

DOKUMENT INFORMACYJNY



Unified Factory S.A. z siedzibą w Warszawie

sporządzony na potrzeby wprowadzenia obligacji serii A na rynek Catalyst prowadzony jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

AUTORYZOWANY DORADCA



Warszawa, dnia 20 listopada 2015 roku

Wstęp

Dokument informacyjny

Informacje o Emitencie

Firma: Unified Factory S.A.
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Elektoralna 12A, 00-139 Warszawa
tel. +48 22 451 28 28
fax: +48 22 343 08 58
Internet: www.unifiedfactory.pl
E-mail: office@unifiedfactory.com
KRS: 0000322316
REGON: 015573000
NIP: 113-245-29-52

Informacje o Autoryzowanym Doradcy

Firma: EBC Solicitors S.A.
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa,
Adres: ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa
tel.: + 48 22 419 20 70
fax + 48 22 419 20 69
Internet: www.ebcsolicitor.pl
E-mail: ebcsolicitors@ebcsolicitors.pl
KRS: 0000266826
REGON: 140778886
NIP: 525-238-27-13

Informacje na temat instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu wprowadzane są:

- 3.000 (trzy tysiące) obligacji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda.

Łączna wartość nominalna instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego wynosi 3.000.000 zł (trzy miliony złotych).

Spis treści

Wstęp	2
Spis treści.....	3
1. Czynniki ryzyka.....	6
1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność.....	6
1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta	7
1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym.....	10
2. Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym.....	14
2.1. Emitent.....	14
2.2. Autoryzowany Doradca	14
3. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do Alternatywnego systemu obrotu	15
3.1. Cele emisji	15
3.2. Wielkość emisji	15
3.3. Wartość nominalna i cena emisyjna dłużnych instrumentów finansowych lub sposób jej ustalenia	15
3.3.1. Wyniki subskrypcji dłużnych instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w §10 Załącznika nr 4 do Regulaminu ASO.....	15
3.4. Warunki wykupu.....	17
3.5. Warunki wypłaty oprocentowania.....	19
3.6. Wysokość i forma ewentualnego zabezpieczenia, oznaczenia podmiotu udzielającego zabezpieczenia oraz informacja o wycenie przedmiotu zabezpieczenia	21
3.7. Szacunkowe dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych.....	23
3.8. Ogólne informacje o ratingu przyznanym emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, oraz odesłanie do szczegółowych warunków ratingu określonych w informacjach dodatkowych.....	24
3.9. Wskazanie oraz szczegółowe opisanie dodatkowych praw z tytułu posiadania dłużnych instrumentów finansowych, o ile takie zostały ustanowione.....	24
3.10. Ogólne informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem dłużnymi instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym	24
4. Dane o Emitencie.....	28
4.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z danymi teleadresowymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej)	28
4.2. Identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej, lub inny numer, pod którym został wpisany Emitent zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi w danej jurysdykcji	28
4.3. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony.....	28
4.4. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	28
4.5. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia - przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał	28

4.5.1.	Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu - dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał	29
4.6.	Krótki opis historii Emitenta.....	29
4.7.	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia....	30
4.8.	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego.....	30
4.9.	Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji.....	30
4.10.	Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	31
4.11.	Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.....	31
4.11.1.	Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych.....	32
4.11.2.	Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta	32
4.11.3.	Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami lub udziałowcami Emitenta	33
4.11.4.	Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami lub udziałowcami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).....	33
4.12.	Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności	34
4.12.1.	Podstawowy opis działalności Emitenta.....	34
4.12.2.	Pozostałe obszary działalności Emitenta	37
4.12.3.	Nowa strategia Emitenta.....	39
4.12.4.	Sytuacja finansowa oraz jej prognozy	41
4.12.5.	Zespół Emitenta.....	43
4.12.6.	Otoczenie rynkowe Emitenta.....	43
4.12.7.	Analiza SWOT Emitenta	45
4.13.	Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym.....	45
4.14.	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym.....	46

4.15.	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	46
4.16.	Informacje na temat wszystkich innych postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowania	46
4.17.	Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej.....	46
4.18.	Zobowiązania pozabilansowe Emitenta oraz ich struktura w podziale czasowym i rodzajowym	47
4.19.	Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym.....	47
4.20.	Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych zamieszczonych w dokumencie informacyjnym.....	47
4.21.	Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta	48
4.22.	Dane o strukturze akcjonariatu bądź udziałów Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy lub wspólników posiadających co najmniej 5 proc. głosów na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu wspólników	56
5.	Sprawozdania finansowe	57
5.1.	Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku.....	57
5.2.	Opinia niezależnego biegłego rewidenta dotycząca sprawozdania finansowego Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku.....	88
5.3.	Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmujące okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku.....	104
6.	Załączniki.....	113
6.1.	Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta	113
6.2.	Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta lub umowy spółki oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników w sprawie zmian statutu Spółki lub umowy nie zarejestrowanych przez sąd.....	121
6.3.	Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych dokumentem informacyjnym.....	131
6.4.	Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych	135
6.5.	Raport biegłego rewidenta dotyczący potwierdzenia wartości godziwej przedmiotu zastawu.....	152
6.6.	Definicje i objaśnienia skrótów	159

1. Czynniki ryzyka

Niniejszy rozdział zawiera informacje na temat czynników powodujących ryzyko dla nabywcy instrumentów finansowych objętych dokumentem informacyjnym, a w szczególności czynników związanych z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta. Poniższy spis nie ma charakteru zamkniętego, obejmując najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Emitenta należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej. Opisane ryzyka, wraz z pozostałymi czynnikami, które ze względu na znacznie mniejsze prawdopodobieństwo oraz złożoność działalności gospodarczej Emitenta nie zostały w niniejszym dokumencie opisane, mogą w skrajnych sytuacjach skutkować niezrealizowaniem założonych przez inwestora celów inwestycyjnych lub nawet utratą części zainwestowanego kapitału.

1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Sytuacja gospodarcza w Polsce ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Emitenta. Ewentualne zmniejszenie tempa wzrostu produktu krajowego brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w Polsce ze względu na czynniki zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Emitenta, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do występujących zmian. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta zamierza zwiększyć dywersyfikację rynków zbytu poprzez stopniowe zwiększanie eksportu produktów do innych krajów.

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce

Realizacja przez Emitenta celów strategicznych, w tym zrealizowanie zakładanych wyników finansowych, będzie uwarunkowane do pewnego stopnia czynnikami makroekonomicznymi, niezależnymi od działań Emitenta, w tym m.in. polityką rządu i decyzjami podejmowanymi przez Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej, które wpływają na poziom inflacji, wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego, stopę bezrobocia, strukturę dochodów ludności itd. Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą w istotny sposób negatywnie wpłynąć na działalność i wyniki ekonomiczne osiągane przez Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany w opisanym wyżej obszarze, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji

Biorąc pod uwagę, że specyfiką polskiego systemu prawnego jest znaczna i trudna do przewidzenia zmienność, a także często niska jakość prac legislacyjnych, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Emitenta mogą być zmiany przepisów lub ich interpretacji, w szczególności w zakresie prawa handlowego, podatkowego oraz związanego z rynkami finansowymi. Skutkiem wyżej wymienionych, niekorzystnych zmian może być ograniczenie dynamiki działań oraz pogorszenie się kondycji finansowej Emitenta, a tym samym spadek warto-

ści aktywów Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Emitenta decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Emitenta przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Emitenta, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyk.

1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

Ryzyko niestabilnego otoczenia prawnego sektora IT

Sektor IT, w którym działa Emitent podlega nieustannym zmianom związanym ze zmianami i rozwojem technologicznym. Odpowiednim zmianom podlega też prawo regulujące działalność w obszarze nowych technologii i rozwiązań IT. Przy jednoczesnej niskiej jakości prac legislacyjnych w Polsce, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Emitenta mogą być szybkie i nieprzemyślane zmiany w przepisach regulujących działalność w obszarze IT. Może to wpływać na bieżącą działalność i rynkową pozycję Emitenta, szczególnie w skutek niejasności, co do uwarunkowań prawnych, a także poprzez generowanie znaczących kosztów w celu dostosowania się do nowo wprowadzanych regulacji. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych dla sektora IT i innowacyjnych technologii przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko konieczności ponoszenia znaczących nakładów inwestycyjnych

Intensywny rozwój branży IT i innowacyjnych technologii wymaga dla utrzymywania oraz powiększania poziomu sprzedaży dokonywania znaczących inwestycji. Jest to związane z charakterystyką branży, dla której

właściwe są szybkie zmiany technologiczne oraz ostra walka konkurencyjna. Te zjawiska niosą ze sobą ryzyko konieczności ponoszenia znaczących nakładów inwestycyjnych w stosunkowo krótkim czasie.

Ryzyko związane z uzależnieniem od osób zajmujących kluczowe stanowiska, możliwością utraty kluczowych członków kierownictwa i trudności związane z pozyskaniem nowej, wykwalifikowanej kadry prac

Na działalność Emitenta istotny wpływ wywiera zaangażowanie kierownictwa, jak i kluczowych pracowników. Wiedza oraz doświadczenie Zarządu Spółki oraz pracowników wyższego szczebla miały pozytywny wpływ na dynamiczny wzrost skali prowadzonej działalności w poprzednich latach, jak również przyczyniają się do skuteczności długoterminowej strategii rozwoju. Uzależnienie od osób zajmujących kluczowe stanowiska, lub ich utrata mogłyby w krótkim okresie spowodować pogorszenie jakości i terminowości świadczonych usług. W przypadku utrzymania się takiego stanu w średnim i dłuższym okresie mogłoby to skutkować obniżeniem planowanych zysków Emitenta.

Ryzyko konkurencji

Emitent spotyka się z konkurencją na rynku, a działalność podmiotów konkurencyjnych może spowodować pewne ryzyko dla Emitenta. Istotną konkurencją dla Emitenta są firmy oferujące technologie i usługi w zakresie wsparcia sprzedaży, obsługi klienta oraz komunikacji masowej. Dla zapewnienia sobie ochrony przez niekorzystnymi skutkami działania otoczenia konkurencyjnego Emitent planuje zdywersyfikować obecnie prowadzoną działalność (call center, bazy danych i usługi wsparcia sprzedaży) poprzez wejście w nowe segmenty działalności związane głównie z innowacyjną technologią, automatyzacją procesów biznesowych oraz nowych narzędzi służących do masowej komunikacji z klientem (m.in. dzięki wdrożeniu platformy CSA - Customer Service Automation).

Ryzyko niezrealizowanych kontraktów

Działalność Spółki polega w dużej mierze na realizacji projektów o wysokim stopniu złożoności. Ryzyko niezrealizowania danego kontraktu może wiązać się z jego natychmiastowym zakończeniem, złożeniem reklamacji lub wystąpieniem z roszczeniami finansowymi. Wystąpienie powyższych zdarzeń może mieć pewien wpływ na sytuację i wyniki finansowe. W opinii Zarządu Spółki, prawdopodobieństwo wystąpienia opisanego ryzyka jest stosunkowo niewielkie. Spółka zatrudnia profesjonalną kadrę, którą tworzą osoby posiadające wysokie kompetencje oraz w wielu przypadkach wieloletnie doświadczenie w realizacji podobnych procesów.

Ryzyko związane z bezpieczeństwem internetowym oraz ochroną danych osobowych

Działalność Emitenta opiera się na wykorzystaniu infrastruktury informatycznej, a tym samym wiąże się z zagrożeniami typowymi dla sieci informatycznych, czyli ryzykiem włamania do systemu, paraliżu sieci lub kradzieży danych o udostępnianych usługach lub danych osobowych podlegających rygorowi ustawy o ochronie danych osobowych. Niebezpieczeństwo włamania, kradzieży danych teleinformatycznych lub paraliżu systemu wiąże się z zagrożeniem dla możliwości świadczenia usług przez Emitenta. Z kolei kradzież lub udostępnienie danych niezgodnie z ustawą o ochronie danych osobowych może skutkować karami przewidzianymi ustawą lub roszczeniami osób poszkodowanych. Emitent stara się stosować wszelkie dostępne systemy

ochrony przed włamaniami do jego systemu. W Spółce funkcjonują stosowne instrukcje dotyczące sposobu zarządzania systemem informatycznym służącym do przetwarzania danych osobowych oraz postępowania w sytuacji naruszenia danych osobowych. Treść powyższych instrukcji jest w pełni zgodna z zapisami ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku o ochronie danych osobowych. Spółka posiada ponadto niezbędne zabezpieczenia systemu informatycznego na wysokim poziomie. Urządzenia i systemy informatyczne służące do przetwarzania danych osobowych zabezpieczone są przed utratą tych danych spowodowaną awarią zasilania lub zakłóceniami w sieci zasilającej. System informatyczny przetwarzający dane osobowe wyposażony jest w mechanizmy uwierzytelniania użytkownika oraz kontroli dostępu do tych danych. Odpowiedzialność za całość bezpieczeństwa danych osobowych w spoczywa na pracowniku Spółki odpowiedzialnym za administrowanie bezpieczeństwem informacji Emitenta.

Ryzyko awarii sprzętu

Działalność Emitenta oparta jest w dużej mierze o innowacyjną technologię oraz o nowoczesną infrastrukturę teleinformatyczną. Istnieje ryzyko awarii całości bądź części posiadanego sprzętu, która potencjalnie może w znaczący sposób wpłynąć na terminowość oraz jakość realizowanych usług dla ich odbiorców. Zagrożeniem dla działalności Spółki są przerwy w dostawie energii elektrycznej. Grozi to potencjalnie koniecznością wstrzymania wszystkich realizowanych projektów do czasu usunięcia awarii. Prawdopodobieństwo wystąpienia tak poważnej awarii należy uznać jednak za nieduże, a ciągłość pracy jest chroniona wielostopniowym systemem dodatkowych zabezpieczeń.

Ryzyko utraty kluczowych klientów

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent realizuje kilkanaście znaczących kontraktów, głównie wieloletnich. Struktura przychodów jest zdywersyfikowana, co oznacza, iż w przypadku utraty któregoś z nich, przychody Spółki nie ulegną drastycznemu obniżeniu. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, w której Emitent utraci w jednym czasie kilku kluczowych klientów, co może wpłynąć na wyniki finansowe osiągane w kolejnych latach obrotowych oraz uniemożliwi zrealizowanie prognoz finansowych.

Ryzyko związane z realizacją strategii i prognoz finansowych Emitenta

Efektywność działania, mierzona wielkością zysków i poziomem rentowności, zależy od zdolności Emitenta do określenia i realizowania strategii, która będzie skuteczna w długim horyzoncie czasowym. Ewentualne podjęcie nietrafionych decyzji, wynikających z dokonania niewłaściwej oceny sytuacji lub niezdolność przystosowania się Spółki do dynamicznie zmieniających się warunków rynkowych oznaczać może nieprzewidziane, negatywne skutki finansowe. W celu zminimalizowania ryzyka wystąpienia takiego zagrożenia prowadzona jest ciągła bieżąca analiza wszystkich czynników mających wpływ na realizację przyjętej strategii tak, aby możliwe było jak najbardziej precyzyjne określenie kierunku i charakteru zmian otoczenia rynkowego, a co za tym idzie - dostosowania strategii do tych zmian. Wsparciem dla tego procesu są wdrożone w Spółce narzędzia do sprawozdawczości zarządczej, pozwalające na bieżąco monitorować realizację założonych celów strategicznych. Działania te mają za zadanie realizację założonych prognoz finansowych Emitenta.

1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko związane z osobistymi uprawnieniami akcjonariuszy Emitenta

Zgodnie z §23 Statutu Spółki:

- panu Maciejowi Oknińskiemu - przysługiwać będzie prawo do wskazania dwóch członków Rady Nadzorczej (wskazane uprawnienie osobiste wygasa z dniem, w którym udział pana Macieja Oknińskiego do głosowania Walnym Zgromadzeniu jest mniejszy niż 10 proc. głosów),
- panu Tymonowi Betleji - przysługiwać będzie prawo do wskazania dwóch członków Rady Nadzorczej (wskazane uprawnienie osobiste wygasa z dniem, w którym udział pana Tymona Betleja do głosowania Walnym Zgromadzeniu jest mniejszy niż 5 proc. głosów).

W związku z powyższym Emitent wskazuje, iż w przypadku podjęcia decyzji przez pana Macieja Oknińskiego o wykonaniu osobistego uprawnienia do wyboru dwóch członków Rady Nadzorczej Emitenta oraz przez pana Tymona Betleja - o wykonaniu osobistego uprawnienia do wyboru jednego członka Rady Nadzorczej Emitenta, Walne Zgromadzenie Spółki będzie uprawnione do wyboru wyłącznie dwóch członków Rady Nadzorczej Emitenta.

Ryzyko braku spłaty zobowiązań wobec Obligatariuszy

W kolejnych okresach Spółka będzie zobowiązana do wypłaty odsetek od Obligacji oraz wykupu Obligacji. W związku z tym, w przypadku braku wolnych środków pieniężnych, nie można wykluczyć ryzyka związanego z nieterminowym wykupem Obligacji przez Emitenta lub też brakiem możliwości ich wykupu przez Emitenta. W przypadku niewystarczającej ilości wygenerowanych środków na wykup Obligacji Emitent nie wyklucza emisji akcji, emisji kolejnej serii obligacji w celu zrolowania Obligacji lub też zaciągnięcia kredytu bankowego. Płynność finansowa Spółki pozwala obecnie zakładać bezproblemową spłatę zobowiązań z tytułu Obligacji.

Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem §12 ust. 3 i §17c ust. 5:

- na wniosek emitenta;
- jeżeli uzna, że wymaga bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków;
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;

- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania;
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

- w przypadkach określonych przepisami prawa;
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Zgodnie z §12 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia §11 ust. 1 (zawieszenie obrotu może trwać dłużej niż 3 miesiące).

Zgodnie z §17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, w szczególności te określone w §15a, §15b, §17-17b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta;
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu. W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego, o których mowa w akapicie powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może:

- nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 nie może przekraczać 50.000 zł,
- zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
- wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Zgodnie z §17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków lub o nałożeniu kary na emitenta. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu, na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie na żądanie Komisji, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów. Informacje o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zawieszenie notowań akcji na Giełdzie lub ich wykluczenie może mieć negatywny wpływ na płynność akcji w obrocie wtórnym oraz ich wartość rynkową, a w szczególności może utrudnić akcjonariuszom ich zbywanie. Ryzyko powyższe dotyczy akcji wszystkich spółek notowanych na Giełdzie.

Ryzyka związane z sankcjami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki wskazane w art. 96 Ustawy o ofercie publicznej, Komisja może:

- wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu, albo
- nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo
- zastosować obie sankcje łącznie.

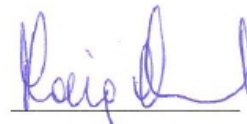
Ryzyko niedostatecznej płynności i wahań kursu rynkowego obligacji

Inwestowanie w obligacje korporacyjne, w tym w obligacje Emitenta, wiąże się z ryzykiem niedostatecznej płynności obligacji na rynku wtórnym, jak też z ryzykiem wahań kursu rynkowego obligacji. Wysoki w stosunku do innych form lokowania kapitału kupon odsetkowy obligacji może dodatkowo negatywnie wpłynąć na podaż obligacji na rynku wtórnym. Z kolei ocena bieżącej i przyszłej sytuacji Emitenta, branży, w której Emitent działa, danych makroekonomicznych (w tym kształtowania się stóp procentowych), koniunktury gospodarczej w Polsce i na świecie, o czy też nastrojów inwestorów na rynkach kapitałowych mogą powodować znaczne wahania płynności oraz kursu rynkowego obligacji, a także zwiększać niepewność co do spodziewanego kierunku zmian płynności i kursu. Istnieje ryzyko, że obrót obligacjami na rynku Catalyst będzie się charakteryzował niską płynnością, co może utrudnić lub wręcz uniemożliwić inwestorom dokonanie transakcji w założonym terminie po satysfakcjonującej cenie.

2. Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym

2.1. Emitent

Działając w imieniu Unified Factory S.A. z siedzibą w Warszawie oświadczam, iż według mojej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że nie pominęto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpłynąć na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzonych do obrotu, a także opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

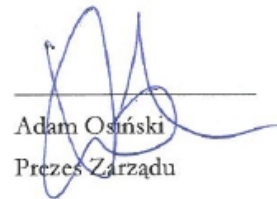


Maciej Okniński

Prezes Zarządu

2.2. Autoryzowany Doradca

Działając w imieniu EBC Solicitors S.A. oświadczam, że niniejszy dokument informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku (z późn. zm.) oraz, że według mojej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że w dokumencie informacyjnym nie pominęto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także, że dokument informacyjny opisuje rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



Adam Osński

Prezes Zarządu

3. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do Alternatywnego systemu obrotu

Obligacje Serii A zostały wyemitowane na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach. Mając na uwadze powyższe, zgodnie z art. 109 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach, do Obligacji stosowane są przepisy ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach.

3.1. Cele emisji

Cel emisji, w rozumieniu ustawy o obligacjach, to pozyskanie środków na realizację strategii Emitenta, tj. w szczególności na:

1. rozbudowę funkcjonalności platformy Customer Service Automation ze szczególnym uwzględnieniem rozwiązań pamięci asocjacyjnej (w tym kosztu utrzymania zespołu inżynierów technologicznych) - ok. 1.700.000 zł,
2. sfinansowanie wdrożeń platformy Customer Service Automation (począwszy od momentu zawarcia kontraktu z klientem do momentu jego zrealizowania przez Emitenta, w tym otrzymania za jego realizację wynagrodzenia) - ok. 1.000.000 zł,
3. koszty marketingowe związane z promocją rozwiązań platformy Customer Service Automation - ok. 300.000 zł.

3.2. Wielkość emisji

Emisja Obligacji obejmuje 3.000 (trzy tysiące) sztuk Obligacji Serii A.

3.3. Wartość nominalna i cena emisyjna dłużnych instrumentów finansowych lub sposób jej ustalenia

Wartość nominalna Obligacji Serii A wynosi 1.000 zł (jeden tysiąc złotych).

Łączna wartość nominalna Obligacji Serii A wynosi 3.000.000 zł (trzy miliony złotych).

Cena emisyjna Obligacji Serii A jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 1.000 zł (jeden tysiąc złotych).

Łączna cena emisyjna Obligacji Serii A wynosi 3.000.000 zł (trzy miliony złotych).

3.3.1. Wyniki subskrypcji dłużnych instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w §10 Załącznika nr 4 do Regulaminu ASO

Data rozpoczęcia subskrypcji

19 stycznia 2015 roku

Data zakończenia subskrypcji

5 lutego 2015 roku

Data przydziału obligacji

9 lutego 2015 roku

Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją

do 3.000 (trzech tysięcy) obligacji zwykłych na okaziciela serii A

Stopy redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy

Obligacje były oferowane w jednej transzy.

Stopa redukcji wyniosła 4,70 proc.

Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji

W dniu 9 lutego 2015 roku Zarząd Emitenta uchwałą nr 1/II/2015, w związku z należytym subskrybowaniem oraz opłaceniem 3.000 (trzech tysięcy) Obligacji, dokonał ich przydziału.

Cena, po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane

Cena emisyjna Obligacji wyniosła 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) za jedną Obligację.

Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją

W ramach przeprowadzanej subskrypcji zapis na Obligacje złożyło 72 inwestorów.

Liczba osób, którym przydzielone instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją

W ramach przeprowadzanej subskrypcji Obligacje zostały przydzielone 72 inwestorom.

Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o submisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną instrumentów finansowych (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie instrumentów finansowych w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta)

Emitent nie zawarł umowy o subemisję Obligacji.

Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów:

- a) koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 195.765 zł,
- b) koszty doradztwa: 85.400 zł,

c) pozostałe koszty związane z ofertą: 5.380 zł.

Koszty emisji Obligacji są rozliczane w czasie przez okres 24 miesięcy i są zaliczane do kosztów finansowych Spółki.

3.4. Warunki wykupu

Wykup Obligacji w Dniu Wykupu

Każda Obligacja Serii A zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu, o ile nie zostanie przedstawiona do wykupu w Dniu Wcześniejszego Wykupu lub w Dniu Przedterminowego Wykupu. Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu, tj. w dniu 9 lutego 2017 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000 zł za każdą Obligację powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu Wykupu, przypadającego na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu.

Emitent dokona wykupu Obligacji za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji oraz wartości nominalnej jednej Obligacji.

Opcja Wcześniejszego Wykupu na żądanie Emitenta

Emitent ma prawo dokonać wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji na żądanie własne (Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta).

Zawiadomienie o żądaniu przedterminowego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta zostanie przekazane przez Emitenta do wiadomości Obligatariuszy w formie raportu bieżącego w terminie nie krótszym niż 20 dni roboczych przed wskazaniem Dnia Wcześniejszego Wykupu na żądanie Emitenta.

Kwota na jedną Obligację w jakiej Obligacje podlegają spłacie w wyniku realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na żądanie Emitenta równa będzie:

- a) wartości nominalnej Obligacji,
- b) odsetek naliczonych za okres odsetkowy kończący się w Dacie Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia), oraz
- c) Opcji Wcześniejszego Wykupu, liczonej jako procent wartości nominalnej w wysokości 0,5 proc.

Skorzystanie przez Emitenta z prawa do przedterminowego wykupu wszystkich lub części Obligacji Serii A, będzie wymagało zawieszenia obrotu wszystkich lub części obligacji w alternatywnym systemie obrotu. Decyzję

o zawieszeniu obrotu obligacjami podejmuje Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na wniosek Emitenta.

Opcja Wcześniejszego Wykupu na żądanie Obligatariusza

Obligatariusz ma prawo do żądania wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji, a Emitent zobowiązany jest dokonać, przedterminowego wykupu Obligacji (Opcja Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza) w przypadku wystąpienia w okresie od dnia emisji do Dnia Wykupu Obligacji którejkolwiek z następujących okoliczności:

- a) nie wypełnienie w terminie, w całości lub w części, jakichkolwiek zobowiązań wynikających z Obligacji Serii A wyemitowanych przez Emitenta i stan ten utrzymuje się dłużej niż 30 dni,
- b) jakiekolwiek inne dłużne instrumenty finansowe Emitenta o łącznej wartości wyższej niż 3.000.000 zł zostaną postawione w stan wymagalności przed terminem ich wykupu wskutek naruszenia zobowiązań Emitenta z tych dłużnych instrumentów finansowych,
- c) naruszenia warunków umowy kredytu lub pożyczki zawartej przez Emitenta z jakimikolwiek instytucjami finansowymi skutkujące nastąpieniem natychmiastowej wymagalności tej pożyczki lub kredytu o łącznej wartości wyższej niż 3.000.00 zł,
- d) niewywiązywanie się Emitenta z obowiązku udostępnienia Obligatariuszom rocznych sprawozdań finansowych wraz z opinią biegłego rewidenta w terminie 6 miesięcy od zakończenia danego roku obrotowego,
- e) otwarcie postępowania upadłościowego w stosunku do Emitenta lub złożenie przez Zarząd lub członka Zarządu Emitenta wniosku o jego upadłość likwidacyjną lub układową,
- f) zajęcia przedmiotu zastawu lub jego części w postępowaniu egzekucyjnym, sądowym lub administracyjnym,
- g) zbycia lub obciążenia przedmiotu zastawu bez zgody administratora zastawu.

Emitent zobowiązany jest do przekazywania w formie raportu bieżącego informacji o wystąpieniu powyższych okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza. Niedopełnienie tego obowiązku jest również podstawą żądania przedterminowego wykupu obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza.

Żądanie wykupu Obligatariusza będzie skuteczne jeśli zostanie dostarczone w formie pisemnego żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji do 14 dnia roboczego po dniu przekazania przez Emitenta informacji o tej okoliczności w formie raportu bieżącego bądź do 14 dnia roboczego po powzięciu przez Obligatariusza informacji o niedopełnieniu obowiązku przekazania tej informacji o tej okoliczności w formie raportu bieżącego.

Pisemne zawiadomienie z żądaniem wcześniejszego wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza na adres Emitenta oraz podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje.

Dzień wypłaty świadczenia wynikającego z realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza (Dzień Przedterminowego Wykupu) przypadnie nie później niż w 30 dniu roboczym od dnia przekazania

raportu bieżącego o wystąpieniu okoliczności uprawniających Obligatariuszy do żądania Przedterminowego Wykupu. W przypadku niewypełnienia przez Emitenta obowiązku podania informacji o wystąpieniu okoliczności uprawniających Obligatariuszy do żądania Przedterminowego Wykupu, Dzień Przedterminowego Wykupu y przypadnie nie później niż w 30 dniu roboczym od złożenia przez Obligatariusza do Emitenta żądania Przedterminowego Wykupu.

Kwota na jedną obligację w jakiej Obligacje podlegają spłacie w wyniku realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza równa będzie:

- a) wartości nominalnej Obligacji, oraz
- b) odsetek naliczonych za okres odsetkowy kończący się w Dacie Przedterminowego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

Do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego nie wystąpiła żadna z wyżej wymienionych przesłanek uprawniających Obligatariusza do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

Przedterminowy wykup w przypadku likwidacji Emitenta

W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

3.5. Warunki wypłaty oprocentowania

Okres odsetkowy wynosi 3 (trzy) miesiące. Pierwszy okres odsetkowy rozpoczyna się w dniu emisji (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny okres odsetkowy zaczyna się w kolejnym dniu po dacie ostatniego dnia poprzedniego okresu i kończy się po upływie 3 (trzech) miesięcy (z wyłączeniem tego dnia).

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty odsetek, przypadać będzie na 6 (sześć) dni roboczych przed ostatnim dniem każdego okresu odsetkowego.

Obligacje będą oprocentowane począwszy od dnia emisji, tj. od dnia 9 lutego 2015 roku (łącznie z tym dniem) do dnia wykupu tj. do dnia 9 lutego 2017 roku (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem, że w przypadku skorzystania z Opcji Przedterminowego Wykupu lub Opcji Wcześniejszego Wykupu, Obligacje będą oprocentowane począwszy od daty emisji (łącznie z tym dniem) do Dnia Przedterminowego Wykupu lub Dnia Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

Posiadaczom Obligacji będzie wypłacony stały kwartalny kupon, według rocznej stopy procentowej w wysokości 9 proc. (dziewięć procent) w stosunku rocznym.

Wysokość kuponu będzie obliczona na podstawie rzeczywistej liczby dni w okresie odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku.

W ostatnim dniu okresu odsetkowego odsetki mają kupon zerowy.

Pierwszym dniem pierwszego okresu odsetkowego jest dzień emisji.

Wysokość kuponu dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Kupon} = 9\% \cdot \frac{\text{liczba dni w danym okresie odsetkowym}}{365} \cdot 1.000 \text{ zł}$$

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 (jednego) grosza, przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę.

Okres Odsetkowy wynosi 3 (trzy) miesiące, z zastrzeżeniem, iż pierwszy okres odsetkowy rozpoczyna się w dniu emisji (łącznie z tym dniem), a ostatni okres odsetkowy kończy w Dniu Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

Terminarz płatności kuponowych:

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego/Dzień Emisji	Koniec Okresu Odsetkowego*/Dzień Wykupu	Dzień Płatności Odsetek	Data Ustalenia Praw Do Odsetek/Wykupu	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	09.02.2015	09.05.2015	11.05.2015	30.04.2015	89
II	09.05.2015	09.08.2015	10.08.2015	31.07.2015	92
III	09.08.2015	09.11.2015	09.11.2015	30.10.2015	92
IV	09.11.2015	09.02.2016	09.02.2016	01.02.2016	92
V	09.02.2016	09.05.2016	09.05.2016	28.04.2016	90
VI	09.05.2016	09.08.2016	09.08.2016	01.08.2016	92
VII	09.08.2016	09.11.2016	09.11.2016	31.10.2016	92
VIII	09.11.2016	09.02.2017	09.02.2017	01.02.2017	92

* w ostatnim dniu okresu odsetkowego, odsetki mają kupon zerowy

Płatności będą dokonywane w dniu płatności odsetek lub w Dniu Wykupu, Dniu Wcześniejszego Wykupu lub w Dniu Przedterminowego Wykupu. Jeżeli dzień płatności odsetek, Dzień Wykupu, Dzień Wcześniejszego Wykupu lub Dzień Przedterminowego Wykupu przypadnie w dniu niebędącym dniem roboczym, datą płatności odsetek, kwoty wykupu, kwoty wcześniejszego wykupu kwoty przedterminowego wykupu będzie kolejny dzień roboczy przypadający po dniu płatności odsetek lub po Dniu Wykupu, Dniu Wcześniejszego Wykupu lub po Dniu Przedterminowego Wykupu, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za wyniki z tego tytułu opóźnienie.

Wypłata świadczeń odbędzie się za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji Serii A, na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści formularza przyjęcia propozycji nabycia.

W przypadku opóźnienia w płatności z tytułu świadczeń z Obligacji z winy Emitenta, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia.

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji należności Obligatariuszy zostaną pokryte ze środków przekazanych proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji w następującej kolejności:

- a) odsetki z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji;
- b) odsetki;
- c) wartość nominalna.

Wszelkie świadczenia wynikające z Obligacji są nominowane i będą wypłacane przez Emitenta w złotych polskich.

W przypadku, gdy data ustalenia praw do odsetek wskazana powyżej nie będzie przypadła w dniu roboczym lub będzie przypadła na mniej niż 6 dni roboczych przed końcem okresu odsetkowego wskazanym powyżej, prawo do odsetek zostanie ustalone w oparciu o dzień roboczy przypadający na 6 dni roboczych przed ostatnim dniem.

Wypłata odsetek zostanie dokonana poprzez uznanie rachunku pieniężnego wskazanego przez Obligatariusza.

3.6. Wysokość i forma ewentualnego zabezpieczenia, oznaczenia podmiotu udzielającego zabezpieczenia oraz informacja o wycenie przedmiotu zabezpieczenia

Obligacje Serii A są zabezpieczone w rozumieniu ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach.

Obligacje Serii A zostały zabezpieczone zastawem rejestrowym na zbiorze rzeczy ruchomych i praw Emitenta, istniejących i przyszłych, stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie, tworzących system informatyczny wspierania wdrażania informatycznego biznesu Platforma B2B. Postanowienie o wpisie zastawu rejestrowego na przedmiocie zastawu zostało wydane przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie Wydział XI Gospodarczy - Rejestr Zastawów dnia 10 stycznia 2015 roku (sygn. akt WA.XI.Ns-Rej.Za 4/15/620 pod pozycją 2430058).

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego przedmiot zabezpieczenia nie jest obciążony innym zastawem ani prawem na rzecz osób trzecich.

Właścicielem przedmiotu zabezpieczenia jest Emitent.

Przedmiotem zastawu rejestrowego są, stanowiące zorganizowaną całość gospodarczą:

1. prawa majątkowe stanowiące własność Emitenta wraz z prawami zależnymi nabytymi dla obsługi tych programów, do systemu informatycznego Platforma B2B ze stanowiącymi integralne części systemu modułami:
 - a) CMS do profesjonalnego systemu zarządzania treściami, grafikami, animacjami, plikami i strukturą serwisu, dokumentami, formularzami, akcjami telemarketingowymi,

- b) WORKFLOW do bieżącej współpracy z klientem do zarządzania zadaniami projektów,
 - c) KNOWLEDGE wspomagający pracę osób zaangażowanych w realizację projektów,
 - d) WEBSERVICE do przekazywania danych za pomocą protokołu HTTP z wykorzystaniem technologii XML i realizacji zaawansowanych akcji sprzedażowych,
 - e) SALESMAN do zapisywania historii pracy konsultanta,
 - f) PARTNER w którym Partner może samodzielnie definiować założenia/parametry projektu realizowanego z wykorzystaniem Platformy B2B,
 - g) VOICE do obsługi komunikacji głosowej,
 - h) TEXT do obsługi komunikacji tekstowej,
 - i) VIDEO do obsługi komunikacji video,
 - j) PDS/IVR do automatyzacji procesów obsługi połączeń głosowych.
2. zbiór rzeczowych środków trwałych: serwerów i laptopów oraz sieci informatycznej, do obsługi systemu Platforma B2B.

Prawa majątkowe i rzeczowe środki trwale wchodzące w skład przedmiotu zastawu zostały ujawnione w Liście Zbioru A, podlegającej aktualizacji co 6 miesięcy oraz przy każdej zmianie składu przedmiotu zastawu. Wszystkie przysze części składowe zbioru wprowadzone do systemu w wyniku odtworzenia lub modernizacji rzeczowych składników systemu oraz wymiany lub rozszerzenia praw majątkowych w ramach rozbudowy systemu stają się częścią zbioru z chwilą ich nabycia przez Emitenta.

Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego oraz o ustanowienie administratora zastawu została zawarta w dniu 30 grudnia 2014 roku. Funkcję administratora zastawu pełni Czarnota i Partnerzy Kancelaria Radców Prawnych z siedzibą w Warszawie przy Al. Jana Pawła II nr 29. Wartość zbioru rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie wchodzących w skład przedmiotu zastawu, będzie wynosić co najmniej 4.810.000 zł (cztery miliony osiemset dziesięć tysięcy złotych) przez okres trwania zabezpieczenia.

W dniu ustanowienia zastawu suma wartości zbioru rzeczy ruchomych i praw stanowiących przedmiot zastawu została wyceniona na kwotę 4.810.825,50 zł przez Eureka Auditing sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (Al. Marcinkowskiego 22), wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 137. Zastaw zabezpiecza wartość wykupu Obligacji oraz odsetek przewidzianych w warunkach emisji Obligacji, a także koszty sądowe, egzekucyjne i bankowe poniesione przez administratora zastawu w celu zaspokojenia Obligatariuszy z przedmiotu zastawu.

Emitent zawiadomi na piśmie administratora zastawu o każdej zmianie składników zbioru, stanowiącego przedmiot zastawu wraz z oświadczeniem, że wartość zabezpieczenia jest zgodna z warunkami emisji Obligacji.

Administrator zastawu co najmniej raz na 6 miesięcy dokona w siedzibie Emitenta, na podstawie dokumentów i ksiąg rachunkowych, oraz zapisów w systemie informatycznym Emitenta, kontroli stanu przedmiotu zastawu i sporządzi raport o jego zgodności z warunkami emisji Obligacji albo wezwie Emitenta do uzupełnienia stwierdzonego niedoboru w wartości przedmiotu zabezpieczenia. W terminie 14 dni od otrzymania wezwania administratora zastawu Emitent ma obowiązek uzupełnić przedmiot zastawu tak, aby jego wartość była zgodna z warunkami emisji Obligacji. Administrator Zastawu może wezwać Emitenta w każdym czasie na piśmie do

sporządzenia oświadczenia zastawcy zawierającego aktualny stan oraz sumy wartości nominalnej zbioru na dany dzień.

W celu zaspokojenia Obligatariuszy administrator zastawu może:

1. wszcząć egzekucję z przedmiotu zastawu w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego,
2. sprzedać przedmiot zastawu w drodze przetargu publicznego, który przeprowadzi notariusz lub komornik, przy czym administrator zastawu jest uprawniony do wyboru notariusza lub komornika,
3. przejąć przedmiot zastawu na własność w imieniu własnym na rzecz Obligatariuszy, za cenę stanowiącą równowartość sumy wymagalnych wierzytelności Obligatariuszy na dzień przejęcia przedmiotu zabezpieczenia na własność, z zobowiązaniem do zwrotnego zbycia Emitentowi przedmiotu zastawu w terminie jednego roku od dnia nabycia za cenę równą wymagalnej kwocie wierzytelności niezbędnych do zaspokojenia Obligatariuszy, oraz do wydzierżawienia Emitentowi nabytego na własność przedmiotu zastawu na czas określony, nie dłuższy niż jeden rok, przy czym umowa dzierżawy będzie zawarta pod warunkiem należytego zabezpieczenia czynszu dzierżawnego zastawem rejestrowym, ustanowionym na wierzytelnościach pieniężnych Emitenta z tytułu umów z klientami oraz na wierzytelnościach pieniężnych z rachunku bankowego Emitenta. Zaspokojenie Obligatariuszy nastąpi ze środków pieniężnych, uzyskanych przez administratora zastawu z czynszu dzierżawnego lub ceny odsprzedaży Emitentowi przedmiotu zastawu w wykonaniu prawa odkupu.

3.7. Szacunkowe dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych

Wartość zaciągniętych przez Emitenta zobowiązań na dzień 30 czerwca 2015 roku wyniosła 12.56.170,85 zł, w tym „zobowiązania długoterminowe” wyniosły 3.864.787,03 zł, natomiast „zobowiązania krótkoterminowe” wyniosły 6.206.161,76 zł. Na kwoty te składały się głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług świadczonych przez Emitenta, 3 mln zobowiązań z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania z tyt. kredytów.

Wartość długookresowych rozliczeń międzyokresowych wyniosła 2.378.125,06 zł. Na przedmiotową kwotę złożyła się dotacja ze środków unijnych otrzymana przez Emitenta (rozliczana proporcjonalnie do amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych, na które została przyznana).

Zobowiązania Emitenta na dzień 30 czerwca 2015 roku (w zł)	
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12.569.170,85
Rezerwy na zobowiązania	120.097
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	3.864.787,03
kredyty i pożyczki	785.798,46
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3.000.000
inne zobowiązania finansowe	78.988,57
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	6.206.161,76

kredyty i pożyczki	2.397.958,38
inne zobowiązania finansowe	15.327,68
z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności do 12 miesięcy	2.797.261,13
zaliczki otrzymane na dostawy	261.980,65
z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	573.786,17
z tytułu wynagrodzeń	158.310,25
inne	1.537,50
Rozliczenia międzyokresowe	2.378.125,06
inne rozliczenia międzyokresowe - długoterminowe	2.378.125,06

Zródło: Emitent

3.8. Ogólne informacje o ratingu przyznanym emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, oraz odesłanie do szczegółowych warunków ratingu określonych w informacjach dodatkowych

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki ani Emitentowi, ani wyemitowanym przez Emitenta obligacjom nie został przyznany rating.

3.9. Wskazanie oraz szczegółowe opisanie dodatkowych praw z tytułu posiadania dłużnych instrumentów finansowych, o ile takie zostały ustanowione

Posiadanie Obligacji nie daje dodatkowych praw, innych niż opisane w pozostałych rozdziałach niniejszego dokumentu informacyjnego.

3.10. Ogólne informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem dłużnymi instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym

Poniższe informacje dotyczące zasad opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem Obligacji i obrotem Obligacjami mają jedynie charakter ogólny. Przed podjęciem decyzji o nabyciu (i zbyciu) Obligacji należy zapoznać się z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa i/lub zasięgnąć opinii doradcy podatkowego.

Opodatkowanie dochodów związanych z posiadaniem Obligacji i obrotem Obligacjami zależy od źródła osiągniętego dochodu oraz od statusu prawnego Obligatariusza. Źródłem i podstawą opodatkowania dochodu są odsetki i/lub dochód z odpłatnego zbycia Obligacji (różnica pomiędzy ceną zbycia i nabycia Obligacji).

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Od uzyskanych dochodów z tytułu odsetek od Obligacji pobierany jest zryczałtowany podatek dochodowy w wysokości 19 proc. (art. 30a ust.1 pkt.2 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Przepisy te stosuje się z uwzględnieniem braku możliwości łączenia z innymi dochodami - między innymi opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia Obligacji pobierany jest podatek dochodowy w wysokości 19 proc. różnicy pomiędzy sumą przychodów uzyskanych w wyniku odpłatnego zbycia Obligacji (i/lub wykupu przez Emitenta) a kosztami uzyskania przychodu stanowiącymi sumę poniesionych wydatków na nabycie Obligacji (art. 30b ust. 1 i ust. 2 pkt 1 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie Obligacji, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej. Przepisy te również stosuje się z uwzględnieniem braku możliwości łączenia z innymi dochodami - między innymi opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Płatnikiem zryczałtowanego podatku dochodowego są podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy (gdy wypłata świadczenia pieniężnego z tytułu Obligacji następuje za pośrednictwem tych podmiotów) lub Emitent (w przypadku, gdy Obligacje nie są zarejestrowane w KDPW).

Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze zbycia Obligacji, a kosztami uzyskania przychodu, stanowiącymi wydatki poniesione na nabycie Obligacji.

Dochód osób prawnych opodatkowany jest według stawki wynoszącej 19 proc. podstawy opodatkowania (art. 19 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

Osoby prawne, które otrzymały odsetki od Obligacji i/lub dokonały zbycia Obligacji zobowiązane są do uwzględnienia dochodu z tego tytułu w składanej co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku (art. 25 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

Płatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych jest podatnik. Dochody uzyskane w związku z posiadaniem i obrotem Obligacjami przez osobę prawną łączy się z pozostałymi dochodami uzyskiwanymi przez podatnika.

Opodatkowanie dochodów podmiotów zagranicznych

Osoby fizyczne, które nie mają miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów osiągniętych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Zastosowanie odpowiedniej stawki podatku wynikającej ze stosowania właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku jest możliwe, pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji (art. 30a ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Osoby prawne, jeśli nie mają siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Zastosowanie

stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania albo niepo-
branie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podat-
nika do celów podatkowych uzyskaniem certyfikatem rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji
podatkowej (art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

Podatek od spadków i darowizn

Nabycie przez osoby fizyczne, w drodze spadku lub darowizny, praw majątkowych, w tym również praw ma-
jątkowych związanych z posiadaniem Obligacji, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn,
jeżeli:

1. prawa majątkowe związane z posiadaniem Obligacji są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Pol-
skiej,
2. w dniu nabycia nabywca, spadkodawca lub darczyńca był obywatelem polskim i miał miejsce stałego po-
bytu lub siedziby na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa
lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomię-
dzy darczyńcą i obdarowanym.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zwolnieniu od podatku od czynności cywilnoprawnych podlega sprzedaż Obligacji (art. 9 pkt 9 ustawy o po-
datku od czynności cywilnoprawnych):

1. firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
2. dokonywana za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
3. dokonywana w ramach obrotu zorganizowanego,
4. dokonywana poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyj-
ne, jeżeli Obligacje te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego w rozumieniu
przepisów ustawy o obrocie.

