



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Unified Factory Spółka Akcyjna.

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Unified Factory S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Unified Factory S.A., w której Jednostką Dominującą jest Unified Factory S.A. z siedzibą w Warszawie przy Al. Solidarności 117 lok. 309, na które składają się: wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat na dzień 31 grudnia 2016 r., skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki dominującej Unified Factory S.A. oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania

Meritum Biegli Rewidenci

Warszawa 02-703 ul. Bukowińska 26E lok. U2 NIP 5211955744 REGON 015731971

przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r., z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Zwracamy uwagę, że należności z tytułu dostaw i usług ujawnione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej Unified Factory S.A., do dnia zakończenia badania, nie zostały spłacone w kwocie 3 240 tys. zł., przy czym 51% wartości tej kwoty dotyczy jednego odbiorcy, który potwierdził saldo, a także złożył oświadczenie o spłacie zadłużenia do dnia 30 czerwca 2017 r. Jednak ze względu na fakt, że nie jesteśmy w stanie zweryfikować kondycji finansowej dłużników, a jednocześnie uważamy, że polityka rachunkowości Grupy Kapitałowej Unified Factory S.A. w zakresie tworzenia odpisów aktualizujących należności jest zbyt liberalna, gdyż badana jednostka tworzy odpis na należności, które są przeterminowane powyżej 365 dni od daty wymagalności, powoduje, że nie mamy pewności co do realności salda ujawnionego w bilansie.

Naszym zdaniem, za wyjątkiem zastrzeżenia, co do skutków ewentualnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne, gdybyśmy mogli zweryfikować kondycję finansową odbiorców produk-

tów jednostki dominującej Unified Factory S.A. , załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej Unified Factory na dzień 31 grudnia 2016 r., oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej, jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa, i postanowieniami umowy/statutu jednostki dominującej.

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności grupy kapitałowej Unified Factory S.A.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej Unified Factory S.A. zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki dominującej. Ponadto kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

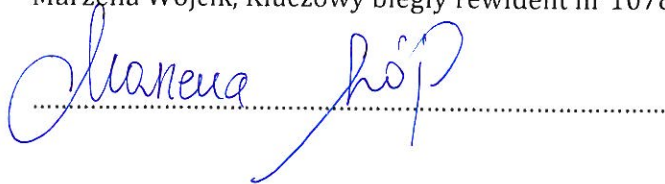
Zwracamy uwagę, że należności z tytułu dostaw i usług ujawnione w sprawozdaniu finansowym Databroker S.A. na dzień bilansowy, do dnia zakończenia badania nie zostały spłacone w kwocie 514 tys. zł, przy czym dla kwoty należności w wysokości 460 tys. zł termin zapłaty minął w sierpniu 2016 roku, natomiast dla pozostałej kwoty 54 tys. zł termin płatności upłynął z końcem stycznia 2017 roku. Jednostki zalegające z płatnością przedstawiły poza pisemnym potwierdzeniem salda, oświadczenie o spłacie zadłużenia do dnia 30 czerwca 2017 r.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej Unified Factory, uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej Unified Factory i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsoli-

dowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej.

Warszawa, dnia 31 maja 2017 r.

Marzena Wójcik, Kluczowy biegły rewident nr 10787



Działający w imieniu Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik, 02-703 Warszawa, ul. Bukowińska 26B lok. U2, numer na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych 3159.



meritum
grupa biegli rewidenci

RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIFIED FACTORY SPÓŁKA AKCYJNA

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY W DNIU 31 GRUDNIA 2016 ROKU

Warszawa, dnia 31 maja 2017 r.

