



# UNIFIEDFACTORY

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

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
ZA II KWARTAŁ 2017 ROKU  
(Q2 2017)**

Warszawa, 11 sierpnia 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 30.06.2017</b>	<b>01.01.2016 30.06.2016</b>
Przychody netto ze sprzedaży	16 758	12 120
Zysk z działalności operacyjnej	5 200	2 755
Zysk przed opodatkowaniem	4 508	2 399
Zysk netto	3 505	1 878
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	5 817	394
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-12 504	- 5 388
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	8 849	1 833
Aktywa trwałe	34 902	16 490
Aktywa obrotowe	18 164	13 664
Aktywa razem	53 067	30 153
Zobowiązania długoterminowe	10 542	571
Zobowiązania krótkoterminowe	6 439	10 742
Kapitały własne	30 186	16 551
Kapitał akcyjny	7 364	6 164

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

(w tysiącach złotych)	01.01.2017	01.01.2016	<i>Zmiana w %</i>
	30.06.2017	30.06.2016	
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	16 758	12 120	38,3 %
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	5 096	2 653	92,1%
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	5 200	2 755	88,7%
<b>Zysk netto</b>	3 505	1 878	86,6%
<b>EBITDA</b>	6 575	3 389	94,0%
<b>Kapitały własne</b>	30 186	16 551	82,4%

- **Wzrost przychodów ze sprzedaży o 38,3%**
- **Wzrost zysku ze sprzedaży o 92,1%**
- **Wzrost zysku z działalności operacyjnej o 88,7% (rentowność operacyjna 31%)**
- **Wzrost EBITDA o 94%**
- **Wzrost zysku o 86,6% (rentowność netto 21%)**

W okresie sześciu miesięcy 2017 roku spółka Unified Factory S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 16 758 tysięcy złotych wobec 12 120 tysięcy złotych w porównywalnym okresie co oznacza wzrost sprzedaży o 38,3%. Powodem dynamicznego wzrostu przychodów była wyższa niż przed rokiem ilość zrealizowanych wdrożeń, których w raportowanym okresie wykonano łącznie 121, a więc o 23 więcej niż w porównywalnym okresie roku ubiegłego (w samym II kwartale 2017 roku było ich 68) oraz wzrost średniej wartości zrealizowanego wdrożenia w związku z rozszerzeniem działalności na rynkach zagranicznych. Zmianie uległa także struktura zrealizowanej sprzedaży pierwszego półrocza 2017 roku na korzyść platformy Customer Service Automation. Postępująca zmiana struktury sprzedaży na korzyść sprzedaży technologii z wyższą marżą, stanowi realizację jednego z długoterminowych celów strategicznych zapowiadanych przez Zarząd Unified Factory S.A. na 2017 rok.

Rosnąca liczba wdrożeń przy jednoczesnym wzroście ich wartości oraz rosnący udział sprzedaży oprogramowania w całości przychodów, przełożył się na dynamiczny wzrost pozostałych parametrów finansowych czego efektem jest wzrost zarówno zysku ze sprzedaży o 92%

jak i zysku z działalności operacyjnej, który w raportowanym okresie wzrósł odpowiednio o ponad 88,7% przy jednoczesnej poprawie wskaźnika rentowności operacyjnej do poziomu 31%.

Efektom dynamicznego rozwoju spółki Unified Factory S.A. w raportowanym okresie jest też znaczący wzrost wskaźnika EBITDA, który z poziomu 3 389 tysięcy złotych w 2016 roku wzrósł w pierwszym półroczu 2017 roku do 6 575 tysięcy złotych. Oznacza to procentowy wzrost o 94%. Pierwsze półrocze 2017 roku spółka Unified Factory S.A. zakończyła skonsolidowanym zyskiem netto na poziomie 3 505 tysięcy złotych wobec 1 878 tysięcy złotych osiągniętych w 2016 roku co oznacza procentowy wzrost o 86,6% przy rentowności netto na poziomie 21 %.

Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami, Zarząd Unified Factory S.A. prowadzi w 2017 roku rygorystyczną politykę w zakresie monitorowania należności z tytułu dostaw i usług. W efekcie na dzień raportowy poziom należności wynosił 12 514 tysięcy złotych, ulegając zmniejszeniu w stosunku do I kwartału 2017 roku o 656 tysięcy złotych kiedy to osiągnął poziom 13 170 tysięcy złotych. Stało się tak mimo, iż przychody w porównywanym okresie wzrosły o 1 558 tysięcy złotych (tj. o 20,5%).

Komentując wyniki pierwszych sześciu miesięcy 2017 roku warto zwrócić także uwagę na dodatni poziom przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, które w raportowanym okresie osiągnęły poziom 5 817 tysięcy złotych wobec 394 tysięcy w porównywalnym okresie 2016 roku.

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

W okresie pierwszych sześciu miesięcy 2017 roku Unified Factory S.A. zainwestowała w rozwój systemu CSA, modelu SaaS oraz w projekt Menerva (algorytmy sztucznej inteligencji) łącznie ponad 12 480 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.

W ramach celów emisji spółka Unified Factory S.A. dokonała:

- rozbudowy narzędzi automatyzujących sprzedaż i obsługę klienta w ramach platformy Customer Service Automation o kanały komunikacji Facebook Messenger oraz przygotowania środowiska informatycznego pod inne najpopularniejsze na rynku komunikatory oraz w narzędzia pozwalające na integrację z nimi;

- rozbudowy modelu SaaS o nowe funkcjonalności, w tym w wersji mobilnej, której uruchomienie łącznie z wersją globalną powinno nastąpić jeszcze w III kwartale 2017 roku;
- rozbudowy 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*;
- znaczącego podniesienia wydajności narzędzi sztucznej inteligencji w zakresie szybkości samouczenia i przygotowywania odpowiedzi.