Zgodnie z definicją obrotu zorganizowanego (art.3 pkt.9 ustawy o obrocie), przez obrót zorganizowany rozu-
mie się obrót papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi dokonywany na terytorium
Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w Alternatywnym systemie obrotu. Obrót Obligacjami
Emitenta w ASO na rynku Catalyst zwolniony jest z podatku od czynności cywilnoprawnych.

W innych przypadkach zbycie Obligacji podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w
wysokości 1 proc. wartości rynkowej zbywanych Obligacji (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b ustawy o podatku od czyn-
ności cywilnoprawnych). Obowiązek podatkowy powstaje z chwilą dokonania zbycia Obligacji i obciąża kupu-
jącego (art. 4 pkt 1 ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych).

Odpowiedzialność płatnika podatku

Płatnik, na podstawie przepisów prawa podatkowego, zobowiązany jest do obliczenia i pobrania od podatnika
podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu (art. 8 ordynacji podatkowej).

Płatnik odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem (art. 30 Ordynacji podatkowej).

Pozostałe informacje o Obligacjach

Obligacje nie są obligacjami przychodowymi. Obligacje nie są emitowane w ramach żadnego programu emisji obligacji. Obligacje nie są obligacjami zamiennymi ani obligacjami z prawem pierwszeństwa.

4. Dane o Emitencie

4.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z danymi teleadresowymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej)

Firma: Unified Factory S.A.
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: Elektoralna 12A
tel. +48 22 451 28 28
fax: +48 22 343 08 58
Internet: www.unifiedfactory.pl
E-mail: office@unifiedfactory.com

4.2. Identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej, lub inny numer, pod którym został wpisany Emitent zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi w danej jurysdykcji

KRS: 0000322316
REGON: 015573000
NIP: 113-245-29-52

4.3. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Emitenta nie został oznaczony.

4.4. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent powstał w wyniku przekształcenia databroker sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (w trybie przepisu art. 551 i nast. k.s.h.). Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników databroker sp. z o.o. w sprawie przekształcenia została podjęta w dniu 14 stycznia 2009 roku (akt notarialny z dnia 14 stycznia 2009 roku Rep. A nr 1270/2009).

4.5. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia - przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

Sądem rejestrowym, który wydał postanowienie o wpisie Emitenta do właściwego rejestru, jest Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Emitent został wpisany do właściwego rejestru w dniu 2 lutego 2009 roku.

Do utworzenia Emitenta nie było wymagane jakiegokolwiek zezwolenie.

4.5.1. Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu - dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji ani zgody żadnego organu.

4.6. Krótki opis historii Emitenta

Emitent powstał w wyniku przekształcenia databroker sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (w trybie przepisu art. 551 i nast. k.s.h.). Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników databroker sp. z o.o. w sprawie przekształcenia została podjęta w dniu 14 stycznia 2009 roku (akt notarialny z dnia 14 stycznia 2009 roku Rep. A nr 1270/2009). Emitent został wpisany do właściwego rejestru w dniu 2 lutego 2009 roku.

Istotne zdarzenia w historii databroker sp. z o.o.:

Lp.	Data	opis zdarzenia
1.	2003 rok	powstanie spółki All-in-direct sp. z o. o.
2.	2005 rok	rozwińnięcie działalności w zakresie baz danych i programów lojalnościowych, zmiana nazwy spółki na databroker sp. z o. o.
3.	2007 rok	podjęcie decyzji o powołaniu struktur outsourcingowego call center w ramach spółki databroker sp. z o. o.
4.	14 stycznia 2009 roku	podjęcie uchwały ws. przekształcenia w spółkę akcyjną

Istotne zdarzenia w historii Emitenta:

Lp.	Data	opis zdarzenia
1.	2 lutego 2009 roku	wpis do Krajowego Rejestru Sądowego
2.	2009 rok	zwiększenie zasobów call center do 200 stanowisk
3.	2011 rok	podjęcie decyzji o rozbudowie systemu do obsługi komunikacji o narzędzia contact center oraz zarządzania projektami
4.	czerwiec 2014 roku	wdrożenie platformy B2B do zarządzania projektami
5.	grudzień 2014 roku	rozszerzenie platformy B2B o narzędzia zintegrowanej komunikacji oraz Customer Service Automation
6.	styczeń 2015 roku	wprowadzenie brandu Unified Factory jak głównego produktu zawierającego funkcjonalności komunikacyjne oraz zarządzania projektami zawarte w systemie klasy Customer Service Automation
7.	18 czerwca 2015 roku	zatwierdzenie roku obrotowego 2014

8.	18 czerwca 2015 roku	podjęcie uchwały w sprawie emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowym akcjonariuszom oraz zmiany Statutu Emitenta
9.	18 czerwca 2015 roku	nabycie 100 proc. akcji w kapitale zakładowym spółki UFactory S.A. z siedzibą w Warszawie
10.	9 września 2015 roku	rejestracja emisji akcji serii C oraz zmiany firmy Emitenta z „databroker” na „Unified Factory”

4.7. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Na dzień 30 czerwca 2015 roku na kapitały własne Emitenta składały się następujące pozycje:

- kapitał podstawowy w wysokości 540.000 zł i dzielił się na:
 - 500.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 90 gr. każda;
 - 100.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 90 gr. każda;

kapitał zakładowy wykazywany jest w bilansie w wysokości nominalnej wynikającej ze Statutu, zgodnie z wpisem do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego;

- kapitał zapasowy w wysokości 1.064.067, 01 zł i powstał z zysku lat ubiegłych;
- zysk z lat ubiegłych 409.418,21 zł,
- zysk netto w wysokości 1.481.976, 12 zł.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego kapitał podstawowy Emitenta wynosi 5.040.000 zł i dzieli się na:

- 500.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 90 gr. każda;
- 100.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 90 gr. każda;
- 5.000.000 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 90 gr. każda.

4.8. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

4.9. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Emitent nie emitował obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa uprawniających do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, dlatego w chwili obecnej nie istnieją żadne podstawy do przewidywania jakichkolwiek zmian kapitału zakładowego w wyniku realizacji takich uprawnień przez obligatariuszy.

4.10. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Żadne instrumenty finansowe Emitenta nie były i nie są notowane na jakimkolwiek rynku instrumentów finansowych. Emitent nie wystawiał kwitów depozytowych związanych z emitowanymi przez siebie instrumentami finansowymi.

4.11. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent tworzy grupę kapitałową w rozumieniu obowiązujących Emitenta przepisów o rachunkowości.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, w skład grupy kapitałowej Emitenta wchodzi:

UFactory S.A.

Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	Ul. Elektoralna 12A, 00-139 Warszawa
KRS:	0000558428
Przedmiot działalności:	Działalność związana z oprogramowaniem
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100 proc. (sto procent)
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na ZW:	100 proc. (sto procent)

Spółka rozpoczęła działalność w 2015 roku. Przedmiotem działalności spółki jest integracja danych, usług i kanałów komunikacji marketingowej. Spółka w szczególności zajmuje się przetwarzaniem danych oraz budowaniem szerokiej informacji o kliencie, która ma bezpośredni wpływ na trafność podejmowanych na tej podstawie decyzji biznesowych. UFactory S.A. oferuje swoim klientom dostęp do najlepszych baz konsumenckich i biznesowych, wzbogacając go o szeroki zakres własnych usług konsultingowych, analitycznych i technologicznych. Oferowane rozwiązania pozwalają budować trwale i efektywne biznesowo relacje z klientami przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka związanego z ewentualnym niepowodzeniem prowadzonych kampanii. Obecny model biznesowy działalności spółki zakłada stworzenie zintegrowanego kanału komunikacji marketingu bezpośredniego. Spółka posiada 120-stanowiskowe contact center, zlokalizowane w dwóch ośrodkach: Warszawie i Lublinie. Spółka wykorzystuje własne contact center jako narzędzie wielokanałowego komunikowania się z klientami i umożliwiające efektywne zarządzanie sprzedażą, budowanie wielopłaszczyznowych relacji z klientami oraz optymalne wsparcie dla komunikacji marketingowej.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego UFactory S.A. nie jest objęta konsolidacją ze względu na nieistotność danych finansowych (art. 58 ustawy o rachunkowości). Jednakże Emitent planuje rozpocząć konsolidację wyników finansowych począwszy od 1 stycznia 2016 roku.

W dniu 11 września 2015 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki UFactory S.A. podjęło uchwały w sprawie (1) zmian statutu spółki w zakresie m.in. zmiany firmy z „UFactory” na „Databroker”, (2) zmian w Zarządzie spółki poprzez odwołanie Cezarego Nowosada ze składu Zarządu, a następnie powołanie Mirosławy Marii Olszewskiej - Karatoprakliew do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu spółki oraz Tymona Betleja do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu spółki, (3) zmian w Radzie Nadzorczej spółki poprzez odwołanie Rafała Dąbrowy, Marcina Piotra Woźniaka i Agnieszki Kowalewskiej ze składu Rady Nadzorczej, a następnie powołanie Roberta Sapichy, Beaty Nawrat i Filipa Kaczyńskiego.

Wniosek uwzględniający przedmiotowe zmiany został złożony do sądu rejestrowego w dniu 17 września 2015 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego przedmiotowy wniosek nie został rozpatrzony.

Tymon Betlej - Wiceprezes Zarządu spółki - jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta, który na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego posiada 865.000 akcji reprezentujących 15,45 proc. w kapitale zakładowym Spółki oraz 15 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Robert Sapicha - członek Rady Nadzorczej UFactory S.A. - jest jednocześnie członkiem Rady Nadzorczej Emitenta.

4.11.1. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych

4.11.2. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

lp.	imię i nazwisko	opis powiązania
1.	Maciej Okniński - Prezes Zarządu	---
2.	Cezary Nowosad - Przewodniczący Rady Nadzorczej	---
3.	Robert Sapicha - Członek Rady Nadzorczej	---
4.	Daniel Klos - Członek Rady Nadzorczej	---
5.	Tomasz Wilczyński - Członek Rady Nadzorczej	---
6.	Konrad Latkowski - Członek Rady Nadzorczej	---

Maciej Okniński - Prezes Zarządu Emitenta - na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego posiada 3.057.000 akcji reprezentujących 54,59 proc. w kapitale zakładowym Spółki oraz 56,56 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Cezary Nowosad - Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta - na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego posiada 560.000 akcji reprezentujących 10 proc. w kapitale zakładowym Spółki oraz 9,03 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Poza powyżej opisanymi powiązaniem brak jest innych istotnych powiązań majątkowych, organizacyjnych lub personalnych pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta.

4.11.3. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami lub udziałowcami Emitenta

Brak jest jakichkolwiek istotnych powiązań osobowych, majątkowych lub organizacyjnych pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

4.11.4. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami lub udziałowcami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)

Autoryzowany Doradca nie jest podmiotem dominującym lub zależnym wobec Emitenta.

Cezary Nowosad - Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta - jest jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej EBC Solicitors S.A., tj. Autoryzowanego Doradcy Emitenta.

Poza powiązaniem opisanym w zdaniu poprzednim brak jakichkolwiek innych istotnych powiązań majątkowych, organizacyjnych lub osobowych pomiędzy Autoryzowanym Doradcą lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych a Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami.

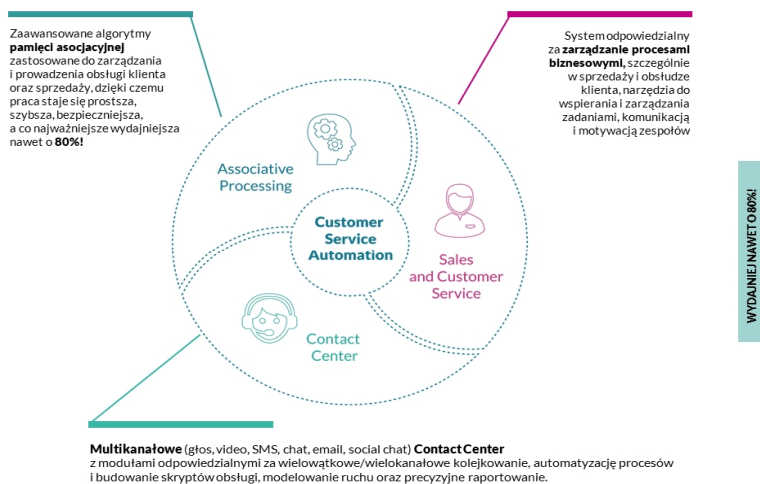
4.12. Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności

4.12.1. Podstawowy opis działalności Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego podstawową działalnością Emitenta jest zarządzanie procesami obsługi klienta poprzez platformę Customer Service Automation (CSA). Przedmiotowa platforma została zbudowana i wdrożona przez Emitenta w czerwcu 2014 roku ze środków unijnych pozyskanych w ramach działania: „8.2. Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B Nazwa projektu: Wdrożenie internetowej platformy B2B do integracji usług w oparciu o zaawansowane narzędzia komunikacji bezpośredniej”. CSA znajduje się obecnie w procesie ciągłego rozwoju, w oparciu o rozwiązania pamięci asocjacyjnej, automatyzujące sprzedaż i obsługę klienta.

Moduły Platformy Customer Service Automation

Customer Service Automation wykorzystujący Associative Processing to technologia przyszłości automatyzująca sprzedaż i obsługę klienta



Copyright (c) 2015 Unified Factory

UNIFIEDFACTORY 7

Platforma Customer Service Automation (CSA)

Główne funkcjonalności platformy:

- umożliwienie końcowemu użytkownikowi kontaktu z wykorzystaniem dowolnego kanału komunikacji,
- raportowanie funkcjonowania organizacji w dowolnym kanale komunikacji,
- archiwizacja kontaktów, nagrań, emaili, chatów z wygodnym i łatwym dostępem,
- kontrola procesów obsługi klienta w kontaktach z końcowym użytkownikiem,
- komunikacyjny serwer, w dowolnej wersji językowej zarządzany z jednego miejsca,
- inbound/outbound calls (połączenia wychodzące i przychodzące - infolinia),
- web-video-chat service,
- web-text-chat service,
- email service,
- social media text-service,
- call to action service,
- real-time monitoring,

- automation/business intelligent,
- reporting,
- API.

Moduły systemu informatycznego platformy Customer Service Automation:

1. MODUŁ CMS. Moduł profesjonalnego systemu zarządzania treścią stanowi obszar, w ramach którego kreowane i obsługiwane są dokumenty, formularze, akcje telemarketingowe (statyczne i dynamiczne), wyposażony w zintegrowaną wyszukiwarkę. Prowadzony jest również nadzór i zarządzanie zawartościami (treściami, grafikami, animacjami), plikami i strukturą serwisu. Dostęp do zawartości modułu oraz jego zasobów możliwe są po otrzymaniu uprawnień dostępu do określonego poziomu i kategorii, a wszystkie zdarzenia podlegają rejestracji i archiwizacji.
2. MODUŁ WORKFLOW: Moduł do bieżącej współpracy z klientem. wspomaga realizację pracy grupowej pomiędzy pracownikami/użytkownikami wykonującymi zdefiniowany i zalgorytmizowany zespół czynności. Pozwala na określenie i monitoring ról w przetwarzaniu dokumentów pełnionych przez osoby uczestniczące w wykonywaniu danej czynności oraz stanów pośrednich dokumentów pozostających w obiegu. Wykorzystywany jest do zarządzania zadaniami projektów realizowanych przez Emitenta. Jego funkcjonowanie oparte są na platformie EDI (elektroniczna wymiana dokumentacji oraz danych).
3. MODUŁ KNOWLEDGE: Narzędzie informatyczne wspomagające pracę osób zaangażowanych w realizację projektów wykonywanych przez Emitenta. Stanowi rozbudowany rejestr problemów zgłaszanych przez klientów Zleceniodawcy (użytkowników jego produktów) bądź pracowników oraz zapis procedur ich rozwiązywania lub ewentualnie zniwelowania szkodliwych skutków.
4. MODUŁ WEBSERVICE: Zapewnia przekazywanie danych za pomocą protokołu HTTP z wykorzystaniem technologii XML. Jest zintegrowany z systemem informatycznym Contact Center do realizacji zaawansowanych akcji sprzedażowych, w tym telemarketingowych.
5. MODUŁ SALESMAN: Moduł w ramach którego zapisywana jest cała historia pracy Konsultanta, od momentu rekrutacji poprzez udział w projektach sprzedażowych, szkoleniach, retreningach, z podsumowaniem jego mocnych i słabych stron.
6. MODUŁ PARTNER: Moduł w ramach Platformy B2B tworzonej na potrzeby Wnioskodawcy, w którym Partner może samodzielnie definiować założenia/parametry projektu realizowanego z wykorzystaniem Platformy B2B, dodawać/usuwać/edytować uczestników projektu ze strony Partnera, przypisywać im uprawnienia oraz funkcjonalności Platformy B2B. Ważnym elementem modułu Partner jest system raportowania on-line z przeznaczeniem dla przedstawicieli Partnera. Moduł Partner umożliwia zdalne definiowanie kampanii i jej zarządzanie przez przedstawicieli Partnera bez osobistego zaangażowania Wnioskodawcy.
7. VOICE: Oprogramowanie do obsługi komunikacji głosowej składać się będzie z czterech niżej wymienionych komponentów (aplikacje informatyczne - wartości niematerialne i prawne).
 - a. Centrala VOIP - oprogramowanie umożliwiające połączenia w telefonii internetowej VOIP (ang. *Voice over Internet Protocol* - technika umożliwiająca przesyłanie dźwięków mowy za pomocą łącz internetowych lub dedykowanych sieci wykorzystujących protokół IP, popularnie nazywana "telefonią internetową". Dane przesyłane są przy użyciu protokołu IP, co pozwala wykluczyć niepotrzebne „połączenie ciągłe” i np. wymianę informacji gdy rozmówcy milczą).
 - b. Softphone - oprogramowanie do prowadzenia rozmów telefonicznych przez Internet przy użyciu komputera ogólnego przeznaczenia, bez pomocy dedykowanego sprzętu. Interfejs komputerowy

Softphone zachowuje się jak tradycyjny telefon na ekranie komputera mogą pojawiać się obrazy tradycyjnego telefonu z wyświetlaczem i przyciskami, z którymi użytkownik może wchodzić w interakcje. Softphone jest używany ze słuchawkami podłączonymi do komputera lub bezpośrednio z komputera.

- c. Obsługa rozmów przychodzących - Voice In - oprogramowanie do nawiązywania połączeń przychodzących spoza siedziby Wnioskodawcy lub w komunikacji wewnętrznej (biurko-biurko). Rejestrowana będzie cała historia kontaktów, włącznie z nagraniem rozmowy. Klienci uzyskają dostęp on-line do wszystkich zarejestrowanych rozmów, w których brali udział.
 - d. Obsługa rozmów wychodzących - Voice Out - oprogramowanie do nawiązywania połączeń wychodzących spoza siedziby Klienta lub w komunikacji wewnętrznej (biurko-biurko). Rejestrowana będzie cała historia kontaktów, włącznie z nagraniem rozmowy. Strony projektu uzyskają dostęp on-line do wszystkich zarejestrowanych rozmów, w których brali udział.
8. TEXT: Oprogramowanie do obsługi komunikacji tekstowej składać się będzie z dwóch niżej wymienionych komponentów (aplikacje informatyczne - wartości niematerialne i prawne).
- a. Obsługa komunikacji tekstowej z wykorzystaniem sieci WWW - Chat - oprogramowanie do wdrożenia procesów komunikacyjnych i biznesowych opartych o tekstową wymianę treści tzw. Chat on-line, m.in. zastąpienie chat'em rozbudowanej komunikacji e-mailowej, która jest zdecydowanie bardziej czasochłonna niż chat. Dzięki zastosowaniu chat'u wszystkie strony Projektów będą mogły bardzo szybko potwierdzać ustalenia projektowe zawarte w rozmowach telefonicznych, chat będzie także uzupełnieniem prowadzonych rozmów oraz zarchiwizowane zapisy rozmów na czacie będą automatycznie przyporządkowane do Klienta i prowadzonego z nim projektu.
 - b. Obsługa komunikacji tekstowej z wykorzystaniem sieci telekomunikacyjnej - sms - oprogramowanie do wdrożenia procesów komunikacyjnych i biznesowych opartych o tekstową wymianę treści. Sms to uproszczona wersja chat'u on-line, która doskonale sprawdza się w przypadku utrudnionego kontaktu między stronami Projektu, a rozmowa telefoniczna czy chat są niemożliwe do wykonania. Kluczowym elementem tego procesu jest możliwość archiwizacji zapisów z sms i przyporządkowanie ich do Klienta i prowadzonego z nim projektu.
9. VIDEO: Oprogramowanie do obsługi komunikacji video składać się będzie z niżej opisanego komponentu (aplikacje informatyczne - wartości niematerialne i prawne).
- a. Obsługa komunikacji audiowizualnej z wykorzystaniem sieci WWW – Video – Pracownicy klienta/członkowie zespołów uzyskają możliwość nawiązania połączenia Video-Video bez konieczności instalowania dodatkowych aplikacji na urządzeniach końcowych (komputer stacjonarny, kompatybilne urządzenie mobilne z systemem Android). Dzięki takiemu rozwiązaniu klient w bardzo krótkim czasie będzie mógł uzyskać połączenie Video z osobą odpowiedzialną za projekt po stronie Klienta a historia konwersacji zostanie zarejestrowana w celach późniejszego odtworzenia/weryfikacji oraz przyporządkowana do odpowiedniego projektu. Istotnym tutaj jest fakt, że połączenie takie będzie mogło być nawiązane bezpośrednio za pomocą linku dołączonego do wiadomości, którą Klient wyśle do Partnera projektu, co znacząco wpłynie na jakość obsługi oferowaną przez klienta, a czas inicjowania kontaktu z przedstawicielami klienta skróci się praktycznie do zera. Kanał video to nie tylko przyjazna metoda komunikacji dla współpracujących z klientem podmiotów, ale również za pośrednictwem połączenia Video pracownicy klienta będą

w stanie udzielać odpowiedzi na pytania dotyczące oferty skierowanej do szerokiego grona użytkowników Internetu.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego wszystkie wyżej opisane moduły zostały już wdrożone przez Emitenta.

4.12.2. Pozostałe obszary działalności Emitenta

Biznes Process Outsourcing (BPO)

Aktywność Emitenta na rynku outsourcingu procesów biznesowych BPO (Business Process Outsourcing) polega m.in. na:

- realizacji procesów biznesowych w obszarze utrzymywania relacji handlowych z klientami,
- zarządzaniu ofertą produktową,
- obsłudze procesów obiegu dokumentów oraz monitoringu działań windykacyjnych.