Meritum Biegli Rewidenci

Warszawa 02-703, ul. Bukowińska 26B lok. U2 NIP 5211955744 REGON 015731974

Spis Treści:

I. INFORMACJE OGÓLNE	3
I.1 NAZWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	3
I.2 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ DOMINUJĄCĄ.....	3
I.3 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ	6
I.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY	6
I.5 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY ORAZ KLUCZOWEGO BIEGŁEGO	6
REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO W JEGO IMIENIU BADANIE	7
I.6 ZAKRES PRAC I ODPOWIEDZIALNOŚCI	7
I.7 INFORMACJE O PRZEPROWADZONYCH BADANIACH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTEK OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	8
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINASOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	8
II.1 WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI DZIAŁANIA	9
II.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	10
II.3 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	10
II.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	11
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....	11
III.1 INFORMACJA O PRZEBIEGU BADANIA ORAZ OCENA PRAWDIWOŚCI I KOMPLETNOŚCI DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ	11
III.1.1 Podstawy prawne wykorzystane w badaniu.....	11
III.1.2 Zasady rachunkowości.....	12
III.1.3 Dokumentacja konsolidacyjna	12
III.2 INFORMACJE NA TEMAT BADANEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
III.2.1 Aktywa.....	14
III.2.1.1 Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne	14
III.2.1.2 Należności z tytułu dostaw i usług	14
III.2.2 Pasywa.....	14
III.2.2.1 Kapitał własny.....	14
III.2.2.2 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	15
III.2.2.3 Kredyty i pożyczki	16
III.2.2.4 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	16
III.2.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat	17
III.2.4 Informacja dodatkowa	17
III.2.5 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	18
III.2.6 Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym.....	18
III.2.7 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	18
IV. UWAGI KOŃCOWE	19

I. INFORMACJE OGÓLNE

I.1 Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Unified Factory S.A.

I.2 Dane identyfikujące spółkę dominującą

Jednostka dominująca Unified Factory S.A. (wcześniej Databroker S.A.) z siedzibą w Warszawie, przy Al. Solidarności 117 lok.309, powstała z przekształcenia na mocy uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników, akt notarialny z dnia 14 stycznia 2009 r. Repertorium A 1270/2009 i zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. W dniu 2 lutego 2009 r., Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000322316.

W dniu 12 marca 2014 roku, aktem notarialnym rep. A nr 4178/2014, zmieniono Statut Spółki. Zmiana została zarejestrowana w KRS w dniu 13 maja 2014 r.

W dniu 18 czerwca 2015 roku, aktem notarialnym rep. A nr 5044/2015, zmieniono Statut Spółki, w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zmieniono również nazwę Spółki z Databroker Spółka Akcyjna na Unified Factory Spółka Akcyjna. Zmiana została zarejestrowana w KRS w dniu 9 września 2015 r.

W dniu 4 listopada 2015 roku, aktem notarialnym rep. A nr 9126/2015, zmieniono Statut Spółki, w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zmiana została zarejestrowana w KRS w dniu 21 grudnia 2015 r.

Uchwałą Zarządu z dnia 10 października 2016 roku nastąpiła zmiana § 8 statutu Spółki, zmiana została zarejestrowana w KRS w dniu 9 grudnia 2016 roku.

W dniu 3 stycznia 2017 roku, aktem notarialnym rep. A nr 6/2017, zmieniono Statut Spółki w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego. Zmiana została zarejestrowana w dniu 16 lutego 2017 roku

Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca:

NIP 113-24-52-952

REGON 015573000

Przedmiotem działalności spółki Unified Factory S.A., zgodnie ze Statutem, jest między innymi:

- działalność związana z oprogramowaniem,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- działalność centrów telefonicznych (Call Center).

Wysokość kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosi 6 164 352 zł i dzieli się na 6 849 280 akcji o wartości nominalnej 0,9 zł w następujący sposób:

- seria A – 500 000 akcji imiennych uprzywilejowanych w zakresie prawa głosu, przyznających do 2 głosów na 1 każdą akcję,
- seria B – 100 000 akcji zwykłych na okaziciela,
- seria C – 5 000 000 akcji zwykłych na okaziciela,
- seria D – 1 249 280 akcji zwykłych na okaziciela.