Począwszy od stycznia 2017 roku spółka Unified Factory S.A. uruchomiła kampanię promującą możliwość korzystania z rozwiązania w modelu SaaS, skierowaną do małych i mikro przedsiębiorstw. W efekcie na dzień 30 czerwca 2017 roku ilość zarejestrowanych użytkowników w modelu SaaS wyniosła 4 863 rejestracji (w samym II kwartale było ich 3 278 tj. o 107% więcej niż w I kwartale, w którym było ich 1585).

## UMOWA NA POŚREDNICTWO SPRZEDAŻY W AFRYCE

W dniu 11 maja 2017 roku Zarząd Unified Factory S.A. podpisał umowę z firmą SWIFTA Systems and Services International Ltd. Przedmiotem umowy jest pośrednictwo w sprzedaży rozwiązań platformy Customer Service Automation należących do Unified Factory S.A. oraz wsparcie serwisowe i konsultingowe w zakresie eksploatacji /utrzymania/ modułów, umożliwiających automatyzację sprzedaży i obsługi klienta oraz pełną integrację komunikacji z klientem w ramach zintegrowanego omnichannel, w tym oprogramowania contact center z wykorzystaniem elementów sztucznej inteligencji w postaci algorytmów pamięci asocjacyjnej. Wdrożenia platformy Customer Service Automation będą realizowane na kontynencie afrykańskim za pośrednictwem silnego partnera -SWIFTA Systems and Services International Ltd, spółki działającej na tym rynku od ponad 20 lat. Spółka specjalizuje się we wprowadzaniu na rynek afrykański (m.in. w takich krajach jak Ghana czy Nigeria) innowacyjnych rozwiązań technologicznych, wdrożeniach i integracjach, oferowanych także w chmurze obliczeniowej. Swifta jest autoryzowanym resellerem rozwiązań Google Apps oraz partnerem na kontynencie afrykańskim takich globalnych koncernów jak Oracle, VERICASH, Talend, MapR, czy VISA.

Umowa między Unified Factory i Swifta została zawarta na czas nieokreślony. Zarząd Unified Factory S.A. ocenia, iż rynek afrykański jest bardzo perspektywiczny ze względu na duży potencjał wzrostu i może okazać się bardzo istotny dla dalszego rozwoju Spółki.

### **ZAWARCIE ZNACZĄCEJ UMOWY NA FILIPINACH**

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. Umowa została zawarta na 5 lat. Jest to pierwsza umowa handlowa na sprzedaż oprogramowania Customer Service Automation zawarta na czterech nowych i bardzo perspektywicznych rynkach. W 2016 roku wartość rynku usług outsourcingowych na Filipinach przekroczyła 25,5 miliarda dolarów, a liczba zatrudnionych 1,4 miliona pracowników /dane rządu Filipin/. Jest to obecnie jedno z trzech największych na świecie centrów usług outsourcingowych pod względem wartości na świecie (obok Indii i Chin). 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.

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

1/ W dniu 28 grudnia 2016 roku zarejestrowana została spółka Unified Factory LLC z siedzibą w Wilmington w stanie Delaware. Następnie w marcu podpisana umowa z Paulem Butlerem, Country Managerem odpowiedzialnym za rozwój sprzedaży platformy Customer Service

Automation na rynku amerykańskim i kanadyjskim. Paul rozwijał i prowadził wiele kampanii sprzedażowych o wielomilionowych budżetach. Ma doświadczenie w obszarze sprzedaży systemów informatycznych dedykowanych do komunikacji i telekomunikacji, które były wdrażane zarówno w modelu on-premises, ale także *cloud computing* i SaaS.

2/ 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.

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

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

- na podniesienie wydajności narzędzi sztucznej inteligencji (algorytmy pamięci asocjacyjnej) w zakresie szybkości samouczenia się i przygotowywania odpowiedzi, co wpłynie na wielokrotne podniesienie wydajności systemu – 1 mln zł,

- na wydatki marketingowe promujące Customer Service Automation oraz projekt Menerva – 2 mln zł.

4/ W dniu 2 lutego 2017 roku Zarząd Unified Factory S.A. poinformował, iż sprzedaż oprogramowania w 2016 roku na rynku rumuńskim osiągnęła poziom 2,7 mln zł, co stanowi przekroczenie kapitałów własnych Emitenta o 15,5% oraz o podpisaniu aneksu do umowy dającego podstawę do budowy dedykowanego zespołu do sprzedaży rozwiązań z zakresu automatyzacji sprzedaży i obsługi klienta, a w przyszłości także otwarcia oddziału Unified Factory S.A w Rumunii.

5/ 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.

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



7/ 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.