Usługa BPO umożliwia realizację i kontrolę przebiegu procesów biznesowych w przedsiębiorstwie oraz nadzór nad kluczowymi wskaźnikami procesów zachodzących w jego obrębie. Emitent jest przygotowany operacyjnie do wsparcia procesów w każdym kanale sprzedaży. Dotyczy to projektów prowadzonych z wykorzystaniem aplikacji internetowych, urządzeń mobilnych, efektywnego wspierania kampanii marketingowych oraz projektów obsługi klienta za pomocą posiadanych technologii informatycznych. Sprzyjają temu posiadane kompetencje do zarządzania procesami biznesowymi.

Ponadto świadczone przez Emitenta usługi Contact Center umożliwiają rozszerzenie świadczonych usług na obszar outsourcingu procesów biznesowych (Business Process Outsourcing), obejmujących profesjonalne projekty wsparcia działów obsługi klienta, sprzedaży i marketingu. Emitent jest w stanie generować raporty pozwalające na bieżąco oceniać m.in. poziom stanów magazynowych oraz przeprowadzić analizę posiadanych ilości poszczególnych materiałów, ilości zamówień oraz analizę kosztów generowanych np. w poszczególnych kanałach albo przez pojedyncze jednostki a także czasową realizację zleceń.

Contact Center

W ramach usług Contract Center Emitent prowadzi obsługę ruchu telefonicznego wychodzącego oraz przychodzącego, a także realizuje badania ankietowe oraz prowadzi obsługę klienta. Emitent posiada własny system działający na bazie rozwiązań platformy Customer Servis Automation.

W ramach ruchu wychodzącego prowadzone są następujące działania:

- telesprzedaż usług i produktów,
- generowanie leadów (kontaktów) do osób zainteresowanych zakupem,
- umawianie spotkań,
- kampanie SMS, MMS,
- przyjmowanie zamówień,
- rejestracja uczestników konferencji,
- budowanie baz danych,

- weryfikacja i aktualizacja baz danych,
- monitoring dokonywania płatności.

W ramach ruchu przychodzącego prowadzone są następujące działania:

- przyjmowanie zamówień,
- obsługa infolinii produktowych, informacyjnych i reklamacyjnych.

W ramach działalności Contact Center prowadzone są również telefoniczne badania rynku, badania poziomu satysfakcji klientów, analizy dotyczące pozyskania, utrzymania i utraty klientów, badanie konkurencji i prowadzenie ogólnopolskich badań ankietowych.

Obsługa klienta prowadzona przez Contact Center zapewnia self-service (IVR), obsługę programów cross-sell/up-sell, systemy rezerwacji, zamówień i sprzedaży przez telefon, obsługę reklamacji, monitoring i windykację należności, obsługę programów utrzymania klientów, tworzenie i obsługę programów lojalnościowych.

Klienci

Oferta Emitenta skierowana jest głównie do małych i średnich przedsiębiorstw w Polsce jak i za granicą, działających w szczególności w sektorach: telekomunikacyjnym i mediowym oraz w branży finansowej.

Wybrane zagraniczne projekty realizowane przez Emitenta

Czechy

Emitent realizuje zlecenie dla wydawnictwa zajmującego się sprzedażą multimedialnych publikacji dla menedżerów z przydatnych aplikacji, organizacją seminariów, organizowaniem szkoleń w firmach, publikacją czasopism i tworzeniem e-Produktów dla przedsiębiorców, firm i instytucji publicznych. Projekt polega na wdrożeniu rozwiązań technologicznych, z wykorzystaniem platformy Customer Servis Automation, automatyzujących proces sprzedaży.

Iran

Projekt realizowany dla administracji publicznej. Polega na wdrożeniu rozwiązań technologicznych, z wykorzystaniem platformy Customer Servis Automation zaawansowanego systemu dla połączeń przychodzących IVR i Contact Center (w 48 lokalizacjach).

Niemcy

Przedmiotem zlecenia jest wdrożenie rozwiązań technologicznych z wykorzystaniem platformy Customer Servis Automation wielokanałowego Contact Center w modelu white label.

Wybrane projekty krajowe

Klient z branży oświetleniowej

Projekt polega na wdrożeniu i utrzymywaniu systemu, z wykorzystaniem platformy Customer Service Automation do prowadzenia projektów, zarządzania dokumentacją projektową i powykonawczą, system CRM do wsparcia sprzedaży i współpracy z Partnerami z obszaru B2B.

Klient z branży marketingowej

Emitent realizuje zlecenie, którego przedmiotem jest wdrożenie, realizowane na bazie platformy Customer Service Automation polegające na integracji w istniejących systemach u klienta rozwiązania usprawniającego - automatyzującego pracę osób na stanowisku konsultanta.

Pramerica

Emitent prowadzi kompleksową obsługę technologiczną, techniczną i rozliczeniową procesu obsługi sprzedaży produktów ubezpieczeniowych w oparciu o własne zasoby platformy Customer Service Automation.

Obsługa akcji promocyjnej dla Visa

Emitent prowadzi kompleksową obsługę technologiczną, techniczną i rozliczeniową akcji promocyjnej, której celem jest zwiększanie ilości transakcji realizowanych za pośrednictwem kart płatniczych Visa. Wśród zrealizowanych były tak głośne akcje jak m.in. Wymarzone wakacje z kartą Visa, Igrzyska Olimpijskie Pekin 2008 z kartą Visa, Igrzyska Olimpijskie Vancouver 2010 z kartą Visa, Piłkarskie Mistrzostwa Świata w RPA z kartą Visa).

Obsługa programu lojalnościowego B2B dla Sobieski sp. z o.o. (projekt zakończony)

Emitent prowadził kompleksową obsługę technologiczną, techniczną i rozliczeniową, w tym zarządzanie danymi za pośrednictwem systemu CRM dotyczącymi programu lojalnościowego, skierowanego do odbiorców produktów firmy Sobieski sp. z o.o., czyli sklepów prowadzących detaliczną sprzedaż produktów alkoholowych. Program „Zyski z półki” miała charakter ogólnopolski.

4.12.3. Nowa strategia Emitenta

Emitent, celem wdrożenia nowej strategii utworzył grupę kapitałową mającą na celu zdywersyfikowanie dotychczasowej działalności Emitenta poprzez:

- nabycie 100 proc. akcji w kapitale zakładowym spółki UFactory S.A. z siedzibą w Warszawie, dzięki której Emitent pozyska zasoby niezbędne do dalszego rozwoju aplikacji stanowiącej fundament Platformy Customer Service Automation, na prowadzeniu której Emitent, na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, zamierza skoncentrować swoją działalność,

- przeniesienie usług: call center, bazy danych oraz obsługi programów lojalnościowych do spółki UFactory S.A.

Przedmiotowe akcje zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci 100 proc. akcji w kapitale zakładowym UFactory S.A. z siedzibą w Warszawie. Wartość godziwa jednej akcji stanowiących przedmiot wkładu niepieniężnego na dzień 17 czerwca 2015 roku wyniosła 1,16 zł i oszacowana została na podstawie wyceny sporządzonej przez HFT Brokers Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie (w wycenie zastosowano dwie metody: porównawczą oraz zdyskontowanych przepływów strumieni pieniężnych) i potwierdzonej opinią podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Eureka Auditing sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, nr ewidencyjny 137, reprezentowaną przez biegłego rewidenta Bogdana Zegara.

Według opinii Emitenta, utworzenie grupy kapitałowej oraz dywersyfikacja prowadzonej dotychczas działalności pozwoli na (1) pozyskanie co najmniej 20 nowych klientów w ciągu 12 miesięcy użytkowania wdrożonej oraz stale udoskonalanej platformy CSA, (2) stałą współpracę z osobami posiadającymi know-how oraz odpowiednie doświadczenie związane z oprogramowaniem stanowiącym podstawę platformy CSA, (3) dzięki przeniesieniu usług call center, bazy danych oraz obsługi programów lojalnościowych do spółki UFactory S.A., której głównym przedmiotem działalności jest integracja danych, usług i kanałów komunikacji marketingowej - rozbudowę systemu Contact Center i komunikacji, dzięki czemu pozycja Emitent na rynku zostanie wzmocniona.

Spółka UFactory S.A. rozpoczęła działalność w 2015 roku. Przedmiotem działalności spółki jest integracja danych, usług i kanałów komunikacji marketingowej. Spółka w szczególności zajmuje się przetwarzaniem danych oraz budowaniem szerokiej informacji o kliencie, która ma bezpośredni wpływ na trafność podejmowanych na tej podstawie decyzji biznesowych. UFactory S.A. oferuje swoim klientom dostęp do najlepszych baz konsumenckich i biznesowych, wzbogacając go o szeroki zakres własnych usług konsultingowych, analitycznych i technologicznych. Oferowane rozwiązania pozwalają budować trwale i efektywne biznesowo relacje z klientami przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka związanego z ewentualnym niepowodzeniem prowadzonych kampanii. Obecny model biznesowy działalności spółki zakłada stworzenie zintegrowanego kanału komunikacji marketingu bezpośredniego w oparciu o 120-stanowiskowe contact center, zlokalizowane w dwóch ośrodkach: Warszawie i Lublinie. Spółka wykorzystuje własne contact center jako narzędzie wielokanałowego komunikowania się z klientami i umożliwiające efektywne zarządzanie sprzedażą, budowanie wielopłaszczyznowych relacji z klientami oraz optymalne wsparcie dla komunikacji marketingowej.

UFactory S.A. nie będzie prowadzić działalności konkurencyjnej wobec Emitenta.

Ponadto w ramach realizowanej strategii Emitent planuje także uruchomienie narzędzi typu OCR (ang. Optical Character Recognition) czyli oprogramowania służącego do automatycznego rozpoznawania znaków i całych tekstów w oparciu o rozwiązania pamięci asocjacyjnej. Drugim z narzędzi jest ABR (ang. Auditory Brainstem Response) umożliwiający rejestrację głosu i przesyłanie bodźców słuchowych, które są podstawą rozwiązań umożliwiających automatyzację procesu obsługi klienta. Trzecim z planowanych narzędzi jest dalszy rozwój rozwiązań pamięci asocjacyjnej w ramach projektu Menerva. Spółka planuje rozwijać go w oparciu o m.in. fundusze unijne (głównie programy z obszaru Innowacji oraz Badań i Rozwoju).

Dodatkowo w planach na 2016 rok Emitent planuje rozpocząć świadczenie usług na nowych rynkach krajowych, tj. w Hiszpanii, Portugalii, Rumunii, Szwecji, Norwegii, Finlandii, Holandii, Belgii, Francji, Wielkiej Brytanii czy Irlandii. Emitent szacuje, iż dzięki ekspansji swoich usług będzie w stanie zawrzeć ok. 50 nowych kontraktów wdrożeniowych. Zarząd Spółki planuje równoległe rozwijanie współpracy oraz pozyskiwanie nowych kontrahentów w krajach, w których jest już obecny (zwłaszcza w Iranie, Niemczech i w Szwajcarii).

4.12.4. Sytuacja finansowa oraz jej prognozy

Wyszczególnienie	2013 (w zł)	2014 (w zł)	30.06.2015 (w zł)*
Kapitał własny	1.604.067,01	2.013.485,22	3.495.461,34
Zapasy, w tym:	66.548,49	41.741,92	161.626,48
Materiały	---	---	---
Półprodukty i produkty w toku	45.533,99	41.741,92	161.626,48
Produkty gotowe	---	---	---
Towary	414,50	---	---
Zaliczki na dostawy	20.600	---	---
Należności krótkoterminowe	1.236.997,44	4.910.370,22	5.511.709,44
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	267.066,75	92.831,72	1.713.866,18
Zobowiązania długoterminowe	1.324.869,49	981.110,41	3.864.787,03
Zobowiązania krótkoterminowe	2.803.430,66	7.371.483,74	6.206.161,6
Amortyzacja	695.612,06	746.775,03	505.140,14
Przychody netto ze sprzedaży	8.935.196,76	14.775.369,93	12.712.033,04
Zysk (strata) ze sprzedaży	544.439,41	619.382	239.340,03
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	294.224,77	739.756,90	1.971.959,19
Zysk brutto	134.369,12	525.282,21	1.792.758,12
Zysk netto	69.916,12	409.418,21	1.481.976,12

dane w PLN, * wyniki nie zbadane przez biegłego rewidenta

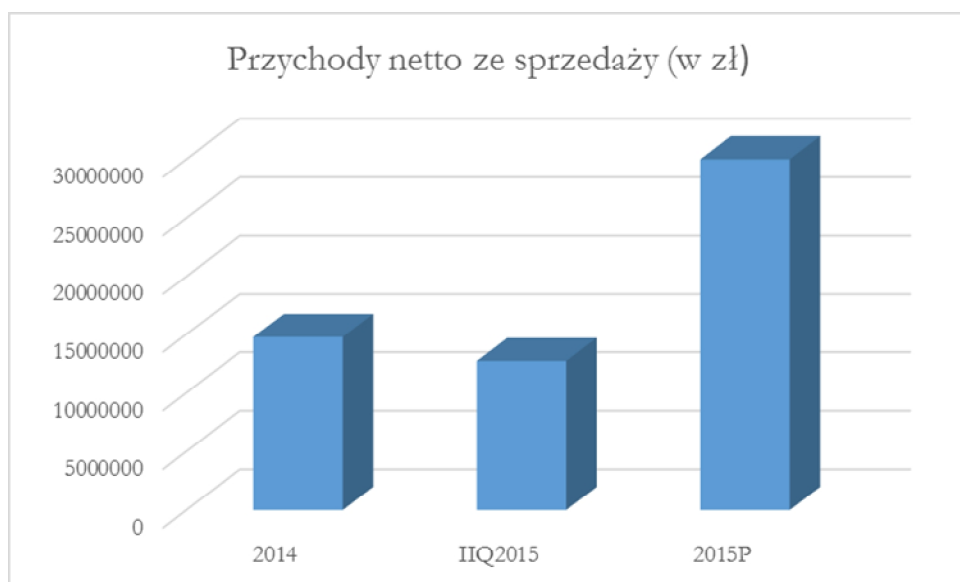
Prognoza wyników finansowych Emitenta

Stopniowa realizacja przyjętych przez Emitenta założeń pozwoli na realizację przewidywanych w prognozie na rok 2015 następujących wyników finansowych:

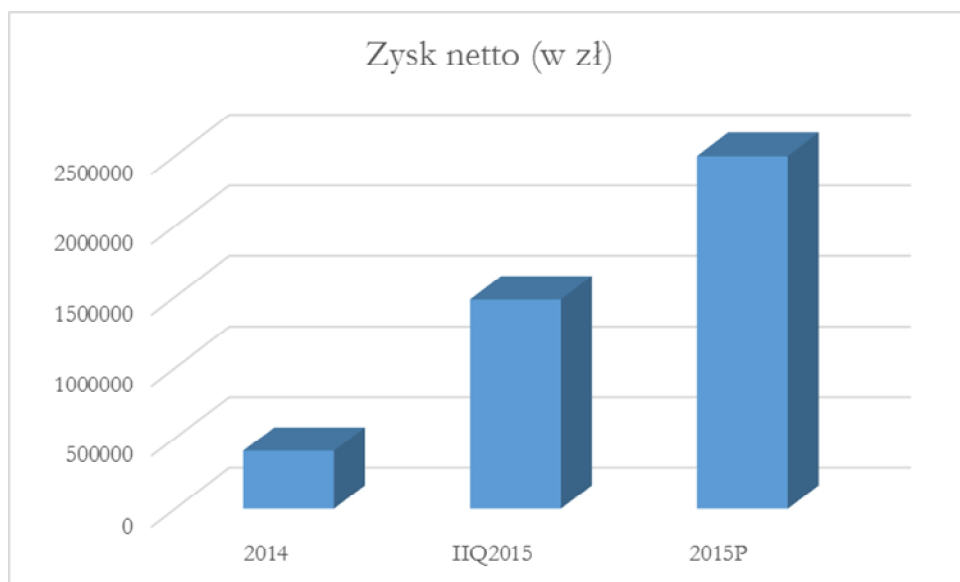
Prognoza wybranych danych finansowych Emitenta	2015 (w zł)
Przychody netto ze sprzedaży	30.000.000
Zysk netto	2.500.000

Źródło: Emitent

Powyższa prognoza oparta jest na planach Emitenta związanych z dotychczasowym, szybkim tempem wzrostu i dalszym rozwojem działalności operacyjnej o zasięgu globalnym w oparciu o własne rozwiązania technologiczne (platforma Customer Service Automation). Do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, w 2015 roku, Emitent rozpoczął świadczenie usług na siedmiu rynkach zagranicznych, tj.: niemieckim, szwajcarskim, austriackim, czeskim, słowackim, irańskim i chińskim. Dzięki równoległemu pozyskiwaniu nowych kontrahentów w Polsce oraz w danych krajach Emitent szacuje, iż będzie wstanie zawrzeć większą liczbę kontraktów wdrożeniowych.



Źródło: Emitent



Źródło: Emitent

Drugim kierunkiem rozwoju własnej technologii Customer Service Automation, mającym wpływ na wyniki finansowe Emitenta, będzie szersze wejście na rynek małych i średnich przedsiębiorstw z narzędziami nie posiadającymi ograniczeń terytorialnych ani językowych.

Ponadto wpływ na osiągnięcie prognozowanych wyników finansowych będzie miało rozwijanie nowych kanałów sprzedaży w modelu SaaS (dystrybucja oprogramowania w ramach chmury obliczeniowej, w której moduły systemu Customer Servis Automation są przechowywane i udostępniane przez producenta użytkownikom za pośrednictwem Internetu), modelu White Label (odsprzedaż licencji innym firmom, które sprzedawać będą produkt pod własną marką, zwłaszcza na wybranych rynkach zagranicznych) oraz poprzez integrację z kanałami e-commerce przy wykorzystaniu technologii automatyzujących obsługę internetowych kanałów sprzedaży.

4.12.5. Zespół Emitenta

Istotne znaczenie dla działalności Emitenta ma czynnik ludzki. Klienci są bardzo świadomi swoich potrzeb i oczekują od Emitenta nie tylko produktów o odpowiedniej jakości, ale również dostarczenia im niezbędnej wiedzy na temat wielu technicznych parametrów oferowanych produktów i usług, co jest jedną z cech charakterystycznych branży. Pracownicy Emitenta posiadają odpowiednią wiedzę oraz umiejętności do skutecznego i atrakcyjnego dla klienta sposobu doradzania przy dokonywaniu przez klienta wyboru.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent zatrudnia 20 osób na podstawie umowy o pracę oraz 16 osób na podstawie umowy cywilnoprawnej.

4.12.6. Otoczenie rynkowe Emitenta

Automatyzacja

Emitent jest producentem i globalnym dostawcą technologii automatyzującej sprzedaż i obsługę klienta, obecnym na siedmiu rynkach. Rynek automatyzacji jest dziś jednym z najszybciej rozwijających się segmentów innowacyjnej gospodarki na świecie, przynoszącym wymierne przewagi rynkowe. Potwierdzają to badania renomowanych firm badawczych (np. Gartner Research, Frost&Sullivan)) według których:

- w 2016 roku 60 proc. amerykańskich firm zautomatyzuje interakcje z klientami, a około 50 proc. w pełni zintegruje kanały komunikacji,
- w 2017 roku już 65 proc. zadań związanych z obsługą klientów nie będzie wymagało wsparcia osobowego,
- w 2020 roku w 85 proc. klienci będą samodzielnie kontaktować się z dostawcami bez kontaktu z człowiekiem.

Według innych dostępnych badań stosowanie technologii automatyzującej procesy biznesowe jest w stanie podnieść wydajność pracy do 80 proc., przynieść oszczędności kosztów osobowych do 80 proc., kosztów operacyjnych o ponad 50 proc., a także zwiększyć przychody o 20 proc., a w efekcie podnieść jakość obsługi klienta. Automatyzacja przenika branże, procesy biznesowe i generuje dodatkowe zyski dla przedsiębiorców równocześnie optymalizując obsługę klienta. Przykłady zastosowań tego typu rozwiązań spotykane są dziś w wielu gałęziach przemysłu (robotyka, medycyna, motoryzacja, energetyka, wydobywanie złóż, e-commerce) obejmując procesy biznesowe takie jak obieg dokumentacji takie jak automatyczna rejestracja, katalogowanie i nadawanie uprawnień do dokumentów, workflow czy komunikacja wewnętrzna i zewnętrzna poprzez automatyzację narzędzi analizy treści i generowanie odpowiedzi.

Wyniki badań potwierdza wzrost wartości rynku oprogramowania Sales and Customer Service, który rośnie systematycznie od wielu lat.

(w mln \$)	2014	2015	2016
Customer Service and Support	4 990	5 433	5 810
Marketing Automation	3 796	4 214	4 697
Sales	6 609	7 228	7 940
TOTAL	15 395	16 875	18 447

(Gartner Research, 2012)

Rynek oprogramowania rozwiązań wsparcia sprzedaży

W ramach grupy kapitałowej Emitent, realizowane są projekty w obszarze wsparcia sprzedaży, outsourcingu rozwiązań biznesowych oraz komunikacji masowej. Rynek ten w Polsce koncentruje się na profesjonalizacji usług i realizacji strategii nakierowanych na utrzymanie własnych zasobów oraz rozwoju systemów IT oraz całej infrastruktury integrujące oferowane usługi. Stąd dostawcy tego typu usług decydują się na inwestycje celując w poprawę nie tylko automatyzacji procesów czy usprawnienie samego kontaktu z klientem, ale również podniesienie standardów w zakresie bezpieczeństwa.

Prognozy dla rynku komunikacji masowej

- światowy rynek usług outsourcingowych w obszarze sprzedaży i obsługi klienta, według prognoz opracowanych przez *Global Industry Analysts*, w 2018 roku osiągnie wartość 338 mld USD;
- wartość światowego rynku SaaS (Cloud) Contact Center (oprogramowanie), według prognoz opracowanych przez MarketsandMarkets Analysis w 2019 roku wynisze 11 mld USD;
- oczekiwany wzrost rozwiązań Cloud v. Inhouse w 2017 roku - z obecnych 8 proc. do 15 proc. w 2017 roku, według Frost & Sullivan;
- wartość polskiego rynku oprogramowania służącego obsłudze klienta w 2016 roku - 140 mln USD.