Aktem notarialnym z dnia 18 czerwca 2015 r. rep. A nr 5044/2015 dokonano podwyższenia kapitału zakładowego spółki Unified Factory S.A. w drodze emisji akcji serii C. Kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 4 500 000 zł poprzez emisję 5 000 000 akcji serii C o wartości nominalnej 0,9 zł każda. Akcje zostały pokryte wkładami niepieniężnymi w postaci akcji spółki UFactory Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Aktem notarialnym z dnia 4 listopada 2015 r. rep. A nr 9126/2015 dokonano podwyższenia kapitału zakładowego spółki Unified Factory S.A. w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji serii D oraz praw do akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. W drodze emisji akcji serii D podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 1 124 352 zł. Aktem notarialnym z dnia 3 stycznia 2017 roku rep. A nr 6/2017 dokonano podwyższenia kapitału zakładowego spółki Unified Factory S.A. w drodze emisji akcji serii E. Kapitał został podwyższony o kwotę 1 199 999,70 zł poprzez emisję 1333 333 akcji serii E o wartości nominalnej 0,90 zł.

Na dzień 31 grudnia 2016 r., kapitały własne jednostki dominującej Unified Factory S.A. były dodatnie i wynosiły 17 119 438,98 zł.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Zarząd jednostki dominującej był reprezentowany jednoosobowo przez p. Macieja Oknińskiego – Prezesa Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- p. Robert Sapieha,
- p. Daniel Klos,
- p. Cezary Nowosad,
- p. Tomasz Wilczyński,
- p. Konrad Latkowski.

W badanym okresie nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2016 r. wyniósł 21 osób.

Zbadany bilans jednostki dominującej sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 37 453 807,20 zł, rachunek zysków i strat łącznie za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 r., wykazuje zysk netto w wysokości 4 859 741,38 zł, rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4 160 041,83 zł, a zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2016 r. wykazuje wzrost kapitałów własnych o kwotę 2 266 323,46 zł.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, z wyjątkiem braku możliwości zweryfikowania kondycji finansowej odbiorców Unified Factory S.A. Poza tym ograniczeniem, badana jednostka dominująca Unified Factory S.A. udostępniła wymagane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, które zostały potwierdzone oświadczeniem Zarządu Spółki o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, o wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które miały miejsce po dacie bilansu.

Na mocy uchwały nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w formie aktu notarialnego rep. A nr 4945/2016 z dnia 20 czerwca 2016 r., zatwierdzono sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r. Uchwałą nr 4 z dnia 20 czerwca 2016 r., postanowiono zysk netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. w kwocie 2 565 635,30 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki. Sprawozdanie fi-

nansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r., zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 27 września 2016 r.

I.3 Struktura Grupy Kapitałowej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2016 r. objęte zostały następujące spółki:

- spółka dominująca – Unified Factory S.A.
- spółki objęte konsolidacją metodą pełną

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
Databroker S.A.	100%	Sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez kancelarię Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik nr 3159 i kluczowego biegłego rewidenta Marzenę Wójcik, który wydał opinię z objaśnieniem.	31.12.2016
Unified Factory LCC	100%	Sprawozdanie nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.	31.12.2016

Według stanu na dzień 31.12.2016r. nie wystąpiły jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, które nie zostały objęte konsolidacją.

I.4 Dane identyfikujące sprawozdanie skonsolidowane za poprzedni rok obrotowy
Grupy Kapitałowa rozpoczęła działalność w 2015 r.