8/ W dniu 9 marca 2017 roku wpłynęły do Spółki cztery zawiadomienia informujące o zmianie stanu posiadania przez akcjonariuszy w związku z porozumieniem zawartym pomiędzy akcjonariuszami akcji zwykłych na okaziciela serii C spółki Unified Factory S.A. w dniu 6 marca 2017 roku stanowiącego potwierdzenie spełnienia warunków uregulowanych w Warunkowej Umowie Sprzedaży akcji serii C Spółki Unified Factory S.A. z dnia 23 czerwca 2015 roku, w której określone zostały warunki i zasady na jakich akcjonariusze akcji serii C w osobach: Rafał Dąbrowa, Marek Wisła oraz Piotr Głodzik nabyli prawo do kupna od pozostałych akcjonariuszy dodatkowych pakietów Akcji Serii C. Umowa miała charakter Programu Motywującego, dedykowanego kluczowym technologom, odpowiedzialnym za dalszy rozwój platformy Customer Service Automation. Program Motywacyjny obejmował łącznie 364.000 Akcji Serii C stanowiących na dzień sporządzenia niniejszego raportu łącznie 4,45% kapitału zakładowego oraz 4,19% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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

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

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

Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi 5,98% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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

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

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 4 lata spędził w Afryce, budując m.in. platformy internetowe dla Rocket Internet.

11/ 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.

12/ 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.

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

Zarząd Spółki nie publikował prognozy wyników na 2017 rok.

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

Na dzień 30 czerwca 2017 roku, Grupa Kapitałowa Unified Factory S.A. składała się z trzech spółek: Unified Factory Spółka Akcyjna S.A. jako podmiotu dominującego oraz spółek zależnych Databroker Spółka Akcyjna oraz Unified Factory LLC. Udział Emitenta w kapitale zakładowym wymienionych spółek zależnych wynosi 100%. Na dzień opublikowania sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 roku tj. na dzień 11 sierpnia 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.

#### **ELEMENTY PLATFORMY CUSTOMER SERVICE AUTOMATION**

##### **Unified Factory Communications (CONTACT CENTER)**

Unified Factory Communications (Contact center) jest multikanałową platformą do komunikacji z klientem, która stanowi pierwszy etap automatyzacji kontaktu z klientem. Platforma ma otwarty interface i umożliwia integrację z wieloma systemami zewnętrznymi (m.in. ERP, CRM, PBX).

Automatyzacja w tym rozumieniu polega głównie na:

- Automatycznej dystrybucji komunikacji (Automatic Call Distribution – ACD) połączona z efektywnym zarządzaniem zasobami w firmie (Workforce management), która obsługuje proces kolejkowania wszystkich połączeń przychodzących i wychodzących dla wszystkich kanałów komunikacji.

- Predictive Dialer System - systemie automatycznego „naddzwaniań” połączeń dla ruchu wychodzącego dla dużej liczby konsultantów.
- UniScript- to narzędzie do automatyzacji procesów obsługi klienta dla wszystkich kanałów (voice, email, chat, smsm), które osobom nie posiadającym wiedzy programistycznej pozwalają w sposób graficzny (grab & drop) na kreowanie scenariuszy „zachowań” dla komunikacji przychodzącej i wychodzącej. System automatycznie wysyła i odbiera wiadomości, jak również jest w pełni zintegrowany z rekordami, kampaniami i interfejsami w Contact Center.

### **Unified Factory Projects (SALES AND CUSTOMER SERVICES)**

Jest to moduł do automatyzacji i ujednolicanie procesów w sprzedaży i obsłudze klienta – od obiegu dokumentów, ich centralnego przechowywania i udostępniania, wspólnej pracy projektowej i zadaniowej aż po narzędzia do komunikacji i zarządzania zatrudnieniem. Również ten moduł ma otwartą architekturę i pozwala na płynną integrację z pozostałymi elementami systemu. Główne elementy modułu to:

- Zadania,
- Workflow,
- Baza wiedzy,
- Kalendarz,
- Wbudowany komunikator,
- Zarządzanie zasobami,
- CRM.

### **PAMIĘĆ ASOCJACYJNA JAKO ELEMNT SZTUCZNEJ INTELIGENCJI**

Jest to algorytm pozwalający systemowi 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 tego typu automatyzacji pozwala na dalsze usprawnienie procesu nawet do 80%. Całkowita automatyzacja wiązałaby się z ryzykiem utraty jakości komunikacji, dlatego końcowa decyzja o wysyłce przygotowanej przez system odpowiedzi na maila, czy chata i tak należy do człowieka.

## 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 sprzedaży 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 efektywnym wspieraniem kampanii marketingowych. Spółka posiada zdywersyfikowany portfel kilkudziesięciu klientów, z którymi w większości łączą go wieloletnie umowy o współpracy, co jest typowe dla tej branży z uwagi na poziom technicznego skomplikowania w zakresie operacyjnego wdrażania i rozwijania poszczególnych projektów oraz kompleksowości realizowanych procesów biznesowych. Wśród klientów znajdują się zarówno polskie jak i zagraniczne firmy w tym m.in. ze Szwajcarii i USA, reprezentujące wiele branż.

Spółka Unified Factory LLC została powołana pod koniec 2016 roku jako podmiot dedykowany do zarządzania sprzedażą platformy Customer Service Automation na rynku amerykańskim. Sprzedaż będzie prowadzona w czterech modelach: sprzedaży bezpośredniej, sprzedaży za pośrednictwem integratorów IT /zarówno polskich i zagranicznych/ oraz konsultantów biznesowych specjalizujących się w optymalizowaniu procesów sprzedaży

i obsługi klienta, sprzedaży w modelu White-Label polegającym na dołączaniu systemu do pakietów sprzedawanych przez innych producentów jako dodatkowej funkcjonalności poprzez sprzedaży licencji oprogramowania pod własną marką partnera oraz sprzedaży oprogramowania w modelu SaaS.

## **VI. 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.

Zgodnie z §23 ust. 2 Statutu Rada Nadzorcza składa się z trzech 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.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego, kapitał zakładowy Unified Factory S.A. wynosi 7.364.351,70 zł i dzielił się na:

- 500.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii A,
- 100.000 akcji na okaziciela serii B,
- 5.000.000 akcji na okaziciela serii C,

- 1.249.280 akcji na okaziciela serii D
- 1.333.333 akcji na okaziciela serii E.