4.12.7. Analiza SWOT Emitenta

Mocne strony:	Słabe strony:
- wieloletnie doświadczenie w realizowaniu projektów będących przedmiotem oferty - oferta usług możliwa do realizacji bez ograniczeń geograficznych i językowych - własne rozwiązania technologiczne o unikalnym charakterze na polskim rynku - innowacyjne rozwiązania technologiczne w konkurencyjnej cenie w stosunku do rozwiązań zagranicznej konkurencji - rozbudowane zasoby w zakresie technologicznym, komunikacyjnym oraz baz danych	wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy w związku z rozbudową infrastruktury technologicznej
Szanse:	Zagrożenia:
- wzrost zapotrzebowania na usługi oferowane przez Emitenta - dynamiczny rozwój rynku usług outsourcingowych w Polsce - konkurencyjne stawki wynagrodzeń konsultantów w stosunków do kosztów pracy ponoszonych w większości krajów Unii Europejskiej - konkurencyjna oferta cenowa oferowanych rozwiązań technologicznych w zakresie obsługi klienta i masowej komunikacji w ponoszonych w większości krajów Unii Europejskiej	- rosnąca konkurencja - postępująca konsolidacja rynku

4.13. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy 2014 zamieszczonym w niniejszym dokumencie informacyjnym Emitent dokonał następujących istotnych wydatków inwestycyjnych:

- czerwiec 2014 roku - wdrożenie nowoczesnej platformy B2B poprzez automatyzację i integrację systemów informatycznych (platforma Customer Service Automation); do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, na wdrożenie przedmiotowej platformy, Emitent przeznaczył środki pieniężne w łącznej wysokości ok. 5 mln zł, przy czym 50 proc. środków pochodziło z dotacji otrzymanych z Unii Europejskiej, a 50 proc. ze środków własnych Spółki oraz udzielonego Emitentowi kredytu bankowego.

4.14. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym

Wobec Emitenta nie zostało wszczęte jakiekolwiek postępowanie upadłościowe, układowe lub likwidacyjne.

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego nie istnieją jakiekolwiek okoliczności mogące spowodować wszczęcie wobec Emitenta postępowania upadłościowego, układowego lub likwidacyjnego.

4.15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wobec Emitenta nie zostało wszczęte jakiekolwiek postępowanie ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne, którego wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego nie istnieją jakiekolwiek okoliczności mogące spowodować wszczęcie wobec Emitenta postępowania ugodowego, arbitrażowego lub egzekucyjnego.

4.16. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań

W okresie ostatnich 12 miesięcy nie toczyły się ani obecnie nie toczą się żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe ani arbitrażowe, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta. Emitent nie posiada jednocześnie żadnej wiedzy, która wskazywałaby, że jakiekolwiek postępowanie takiego rodzaju mogłoby zostać wszczęte w najbliższej przyszłości.

4.17. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiadała zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 3.588.059,93 zł.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiadała zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek w kwocie 4.051.676,88 zł.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku Spółka posiadała zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 3.183.756, 84 zł oraz zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 94.316,25 zł.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku Spółka posiadała zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek w kwocie 2.797.261,13 zł.

4.18. Zobowiązania pozabilansowe Emitenta oraz ich struktura w podziale czasowym i rodzajowym

Emitent nie posiada zobowiązań pozabilansowych.

4.19. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w niniejszym dokumencie informacyjnym nie wystąpiły nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta.

4.20. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych zamieszczonych w dokumencie informacyjnym

Po sporządzeniu sprawozdania finansowego, stanowiącego część niniejszego dokumentu informacyjnego, nastąpiły następujące istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz ujawniły się następujące informacje istotne dla oceny sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta:

- 9 lutego 2015 roku - dokonanie przydziału 3.000 obligacji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000 zł każda obligacja; przedmiotowe obligacje zostały prawidłowo subskrybowane przez 72 podmioty oraz opłacone gotówką w łącznej wysokości 3.000.000 zł.,
- 18 czerwca 2015 roku - podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2014 oraz uchwały w sprawie podziału zysku za rok 2014,
- 18 czerwca 2015 roku - podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta poprzez emisję 5.000.000 akcji serii C o wartości nominalnej 90 gr. Każda akcja, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowym akcjonariuszom Emitenta; cena emisyjna akcji serii C wyniosła 90 gr. każda akcja; akcje serii C zostały objęte przez 9 podmiotów i pokryte wkładami niepieniężnymi w postaci 100 proc. akcji spółki UFactory S.A. z siedzibą w Warszawie; wartość godziwa jednej akcji stanowiących przedmiot wkładu niepieniężnego na dzień 17 czerwca 2015 roku wyniosła 1,16 zł i oszacowana została na podstawie wyceny sporządzonej przez HFT Brokers Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie i potwierdzonej opinią podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Eureka Auditing sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, nr ewidencyjny 137, reprezentowaną przez biegłego rewidenta Bogdana Zegara.

4.21. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta

Zarząd

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

W skład Zarządu Emitenta wchodzi obecnie:

1. Maciej Okniński - Prezes Zarządu.

Maciej Okniński	
Zajmowane stanowisko	Prezes Zarządu
Termin upływu kadencji	18 czerwca 2020 roku
Inne funkcje pełnione w ramach Emitenta	brak
Wykształcenie	wyższe; absolwent Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego; od 20 lat związany z rynkiem sprzedaży, marketingu bezpośredniego i kanałów komunikacji z klientem. Specjalizuje się we wdrażaniu innowacyjnych rozwiązań w zakresie sprzedaży i obsługi klienta; współtworzył i rozwijał Wydawnictwo „Wiedza i Praktyka”, którego przez lata był Wiceprezesem Zarządu; założyciel i Prezes Zarządu Emitenta wszystkich kadencji. Pomysłodawca i zarządzający projektem wprowadzenia automatyzacji w procesach sprzedaży i obsługi klienta; twórca Platformy Customer Service Automation oraz rozwiązań z obszaru pamięci asocjacyjnej
Kariera zawodowa	• od grudnia 2003 r. - Prezes Zarządu Unified Factory S.A. (dawniej All-in-direct oraz databroker S.A.), • listopad 1996 r. - październik 2003 r. - Wiceprezes Zarządu Wydawnictwa „Wiedza i Praktyka”, do 2001 r. dyrektor marketingu
Pan Maciej Okniński nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współlnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współlnikiem: od lutego 2014 r. - Prezes Zarządu oraz współlnik Shopee sp. z o.o.	
W okresie ostatnich pięciu lat Pan Maciej Okniński nie został skazany za przestępstwo oszustwa.	

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Maciej Okniński nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.
W okresie ostatnich pięciu lat nie miała miejsce upadłość, zarząd komisaryczny lub likwidacja podmiotu, w którym Pan Maciej Okniński pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.
Pan Maciej Okniński nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.
Pan Maciej Okniński nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Rada Nadzorcza

Zgodnie z §23 ust. 1 Statutu Emitenta, w skład Rady Nadzorczej wchodzi pięciu członków, w tym Przewodniczący i Wiceprzewodniczący. Zgodnie z §24 ust. 1 Statutu Emitenta członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa 5 lat. Kadencja obecnej Rady Nadzorczej Emitenta upływa w dniu 18 czerwca 2020 roku.

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi obecnie:

- 1/ Cezary Nowosad - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2/ Robert Sapieha- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- 3/ Daniel Klos - Członek Rady Nadzorczej,
- 4/ Tomasz Wilczyński - Członek Rady Nadzorczej,
- 5/ Konrad Latkowski - Członek Rady Nadzorczej.

Zgodnie z §23 Statutu Spółki:

- panu Maciejowi Oknińskiemu - przysługiwać będzie prawo do wskazania dwóch członków Rady Nadzorczej (wskazane uprawnienie osobiste wygasa z dniem, w którym udział pana Macieja Oknińskiego do głosowania Walnym Zgromadzeniu jest mniejszy niż 10 proc. głosów),
- panu Tymonowi Betlejowi - przysługiwać będzie prawo do wskazania dwóch członków Rady Nadzorczej (wskazane uprawnienie osobiste wygasa z dniem, w którym udział pana Tymona Betleja do głosowania Walnym Zgromadzeniu jest mniejszy niż 5 proc. głosów).

Cezary Nowosad	
Zajmowane stanowisko	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	18 czerwca 2020 roku
Inne funkcje pełnione w ramach Emitenta	brak
Wykształcenie	wyższe; absolwent Wydziału Fizyki Uniwersytetu Warszawskiego (kierunki: fizyka i fizyka medyczna) oraz studiów doktoranckich w Kolegium Zarządzania i Finansów Szkoły Głównej Handlowej (kierunki: finanse i zarządzanie). Ukończył Studium doradcy

	inwestycyjnego i analityka papierów wartościowych (Centrum Prywatyzacji)
Kariera zawodowa	• (sierpień 2006 r. - czerwiec 2015).- Prezes Zarządu IPO Doradztwo Strategiczne S.A., • (październik 2006 - obecnie) działalność gospodarcza „Cezary Nowosad - Zarządzanie i Doradztwo”, • (kwiecień 2010 r. - listopad 2012) Prezes Zarządu INVISTA Dom Maklerski S.A., • (kwiecień 2010 - styczeń 2014) - Prezes Zarządu INVISTA S.A., • (2006) Wiceprezes Zarządu Towarzystwo Obrotu Nieruchomościami AGRO S.A. (obecnie PHN S.A.), • (2005 - 2006) Członek Zarządu Nafty Polskiej S.A., a następnie Wiceprezes Zarządu, • (2004 - 2005) Doradca Prezesa Nafty Polskiej S.A., • (1997 - 2004) MTS-CeTO S.A. - Dyrektor Działu Rozwoju i Analiz, (2000 - 2003). Koordynator ds. realizacji ogólnopolskiej kampanii edukacyjnej skierowanej do małych i średniej wielkości spółek, dotyczącej wykorzystania instrumentów rynku kapitałowego, • (2013 roku r. – obecnie) Członek Rady Nadzorczej Grand Cru S.A. • (grudnia 2013 roku r. - obecnie) Członek Zarządu DFP Doradztwo Finansowe S.A. • (2014 r. - obecnie) Przewodniczący Rady Nadzorczej HFT Brokers Dom Maklerski S.A. • (lipiec 2014 r. - obecnie) Przewodniczący Rady Nadzorczej Mateus sp. z o.o. • (czerwiec 2015 r. - obecnie) Członek Rady Nadzorczej EBC Solicitors S.A. • (lipiec 2015 r. - obecnie) Członek Rady Nadzorczej EastSideCapital S.A.
Pan Cezary Nowosad nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem:	
Członek Zarządu:	

- IPO Doradztwo Strategiczne S.A. - Prezes Zarządu do czerwca 2014 roku,
- INVISTA Dom Maklerski S.A. - Prezes Zarządu do listopada 2012 roku,
- INVISTA S.A. - Prezes Zarządu do stycznia 2014 roku,
- DFP Doradztwo Finansowe S.A. - Członek Zarządu,
- UFactory S.A. - Prezes Zarządu do września 2015 roku.

Członek Rady Nadzorczej:

- GrandCru S.A.

Przewodniczący Rady Nadzorczej:

- HFT Brokers Dom Maklerski S.A.,
- Mateus sp. z o.o.,

Uprzednio Członek Rady Nadzorczej:

- INVISTA Dom Maklerski S.A.,
- GREEN ECO TECHNOLOGY S.A.,
- Nicolas Games S.A.,
- Velto S.A.,
- PROGRES INVESTMENT S.A.

Wspólnik:

Fin-Art Projekt sp. z o.o.

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Cezary Nowosad nie został skazany za przestępstwo oszustwa.

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Cezary Nowosad nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

W okresie ostatnich pięciu lat nie miała miejsce upadłość, zarząd komisaryczny lub likwidacja podmiotu, w którym Pan Cezary Nowosad pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

Pan Cezary Nowosad nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Pan Cezary Nowosad nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Robert Sapieha

Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	18 czerwca 2020 roku
Inne funkcje pełnione w ramach Emitenta	brak
Wykształcenie	wyższe; absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, Wydziału Planowania i Statystyki; Ekspert w dziedzinie bankowości, rachunkowości, finansów i zarządzania grup kapitałowych; współtwórca sukcesów Polsko-Amerykańskiego Funduszu Przedsiębiorczości w obszarze rozwoju sektora małych i średnich przedsiębiorstw w Polsce po 1989 roku
Kariera zawodowa	• od marca 2015 r. - Członek Zarządu ds. operacyjnych w WUZETEM,

	• styczeń 2014 r. - marzec 2015 r. - Prezes Zarządu ZWSE Białystok sp. z o.o., • kwiecień 2010 r. - styczeń 2014 r. - Prezes Zarządu BPUS/Bia Vita sp. z o.o., • maj 2006 r. - kwiecień 2010 r. - Członek Zarządu, dyrektor finansowy Cefarm Białystok S.A., • styczeń 2004 r. - kwiecień 2006 r. - Doradca Zarządu Regent Farm/własna działalność, • listopad 2002 r. - grudzień 2003 r. - Dyrektor Finansowy w Bauma S.A., Prezes zarządu w Bauma Inwestycje, • maj 1998 r. - październik 2002 r. - Dyrektor Finansowy w Prosper S.A., Prezes Zarządu w Citodat S.A., • październik 1997 r. - kwiecień 1998 r. - Prezes Zarządu w Napta S.A., • sierpień 1996 r. - wrzesień 1997 r. - Kierownik sekcji analiz w Polski Bank Rozwoju, • listopada 1990 r. - sierpień 1997 r. - Kierownik Regionalny ds. pożyczkowych w Polsko-Amerykańskim Funduszy Przedsiębiorczości PPABank
Pan Robert Sapieha nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem: od września 2015 r. - członek Rady Nadzorczej UFactory S.A. od marca 2015 r. - Członek Zarządu ds. operacyjnych w WUZETEM styczeń 2014 r. - marzec 2015 r. - Prezes Zarządu ZWSE Białystok sp. z o.o. kwiecień 2010 r. - styczeń 2014 r. - Prezes Zarządu BPUS/Bia Vita sp. z o.o.	
W okresie ostatnich pięciu lat Pan Robert Sapieha nie został skazany za przestępstwo oszustwa. W okresie ostatnich pięciu lat Pan Robert Sapieha otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.	
W okresie ostatnich pięciu lat nie miała miejsce upadłość, zarząd komisaryczny lub likwidacja podmiotu, w którym Pan Robert Sapieha pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.	
Pan Robert Sapieha nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.	
Pan Robert Sapieha nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.	
Daniel Klos	
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej

Termin upływu kadencji	18 czerwca 2020 roku
Inne funkcje pełnione w ramach Emitenta	brak
Wykształcenie	wyższe; absolwent Wydział Zarządzania Akademii i. Leona Koźmińskiego w Warszawie; ekspert z ponad 15-letnim doświadczeniem w tworzeniu strategii komunikacji z klientami biznesowymi, zarządzaniu sprzedażą, zarządzaniu bazami danych oraz zarządzaniu utrzymaniem klientów. Posiada kilkuletnie doświadczenie w zakresie kierowania dużymi zespołami sprzedażowymi. Do 2011 roku zaangażowany w rozwój Wydawnictwa „Wiedza i Praktyka” gdzie pracował na stanowisku dyrektora sprzedaży. Od 2012 roku współwłaściciel Polskiej Agencji Marketingu Zintegrowanego, dynamicznie rozwijającej się firmy wyspecjalizowanej w realizacji innowacyjnych projektów w dziedzinie komunikacji i sprzedaży. Od 2014 roku współwłaściciel i członek zarządu firmy Affiluty Polska sp. z o.o.
Kariera zawodowa	• od sierpnia 2014 r. - Członek Zarządu w Affiluty Polska sp. z o.o., • od kwietnia 2012 r. - Członek Zarządu Polska Agencja Marketingu Zintegrowanego sp. j., • 1999 r. - grudzień 2011 r. - specjalista, następnie Dyrektor Sprzedaży wydawnictwa „Wiedza i Praktyka”
Pan Daniel Klos nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem:	
• od sierpnia 2014 r. - Członek Zarządu, współnik Polska Agencja Marketingu Zintegrowanego sp. j. • od kwietnia 2012 r. - Członek Zarządu, współudziałowiec w Affiluty Polska sp. z o.o.	
W okresie ostatnich pięciu lat Pan Daniel Klos nie został skazany za przestępstwo oszustwa.	
W okresie ostatnich pięciu lat Pan Daniel Klos otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.	
W okresie ostatnich pięciu lat nie miała miejsce upadłość, zarząd komisaryczny lub likwidacja podmiotu, w którym Pan Daniel Klos pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.	
Pan Daniel Klos nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.	
Pan Daniel Klos nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.	
Tomasz Wilczyński	

Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	18 czerwca 2020 roku
Inne funkcje pełnione w ramach Emitenta	brak
Wykształcenie	wyższe; absolwent Akademii Techniczno-Rolniczej w Bydgoszczy na Wydziale Budownictwa, kierunek Marketing i Zarządzanie; absolwent Studium Podyplomowego: Rzeczoznawca ds. wyceny nieruchomości na Uniwersytecie Warmińsko-Mazurskim; ekspert w dziedzinie zarządzania zespołami sprzedażowymi, całego procesu obsługi sprzedaży oraz pozyskiwania klientów na rynku detalicznym i hurtowym FMCG w różnych regionach kraju, potwierdzone sukcesami w wielu firmach krajowych i zagranicznych (m.in. Finlandia Ballantine's Group, Eurobank S.A.)
Kariera zawodowa	- własna działalność gospodarcza Y-ON Trade&Finanse (od 2004 r.), 2013 r. - budowa sieci pizzerii (5 lokalizacji w różnych miastach), 2011 r. - 2012 r. - prowadzenie sprzedaży ubezpieczeń w ramach multi agencji oraz usług księgowo-rachunkowych, 2006 r. – 2011 r. - prowadzenie sprzedaży produktów finansowych dla klientów indywidualnych oraz małych i średnich firm; 2006 r. - Regionalny Dyrektor Sprzedaży w Eurobank S.A. we Wrocławiu, 2004 r. - 2005 r. - szef sprzedaży Pama Group sp. z o.o./Arval Service Lease sp. z o.o., 1999 r. – 2004 r. - On-trade Koordynator, Regionalny Kierownik Sprzedaży Finlandia Ballantine's Group
Pan Tomasz Wilczyński nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem: - Prezes Zarządu oraz współnik Dobre Inwestycje3 sp z o.o., - Prezes Zarządu oraz współnik STF Polska sp. z o.o., - Prezes Zarządu oraz współnik TT Polska sp. z o.o., - wspólnik Brzeziński&Wilczyński sp. z o.o.	
W okresie ostatnich pięciu lat Pan Tomasz Wilczyński nie został skazany za przestępstwo oszustwa. W okresie ostatnich pięciu lat Pan Tomasz Wilczyński otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.	

W okresie ostatnich pięciu lat nie miała miejsce upadłość, zarząd komisaryczny lub likwidacja podmiotu, w którym Pan Tomasz Wilczyński pełnił funkcję członka organu zarządzającego lub nadzorczego.	
Pan Tomasz Wilczyński nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.	
Pan Tomasz Wilczyński nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.	
Konrad Latkowski	
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	18 czerwca 2020 roku
Inne funkcje pełnione w ramach Emitenta	brak
Wykształcenie	wyższe; ekspert w dziedzinie komunikacji internetowej, e-commerce oraz inkubowania i wprowadzania na rynek nowych firm. Twórca systemu SaaS dla wielu przedsiębiorstw; pracował m.in. dla Grupy Allegro i Bankier.pl; organizator i pomysłodawca „Startup Weekend Warsaw”
Kariera zawodowa	• od lutego 2014 r. - doradca projektu „Pudelko na gwarancję”, • od lutego 2011 r. - organizator „Startup Weekend Warsaw”, • od września 2010 r. - współzałożyciel, udziałowiec Grupy Manubia • od listopada 2013 r. - udziałowiec Grupy Manubia, • czerwiec 2010 r. - czerwiec 2012 r. - założyciel BrandStyle agencji komunikacji media relations i social media, • lipiec 2008 r. - marzec 2010 r. - VEDIA S.A. / VEDIA Hong Kong Limited PR Coordinator, • styczeń 2005 r. - lipiec 2007 r. - Multimedia Intelligent Products (MIP)- zast. redaktora naczelnego, PR menager, • listopad 2004 r. - luty 2005 r. - Prestige Magazine Redaktor (dział nowe technologie), • lipiec 2003 r. - wrzesień 2006 r. – Unified Factory S.A. - konsultant „Internet i nowe technologie”, • kwiecień 2002 r. - wrzesień 2004 r. - DVA.pl - konsultant
Pan Konrad Latkowski nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana	

osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem:

- Członek Rady Nadzorczej Fundacja Startup Poland,
- Członek Rady Nadzorczej James Button Group,
- wspólnik Grupy Manubia

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Konrad Latkowski nie został skazany za przestępstwo oszustwa.

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Konrad Latkowski otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

W okresie ostatnich pięciu lat nie miała miejsce upadłość, zarząd komisaryczny lub likwidacja podmiotu, w którym Pan Konrad Latkowski pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

Pan Konrad Latkowski nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Pan Konrad Latkowski nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

4.22. Dane o strukturze akcjonariatu bądź udziałów Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy lub wspólników posiadających co najmniej 5 proc. głosów na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu wspólników

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzania niniejszego dokumentu informacyjnego przedstawia się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	Maciej Okniński	A	450.000	900.000	8,04	14,75
2.		C	2.607.000	2.607.000	46,55	42,74
3.	Tymon Betlej	A	50.000	100.000	0,89	1,64
		B	100.000	100.000	1,79	1,64
4.		C	715.000	715.000	12,77	11,72
5.	Cezary Nowosad	C	560.000	560.000	10	9,18
6.	Pozostali	C	1.118.000	1.118.000	19,96	18,33
Razem			5.600.000	6.100.000	100	100

5. Sprawozdania finansowe

5.1. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku

W dniu 18 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014 oraz uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy 2014 w kwocie 409.418,21 zł. Zysk netto Spółki został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

Databroker SA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 ROKU

OBEJMUJĄCE:

- 1. Wprowadzenie***
- 2. Bilans***
- 3. Rachunek zysków i strat***
- 4. Rachunek przepływów pieniężnych***
- 5. Zestawienie zmian w kapitale własnym***
- 6. Dodatkowe informacje i objaśnienia***

Databroker SA

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.-31.12.2014 r.

**Sprawozdanie finansowe za okres obrotowy
od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014**

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2002 roku Nr 76 poz. 694) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w niezmnieszonej istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Bilans na dzień 31 grudnia 2014 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę:
12 683 500,69 złotych

Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
wariant porównawczy wykazujący zysk netto w kwocie: 409 418,21 złotych

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od: 01-01-2014 do 31-12-2014

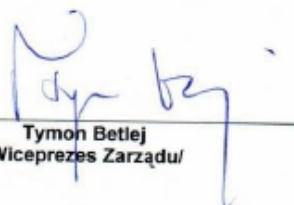
Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
wykazujący wzrost kapitału o kwotę: 409 418,21 złotych.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

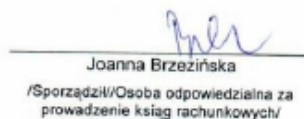
Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.



Maciej Okniński
/Prezes Zarządu/



Tymon Betlej
/Wiceprezes Zarządu/



Joanna Brzezińska
/Sporządził/Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Warszawa, 25 maja 2015 roku

Databroker SA

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.-31.12.2014 r.