I.5 Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego

rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonała Rada Nadzorcza Spółki Dominującej uchwałą nr 1/03/2017 z dnia 30 marca 2017 r. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie nr 20/17/BSF umowy z dnia 24 maja 2017 r., zawartej pomiędzy Spółką Dominującą a Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik z siedzibą w Warszawie, przy ul. Bukowińskiej 16B lok. U2, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3159. W imieniu podmiotu uprawnionego, badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Marzeny Wójcik (nr ewidencyjny 10787) w siedzibie Spółki Dominującej oraz w siedzibie podmiotu uprawnionego w maju 2017 r. Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik nr 3159 oraz Kluczowy Biegły Rewident p. Marzena Wójcik przeprowadzający badanie potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009r.nr 77, poz.649 z późniejszymi zmianami) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej.

I.6 Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Unified Factory S.A. z siedzibą w Warszawie i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które się składa: wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd Jednostki Dominującej złożył w dniu wydania opinii i raportu, pisemne oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedłożonego do zbadania oraz o niewystąpieniu zdarzeń wpływających w znaczący sposób na dane ujawnione w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

W trakcie badania podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi udostępniono wszystkie żądane dokumenty, dane i oświadczenia, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, niezbędne do wydania opinii i raportu z badania. Nie wystąpiły ograniczenia co do zakresu planowanej i wykonanej pracy. Zakres i sposób przeprowadzenia naszego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik.

I.7 Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. zostało zbadane przez Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3159 i uzyskało opinię z zastrzeżeniem spowodowanym ograniczeniem zakresu badania.

Sprawozdanie finansowe Jednostki zależnej Databroker S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. zostało zbadane przez Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3159 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINASOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego bilansu oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

w tys. zł

Rachunek zysków i strat	31.12.2016	31.12.2015
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i mate-	26 404	34 821

riałów		
Wynik na sprzedaży	6 805	3 480
Wynik na działalności operacyjnej	6 869	3 633
Zysk/strata brutto	5 950	3 010
Zysk/ strata netto	4 711	2 386
Bilans	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe	22 442	11 836
<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>13 561</i>	<i>6 775</i>
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>4 198</i>	<i>636</i>
Aktywa obrotowe w tym:	15 578	14 168
<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	<i>11 716</i>	<i>4 917</i>
<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>1 495</i>	<i>5 581</i>
<i>Rozliczenia międzyokresowe czynne</i>	<i>1 599</i>	<i>2 362</i>
Kapitał własny	16 791	14 673
Zobowiązania długoterminowe	10 776	3 668
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	6 719	5 225
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	<i>2 316</i>	<i>3 800</i>
<i>Kredyty i pożyczki</i>	<i>2 602</i>	<i>1 121</i>

II.1 Wskaźniki efektywności działania

	2016	2015
Należności z tytułu dostaw i usług		
Cykl rotacji należności = ————— * 365	162 dni	52 dni
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi		

	2016	2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług Cykl rotacji zobowiązań = $\frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi}} * 365$	32 dni	40 dni

II.2 Wskaźniki płynności

	2016	2015	Wielkości optymalne
Aktywa obrotowe Wskaźnik bieżącej płynności = $\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,31	2,70	>1,2
Aktywa obrotowe – zapasy- RMK czynne Wskaźnik płynności szybkiej = $\frac{\text{Aktywa obrotowe - zapasy- RMK czynne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,05	2,26	>1,0
Środki pieniężne Wskaźniki płynności bardzo szybkiej = $\frac{\text{Środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,22	1,03	1,0

II.3 Wskaźniki rentowności

	2016	2015
Zysk/Strata brutto Rentowność sprzedaży brutto = $\frac{\text{Zysk/Strata brutto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100$	22,53	8,64
Zysk/Strata netto Rentowność aktywów ogółem = $\frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100$	12,39	9,18
Zysk/Strata operacyjny/a Rentowność aktywów operacyjna = $\frac{\text{Zysk/Strata operacyjny/a}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100$	18,06	13,97

II.4 Wskaźniki zadłużenia

	2016	2015
$\text{Wskaźniki ogólnego zadłużenia} = \frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Aktywa ogółem}}$	0,46	0,34
$\text{Wskaźniki zadłużenia kapitałów własnych} = \frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Kapitały własne}}$	1,04	0,60

Wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Unified Factory S.A. z siedzibą w Warszawie, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz powyższe wskaźniki przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Grupy w ciągu 12-tu miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

III.1 Informacja o przebiegu badania oraz ocena prawidłowości i kompletności dokumentacji konsolidacyjnej

III.1.1 Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, Nr 76, poz. 694 ze zm.),
- przepisy ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r., nr 77, poz. 649),
- przepisy ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r. nr 94, poz. 1037 – ze zm.),
- krajowe standardy rewizji finansowej, wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewiden-

tów w Polsce.

- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327),

W sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości zastosowano Międzynarodowe Standardy Rewizji Finansowej.

III.1.2 Zasady rachunkowości

Spółka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Jednostki Dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przepisami ustawy o rachunkowości oraz przepisami wykonawczymi wydanymi na jej podstawie.

Jednostki objęte konsolidacją stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez Jednostkę Dominującą.

III.1.3 Dokumentacja konsolidacyjna

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez podmiot dominujący odpowiada we wszystkich istotnych aspektach wymogom Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327). Dokumentacja konsolidacyjna jest przechowywana w siedzibie Spółki Dominującej w Warszawie.

Dokumentacja ta zawiera między innymi opis i przyczynę powstania każdej korekty, wyliczenie kwot oraz sposób ujęcia w bilansie i rachunku zysków i strat oraz pozwala na powiązanie danych sprawozdania skonsolidowanego ze stanowiącymi punkt wyjścia sprawozdaniami jednostkowymi.

Spółka dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,

- korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- ustalenie i wyliczenie wartości firmy,

Spółka dominująca sporządzająca sprawozdania skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w jednostek objętych konsolidacją.

III.1.4 Metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, konsolidacja jednostki zależnej została dokonana metodą pełną.

III.1.5 Wartość firmy z konsolidacji i sposób jej rozliczenia

Sposób ustalenia i rozliczenia wartości firmy został przedstawiony w notce nr 48 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Unified Factory S.A.

III.1.6 Konsolidacja kapitałów

Kapitałem Zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej. Do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej, z wyjątkiem jej kapitału podstawowego, dodano odpowiednie składniki kapitału własnego jednostek zależnych, które odpowiadają udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r.

III.1.7 Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków. Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych. Dane, które stanowiły podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Unified Factory S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

III.2 Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane liczbowe zostały przedstawione w załącznikach stanowiących integralną część niniejszego raportu.

III.2.1 Aktywa

III.2.1.1 Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Wartość firmy na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosła 4 055 tys. zł. Jednostka przyjęła 20-letni okres amortyzacji firmy, co uzasadniła w notcie nr 48 dodatkowych informacji dodatkowej.

Ujawnione w bilansie wartości niematerialne i prawne w kwocie 13 561 tys. zł dotyczą licencji na programy i systemowe oprogramowania do wykorzystania baz danych oraz platformy B2B sfinansowanej częściowo dotacją z Unii Europejskiej.

W roku 2016 oddano do użytkowania kolejny etap rozwoju platformy UF o wartości początkowej 8 078 tys. zł. Oddana do użytkowania wartość niematerialna i prawna sfinansowana została z środków własnych Spółki.

Ujawnione w księgach na 31 grudnia 2016 r. rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 4 198 tys. zł, odnoszą się przede wszystkim do urządzeń technicznych i maszyn w kwocie 3 850 tys. zł - pozycja dotyczy głównie przekazanej do użytkowania w roku 2016 serwerowni.