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

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

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

### Struktura akcjonariatu Unified Factory S.A. na dzień 11 sierpnia 2017 roku

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	Qurecus 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%

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

Liczba zatrudnionych w Unified Factory S. A. 30.06.2017 r. – 27.25 osób\*

Liczba zatrudnionych w Databroker S. A. 30.06.2017 r. – 14.25 osób\*

Ogółem liczba zatrudnionych w Grupie 30.06.2017 r. – 41.50 osób\*

\*(w przeliczeniu na pełne etaty)

Natomiast jeśli chodzi o umowy zlecenia to:

W Unified Factory S. A. było zatrudnione 2 osoby ze zleceń i 4 osoby z umów o dzieło.

W Databroker S. A. było zatrudnionych 140 osób.

### IX. INFORMACJA O STOSOWANYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI

Zarówno w Unified Factory S.A. jak i w spółce zależnej Databroker S.A. stosowane są jednolite zasady, wynikające z Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Niniejszy raport sporządzono przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego



i porównywalnego. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

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

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

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości. Stosowane są następujące zasady amortyzacji przyjęte w planie amortyzacji zawierającym stawki procentowe i kwoty rocznych odpisów poszczególnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych:

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

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

- inwestycje w obce środki trwałe (budynki) - 10%

- komputery (stacje robocze), zespoły komputerowe, notebook - 20% do 30%

- serwery - 30%

- komputerowe urządzenia specjalistyczne - 30%

- kopiarki i drukarki - 20%

- systemy telekomunikacyjne, centrale - 10%
- meble - 20%
- specjalistyczne urządzenia biurowe (np. niszczarki ) - 14%
- Wartości niematerialne i prawne – od 10,00% do 50%

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

## **b. Zapasy**

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

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

## **c. Należności i zobowiązania**

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

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

#### **d. Leasing**

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

## X. SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE GRUPY UNIFIED FACTORY ZA II KW2017

### Bilans Skonsolidowany

#### Aktywa

Lp.	Tytuł	30.06.2017	30.06.2016
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>34 901 551,62</b>	<b>16 489 520,99</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>25 178 814,12</b>	<b>11 477 761,85</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 445 669,05	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	5 252 237,97	6 240 517,75
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	12 480 907,10	5 237 244,10
<b>II</b>	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>3 945 136,81</b>	<b>4 165 330,49</b>
1	Wartość firmy - jednostki zależne	3 945 136,81	4 165 330,49
2	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
3	Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>3 710 370,69</b>	<b>720 363,65</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>3 710 370,69</b>	<b>720 363,65</b>
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	182 272,35	215 177,43
c	urządzenia techniczne i maszyny	3 405 959,87	351 598,70
d	środki transportu	107 164,61	148 170,96
e	inne środki trwałe	14 973,86	5 416,56
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych	0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 067 230,00</b>	<b>126 065,00</b>
<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>2 067 230,00</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>18 165 436,09</b>	<b>13 663 944,04</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>376 254,56</b>	<b>596 320,66</b>
1	Materiały	553,11	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	119 560,58
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	185 000,00	104 652,00
5	Zaliczki na dostawy	190 701,45	372 108,08
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>12 514 081,92</b>	<b>8 764 304,44</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>12 514 081,92</b>	<b>8 764 304,44</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 698 536,00	7 229 652,15
	- do 12 miesięcy	9 698 536,00	7 229 652,15
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 923 283,08	1 425 761,41
c	inne	892 262,84	108 890,88
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>3 657 033,11</b>	<b>2 420 576,50</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>3 657 033,11</b>	<b>2 420 576,50</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	3 657 033,11	2 230 576,50
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 657 033,11	2 230 576,50
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 618 066,50</b>	<b>1 882 742,44</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>53 066 987,71</b>	<b>30 153 465,03</b>



**Bilans Skonsolidowany**
**Pasywa**

Lp.	Tytuł	30.06.2017	30.06.2016
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>30 186 475,03</b>	<b>16 551 190,99</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>7 364 351,70</b>	<b>6 164 352,00</b>
<b>II</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>19 317 176,44</b>	<b>6 123 128,22</b>
<b>V</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>2 385 586,42</b>
<b>VIII</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 504 946,89</b>	<b>1 878 124,36</b>
<b>IX</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>KAPITAŁ MNIejszości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C</b>	<b>UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I</b>	<b>Ujemna wartość firmy - jednostki zależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II</b>	<b>Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>22 880 512,68</b>	<b>13 602 274,03</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 107 371,00</b>	<b>210 942,00</b>
<b>1</b>	<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>4 104 271,00</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>	0,00
	- krótkoterminowa	<b>0,00</b>	0,00
<b>3</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>3 100,00</b>	<b>14 000,00</b>
	- długoterminowe	<b>0,00</b>	0,00
	- krótkoterminowe	<b>3 100,00</b>	14 000,00
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>10 541 524,41</b>	<b>570 836,53</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>10 541 524,41</b>	<b>570 836,53</b>
a	kredyty i pożyczki	<b>265 035,61</b>	478 339,66
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	<b>10 000 000,00</b>	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	<b>276 488,80</b>	92 496,87
d	inne	<b>0,00</b>	0,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 439 188,69</b>	<b>10 741 676,96</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:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	<b>0,00</b>	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	<b>0,00</b>	0,00
b	inne	<b>0,00</b>	0,00
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>6 439 188,69</b>	<b>10 741 676,96</b>
a	kredyty i pożyczki	<b>1 720 365,69</b>	2 618 671,75