Spis treści

Wprowadzenie	4
1. Informacje o Spółce	4
2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego	4
3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości	4
a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe	4
b. Zapasy	5
c. Należności i zobowiązania	6
d. Leasing	6
e. Pożyczki i kredyty	6
f. Środki pieniężne	6
g. Kapitały	6
h. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania	7
i. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	7
j. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7
k. Wynik finansowy	7
l. Zmiany w prezentacji	8
Bilans na dzień 31 grudnia 2014 roku	8
Rachunek zysków i strat za okres: od 01-01-2014 do 31-12-2014	9,10
Rachunek przepływów pieniężnych za okres: od 01-01-2014 do 31-12-2014	11
Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres: od 01-01-2014 do 31-12-2014	12
Objaśnienia do wybranych pozycji bilansowych	13
Nota 1. Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.	14
Nota 2. Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.	15
Nota 2a. Wartość początkowa środków trwałych używanych na podstawie umowy leasingu operacyjnego, najmu i podobnych	16
Nota 2b. Zaliczki na środki trwałe	16
Nota 3. Należności krótkoterminowe	17
Nota 4. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego	18
Nota 5. Proponowany podział wyniku finansowego	18
Nota 6. Podział zobowiązań	19
Nota 7. Wykaz zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	20
Nota 8. Wykaz zobowiązań z tytułu umów leasingu	21
Nota 9. Wykaz rozliczeń międzyokresowych	22
Nota 10. Wykaz pozostałych rezerw	22
Nota 11. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	23
Nota 12. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży	23
Nota 13. Pozostałe przychody operacyjne	24
Nota 14. Pozostałe koszty operacyjne	24
Nota 15. Koszty finansowe	24
Nota 16. Podatek dochodowy	25
Nota 17. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26
Nota 18. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27
Nota 19. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym	28
Nota 20. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	28
Nota 21. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym	28
Nota 22. Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walucie obcej	28
Nota 23. Kontynuacja działalności gospodarczej	28
Nota 24. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego	28
Nota 25. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	28
Nota 26. Zatrudnienie	29
Nota 27. Wynagrodzenia członków organów nadzorczych	29
Nota 28. Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania	29
Nota 29. Nazwa jednostki dominującej	29
Nota 30. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach	29
Nota 31. Informacje o transakcjach nierynkowych	29
Nota 32. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi	30

3
b r R

Databroker SA

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.-31.12.2014 r.

Wprowadzenie

1. Informacje o Spółce

a. *Databroker Spółka Akcyjna powstała w wyniku zawarcia umowy Spółki sporządzonej w formie aktu notarialnego, Repertorium Nr A - 1270/2009 w dniu 14 stycznia 2009. Zgodnie z umową Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.*

b. Siedziba Spółki: *Warszawa ul. Elektoralna 12A.*

c. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana w dniu *02 lutego 2009* do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000322316

W dniu 14 stycznia 2009r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników „Databroker” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, działając w oparciu o art. 551 i art. 563 kodeksu spółek handlowych i §18 pkt 20 Umowy Spółki, podjęto uchwałę o przekształceniu Spółki w spółkę akcyjną. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy spółki przekształconej i ustalić wysokość kapitału zakładowego spółki przekształconej na 540 000 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego decyzją Zgromadzenia Wspólników w kwocie 311 918 zł nastąpiło poprzez przeniesienie kapitału zapasowego utworzonego z zysku na kapitał zakładowy spółki przekształconej. Pozostała część kapitału w zakładowego w kwocie 128 082 zł, opłacona została przez jedynego udziałowca spółki przekształconej Infinico Spółka Akcyjna.

Przed przekształceniem oraz zmianą formy prawnej spółka figurowała w KRS pod nr 0000184634, na podstawie wpisu z dnia 31 grudnia 2003 r.

d. NIP: 113-245-29-52, REGON: 015573000

e. Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim: przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting), działalność związana z zarządzaniem urządzeniami internetowymi, działalność portali internetowych, działalność reklamowa.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości, oraz że nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z *Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą.*

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

Databroker SA

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.-31.12.2014 r.

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

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

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

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

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

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

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

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

Databroker SA

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.-31.12.2014 r.

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 aktyw trwały lub wartość niematerialna Spółki, natomiast wartość umowy leasingu prezentowana jest w zobowiązaniach.

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

e. Pożyczki i kredyty

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

f. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Przeliczanie operacji gospodarczych wyrażonych w walutach obcych następuje po kursie średnim danej waluty ogłoszonym przez NBP w ostatnim dniu roboczym, poprzedzającym dzień zapłaty należności/zobowiązań – jeśli charakter operacji wskazuje, iż nie byłoby uzasadnione przyjęcie do ich wyceny innego kursu (art. 30 ust. 2 pkt 2 ustawy).

Na dzień bilansowy wycena dokonywana jest po kursie średnim NBP ogłoszonym na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Databroker SA

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.-31.12.2014 r.

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.

8
7
k
r

| Databroker SA

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.-31.12.2014 r.

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.

l. Zmiany prezentacji w sprawozdaniu

Spółka w 2014 r. nie zmieniła sposobu prezentacji w sprawozdaniu w porównaniu z rokiem 2013.

8

Databroker SA

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01. - 31.12.2014 r.

Bilans
Aktywa

Lp.	Tysł	Nr noty	2014-12-31	2013-12-31
A AKTYWA TRWAŁE			6 393 175,07	4 996 266,35
I Wartości niematerialne i prawne		1	5 890 452,15	4 139 935,84
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych			0,00	0,00
2 Wartość firmy			0,00	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne			5 556 368,79	1 468 698,19
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	2b		34 083,36	2 671 237,65
II Rzeczowe aktywa trwałe		2	673 772,92	683 953,51
1 Środki trwałe			673 772,92	683 953,51
a grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			0,00	0,00
b budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			264 535,05	207 440,13
c urządzenia techniczne i maszyny			408 078,78	379 828,22
d środki transportu			0,00	0,00
e inne środki trwałe			1 159,09	6 685,16
2 Środki trwałe w budowie			0,00	0,00
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie			0,00	0,00
III Należności długoterminowe			0,00	0,00
1 Od jednostek powiązanych			0,00	0,00
2 Od jednostek pozostałych			0,00	0,00
IV Inwestycje długoterminowe			0,00	0,00
1 Nieruchomości			0,00	0,00
2 Wartości niematerialne i prawne			0,00	0,00
3 Długoterminowe aktywa finansowe			0,00	0,00
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
4 Inne inwestycje długoterminowe			0,00	0,00
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			128 950,00	172 377,00
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17		128 950,00	172 377,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe			0,00	0,00
B AKTYWA OBROTOWE			6 290 325,62	1 958 680,39
1 Zapasy			41 741,92	66 548,49
1 Materiały			0,00	0,00
2 Półprodukty i produkty w toku			41 741,92	45 533,99
3 Produkty gotowe			0,00	0,00
4 Towary			0,00	414,50
5 Zaliczki na dostawy			0,00	20 600,00
II Należności krótkoterminowe		3	4 910 370,22	1 236 997,44
1 Należności od jednostek powiązanych			0,00	0,00
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
2 Należności od pozostałych jednostek		3	4 910 370,22	1 236 997,44
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			4 732 772,83	962 493,21
- do 12 miesięcy			4 732 772,83	962 493,21
- powyżej 12 miesięcy			0,00	0,00
b z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń			1 706,40	2 336,79
c inne			175 890,99	272 167,44
d dochodzone na drodze sądowej			0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe			92 831,72	267 066,75
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe			92 831,72	267 066,75
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	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
c środki pieniężne i inne aktywa pieniężne			92 831,72	267 066,75
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach			92 831,72	267 066,75
- inne środki pieniężne			0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne			0,00	0,00
2 Inne inwestycje krótkoterminowe			0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		9	1 245 381,76	388 067,71
AKTYWA RAZEM			12 683 500,69	6 954 946,74

9

Databroker SA

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01. - 31.12.2014 r.

Bilans
Pasywa

Lp.	Tytuł	Nr arty	2014-12-31	2013-12-31
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY			
1	Kapitał (fundusz) podstawowy	4	2 013 485,22	1 604 067,01
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		540 000,00	540 000,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy		0,00	0,00
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		1 064 067,01	994 150,89
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
VIII	Zysk (strata) netto	5	409 418,21	69 916,12
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA			
1	Rezerwy na zobowiązania		10 670 015,47	5 350 879,73
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		128 097,00	85 463,76
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	18	113 097,00	67 249,00
	- długoterminowa		0,00	0,00
	- krótkoterminowa		0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
	- długoterminowe	10	15 000,00	18 414,76
	- krótkoterminowe		0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe		15 000,00	18 414,76
1	Wobec jednostek powiązanych	6	981 110,41	1 324 869,49
2	Wobec pozostałych jednostek		0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki		981 110,41	1 324 869,49
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7	981 110,41	1 304 560,00
c	inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
d	inne	8	0,00	20 309,49
III	Zobowiązania krótkoterminowe		0,00	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych	6, 32	7 371 483,74	2 803 430,66
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	214 167,80
	- do 12 miesięcy		0,00	212 630,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	212 630,00
b	inne		0,00	6,00
2	Wobec pozostałych jednostek		0,00	1 537,50
a	kredyty i pożyczki		7 371 483,74	2 589 263,16
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7	2 606 949,52	1 026 279,86
c	inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8	20 308,84	14 381,34
	- do 12 miesięcy	6	4 051 676,88	1 215 025,95
	- powyżej 12 miesięcy		4 051 676,88	1 215 025,95
e	zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe		196 940,00	0,00
g	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		0,00	0,00
h	z tytułu wynagrodzeń		382 742,49	253 517,60
i	inne		110 558,67	79 670,26
3	Fundusze specja lne		2 307,34	388,15
IV	Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy		2 189 324,32	1 136 915,82
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
	- długoterminowe		2 189 324,32	1 136 915,82
	- krótkoterminowe		0,00	0,00
	PASYWA RAZEM		12 683 500,69	6 954 946,74

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych: Joanna Brzezinska

Sporządziła: Joanna Brzezinska

Podpisy Członków Zarządu:

Maciej Okrinski

Tymon Betlej

Data: 25 maja 2015 r.

Databroker SA

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01. - 31.12.2014 r.

Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza

Lp.	Tytuł	Nr noty	Wyszczególnienie za okres	
			1.01.-31.12.2014r.	1.1.-31.12.2013r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11	14 775 369,93	8 935 196,76
-	od jednostek powiązanych			
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12	13 138 978,83	9 117 388,78
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		(3 792,07)	(182 192,02)
III	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		1 640 183,17	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej		14 155 987,93	8 390 757,35
I	Amortyzacja		746 775,03	695 612,06
II	Zużycie materiałów i energii		126 340,97	130 770,40
III	Usługi obce		8 313 360,98	4 749 272,84
IV	Podatki i opłaty, w tym:		17 949,48	11 536,62
-	podatek akcyzowy		0,00	0,00
V	Wynagrodzenia		2 820 117,49	2 385 814,27
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		474 520,94	380 075,50
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		28 819,47	37 675,48
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 628 964,57	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		619 382,00	544 439,41
D	Pozostałe przychody operacyjne	13	161 349,02	166 539,22
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II	Dotacje		139 669,73	97 643,12
III	Inne przychody operacyjne		21 679,29	68 896,10
E	Pozostałe koszty operacyjne	14	40 974,12	416 753,86
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		669,11	193 735,97
III	Inne koszty operacyjne		40 305,01	223 017,89
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		739 756,90	294 224,77
G	Przychody finansowe		5 090,02	5 816,26
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II	Odstęki, w tym:		5 090,02	5 816,26
-	od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V	Inne		0,00	0,00
H	Koszty finansowe	15	219 564,71	165 671,91
I	Odstęki, w tym:		214 294,15	153 137,55
-	dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
IV	Inne		5 270,56	12 534,36
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		525 282,21	134 369,12
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)		0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I+J)		525 282,21	134 369,12
L	Podatek dochodowy należny	16	115 864,00	64 453,00
-	odroczone		26 589,00	155 644,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	17, 18	89 275,00	(91 191,00)
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)		409 418,21	69 916,12

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych: Joanna Brzezńska

Sporządziła: Joanna Brzezńska

Podpisz Członków Zarządu:

Maciej Okniński

Tymon Bielaj

Data: 25 maja 2015 r.

Databroker SA

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01. - 31.12.2014 r.

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od: 01-01-2014 do 31-12-2014

Lp.	Tytuł	2014-12-31	2013-12-31
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1.	Zysk (strata) netto	409 418.21	69 946.12
II.	Korekty razem	-665 507.77	923 022.12
1.	Amortyzacja	746 775.03	695 612.06
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0.00	0.00
3.	Odsutki i udziały w zyskach (dywidendy)	185 318.87	105 110.40
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0.00	209 894.13
5.	Zmiana stanu rezerw	42 433.24	-43 784.25
6.	Zmiana stanu zapasów	24 806.57	161 177.52
7.	Zmiana stanu należności	-3 673 372.78	1 075 189.67
8.	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 981 455.92	-1 719 038.66
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-950 628.55	468 995.98
10.	Inne korekty	-22 296.07	-30 134.73
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-256 089.56	992 938.24
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	1 189 150.00	564 774.29
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0.00	0.00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0.00	0.00
4.	Inne wpływy inwestycyjne (dotacje)	1 189 150.00	564 774.29
II.	Wydatki	2 170 227.57	2 152 173.23
1.	Nabycie wart. niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 170 227.57	239 943.98
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0.00	1 912 229.25
3.	Na aktywa finansowe	0.00	0.00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0.00	0.00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-981 077.57	-1 587 398.94
C.	FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	3 156 508.71	1 288 386.93
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. kap. oraz dopłat do kapit.	0.00	0.00
2.	Kredyty i pożyczki	3 151 095.82	1 282 570.67
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
4.	Inne wpływy finansowe	5 412.89	5 816.26
II.	Wydatki	2 093 576.61	433 651.84
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.	Splaty kredytów i pożyczek	1 893 875.75	210 944.77
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	14 381.99	117 596.67
8.	Odsutki	185 318.87	105 110.40
9.	Inne wydatki finansowe	0.00	0.00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 062 932.10	854 735.09
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+B.III.+C.III.)	-174 235.03	260 274.39
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIEN., w tym z tyt. różnic kursowych	-174 235.03	260 274.39
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	267 066.75	6 792.36
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+G), w tym:	92 831.72	267 066.75
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Databroker SA

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01. - 31.12.2014 r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres: od 01-01-2014 do 31-12-2014

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2013 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 604 067.01	1 534 150.89
	- zmiana zasad rachunkowości	0	0.00
I.a.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	1 604 067.01	1 534 150.89
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	540 000.00	540 000.00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0.00	0.00
a)	zwiększenia (z tytułu)	0.00	0.00
	- podwyższenie wg zapisu aktu notarialnego - dopłata udziałowca	0.00	0.00
	- przeznaczenie kapitału zapasowego na kapitał własny zgodnie z zapisem aktu notarialnego	0.00	0.00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0.00	0.00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	540 000.00	540 000.00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0.00	0.00
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0.00	0.00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0.00	0.00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0.00	0.00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0.00	0.00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	994 150.89	865 376.22
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	69 916.12	128 774.67
a)	zwiększenia (z tytułu)	69 916.12	128 774.67
	- emisji akcji powyżej wartości	0.00	0.00
	- z podziału zysku (ustawowo)	69 916.12	128 774.67
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0.00	0.00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0.00	0.00
	- przekazanie na kapitał zakładowy Spółki	0.00	0.00
4.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	1 064 067.01	994 150.89
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0.00	0.00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0.00	0.00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0.00	0.00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0.00	0.00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0.00	0.00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0.00	0.00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	69 916.12	128 774.67
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	69 916.12	128 774.67
	- korekty błędów podstawowych	0.00	0.00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	69 916.12	128 774.67
a)	zwiększenia (z tytułu)	0.00	0.00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0.00	0.00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	69 916.12	128 774.67
	- wypłacone dywidendy i udziały	0.00	0.00
	- zwiększenie kapitału zapasowego	69 916.12	128 774.67
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0.00	0.00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0.00	0.00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00
8	Wynik netto	409 418.21	69 916.12
a)	zysk netto	409 418.21	69 916.12
b)	strata netto	0.00	0.00
c)	odpisy z zysku	0.00	0.00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 013 485.22	1 604 067.01
	Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku		
III.	(pokryciu straty)	2 013 485.22	1 604 067.01

Databroker SA

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01. - 31.12.2014 r.

Nota Nr 1
Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac	Wartość firmy	Inne	Zaliczki	Razem
	Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	0.00	0.00	3 089 653.99	2 671 237.65	5 760 891.64
2	Zwiększenia	0.00	0.00	4 709 389.91	0.00	4 709 389.91
a	zakup	0.00	0.00	4 709 389.91	0.00	4 709 389.91
3	Zmniejszenia	0.00	0.00	0.00	2 637 154.29	2 637 154.29
a	sprzedaż	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b	likwidacja	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
c	darowizna	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
d	aport	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
e	przemieszczenie wewnętrzne	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
f	inne	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Bilans zamknięcia	0.00	0.00	7 799 043.90	34 083.36	2 637 154.29
	Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	0.00	0.00	1 620 955.80	0.00	1 620 955.80
6	Zwiększenia	0.00	0.00	621 719.31	0.00	621 719.31
a	amortyzacja za okres	0.00	0.00	621 719.31	0.00	621 719.31
7	Zmniejszenia	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
a	sprzedaż	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	Bilans zamknięcia	0.00	0.00	2 242 675.11	0.00	2 242 675.11
9	Wartość netto na początek okresu	0.00	0.00	1 468 698.19	2 671 237.65	4 139 935.84
10	Wartość netto na koniec okresu	0.00	0.00	5 556 368.79	34 083.36	5 590 452.15

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01. - 31.12.2014 r.

Databroker SA

Nota Nr 2
Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Wartość brutto						
1	Bilans otwarcia	0,00	329 050,77	952 563,62	92 992,23	351 222,99	1 725 829,61
2	Zwiększenia	0,00	0,00	114 087,13	0,00	788,90	114 875,13
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	przejęcie za środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	zakup środków trwałych	0,00	0,00	114 087,13	0,00	788,90	114 875,13
d	darowizny otrzymane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	ujawienia (np. inwestycje)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	przejęcie ST do użytkowania ze stanu magazynowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	spół	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	przeznaczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	329 050,77	1 066 650,75	92 992,23	352 010,99	1 840 704,74

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Umorzenie						
1	Bilans otwarcia	0,00	31 610,64	572 735,40	92 992,23	344 537,83	1 041 876,10
2	Zwiększenia	0,00	32 905,08	85 836,57	0,00	6 314,07	125 055,72
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	amortyzacja za okres	0,00	32 905,08	85 836,57	0,00	6 314,07	125 055,72
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	64 515,72	658 571,97	92 992,23	350 851,90	1 166 931,82
5	Wartość netto na początek okresu	0,00	297 440,13	379 828,22	0,00	6 685,16	683 953,51
6	Wartość netto na koniec okresu	0,00	264 535,05	408 078,78	0,00	1 159,09	673 772,92

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01. - 31.12.2014 r.

Dalabroker SA

Nota Nr 2a
Wartość początkowa środków trwałych używanych na podstawie umowy leasingu operacyjnego, najmu i podobnych

1. Spółka na podstawie umów najmu korzysta z 1 lokalu w którym prowadzi swoją działalność:
Warszawa, ul. Elektoralna 12A
2. Wartość urządzeń, które Spółka wykorzystuje na podstawie umowy leasingu finansowego, zgodnie z wytycznymi MSR 17 zaprezentowana została w tabeli przedstawiającej strukturę jej majątku trwałego.

Nota Nr 2b
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne

Od roku 2012 Spółka inwestuje w rozwój platformy B2B w ramach programu unijnego 8.2 Innowacyjna Gospodarka. Odbiór głównego oprogramowania nastąpił 31.06.2014 r. Spółka ciągle je ulepsza a wydatki poniesione na nowe funkcjonalności zaprezentowane są jako zaliczki na WNIP.

[Handwritten signature]

Databroker SA

Sprawozdanie finansowe za okres 1 01. - 31.12.2014 r.

Nota Nr 3
Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2014 r.			Stan na 31.12.2013 r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:						
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	-do 12 miesięcy	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	-powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b	inne	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	4 910 370.22	0.00	4 910 370.22	1 357 460.53	120 463.09	1 236 997.44
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	4 732 772.83	0.00	4 732 772.83	1 082 956.30	120 463.09	962 493.21
	-do 12 miesięcy	4 732 772.83	0.00	4 732 772.83	1 082 956.30	120 463.09	962 493.21
	-powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zaliczkowych oraz innych świadczeń	1 706.40	0.00	1 706.40	2 336.79	0.00	2 336.79
c	inne	175 890.99	0.00	175 890.99	272 167.44	0.00	272 167.44
d	dochodzone na drodze sądowej	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	RAZEM	4 910 370.22	0.00	4 910 370.22	1 357 460.53	120 463.09	1 236 997.44

Databroker SA

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01. - 31.12.2014 r.

Nota Nr 4

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

KAPITAŁ ZAKŁADOWY		Wartość nominalna jednego udziału = 0.90 zł		
Seria/ emisja	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
Kapitał zakładowy	brak	600 000	540 000.00	wkład pieniężny
Liczba akcji razem		600 000		
Kapitał razem			540 000.00	

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji na 31.12.2014 r.

Akcjonariusz	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Maciej Okniski	405 000.00	75.00%	75.00%
Tymon Betlej	135 000.00	25.00%	25.00%
Razem	540 000.00	100%	100%

Kapitał zakładowy wykazany jest w wartości nominalnej wynikającej ze statutu i Krajowego Rejestru Sądowego.

- wartość kapitału na dzień 01-01-2014: 540 000.00 zł
- wartość kapitału na dzień 31-12-2014: 540 000.00 zł

Kapitał podstawowy Spółki pochodzi z wyemitowanych akcji

Kapitał dzieli się na 600 tysięcy akcji o wartości nominalnej 0.90 zł.

Nota Nr 5

Proponowany podział wyniku finansowego

Tytuł	Wartość
wynik finansowy za 2014 rok	409 418.21
nie podzielone wyniki za lata poprzednie	0.00
proponowany podział:	
kapitał zapasowy	409 418.21
wynik nie podzielony	0.00

DataBroker SA

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01. - 31.12.2014 r.