III.2.1.2 Należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31 grudnia 2016 r. saldo należności dotyczyło należności od kontrahentów krajowych i zagranicznych. Spółka dominująca Unified Factory S.A. wypełniła obowiązek wynikający z ustawy o rachunkowości i potwierdziła pisemnie salda należności z odbiorcami. Należności w walutach obcych zostały wycenione po kursie średnim NBP ogłoszonym na dzień bilansowy. Zwracamy uwagę, że należności z tytułu dostaw i usług ujawnione na dzień bilansowy do dnia zakończenia badania nie zostały spłacone w kwocie 3 753 tys. zł. Ponad 50% wartości tej kwoty dotyczy jednostek które przedstawiły potwierdzenie salda a także oświadczenie o spłacie zadłużenia do dnia 30 czerwca 2017 roku.

III.2.2 Pasywa

III.2.2.1 Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2016 r., kapitał podstawowy wynosi 6 164 352,00 zł. Aktem notarialnym z dnia 18 czerwca 2015 r. rep. A nr 5044/2015 dokonano podwyższenia kapita-

łu zakładowego spółki Unified Factory S.A. w drodze emisji akcji serii C. Kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 4 500 000 zł poprzez emisję 5 000 000 akcji serii C o wartości nominalnej 0,9 zł każda. Akcje zostały pokryte wkładami niepieniężnymi w postaci akcji spółki UFactory Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Akcje zostały objęte przez:

- p. Macieja Oknińskiego – 2 607 000 sztuk,
- p. Tymona Betleja – 715 000 sztuk,
- p. Cezarego Nowosada – 560 000 sztuk,
- p. Rafała Dąbrowę – 560 000 sztuk,
- p. Piotra Derewianko – 278 000 sztuk,
- p. Karola Dudij – 112 000 sztuk,
- p. Mariusza Baszenko – 112 000 sztuk,
- p. Marka Wisłę – 33 500 sztuk,
- p. Piotra Głodzika – 22 500 sztuk.

Aktem notarialnym z dnia 4 listopada 2015 r. rep. A nr 9126/2015 dokonano podwyższenia kapitału zakładowego spółki Unified Factory S.A. w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji serii D oraz praw do akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. W drodze emisji akcji serii D podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 1 124 352 zł. Cena emisyjna akcji serii D została ustalona przez Zarząd spółki Unified Factory S.A. uchwałą nr 1/11/2015 na 5,00 zł. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 0,90 zł. Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominałem, po pomniejszeniu o koszty emisji, zwiększyła kapitał zapasowy Spółki.

III.2.2.2 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Uchwałą nr 1/I/2015 Zarządu spółki Unified Factory S.A. (wcześniej Databroker S.A.) z dnia 15 stycznia 2015 r. dokonano emisji od 2 000 do 3 000 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii A, zabezpieczonych zastawem rejestrowym na zbiorze rzeczy ruchomych i praw istniejących i przyszłych, stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie, tworzących system informatyczny wspierania wdrażania informatycznego biz-

nesu Platforma B2B. W ramach emisji wszystkie obligacje zostały objęte przez obligatariuszy, w łącznej wysokości 3 000 000 zł.

Na mocy uchwały z dnia 10 października 2016 roku nastąpił wcześniejszy wykup wszystkich obligacji serii A.

Uchwałą nr 1/08/2016 Zarządu spółki Unified Factory S.A. (wcześniej Databroker S.A.) z dnia 22 sierpnia 2016 r. dokonano emisji 10 000 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii B, zabezpieczonych. W ramach emisji wszystkie obligacje zostały objęte przez obligatariuszy, w łącznej wysokości 10 000 000 zł.

III.2.2.3 Kredyty i pożyczki

Saldo w wysokości 2602 tys. zł ujawnione w bilansie na dzień 31 grudnia 2016 r., obejmuje wartość kredytów obrotowych zawartych na podstawie umów z Raiffeisen Bank Polska S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna oraz Bankiem Zachodnim WBK. S.A. Wartość zobowiązań na dzień 31 grudnia 2016 została potwierdzona przez Raiffeisen Bank Polska S.A.