b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	<b>0,00</b>	3 000 000,00
c	inne zobowiązania finansowe	<b>219 287,71</b>	55 868,90
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 437 762,03	3 599 603,54
	- do 12 miesięcy	<b>2 437 762,03</b>	3 599 603,54
	- powyżej 12 miesięcy	<b>0,00</b>	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	<b>199 548,73</b>	196 940,00
f	zobowiązania wekslowe	<b>0,00</b>	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	<b>1 591 346,84</b>	1 087 341,80
h	z tytułu wynagrodzeń	<b>193 990,69</b>	181 112,92
i	inne	<b>76 887,00</b>	2 138,05
<b>3</b>	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 792 428,58</b>	<b>2 078 818,54</b>
1	Ujemna wartość firmy	<b>0,00</b>	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 792 428,58	2 078 818,54
	- długoterminowe	<b>1 792 428,58</b>	2 078 818,54
	- krótkoterminowe	<b>0,00</b>	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>53 066 987,71</b>	<b>30 153 465,02</b>

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat - wersja porównawcza**
*Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza*

Lp.	Tytuł	2017-01-01 2017-06-30	II KW 2017	2016-01-01 2016-06-30	II KW 2016
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>16 757 658,48</b>	<b>9 157 971,20</b>	<b>12 119 512,70</b>	<b>7 685 285,69</b>
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 658 906,05	7 288 062,75	8 521 971,10	4 502 666,27
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	(940,21)	0,00	104 560,58	20 716,53
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 099 692,64	1 869 908,45	3 492 981,02	3 161 902,89
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>11 661 252,80</b>	<b>5 983 423,12</b>	<b>9 466 139,15</b>	<b>6 067 473,03</b>
I	Amortyzacja	1 374 999,83	686 688,53	633 608,98	318 529,28
II	Zużycie materiałów i energii	135 072,67	78 700,65	167 314,70	93 024,58
III	Usługi obce	3 269 766,19	2 028 629,32	3 002 795,99	1 381 258,78
IV	Podatki i opłaty, w tym:	21 054,83	10 143,93	10 204,32	4 536,95
-	<i>podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	2 476 776,20	1 204 654,59	1 878 068,58	977 997,83
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	426 574,64	215 141,39	316 985,17	175 705,69
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	32 737,98	15 132,09	36 113,43	15 303,15
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 924 270,46	1 744 332,62	3 421 047,98	3 101 116,77
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>5 096 405,68</b>	<b>3 174 548,08</b>	<b>2 653 373,55</b>	<b>1 617 812,66</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>173 849,96</b>	<b>90 340,91</b>	<b>194 460,63</b>	<b>106 746,76</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	934,48	0,00	33 333,34	26 829,27
II	Dotacje	143 194,98	71 597,49	149 653,26	74 826,63
III	Inne przychody operacyjne	29 720,50	18 743,42	11 474,03	5 090,86
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>70 375,69</b>	<b>35 700,41</b>	<b>92 461,96</b>	<b>46 230,18</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	70 375,69	35 700,41	92 461,96	46 230,18
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>5 199 879,95</b>	<b>3 229 188,58</b>	<b>2 755 372,22</b>	<b>1 678 329,24</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>2 692,60</b>	<b>0,00</b>	<b>15,99</b>	<b>11,09</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	11,09
-	<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>584 250,82</b>	<b>251 040,77</b>	<b>246 051,01</b>	<b>142 700,88</b>
I	Odsetki, w tym:	322 948,73	61 118,01	218 320,85	126 191,67
-	<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	261 302,09	189 922,76	27 730,16	16 509,21
<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>4 618 321,73</b>	<b>2 978 147,81</b>	<b>2 509 337,20</b>	<b>1 535 639,45</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
<b>II</b>	<b>Straty nadzwyczajne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>110 096,84</b>	<b>55 048,42</b>	<b>110 096,84</b>	<b>55 048,42</b>
<b>I</b>	<b>Odpis wartości firmy - jednostki zależne</b>	<b>110 096,84</b>	<b>55 048,42</b>	<b>110 096,84</b>	<b>55 048,42</b>
<b>II</b>	<b>Odpis wartości firmy - jednostki współzależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<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>
<b>I</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>4 508 224,89</b>	<b>2 923 099,39</b>	<b>2 399 240,36</b>	<b>1 480 591,03</b>
<b>O</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>1 003 278,00</b>	<b>665 753,00</b>	<b>521 116,00</b>	<b>325 294,00</b>
	<b>należny</b>	<b>138 162,00</b>	<b>33 938,00</b>	<b>477 348,00</b>	<b>281 526,00</b>
	<b>odroczoney</b>	<b>865 116,00</b>	<b>631 815,00</b>	<b>43 768,00</b>	<b>43 768,00</b>
<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>3 504 946,89</b>	<b>2 257 346,38</b>	<b>1 878 124,36</b>	<b>1 155 297,03</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych skonsolidowany**