Nota Nr 6
Zobowiązania – o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2014 r.				Stan na 31.12.2013 r.			
		do 1 roku*)	>1 rok - 3 lata	>3 - 5 lat	powyżej 5 lat	do 1 roku*)	1 rok - 3 lata	3 - 5 lat	powyżej 5 lat
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	214 167,50	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00	212 630,00	0,00	0,00	0,00
e	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	1 537,50	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	7 371 483,74	616 636,41	364 474,00	0,00	2 589 263,16	700 739,49	534 000,00	90 130,00
a	kredyty i pożyczki	2 606 949,52	616 636,41	364 474,00	0,00	1 026 279,86	680 430,00	534 000,00	90 130,00
b	inne zobowiązania finansowe - z tytułu leasingu finansowego	20 308,84	0,00	0,00	0,00	14 381,34	20 309,49	0,00	0,00
c	zobowiązania finansowe z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	382 742,49	0,00	0,00	0,00	253 517,60	0,00	0,00	0,00
d	z tytułu wynagrodzeń	110 558,67	0,00	0,00	0,00	79 670,26	0,00	0,00	0,00
e	z tytułu dostaw i usług	4 051 676,88	0,00	0,00	0,00	1 215 025,95	0,00	0,00	0,00
f	zaliczki otrzymane na dostawy	196 940,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	inne	2 307,34	0,00	0,00	0,00	388,15	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	7 371 483,74	616 636,41	364 474,00	0,00	2 803 430,66	700 739,49	534 000,00	90 130,00

*) zobowiązania do 1 roku zostały przez Spółkę wykazane w grupie zobowiązań krótkoterminowych

Databroker SA

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01. - 31.12.2014 r.

Nota Nr 7
Wykaz zobowiązań z tyt. kredytów i pożyczek

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2014 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Zabezpieczenie spłaty
1	Kredyt na działalność	BZ WBK	224 000.00	22 418.00	22 418.00	0.00	WEKSEL, PORĘCZENIE POLFUND
2	Kredyt na działalność	BZ WBK	200 000.00	80 012.00	39 996.00	40 016.00	WEKSEL, PORĘCZENIE POLFUND
3	Kredyt na działalność	BZ WBK	190 000.00	112 000.00	39 000.00	73 000.00	WEKSEL, PORĘCZENIE POLFUND
4	Limit w rachunku bieżącym	PEKAO SA	210 000.00	180 170.10	180 170.10	0.00	WEKSEL, PORĘCZENIE POLFUND
5	Kredyt inwestycyjny	Raiffeisen Bank SA	545 000.00	545 000.00	438 951.20	106 048.80	WEKSEL, PORĘCZENIE POLFUND
6	Kredyt inwestycyjny	Raiffeisen Bank SA	2 500 000.00	960 849.61	198 804.00	762 045.61	WEKSEL, PORĘCZENIE OSOBISTE M. OKNINSKIEGO, NIERUCHOMOŚĆ, CESJA NALEŻNOŚCI OD EDITIONS ATLAS S.A. I PARP
7	Factoring	Raiffeisen Bank SA	1 900 000.00	1 684 051.81	1 684 051.81	0.00	CESJE NALEŻNOŚCI OD WSZYSTKICH KONTAHENTÓW OBJĘTYCH UMOWĄ FACTORINGOWĄ
8	Salda ujemne pozostałych rachunków bankowych	BZ WBK		3 558.41	3 558.41	0.00	
	RAZEM			3 588 059.93	2 606 949.52	981 110.41	

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01. - 31.12.2014 r.

Databroker SA

Nota Nr 8
Wykaz zobowiązań z tyt. umów leasingu

Lp.	Rodzaj umowy leasingowej	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Przedmiot umowy	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2014 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Zabezpieczenie spłaty
1	UoR - finansowa, PDOP - operacyjna	PEKAO LEASING	Komputery	20 308.84	20 308.84	0.00	WEKSEL, PORECZENIE POLFUND
	RAZEM			20 308.84	20 308.84	0.00	

Databroker SA

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01. - 31.12.2014 r.

Nota Nr 9

Wykaz rozliczeń międzyokresowych

Lp.	Rodzaj RMK	Saldo na 31.12.2014
1	Ubezpieczenie PZU 08.2014-07.2015 (SPRZĘT IT, OC, BIURO)	3 942.75
2	Koszty zw.z emisją obligacji	6 700.00
3	UBEZP.SAM.WI 6729N OD 12.2014 DO 12.2015	2 977.34
4	Windows Server PRO 17.03.2014-17.03.2015	168.75
5	Certyfikat RapidSSL na 12 m-cy domena db.databroker.pl	24.75
6	Przedłuż.licencji ESET Endpoint Antivirus NOD32 Suite-1 rok	1 333.08
7	Ubezp.OC,AC,NNW sam.WF85223,polisa 908526895539 30/05/14-29/05/15	540.00
8	Certyfikat RapidSSL na 12 m-cy domena b2b.databroker.pl	49.50
9	Domena telecentrumofe.pl 10.07.14-10.07.15	4.98
10	Domena Standard Edition Google Apps. Account za 1rok	758.06
11	Domena unifiedfactory.de 1rok	9.56
12	Domena csprovea.ch 1 rok 08.14 - 07.15	29.90
13	Opl.prowiz. z tyt.gwarancji DE MINIMIS za rok	420.00
14	Domena shopee.eu 09.2014-09.2015	37.52
15	Domena pracuje-zarabiam.pl 09.2014-09.2015	75.01
16	Standard server mboche5 18.08.2014-17.08.2015	207.32
17	Domena shopee.com.ua 10.09.2014-10.09.2015	89.27
18	Dzierżawa serwera Enterprise SP-64 28/11/14-27/02/15	655.98
19	Domena customerserviceautomation.com 16/10/14-16/10/15	16.58
20	Domena databroker.com.pl,databroker.pl 12/2014-12/2015	160.42
21	Domena unifiedfactory.com,unifiedfactory.pl 19/12/14-19/12/15	180.00
22	Pakiet hostingowy Biznes Profit 05/01/15-04/01/16	800.00
23	Domena wemustwin.com 2014.12.23-2016.06.29	60.00
24	Netia abonamenty, internet 2015	855.00
25	GTS abonamenty 2015	700.00
26	Call Center Tools abonamenty 2015	1 300.00
27	Domena unifiedfactory.ru 18/12/14-18/12/15	39.00
28	VAT do odliczenia w przyszłym okresie	87 085.69
29	Bazy danych do dalszej odsprzedaży kupione od Promosfera Sp. z o.o.	1 136 161.30
RAZEM		1 245 381.76

Nota Nr 10

Pozostałe rezerwy

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2014 r.
1	Długoterminowe	0.00
2	Krótkoterminowe	15 000.00
	rezerwa na audyt	8 000.00
	rezerwa na sprawozdanie finansowe	7 000.00
	rezerwa na pozostałe koszty	0.00
RAZEM		15 000.00

Databroker SA

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01. - 31.12.2014 r.

Nota Nr 11

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2014 r.	1.01.-31.12.2013 r.
1	<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:</i>	<i>13 138 978.83</i>	<i>9 117 388.78</i>
	Przychody netto ze świadczenia usług	13 138 978.83	9 117 388.78
	Inne	0.00	0.00
2	<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:</i>	<i>1 640 183.17</i>	<i>0.00</i>
	towary	1 640 183.17	0.00
	materiały	0.00	0.00
3	<i>Zmiana stanu produktów</i>	<i>(3 792.07)</i>	<i>(182 192.02)</i>
	RAZEM	14 775 369.93	8 935 196.76

Nota Nr 12

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2014 r.	1.01.-31.12.2013 r.
1	<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów</i>	<i>13 138 978.83</i>	<i>9 117 388.78</i>
	kraj	8 784 543.74	4 693 853.29
	poza terytorium kraju	4 354 435.09	4 423 535.49
2	<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	<i>1 640 183.17</i>	<i>0.00</i>
	kraj	1 640 183.17	0.00
	poza terytorium kraju	0.00	0.00
	RAZEM	14 779 162.00	9 117 388.78



Databroker SA

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01. - 31.12.2014 r

Nota Nr 13**Pozostałe przychody operacyjne**

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2014 r.	1.01.-31.12.2013 r.
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0.00	0.00
2	Dotacje	139 669.73	97 643.12
3	Inne przychody operacyjne, w tym:	21 679.29	68 896.10
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności w związku z zapłatą	0.00	29.00
b	refaktura kosztów	8 000.16	19 773.86
c	zobowiązania umorzone, odpisane	7 186.89	47 215.47
d	otrzymane odszkodowania	0.00	1 500.00
e	pozostałe przychody	6 492.24	377.77
	RAZEM	161 349.02	166 539.22

Nota Nr 14**Pozostałe koszty operacyjne**

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2014 r.	1.01.-31.12.2013 r.
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0.00	0.00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (należności)	669.11	193 735.97
3	Inne koszty operacyjne, w tym:	40 305.01	223 017.89
a	koszty - przedawnione salda konta 200 (zapłaty do dostawców i brak faktur kosztowych)	21 839.90	0.00
b	50 % wartości netto wyksięgowanej inwestycji w obcym budynku - likwidacja biura na ul. Sengera Cichego w Warszawie	0.00	209 894.13
c	pozostałe	18 465.11	13 123.76
	RAZEM	40 974.12	416 753.86

Nota Nr 15**Koszty finansowe**

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2014 r.	1.01.-31.12.2013 r.
1	Odsetki od kredytów	82 413.10	87 453.84
2	Odsetki od pożyczek	0.00	325.00
3	Odsetki leasingowe	1 367.26	5 203.55
4	Odsetki i dyskonto dot. Factoringu	97 122.04	128.01
5	Prowizja od umowy factoringowej z Raiffeisen Bank	426.47	5 000.00
6	Prowizja od umowy kredytowej z BZ WBK i Pekao	3 990.00	7 000.00
7	Odsetki pozostałe	33 391.75	60 155.16
8	Różnice kursowe	854.09	406.35
	RAZEM	219 564.71	165 671.91

Databroker SA

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01. - 31.12.2014 r.

Nota Nr 16

Podatek dochodowy

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Zysk brutto	525 282.21
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	382 653.46
	koszty operacyjne	316 732.97
a	koszty zaniechanej inwestycji	1 573.00
b	rezerwy na koszty roku obrotowego	15 000.00
c	koszty reprezentacji	11 900.28
d	koszty pozostałych usług	3 361.39
e	koszty podatku VAT	690.25
f	koszty opłat	359.00
g	koszty opłat członkowskich	7 822.00
h	koszty wynagrodzeń za XII/2014 wypłaconych w I/2015	141 662.07
i	koszty ZUS płatnika od wynagrodzeń za XII/2014 wypłaconych w I/2015	19 352.01
j	koszty niezapłaconego ZUS płatnika DRA za 10/2014	38 488.08
k	koszty niezapłaconego ZUS płatnika DRA za 11/2014	40 649.81
l	koszty niezapłaconego ZUS płatnika DRA za 12/2014	35 593.63
m	koszty ZUS z korekt dotyczących lat poprzednich	257.45
n	inne koszty operacyjne	24.00
	pozostałe koszty operacyjne	40 970.19
a	należności umorzone, odpisane	669.11
b	inne	40 301.08
	koszty finansowe	24 950.30
a	saldo naliczonych różnic kursowych	150.50
b	odsetki budżetowe	24 799.80
3	Przychody nie będące przychodami do opodatkowania (ze znakiem ujemnym)	(139 669.73)
	pozostałe przychody operacyjne	(139 669.73)
a	rozwiązanie odpisu na należności w związku z zapłatą	0.00
b	dotacja rozwojowa PARP program 6.1	(2 928.23)
c	dotacja inwestycyjna PARP program 8.2 - księgowana równolegle do amortyzacji	(136 741.50)
4	Inne zmiany podstawy opodatkowania	(628 325.04)
a	zmiana salda korekty kosztów z fv przeterminowanych > 30 dni	(322 412.59)
b	koszty wynagrodzeń za XII/2013 wypłaconych w I/2014	(98 415.73)
c	koszty ZUS płatnika od wynagrodzeń za XII/2013 wypłaconych w I/2014	(12 338.32)
d	koszty ZUS płatnika DRA za 11/2013 zapłaconych w 2014	(25 474.08)
e	koszty ZUS płatnika DRA za 12/2013 zapłaconych w 2014	(26 537.74)
f	realizacja rezerw na koszty dotyczących ubiegłego roku	(14 000.00)
g	splata kapitału z umów leasingowych	(14 381.99)
h	różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	(111 562.49)
i	zapłata odsetek naliczonych w roku poprzednim	(3 202.10)
5	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	139 941.00
6	Podatek dochodowy	26 589.00
7	Przypisy kontroli skarbowych	0.00
8a	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego - wartość brutto	-43 427.00
8b	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego - odpis aktualizujący	0.00
8c	Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonego	45 848.00
9	Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS	115 864.00

Działalność SA

Nota Nr 17

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01. - 31.12.2014 r.

Lp.	Tytuł elementów różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej	stan na 31.12.2014 r.	stawka podatku	Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2014 r.
<i>Obniżających na wynik finansowy</i>					
a	przebieżny kosztowny	678 682,37			128 949,66
		21 000,00		19%	3 990,00
b	niezrealizowane wyłączenia z XII	161 014,08		19%	30 392,68
c	rezerwa na koszty SF i Audytu	15 000,00		19%	2 850,00
d	niezrealizowany ZUS prowadzony - DKA za 10/2014, 11/2014 i 12/2014	114 731,52		19%	21 798,99
e	kosztów KLP o przeznaczeniu >30 dni bieżący kosztowny oraz o amortyzację z przeciwnowartości bilansu inwestycyjnych	366 936,77		19%	69 717,99
RAZEM		678 682,37		X	128 949,66

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto	Obciążenie aktualizujące
1	Bilans otwarcia	172 377,00	0,00
2	Zmniejszenia	0,00	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00	0,00
-	utworzenie aktywa	0,00	0,00
-	utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
-	utworzenie aktywa	0,00	0,00
-	utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
3	Zwiększenia	43 427,00	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	43 427,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	128 954,00	0,00

Dziennik SA

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01. - 31.12.2014 r.

Nota Nr 18
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł dodatków różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej stan na 31.12.2014 r.	stawka podatku	Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2014 r.
	Odstępstwa na wynik finansowy	595 248,36		113 097,19
a	różnica między podatkową a bilansową wartością środków trwałych	595 248,36	19%	113 097,19
	RAZEM	595 248,36	X	113 097,09

Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto
1	Bilans otwarcia	67 240,00
2	Zwiększenia	45 848,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	45 848,00
-	stworzenie rezerwy	45 848,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
-	uwrócenie rezerwy	0,00
3	Zmniejszenia	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
-	rozwiązanie rezerwy	0,00
-	korekta z tytułu zmiany stawki	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
-	rozwiązanie rezerwy	0,00
-	korekta z tytułu zmiany stawki	0,00
4	Bilans zamknięcia	113 097,09

Databroker SA

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01. - 31.12.2014 r.

Nota Nr 19

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

nie wystąpiły

Nota Nr 20

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

nie wystąpiły

Nota Nr 21

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym

nie wystąpiły

Nota Nr 22

Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych

Należności i zobowiązania wyrażone w EUR przeliczono po kursie z 31.12.2014, 1 EUR = 4,2623 PLN

Nota Nr 23

Kontynuacja działalności gospodarczej

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nota Nr 24

Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

nie wystąpiły

Nota Nr 25

Informacje o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Spółka w lutym 2015 roku dokonała emisji 3.000 (słownie: trzech tysięcy) Obligacji 24-miesięcznych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000 zł każda i cenie emisyjnej Obligacji równej wartości nominalnej i wynoszącej 1.000 zł. Posiadaczom Obligacji będzie wypłacany stały kupon kwartalny, wg rocznej stopy procentowej w wysokości 9% (słownie: dziewięć procent)

28

Databroker SA

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01. - 31.12.2014 r.

Nota Nr 26**Zatrudnienie**

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

Lp.	Wyszczególnienie	Razem liczba zatrudnionych (osoby)
	Pracownicy ogółem, z tego:	21
	Zarząd	1
	Pracownicy operacyjni	17
	Księgowość i administracja	3

Nota Nr 27**Wynagrodzenia członków organów nadzorczych**

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółek handlowych (dla każdej grupy osobno).

Zarząd Spółki	20160
Rada Nadzorcza	0

Nota Nr 28**Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań**

Spółka zawarła umowę o badanie sprawozdania finansowego za rok 2014 z firmą Meritum Biegli Rewidenci

Lp.	Tytuł	Wartość netto
1	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	8 000.00
2	Inne usługi poświadczające	0.00
3	Usługi doradztwa podatkowego	0.00
4	Pozostałe usługi	0.00
	Suma	8 000.00

Nota Nr 29**Nazwa jednostki dokonującej konsolidacji sprawozdania finansowego na najwyższym szczeblu**

Brak jednostki dominującej

Nota Nr 30**Informacje o wspólnych przedsięwzięciach**

nie wystąpiły

Nota Nr 31**Informacje o transakcjach nierynkowych**

nie wystąpiły

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01. - 31.12.2014 r.

Databroker SA

Noia Nr 32
Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Lp.	Nazwa jednostki	Należności	Inwestycje - pożyczki, papiery wartościowe	Zobowiązania	Przychody operacyjne	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe
	RAZEM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

bpr

Databroker SA

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01 - 31.12.2014 r.

Sprawozdanie finansowe obejmujące:

1. Wprowadzenie
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat
4. Rachunek przepływów pieniężnych
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

przedstawił Zarząd Spółki Databroker SA

1. Maciej Okniński

2. Tymon Betlej.....

Sporządzono:

Warszawa, dnia 25 maja 2015 r.

Sporządził/

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych: Joanna Brzezińska.....

5.2. Opinia niezależnego biegłego rewidenta dotycząca sprawozdania finansowego Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku



meritum
biurowo, biegli rewidenci

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej spółki Databroker S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Databroker S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Elektoralnej 12A, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 12 683 500,69 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., wykazujący zysk netto w wysokości 409 418,21 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 409 418,21 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 174 235,03 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Meritum Biegli Rewidenci
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3169
Warszawa 02-703, ul. Bukowińska 26B lok. U2, NIP 5211955744, REGON 015731976

auhoP

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik spółki Databroker S.A. Kierownik spółki Databroker S.A. oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego spółkę Databroker S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223 - ze zm.), zwanej dalej ustawą o rachunkowości.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy spółki Databroker S.A. oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r., nr 94, poz. 1037 - ze zm.).

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez spółkę Databroker S.A. zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej spółki Databroker S.A. na dzień 31 grudnia 2014 r., jak

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

2

ewuP

też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.,

- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu spółki Databroker S.A.

Zwracamy uwagę, że do dnia zakończenia badania spółka Databroker S.A. nie dopełniła, wynikającego z art. 69 ustawy o rachunkowości, obowiązku złożenia sprawozdania finansowego za rok 2013 w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Sprawozdanie z działalności spółki Databroker S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

W IMIENIU
MERITUM BIEGLI REWIDENCI MARZENA WÓJCIK
Nr 3159;
WARSZAWA, UL. BUKOWIŃSKA 26 B/ U2

MARZENA WÓJCIK

KŁUCZOWY BIEGLY REWIDENT
Nr 10787

KIERUJĄCY BADANIEM I REPREZENTUJĄCY PODMIOT
UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Warszawa, 9 czerwca 2015 r.

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

3



**Raport z badania sprawozdania finansowego
Databroker Spółka Akcyjna
za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.**

Warszawa, dnia 9 czerwca 2015 r.

Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3159
Warszawa 02-703, ul. Bukowińska 26B lok. U2, NIP 5211955744, REGON 015731976

cebr

Spis treści:

1. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1.1. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI I INFORMACJE OGÓLNE.....	3
2. CZĘŚĆ ANALITYCZNA	6
2.1. GŁÓWNE WIELKOŚCI BEZWZGLĘDNE CHARAKTERYZUJĄCE SPÓŁKĘ.....	6
2.1.1. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI DZIAŁANIA	7
2.1.2. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	7
2.1.3. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	7
2.1.4. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	8
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	8
3.1. INFORMACJA O PRZEBIEGU BADANIA ORAZ ORGANIZACJI RACHUNKOWOŚCI	8
3.1.1. PODSTAWY PRAWNE WYKORZYSTANE W BADANIU	8
3.1.2. OCENA PRAWDIWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI I SYSTEMU KONTROLI WENĘTRZNEJ	9
3.2. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
3.2.1. AKTYWA.....	9
3.2.1.1. Środki trwale oraz wartości niematerialne i prawne	9
3.2.1.2. Należności z tytułu dostaw i usług.....	10
3.2.1.3. Środki pieniężne	10
3.2.1.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	10
3.2.2. PASywa.....	10
3.2.2.1. Kapitał własny.....	10
3.2.2.2. Kredyty i pożyczki.....	10
3.2.2.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	11
3.2.2.4. Rozliczenia międzyokresowe	11
3.2.3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	11
3.2.4. INFORMACJA DODATKOWA	12
3.2.5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	12
3.2.6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM	12
4. UWAGI KOŃCOWE.....	13

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

2

cub

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1. Charakterystyka Spółki i informacje ogólne

Databroker S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Elektoralnej 12A, 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.

Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca:

NIP 113-24-52-952

REGON 015573000

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

- działalność centrów telefonicznych (call center),
- przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- działalność portali internetowych,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

Wysokość kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosi 540 000,00 zł i dzieli się na 600 tys. akcji o wartości nominalnej 0,9 zł w następujący sposób:

- seria A – 500 000 akcji imiennych uprzywilejowanych w zakresie prawa głosu, przysługujących do 2 głosów na 1 każdą akcję,
- seria B – 100 000 akcji zwykłych na okaziciela.

W badanym roku obrotowym nastąpiła istotna zmiana w strukturze akcjonariatu spółki Databroker S.A. W efekcie dotychczasowy, 100% akcjonariusz Spółki czyli INFINICO S.A. dokonał zbycia wszystkich posiadanych akcji na rzecz kilku osób fizycznych. Zmiana akcjonariusza została zarejestrowana w KRS 13 maja 2014 r. wpisem nr 10.

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

3

cuw

Na dzień 31 grudnia 2014 r., kapitały własne spółki Databroker S.A. były dodatnie i wynosiły 2 013 485,22 zł.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Zarząd był reprezentowany przez:

- p. Macieja Oknińskiego – Prezesa Zarządu,
- p. Tymona Betleja – Wiceprezesa Zarządu.

W 2014 r. oraz do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego nie było żadnych zmian w składzie Zarządu spółki Databroker S.A.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- p. Robert Sapieha,
- p. Beata Nawrat,
- p. Filip Kalczyński.

Do dnia zakończenia badania były zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Wpisem do KRS nr 10 z dnia 13 maja 2014 r. wykreślono ze składu Rady Nadzorczej p. Piotra Derewianko, p. Marcina Woźniaka, p. Filipa Kalczyńskiego. W skład Rady Nadzorczej powołano p. Beatę Nawrat, p. Roberta Sapiechę. Wpisem do KRS nr 11 z dnia 23 czerwca 2014 r. zarejestrowano powołanie w skład Rady Nadzorczej p. Filipa Kalczyńskiego.

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2014 r. wyniósł 21 osób.

Od dnia bilansowego do dnia zakończenia badania miały miejsce istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową Spółki. Uchwałą nr 1/1/2015 Zarządu spółki 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 biznesu Platforma B2B. W ramach emisji wszystkie obligacje zostały objęte przez obligatariuszy, w łącznej wysokości 3 000 000 zł.