III.2.2.4 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31 grudnia 2016 r. salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług dotyczyło głównie zobowiązań wobec dostawców krajowych. Grupa Kapitałowa potwierdza pisemnie wytypowane przez biegłego rewidenta salda zobowiązań.

III.2.2.5. Rozliczenia międzyokresowe

Ujawnione w bilansie saldo w kwocie 1 935 tys. zł wykazuje wartość dofinansowania na podstawie umowy nr UDA-POIG.08.02.00-14-052/12-00, na realizację Projektu „Wdrożenie nowoczesnej Platformy B2B poprzez automatyzację i integrację systemów informatycznych firmy Databroker S.A. i jej Partnerów oraz nierozliczonej wartości dotacji z Unii Europejskiej na podstawie umowy nr UDA-POIG.08.02.00-14-448/14-00, na realizację Projektu „Wdrożenie internetowej platformy B2B do integracji usług w oparciu o zaawansowane narzędzia komunikacji bezpośredniej”.

III.2.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Dane liczbowe zostały zawarte w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu. Do skonsolidowanego sprawozdania włączone zostały poszczególne pozycje rachunków zysków i strat jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

III.2.3.1 Wynik na działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez Grupę Kapitałową zostały ustalone, we wszystkich istotnych aspektach, w prawidłowej wysokości i wyniosły 26 404 tys. zł i odnoszą się do sprzedaży produktów i towarów.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 19 599 tys. zł i odnoszą się do wartości sprzedanych towarów i materiałów w wysokości 6 769 tys. zł, co stanowiło 34% kosztów operacyjnych. Koszty usług obcych wyniosły 6 343 tys. zł, stanowią 32,36% kosztów operacyjnych, i dotyczą głównie kosztów baz danych, usług podwykonawstwa, usług telekomunikacyjnych oraz usług najmu pomieszczeń. Koszty wynagrodzeń wyniosły 4 100 tys. zł co stanowi 21% kosztów operacyjnych i są zgodne z listami płac oraz innymi dokumentami źródłowymi. Koszty we wszystkich istotnych aspektach odzwierciedlają rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

III.2.3.2 Wynik na operacjach finansowych

Koszty finansowe w wysokości 730 tys. zł odnoszą się do odsetek od wyemitowanych obligacji, kredytów bankowych, odsetek od factoringu oraz salda ujemnych różnic kursowych.

III.2.4 Informacja dodatkowa

Przygotowana przez jednostkę dominującą „Informacja dodatkowa”, na którą składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, odpowiada wymogom art. 48 ustawy o rachunkowości. Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z księgami rachunkowymi oraz dokumentacją konsolidacyjną.

III.2.5 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zgodnie z art. 45 ust. 3 ustawy o rachunkowości, badana Grupa Kapitałowa jest zobowiązana do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu ze skonsolidowanym bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz dokumentacją konsolidacyjną.

III.2.6 Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za badany okres są zgodne z danymi przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na 31 grudnia 2016 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej odpowiada wymogom określonym w art. 49 ustawy o rachunkowości.

III.2.7 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Unified Factory S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. i za okres kończący się tego dnia, wydaliśmy opinię z zastrzeżeniem i uzupełniającym objaśnieniem.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 19 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi załącznik – skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

MARZENA WÓJCIK

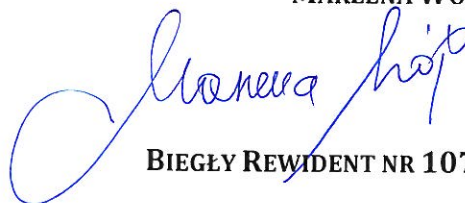


KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT NR 10787

W IMIENIU MERITUM BIEGLI REWIDENCI MARZENA WÓJCIK NR 3159

WARSZAWA, UL. BUKOWIŃSKA 26B/U2

MARZENA WÓJCIK



BIEGŁY REWIDENT NR 10787

Warszawa, dnia 31 maja 2017 r.