Lp.	Tytuł	2017-01-01 2017-06-30	2016-01-01 2016-06-30
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 504 946,89</b>	<b>1 878 124,36</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>2 311 787,16</b>	<b>-1 484 077,93</b>
1	Amortyzacja	1 374 999,83	633 608,98
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	35 152,83	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	294 067,56	203 996,56
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-934,48	-33333,34
5	Zmiana stanu rezerw	2 308 006,00	9 556,00
6	Zmiana stanu zapasów	-172 506,22	-581 155,84
7	Zmiana stanu należności	-233 382,10	-2 554 210,98
8	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	197 267,25	381 922,37
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 602 291,57	345 441,48
10	Inne korekty (odpis wartości firmy)	111 408,06	110 096,84
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+- II)</b>	<b>5 816 734,05</b>	<b>394 046,43</b>
<b>B</b>	<b>PRZEPLYY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>934,48</b>	<b>33 333,34</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	934,48	33333,34
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne (dotacje)	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>12 504 930,98</b>	<b>5 421 085,34</b>
1	Nabycie wart. niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	183 841,24
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	12 504 930,98	5237244,10
3	Na aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-12 503 996,50</b>	<b>-5 387 752,00</b>
<b>C</b>	<b>PRZEPLYY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>9 894 066,53</b>	<b>2 286 243,82</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in.instr.kap. oraz dopłat do kapit.	9 890 996,50	0,00
2	Kredyty i pożyczki	3 070,03	2 286 243,82
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 045 058,08</b>	<b>453 051,72</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spląty kredytów i pożyczek	615 729,15	222 378,89
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	94 855,04	26 676,27
8	Odsetki	294 067,56	203 996,56
9	Inne wydatki finansowe	40 406,33	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>8 849 008,45</b>	<b>1 833 192,10</b>

<b>D</b>	<b>PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+B.III.+C.III)</b>	<b>2 161 746,00</b>	<b>-3 160 513,47</b>
<b>E</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIEN.,w tym z tyt.różnic kursowych</b>	<b>2 161 746,00</b>	<b>-3 160 513,47</b>
<b>F</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 495 287,11</b>	<b>5 391 089,97</b>
<b>G</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+-G), w tym:</b>	<b>3 657 033,11</b>	<b>2 230 576,50</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

#### Zestawienie zmian w kapitale własnym skonsolidowane

Lp.	Tytuł	2017-01-01 2017-06-30	2016-01-01 2016-06-30
<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	1 199 999,70	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	1 199 999,70	0,00
	- podwyższenie - emisja akcji	1 199 999,70	0,00
	- podwyższenie - wartość spółki zależnej	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>7 364 351,70</b>	<b>6 164 352,00</b>
<b>2</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
<b>2.2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.1.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>5 915 296,72</b>	<b>6 123 128,22</b>
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	13 401 879,72	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	13 401 879,72	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości	8 690 996,80	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)		0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	4 710 882,92	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- przekazanie na kapitał zakładowy Spółki	0,00	0,00
<b>4.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>19 317 176,44</b>	<b>6 123 128,22</b>
<b>5</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
<b>5.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
<b>6.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>4 710 882,92</b>	<b>2 385 586,42</b>
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	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	0,00
	- wypłacone dywidendy i udziały	0,00	0,00
	- zwiększenie kapitału zapasowego	4 710 882,92	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	2 385 586,42
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
<b>7.7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>2 385 586,42</b>
<b>8</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>3 504 946,89</b>	<b>1 878 124,36</b>
	a) zysk netto	3 504 946,89	1 878 124,36
	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>30 186 475,03</b>	<b>16 551 190,99</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku (pokryciu straty)</b>	<b>30 186 475,03</b>	<b>16 551 190,99</b>

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

Lp.	Tytuł	2017.06.30	2016.06.30
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>35 975 049,81</b>	<b>16 820 889,50</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>25 744 814,12</b>	<b>11 549 761,85</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 673 669,05	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	5 308 237,97	6 312 517,75
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	12 762 907,10	5 237 244,10
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwale</b>	<b>3 710 370,69</b>	<b>720 363,65</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwale</b>	<b>3 710 370,69</b>	<b>720 363,65</b>
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	182 272,35	215 177,43
c	urządzenia techniczne i maszyny	3 405 959,87	351 598,70
d	środki transportu	107 164,61	148 170,96
e	inne środki trwale	14 973,86	5 416,56
<b>2</b>	<b>Środki trwale w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwale 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>4 552 260,00</b>	<b>4 500 000,00</b>
<b>1</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>4 552 260,00</b>	<b>4 500 000,00</b>
a	w jednostkach powiązanych	4 552 260,00	4 500 000,00
	- udziały lub akcje	4 542 260,00	4 500 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	10 000,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 967 605,00</b>	<b>50 764,00</b>
<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 967 605,00</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>16 590 894,10</b>	<b>12 954 824,08</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>373 202,80</b>	<b>594 212,58</b>
1	Materiały	553,11	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	119 560,58
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	185 000,00	104 652,00
5	Zaliczki na dostawy	187 649,69	370 000,00
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>11 775 597,90</b>	<b>8 075 992,16</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>2 685 590,32</b>	<b>570 751,65</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 685 590,32	570 751,65



	- do 12 miesięcy	2 685 590,32	570 751,65
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>9 090 007,58</b>	<b>7 505 240,51</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 274 461,66	5 970 800,28
	- do 12 miesięcy	6 274 461,66	5 970 800,28
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 923 283,08	1 425 761,41
c	inne	892 262,84	108 678,82
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2 837 670,97</b>	<b>2 407 911,03</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>2 837 670,97</b>	<b>2 407 911,03</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	2 837 670,97	2 217 911,03
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 837 670,97	137 371,03
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	2 080 540,00
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 604 422,43</b>	<b>1 876 708,31</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>52 565 943,91</b>	<b>29 775 713,58</b>

