wynik na dzień bilansowy	-15 595	-13 868	8 869	6 050
ZOBOWIĄZANIA (długoterminowe)				
Rezerwy	293	202	630	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 130	5 979	6 479	4 853
Zobowiązania finansowe instrumenty dłużne	25 000	25 000	35 000	10 000
Kredyty i pożyczki część długoterminowa	0	0	166	220
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	11	11	136	217
ZOBOWIĄZANIA (długoterminowe) RAZEM	32 434	31 192	42 410	15 291
Kredyty i pożyczki część krótkoterminowa	0	0	209	1 708
Pozostałe zobowiązania finansowe	749	346	337	230
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 739	4 738	1 286	3 568
Zobowiązania podatkowe	436	940	592	742
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	21	57	28	95
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 728	2 229	1 939	1 721
Zobowiązania z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA (krótkoterminowe) RAZEM	7 673	8 310	4 391	8 063
STAN ZOBOWIĄZAŃ RAZEM	40 107	39 502	46 801	23 354
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	63 884	67 154	88 322	62 167

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2018 31.12.2018	01.10.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017	01.10.2017 31.12.2017
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) brutto	(14 942)	(684)	11 193	3 693
Korekty o pozycje:	17 387	1 543	(362)	(4)
Amortyzacja	5 162	1 276	2 820	725
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(36)	(0)	28	(7)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 098	597	1 010	329
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	749	(0)	(3)	(2)
Zmiana stanu rezerw	314	1 242	5 207	2 153
Zmiana stanu zapasów	607	423	(70)	108
Zmiana stanu należności	7 234	652	(2 676)	1 613
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 274	(1 514)	(1 701)	(2 396)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	639	(84)	(2 536)	(1 529)
Podatek CIT	(654)	(1 044)	(2 324)	(874)
Inne korekty	-	(4)	(118)	(124)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(2 445)	(4 031)	10 831	3 689
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	1	1	6	5
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w nieruchomości	-	-	-	-
Wpływy z aktywów finansowych	1 083	1	-	-
Inne wpływy inwestycyjne (dotacje)	1 058	562	290	290
Nabywanie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(10 341)	2 058	(147)	17 042
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	(26 085)	(26 085)
Na aktywa finansowe	-	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	(749)	(297)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(8 199)	2 621	(26 685)	(9 045)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy netto z emisji akcji	-	-	15 644	-
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	-	85	79
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	25 000	25 000
Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
Nabywanie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli zysku	-	-	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(374)	0	(1 935)	(1 557)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(10 000)	-	-	-
Z tytułu zobowiązań finansowych	-	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(245)	(68)	(193)	(49)
Odsetki	(1 492)	0	(902)	(220)
Inne wydatki finansowe	(103)	(23)	(108)	(68)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(12 214)	(91)	37 591	23 185
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(22 858)	(1 500)	21 737	17 828
Środki pieniężne na początek okresu	22 955	(0)	1 218	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	97	(1 501)	22 955	17 828

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE KAPITAŁÓW WŁASNYCH

KAPITAŁ WŁASNY	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
STAN NA 01.01.2017	6 164	4 650	6 305	17 119
Zysk (strata) za okres bieżący	-	-	6 050	6 050
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Podział zysku za okresy poprzednie	-	6 305	(6 305)	-
Zmiana na wyniku lat ubiegłych	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału podstawowego	1 670	-	-	1 670
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	13 973	-	13 973
Dywidendy	-	-	-	-
STAN NA 30.09.2017	7 835	24 928	6 050	38 813

KAPITAŁ WŁASNY	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
STAN NA 01.01.2017	6 164	4 650	6 305	17 119
Zysk (strata) za okres bieżący	-	-	8 869	8 869
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Podział zysku za okresy poprzednie	-	4 860	(4 860)	-
Zmiana na wyniku lat ubiegłych	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału podstawowego	1 670	-	-	1 670
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	13 973	-	13 973
Dywidendy	-	-	-	-
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	(112)	(112)
STAN NA 31.12.2017	7 835	24 928	8 758	41 522

STAN NA 01.01.2018	7 835	24 928	8 758	41 522
Zysk (strata) za okres bieżący	-	-	(13 868)	(13 868)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Podział zysku za okresy poprzednie	-	8 758	(8 758)	-
Zmiana na wyniku lat ubiegłych	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-
STAN NA 30.09.2018	7 835	33 686	(13 868)	27 653

STAN NA 01.01.2018	7 835	33 686	(13 868)	27 653
Zysk (strata) za okres bieżący	-	-	(1 728)	(1 728)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Podział zysku za okresy poprzednie	-	-	-	-
Zmiana na wyniku lat ubiegłych	-	-	(2 149)	(2 149)
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-
STAN NA 31.12.2018	7 835	33 686	(17 745)	23 777

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe dotyczące skonsolidowanego 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	7 145	33 640
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(13 362)	12 561	(3 148)	2 959
3.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(14 941)	11 193	(3 520)	2 637
4.	Zysk (strata) netto	(15 595)	8 869	(3 674)	2 090
5.	Średnia ważona liczba akcji	8 705 244	8 705 244	8 705 244	8 705 244
6.	Przepływy pieniężne operacyjne	(2 445)	10 831	(576)	2 552
7.	Przepływy pieniężne inwestycyjne	(8 199)	(26 685)	(1 932)	(6 287)
8.	Przepływy pieniężne finansowe	(12 214)	37 591	(2 877)	8 856
9.	Przepływy pieniężne netto Razem	(22 858)	21 737	(5 385)	5 121
10.	Aktywa trwałe	54 048	49 656	12 958	11 905
11.	Aktywa obrotowe	9 836	38 666	2 358	9 270
12.	Aktywa Razem	63 884	88 322	15 317	21 176
13.	Zobowiązania długoterminowe	32 434	42 410	7 776	10 168
14.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 673	4 391	1 840	1 053
15.	Zobowiązania Razem	40 107	46 801	9 616	11 221
16.	Kapitały własne	23 777	41 521	5 701	9 955
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	-1,79 zł	1,02 zł	-0,42 €	0,24 €
20.	Wartość księgowa na jedną akcję	2,73 zł	4,77 zł	0,64 €	1,12 €

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

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

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

Kurs średni, liczony jako 4.2447	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
1 EURO / 1 PLN	4,2535	4,2447

5. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ZA CZTERY KWARTAŁY 2018 R.

Niniejszy skonsolidowany raport za IV kwartał 2019 roku zatwierdzony został do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 14 lutego 2019 roku.

Tymon Betlej
Członek Zarządu

Marcin Woźniak
Członek Zarządu

Grzegorz Grygiel
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 14 lutego 2019 roku