**Bilans**  
**Pasywa**

Lp.	Tytuł	2017.06.30	2016.06.30
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>30 651 145,30</b>	<b>16 943 013,01</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>7 364 351,70</b>	<b>6 164 352,00</b>
<b>II</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>19 646 083,78</b>	<b>6 123 128,22</b>
<b>V</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>2 565 635,30</b>
<b>VIII</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 640 709,82</b>	<b>2 089 897,49</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>21 914 798,61</b>	<b>12 832 700,57</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 104 271,00</b>	<b>204 442,00</b>
<b>1</b>	<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>4 104 271,00</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>10 541 524,41</b>	<b>570 836,53</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>10 541 524,41</b>	<b>570 836,53</b>
a	kredyty i pożyczki	265 035,61	478 339,66
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 000 000,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	276 488,80	92 496,87
d	inne	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>5 476 574,62</b>	<b>9 978 603,50</b>
<b>1</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>567 690,98</b>	<b>396 182,49</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	525 544,88	396 182,49
	- do 12 miesięcy	525 544,88	396 182,49
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	42 146,10	0,00
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>4 908 883,64</b>	<b>9 582 421,01</b>
a	kredyty i pożyczki	1 715 098,17	2 318 589,93
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	3 000 000,00
c	inne zobowiązania finansowe	219 287,71	55 868,90
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 033 928,51	3 538 729,22
	- do 12 miesięcy	2 033 928,51	3 538 729,22
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	198 649,96	196 940,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	649 862,51	445 816,18
h	z tytułu wynagrodzeń	15 169,78	24 939,28
i	inne	76 887,00	1 537,50
<b>3</b>	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 792 428,58</b>	<b>2 078 818,54</b>
<b>1</b>	<b>Ujemna wartość firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 792 428,58	2 078 818,54
	- długoterminowe	1 792 428,58	2 078 818,54
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>52 565 943,91</b>	<b>29 775 713,58</b>

**Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza**

Lp.	Tytuł	2017-01-01 2017-06-30	II KW 2017	2016-01-01 2016-06-30	II KW 2016
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>14 302 067,46</b>	<b>7 908 624,70</b>	<b>11 925 691,82</b>	<b>7 272 702,00</b>
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	3 024 546,68	1 732 933,40		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 203 315,03	6 038 716,25	8 328 150,22	4 089 203,94
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	(940,21)	0,00	104 560,58	21 595,17
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 099 692,64	1 869 908,45	3 492 981,02	3 161 902,89
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>9 408 962,63</b>	<b>4 733 615,25</b>	<b>9 182 921,25</b>	<b>5 724 112,72</b>
I	Amortyzacja	1 394 999,83	696 688,53	641 608,98	322 529,28
II	Zużycie materiałów i energii	79 410,76	43 181,42	162 900,65	90 774,17
III	Usługi obce	3 274 682,11	1 906 127,08	4 347 918,81	1 907 094,02
IV	Podatki i opłaty, w tym:	20 214,83	9 573,93	9 259,32	4 116,95
	- <i>podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	566 608,20	268 600,48	468 114,74	229 911,64
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	121 080,38	53 470,20	97 171,22	53 542,77
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	27 696,06	11 640,99	34 899,55	15 027,12
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 924 270,46	1 744 332,62	3 421 047,98	3 101 116,77
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>4 893 104,83</b>	<b>3 175 009,45</b>	<b>2 742 770,57</b>	<b>1 548 589,28</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>169 236,08</b>	<b>90 049,03</b>	<b>192 415,58</b>	<b>105 846,76</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	934,48	0,00	33 333,34	26 829,27
II	Dotacje	143 194,98	71 597,49	149 653,26	74 826,63
III	Inne przychody operacyjne	25 106,62	18 451,54	9 428,98	4 190,86
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>70 267,92</b>	<b>35 593,49</b>	<b>92 461,93</b>	<b>46 230,15</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	70 267,92	35 593,49	92 461,93	46 230,15
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>4 992 072,99</b>	<b>3 229 464,99</b>	<b>2 842 724,22</b>	<b>1 608 205,89</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>2 692,60</b>	<b>0,00</b>	<b>15,99</b>	<b>11,09</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	11,09
-	<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>483 590,77</b>	<b>158 493,28</b>	<b>231 726,72</b>	<b>130 054,59</b>
I	Odsetki, w tym:	294 067,56	33 978,01	203 996,56	113 545,38
-	<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	189 523,21	124 515,27	27 730,16	16 509,21
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>4 511 174,82</b>	<b>3 070 971,71</b>	<b>2 611 013,49</b>	<b>1 478 162,39</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>4 511 174,82</b>	<b>3 070 971,71</b>	<b>2 611 013,49</b>	<b>1 478 162,39</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>870 465,00</b>	<b>593 454,00</b>	<b>521 116,00</b>	<b>325 294,00</b>
	należny	0,00	0,00	477 348,00	281 526,00
	odroczone	870 465,00	593 454,00	43 768,00	43 768,00
<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>3 640 709,82</b>	<b>2 477 517,71</b>	<b>2 089 897,49</b>	<b>1 152 868,39</b>

### Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	2017-01-01 2017-06-30	II KW 2017	2016-01-01 2016-06-30	II KW 2016
<b>A.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 640 709,82</b>	<b>2 477 517,71</b>	<b>2 089 897,49</b>	<b>1 152 868,39</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>1 628 829,45</b>	<b>-1 253 891,31</b>	<b>-1 398 745,11</b>	<b>1 452 256,36</b>
1	Amortyzacja	1 394 999,83	696 688,53	641 608,98	322 529,28
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	35 152,83	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	294 067,56	33 978,01	203 996,56	113 545,38
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-934,48	0,00	-33 333,34	-26 829,27
5	Zmiana stanu rezerw	2 304 906,00	1 234 829,00	9 556,00	9 556,00
6	Zmiana stanu zapasów	-171 049,27	336 041,53	-579 212,58	-391 595,17
7	Zmiana stanu należności	-464 639,88	-2 626 620,36	-1 760 097,02	623 233,91
8	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-166 651,34	328 811,54	-239 167,83	538 955,33
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 598 333,02	-1 261 390,40	357 904,12	262 860,90
10	Inne korekty	1 311,22	3 770,84	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+- II)</b>	<b>5 269 539,27</b>	<b>1 223 626,40</b>	<b>691 152,38</b>	<b>2 605 124,75</b>
<b>B.</b>	<b>PRZEPLWY 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>26 829,27</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	934,48	0,00	33 333,34	26 829,27
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>12 796 930,98</b>	<b>6 867 685,00</b>	<b>5 421 085,34</b>	<b>2 466 981,92</b>
1	Nabycie wart.niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	183 841,24	-2 770 262,18
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	12 786 930,98	6 857 685,00	5 237 244,10	5 237 244,10
3	Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

4	Inne wydatki inwestycyjne	10 000,00	10 000,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-12 795 996,50</b>	<b>-6 867 685,00</b>	<b>-5 387 752,00</b>	<b>-2 440 152,65</b>
<b>C.</b>	<b>PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		0		0
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>9 894 066,53</b>	<b>0,00</b>	<b>1 989 227,94</b>	<b>1 537 994,92</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. kap. oraz dopłat do kapit.	9 890 996,50	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	3 070,03	0,00	1 989 227,94	1 537 994,92
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>748 230,93</b>	<b>-157 120,78</b>	<b>453 051,72</b>	<b>218 493,56</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	Splaty kredytów i pożyczek	318 902,00	-249 293,74	222 378,89	91 974,49
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	94 855,04	47 643,73	26 676,27	12 973,69
8	Odsetki	294 067,56	33 978,01	203 996,56	113 545,38
9	Inne wydatki finansowe	40 406,33	10 551,22	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>9 145 835,60</b>	<b>157 120,78</b>	<b>1 536 176,22</b>	<b>1 319 501,36</b>
<b>D.</b>	<b>PRZEPLWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+B.III.+C.III)</b>	<b>1 619 378,37</b>	<b>-5 486 937,82</b>	<b>-3 160 423,40</b>	<b>1 484 473,46</b>
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIEN., w tym z tyt. różnic kursowych</b>	<b>1 619 378,37</b>	<b>-5 486 937,82</b>	<b>-3 160 423,40</b>	<b>1 484 473,46</b>
<b>F.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 218 292,60</b>	<b>8 324 608,79</b>	<b>5 378 334,43</b>	<b>733 437,57</b>
<b>G.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+G), w tym:</b>	<b>2 837 670,97</b>	<b>2 837 670,97</b>	<b>2 217 911,03</b>	<b>2 217 911,03</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

### Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tytuł	2017-01-01 2017-06-30	II KW 2017	2016-01-01 2016-06-30	II KW 2016
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>17 119 438,98</b>	<b>28 173 627,59</b>	<b>14 853 115,52</b>	<b>15 790 144,62</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	1 199 999,70	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	1 199 999,70	0,00	0,00	0,00
- podwyższenie - emisja akcji	1 199 999,70	0,00	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>7 364 351,70</b>	<b>7 364 351,70</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>14 786 342,40</b>	<b>6 123 128,22</b>	<b>6 123 128,22</b>
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	13 550 738,18	4 859 741,38	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	13 550 738,18	4 859 741,38	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości - koszty emisji	8 690 996,80	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	4 859 741,38	4 859 741,38	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>19 646 083,78</b>	<b>19 646 083,78</b>	<b>6 123 128,22</b>	<b>6 123 128,22</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>6 022 933,49</b>	<b>2 565 635,30</b>	<b>3 502 664,40</b>
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 859 741,38	6 022 933,49	0,00	3 502 664,40
- 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	6 022 933,49	0,00	3 502 664,40
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	4 859 741,38	0,00	0,00
- wypłacone dywidendy i udziały	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenie kapitału zapasowego	4 859 741,38	4 859 741,38	0,00	0,00
Zysk z lat (kwartałów) ubiegłych na koniec okresu	0,00	1 163 192,11	0,00	3 502 664,40
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	0,00
<b>Zysk (strata) z lat (kwartałów) ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>1 163 192,11</b>	<b>2 565 635,30</b>	<b>3 502 664,40</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>3 640 709,82</b>	<b>2 477 517,71</b>	<b>2 089 897,49</b>	<b>1 152 868,39</b>

a) zysk netto	3 640 709,82	2 477 517,71	2 089 897,49	1 152 868,39
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>30 651 145,30</b>	<b>30 651 145,30</b>	<b>16 943 013,01</b>	<b>16 943 013,01</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku (pokryciu straty)</b>	<b>30 651 145,30</b>	<b>30 651 145,30</b>	<b>16 943 013,01</b>	<b>16 943 013,01</b>

## XI. Zatwierdzenie skonsolidowanego rozszerzonego sprawozdania za II kwartał 2017 roku.

Zarząd Unified Factory S.A. zatwierdza okresowe sprawozdanie finansowe za II kwartał 2017 roku do publikacji w dniu 11 sierpnia 2017 roku.




---

Maciej Okniński  
Prezes Zarządu