Zbadany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 12 683 500,69 zł, rachunek zysków i strat łącznie za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 r., wykazuje zysk netto w wysokości 409 418,21 zł, rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 174 235,03 zł, a zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r. wykazuje wzrost kapi-

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zaworową.

4

alb

tałów własnych o kwotę 409 418,21 zł.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, a badana spółka Databroker 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 9671/2014 z dnia 27 czerwca 2014 r., zatwierdzono sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r. Uchwałą nr 3 z dnia 27 czerwca 2014 r., postanowiono zysk netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. w kwocie 69 916,12 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Spółka Databroker S.A. nie dopełniła, wynikającego z art. 69 ustawy o rachunkowości, obowiązku złożenia sprawozdania finansowego za rok 2013 w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Sprawozdanie finansowe za 2013 r. zostało zbadane przez kluczowego biegłego rewidenta p. Marzenę Wójcik nr wpisu 10787 oraz kancelarię Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik nr wpisu 3159, z siedzibą w Warszawie przy ul. Bukowińskiej 26B lok. U2, 02-703 Warszawa, która wydała opinię z zastrzeżeniem.

Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik została wybrana uchwałą nr 5/2014 przez Radę Nadzorczą spółki Databroker S.A. w dniu 7 listopada 2014 r. na Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r. Badanie sprawozdania finansowego za 2014 r. zostało przeprowadzone przez Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik, ul. Bukowińska 26B/U2, 02-703 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3159, na podstawie umowy nr 16/15/BSF zawartej dnia 12 maja 2015 r. oraz uchwały Rady Nadzorczej Spółki z 7 listopada 2014 r. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono w maju i czerwcu 2015 r.

Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik, jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych oraz Kluczowy Biegły Rewident prowadzący badanie potwierdzają niniejszym niezależność od badanej spółki Databroker S.A. w rozumieniu art. 56 przepi-

Meritum Biegli Rewidenci
Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

5

Cubi

sy 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).

2. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

2.1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące Spółkę

w tys. zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2014	2013	2012
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14 775	8 935	13 138
Wynik na sprzedaży	619	544	214
Wynik na działalności operacyjnej	740	294	363
Wynik na działalności gospodarczej	525	134	203
Zysk/strata brutto	525	134	203
Zysk/ strata netto	409	70	129
BILANS	2014	2013	2012
Aktywa trwałe, w tym:	6 393	4 996	3 459
<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>5 590</i>	<i>4 140</i>	<i>2 388</i>
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>674</i>	<i>684</i>	<i>980</i>
Aktywa obrotowe w tym:	6 290	1 959	3 694
<i>Zapasy</i>	<i>42</i>	<i>67</i>	<i>228</i>
<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	<i>4 733</i>	<i>962</i>	<i>1 642</i>
Kapitał własny	2 013	1 604	1 534
Zobowiązania długoterminowe	981	1 325	358
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	7 371	2 803	4 536
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	<i>4 052</i>	<i>1 428</i>	<i>3 086</i>
<i>Kredyty i pożyczki</i>	<i>2 607</i>	<i>1 026</i>	<i>1 259</i>

Meritum Biegli Rewidentów
Treść dokumentu jest objęta ochroną tajemnicy zawodowej.

6

uubn

2.1.1. Wskaźniki efektywności działania

	2014	2013	2012
Należności z tytułu dostaw i usług			
Cykl rotacji należności = $\frac{\text{Należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi}} \cdot 365$	117 dni	39 dni	46 dni
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			
Cykl rotacji zobowiązań = $\frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi}} \cdot 365$	100 dni	58 dni	80 dni

2.1.2. Wskaźniki płynności

	2014	2013	2012	Wielkości optymalne
Aktywa obrotowe				
Wskaźniki bieżącej = $\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,85	0,7	0,81	>1,5
Wskaźniki płynności				
Aktywa obrotowe - zapasy				
Wskaźniki płynności = $\frac{\text{Aktywa obrotowe - zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,85	0,67	0,76	>1,0
Wskaźniki szybkiej				

2.1.3. Wskaźniki rentowności

	2014	2013	2012
Zysk/Strata brutto			
Rentowność sprzedaży brutto = $\frac{\text{Zysk/Strata brutto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} \cdot 100$	3,55%	1,5%	1,55%
Zysk/Strata netto			
Rentowność aktywów ogółem = $\frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Aktywa ogółem}} \cdot 100$	3,22%	1,01%	1,8%
Aktywa ogółem			
Zysk/Strata operacyjny/a			
Rentowność aktywów operacyjna = $\frac{\text{Zysk/Strata operacyjny/a}}{\text{Aktywa ogółem}} \cdot 100$	5,83%	4,23%	5,07%
Aktywa ogółem			

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta usługową tajemnicą zawodową.

7

Ciebr

2.1.4. Wskaźniki zadłużenia

	2014	2013	2012
Wskaźniki ogólnego zadłużenia = $\frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Aktywa ogółem}}$	0,66	0,59	0,68
Wskaźniki zadłużenia = $\frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Kapitały własne}}$ kapitałów własnych	4,15	2,57	3,19

Wyniki badania sprawozdania finansowego spółki Databroker S.A., sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r., oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w ciągu 12-tu miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**3.1. Informacja o przebiegu badania oraz organizacji rachunkowości****3.1.1 Podstawy prawne wykorzystane w badaniu**

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., 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 Rewidentów w Polsce.

3.1.2 Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości i systemu kontroli wewnętrznej

Rachunkowość spółki Databroker S.A. prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb przedsiębiorstwa, stosowane w sposób jednolity z zachowaniem zasady ciągłości.

Księgi rachunkowe w 2014 r. były prowadzone w siedzibie spółki Databroker S.A.

Księgi rachunkowe odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone były przy użyciu komputera, przy zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 ustawy o rachunkowości.

Podstawę otwarcia ksiąg badanego roku obrotowego stanowiły dane zatwierdzonego bilansu za 2013 r.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, spółka Databroker S.A. przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. Wyniki przeprowadzonej inwentaryzacji aktywów i pasywów zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

Sposób przechowywania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych spełniał wymogi art. 71 ustawy o rachunkowości.

3.2 Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

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

3.2.1 Aktywa

3.2.1.1 Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Ujawnione w bilansie wartości niematerialne i prawne w kwocie 5 590 tys. zł dotyczą licencji na programy i systemowe oprogramowania do wykorzystania baz danych w wysokości 5 556 tys. zł oraz zaliczek na wartości niematerialne i prawne w wysokości 34 tys. zł. Zwiększenia w badanym roku dotyczyły przyjęcia platformy B2B sfinansowanej dotacją z Unii Europejskiej.

Ujawnione w księgach na 31 grudnia 2014 r., rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 674 tys. zł, odnoszą się przede wszystkim do budynków, lokali i obiektów inżynierii lą-

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

9

lubn

dowej i wodnej w kwocie 265 tys. zł, oraz urządzeń technicznych i maszyn w kwocie 408 tys. zł.

Zwiększenia w badanym roku dotyczyły przyjęcia ze środków trwałych w budowie sprzętu komputerowego, dofinansowanego w części dotacją, w kwocie 114 tys. zł.

3.2.1.2 Należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31 grudnia 2014 r. saldo należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 4 733 tys. zł odnosi się do należności od kontrahentów krajowych i zagranicznych. Spółka Data-Broker S.A. wypełniła obowiązek wynikający z ustawy o rachunkowości i potwierdziła pisemnie salda należności z odbiorcami. Należności w walutach obcych zostały wyceńnione po kursie średnim NBP ogłoszonym na dzień bilansowy.

3.2.1.3 Środki pieniężne

Kwota środków pieniężnych wykazanych w bilansie w kwocie 93 tys. zł dotyczy środków pieniężnych zdeponowanych na rachunkach bieżących w bankach oraz zgromadzonych w kasie. Salda rachunków bankowych nie zostały pisemnie potwierdzone przez banki na dzień bilansowy. Spółka Databroker S.A. dokonała inwentaryzacji środków pieniężnych zgromadzonych w kasie na dzień bilansowy.

3.2.1.4 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 31 grudnia 2014 r. krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazano w kwocie 1 245 tys. zł., która głównie odnosi się do: aktywowanych kosztów bazy danych Promosfera na rok 2015 w kwocie 1 136 tys. zł, VAT do odliczenia w kolejnych okresach w kwocie 87 tys. zł oraz innych.

3.2.2 Pasywa

3.2.2.1 Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2014 r., kapitał podstawowy wynosi 540 000,00 zł. W badanym okresie nie nastąpiły zmiany w kapitale podstawowym.

Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosły 2 013 485,22 zł.

3.2.2.2 Kredyty i pożyczki

Saldo ujawnione w bilansie na dzień 31 grudnia 2014 r. w kwocie 3 588 tys. zł dotyczy

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

10

kredytów na działalność gospodarczą, udzielonych spółce Databroker S.A. przez Bank Zachodni WBK S.A. oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz kredytu inwestycyjnego i faktoringu udzielonego przez Raiffeisen Polbank S.A. Spółka prawidłowo zaprezentowała w bilansie podział kredytu na część zobowiązań krótko- i długo-terminowych.

3.2.2.3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31 grudnia 2014 r., salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług ujawnione w bilansie w kwocie 4 052 tys. zł, dotyczyły zobowiązań wobec kontrahentów krajowych i zagranicznych. Saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług nie zostało potwierdzone pisemnie na dzień bilansowy.

3.2.2.4. Rozliczenia międzyokresowe

Ujawnione w bilansie na dzień 31 grudnia 2014 r. saldo w kwocie 2 189 tys. zł odpowiada nierozliczonej wartości dotacji z Unii Europejskiej 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”, w kwocie 1 826 tys. zł 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”, w kwocie 363 tys. zł.

3.2.3 Rachunek zysków i strat

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

Kierownictwo badanej spółki Databroker S.A. dostosowało zasady ewidencji poszczególnych elementów rachunku zysków i strat do specyfiki prowadzonej działalności. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży w wysokości 14 775 tys. zł, zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku obrotowego i obejmują przede wszystkim sprzedaż produktów (usługi).

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 14 156 tys. zł, odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych. Usługi obce ujawnione w kwocie 8 313 tys. zł stanowią 59 % kosztów operacyjnych i obejmują przede wszystkim koszt baz danych, usługi podwykonawstwa, usługi telekomunikacyjne.

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

11

cech

usługi najmu pomieszczeń. Koszty wynagrodzeń wyniosły 2 820 tys. zł i stanowią 20 % kosztów operacyjnych, zaś koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń wyniosły 475 tys. zł i są zgodne z dokumentami źródłowymi (listy płac, umowy i deklaracje podatkowe).

Pozostałe przychody operacyjne, wykazane w kwocie 161 tys. zł odnoszą się głównie do rozliczenia częściowego dotacji w wysokości 140 tys. zł oraz umorzenia zobowiązań w wysokości 21 tys. zł.

Pozostałe koszty operacyjne ujawnione w kwocie 41 tys. zł dotyczą głównie wyksięgowania przedawnionych sald należności oraz kosztów związanych z procesem sądowym. Koszty finansowe w wysokości 220 tys. zł dotyczą przede wszystkim odsetek od kredytów bankowych oraz odsetek od factoringu.

3.2.4 Informacja dodatkowa

Przygotowana przez spółkę Databroker S.A. Informacja dodatkowa, na którą składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, odpowiada wymogom art. 48 ustawy o rachunkowości, a przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z księgami rachunkowymi.

3.2.5 Rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym

Zgodnie z art. 45 ust. 3 ustawy o rachunkowości, badana spółka Databroker S.A. jest zobowiązana do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym.

Rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym, zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

3.2.6 Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu za badany rok obrotowy, w części dotyczącej danych zawartych w księgach rachunkowych, są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2014 r. Sprawozdanie odpowiada wymogom określonym w art. 49 ustawy o rachunkowości.

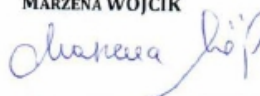
4. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 13 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi załącznik nr 1

Załącznik 1: Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

Załącznik 2: Sprawozdanie Zarządu z działalności Databroker S.A.

MARZENA WÓJCIK



KLUCZOWY BIEGLY REWIDENT NR

10787

W IMIENIU

MERITUM BIEGLI REWIDENCI MARZENA

WÓJCIK NR 3159

WARSZAWA, UL. BUKOWIŃSKA 26 B/

U2

MARZENA WÓJCIK



BIEGLY REWIDENT NR 10787

WARSZAWA, 9 CZERWCA 2015 R.

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

13

5.3. Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmujące okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku

Raport półroczny Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku został opublikowany w dniu 30 września 2015 roku (raport EBI nr 4/2015) i jego treść dostępny jest na stronie internetowej www.gpwcaatalyst.pl.

Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	30.06.2014 PLN	30.06.2015 PLN	30.06.2014 EUR	30.06.2015 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	5 903 336,04	12 712 033,04	1 418 764,22	3 030 715,49
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	261 373,15	1 971 959,19	62 816,49	470 140,95
Zysk brutto	186 280,71	1 792 758,12	44 769,33	427 417,06
Zysk netto	142 067,71	1 481 976,12	34 143,51	353 322,55
Kapitał własny	1 746 134,72	3 495 461,34	419 653,13	833 363,85
Należności krótkoterminowe	1 985 955,86	5 511 709,44	477 289,98	1 314 063,86
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	865 014,37	1 713 866,18	207 891,17	408 608,19
Zobowiązania długoterminowe	2 023 268,00	3 864 787,03	486 257,30	921 415,94
Zobowiązania krótkoterminowe	4 209 495,21	6 206 161,76	1 011 679,01	1 479 630,40
Amortyzacja	288 807,86	505 140,14	69 409,95	120 432,04
Kapitał własny	1604067,01	2013485,22	385 509,63	480 041,30

Rachunek zysków i strat

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres	
		1.01.-30.06.2015r.	1.1.-30.06.2014r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	12 712 033.04	5 903 336.04
-	<i>od jednostek powiązanych</i>		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 009 512.42	5 928 333.89
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	119 884.57	(24 997.85)
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0.00	0.00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 582 636.05	0.00
B	Koszty działalności operacyjnej	10 834 532.74	5 663 996.01
I	Amortyzacja	505 140.14	288 807.86
II	Zużycie materiałów i energii	153 084.49	63 374.21

 UNIFIEDFACTORY			
III	Usługi obce	4 865 547.97	3 645 713.03
IV	Podatki i opłaty, w tym:	23 246.93	7 152.95
	- podatek akcyzowy	0.00	0.00
V	Wynagrodzenia	1 541 393.22	1 409 488.58
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	245 479.75	237 003.12
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	21 514.34	12 456.26
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 479 125.90	0.00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 877 500.30	239 340.03
D	Pozostałe przychody operacyjne	159 302.93	28 558.30
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0.00	0.00
II	Dotacje	149 653.26	24 083.28
III	Inne przychody operacyjne	9 649.67	4 475.02
E	Pozostałe koszty operacyjne	64 844.04	6 525.18
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0.00	0.00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0.00	0.08
III	Inne koszty operacyjne	64 844.04	6 525.10
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 971 959.19	261 373.15
G	Przychody finansowe	2 736.98	2 858.80
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0.00	0.00
-	- od jednostek powiązanych	0.00	0.00
II	Odsetki, w tym:	2 736.98	2 858.80
-	- od jednostek powiązanych	0.00	0.00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0.00	0.00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0.00	0.00
V	Inne	0.00	0.00
H	Koszty finansowe	181 938.05	77 951.24
I	Odsetki, w tym:	180 792.30	48 020.72
-	- dla jednostek powiązanych	0.00	0.00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0.00	0.00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0.00	0.00
IV	Inne	1 145.75	29 930.52
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 792 758.12	186 280.71
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0.00	0.00
I	Zyski nadzwyczajne	0.00	0.00

	UNIFIEDFACTORY		
	Straty nadzwyczajne	0.00	0.00
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	1 792 758.12	186 280.71
L	Podatek dochodowy	310 782.00	44 213.00
	Należny	310 782.00	44 213.00
	Odroczony	0.00	0.00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0.00	0.00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 481 976.12	142 067.71

Bilans**Aktywa**

Lp.	Tytuł	2015-06-31	2014-06-30
A	AKTYWA TRWALE	6 407 060.73	5 745 807.12
I	Wartości niematerialne i prawne	5 558 282.89	4 950 872.56
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0.00	0.00
2	Wartość firmy	0.00	0.00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	5 119 153.10	4 872 872.56
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	439 129.79	78 000.00
II	Rzeczowe aktywa trwale	719 827.84	622 557.56
1	Środki trwałe	719 827.84	620 984.56
A	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0.00	0.00
B	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	248 082.51	280 987.59
C	urządzenia techniczne i maszyny	369 856.11	336 648.47
D	środki transportu	100 919.11	(0.00)
E	inne środki trwałe	970.11	3 348.50
2	Środki trwałe w budowie	0.00	1 573.00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0.00	0.00
III	Należności długoterminowe	0.00	0.00
1	Od jednostek powiązanych	0.00	0.00
2	Od jednostek pozostałych	0.00	0.00
IV	Inwestycje długoterminowe	0.00	0.00
1	Nieruchomości	0.00	0.00
2	Wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00
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

	UNIFIEDFACTORY		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0.00	0.00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	128 950.00	172 377.00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	128 950.00	172 377.00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0.00	0.00
B	AKTYWA OBROTOWE	9 657 571.46	3 996 037.01
I	Zapasy	161 626.48	20 950.64
1	Materiały	0.00	0.00
2	Półprodukty i produkty w toku	161 626.48	20 536.14
3	Produkty gotowe	0.00	0.00
4	Towary	0.00	414.50
5	Zaliczki na dostawy	0.00	0.00
II	Należności krótkoterminowe	5 511 709.44	1 985 955.86
1	Należności od jednostek powiązanych	0.00	0.00
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
2	Należności od pozostałych jednostek	5 511 709.44	1 985 955.86
A	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 333 076.95	1 594 680.52
	- do 12 miesięcy	5 333 076.95	1 594 680.52
	- powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00
B	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	99 373.40	292 347.00
C	Inne	79 259.09	98 928.34
D	dochodzone na drodze sądowej	0.00	0.00
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 713 866.18	865 014.37
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 713 866.18	865 014.37
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	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
C	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 713 866.18	865 014.37
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 713 866.18	865 014.37
	- inne środki pieniężne	0.00	0.00
	- inne aktywa pieniężne	0.00	0.00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0.00	0.00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 270 369.36	1 124 116.14
	AKTYWA RAZEM	16 064 632.19	9 741 844.13

Pasywa

Lp.	Tytuł	2015-06-30	2014-06-30
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 495 461.34	1 746 134.72
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	540 000.00	540 000.00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0.00	0.00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0.00	0.00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 064 067.01	994 150.89
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0.00	0.00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0.00	0.00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	409 418.21	69 916.12
VIII	Zysk (strata) netto	1 481 976.12	142 067.71
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0.00	0.00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	12 569 170.85	7 995 709.41
I	Rezerwy na zobowiązania	120 097.00	78 113.66
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	113 097.00	67 249.00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0.00	0.00
	- długoterminowa	0.00	0.00
	- krótkoterminowa	0.00	0.00
3	Pozostałe rezerwy	7 000.00	10 864.66
	- długoterminowe	0.00	0.00
	- krótkoterminowe	7 000.00	10 864.66
II	Zobowiązania długoterminowe	3 864 787.03	2 023 268.00
1	Wobec jednostek powiązanych	0.00	0.00
2	Wobec pozostałych jednostek	3 864 787.03	2 023 268.00
a	kredyty i pożyczki	785 798.46	2 023 268.00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 000 000.00	0.00
c	inne zobowiązania finansowe	78 988.57	0.00
d	Inne	0.00	0.00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	6 206 161.76	4 209 495.21
1	Wobec jednostek powiązanych	0.00	214 167.50
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0.00	212 630.00

			
	- do 12 miesięcy	0.00	212 630.00
	- powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00
b	Inne	0.00	1 537.50
2	Wobec pozostałych jednostek	6 206 161.76	3 995 327.71
a	kredyty i pożyczki	2 397 958.38	1 368 110.18
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
c	inne zobowiązania finansowe	15 327.68	26 410.11
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 797 261.13	1 800 883.70
	- do 12 miesięcy	2 797 261.13	1 800 883.70
	- powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	261 980.65	196 940.00
f	zobowiązania wekslowe	0.00	0.00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	573 786.17	457 939.22
h	z tytułu wynagrodzeń	158 310.25	142 478.02
i	Inne	1 537.50	2 566.48
3	Fundusze specjalne	0.00	0.00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2 378 125.06	1 684 832.54
1	Ujemna wartość firmy	0.00	0.00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 378 125.06	1 684 832.54
	- długoterminowe	2 378 125.06	1 684 832.54
	- krótkoterminowe	0.00	0.00
	PASYWA RAZEM	16 064 632.19	9 741 844.13

Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	2015-01-01 - 2015-06-30	2014-01-01 - 2014-06-30
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	1 481 976.12	142 067.71
II.	Korekty razem	-2 185 483.74	-77 260.71
1	Amortyzacja	505 140.14	288 807.86
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0.00	0.00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	167 327.42	56 633.01
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0.00	0.00

5	Zmiana stanu rezerw	-8 000.00	-7 550.10
6	Zmiana stanu zapasów	-119 884.56	45 597.85
7	Zmiana stanu należności	-601 339.22	-748 958.42
8	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-951 349.68	1 052 205.46
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 174 640.86	-760 131.71
10	Inne korekty	-2 736.98	-3 864.66
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+- II)	-703 507.62	64 807.00
III.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	338 454.00	572 000.00
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0.00	0.00
1	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00
2	Z aktywów finansowych, w tym:	0.00	0.00
3	Inne wpływy inwestycyjne (dotacje)	338 454.00	572 000.00
4	Wydatki	418 106.69	1 034 483.97
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 060.26	1 013 483.97
1	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	405 046.43	21 000.00
2	Na aktywa finansowe	0.00	0.00
3	Inne wydatki inwestycyjne	0.00	0.00
4	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-79 652.69	-462 483.97
III.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	3 197 588.99	1 725 251.61
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. kap. oraz dopłat do kapit.	0.00	0.00
1	Kredyty i pożyczki	194 852.01	1 725 251.61
2	Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 000 000.00	0.00
3	Inne wpływy finansowe	2 736.98	0.00
4	Wydatki	793 394.22	729 627.02
	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0.00	0.00
1	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0.00	0.00
2	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0.00	0.00
3	Splaty kredytów i pożyczek	599 155.10	664 713.29
4	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
5	Z tytułu zobowiązań finansowych	0.00	8 280.72
6	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	26 911.70	0.00
7	Odsetki	167 327.42	56 633.01
8	Inne wydatki finansowe	0.00	0.00
9	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I- II)	2 404 194.77	995 624.59
III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+ B.III.+ -C.III)	1 621 034.46	597 947.62
D.			

BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIEN.,w		
E.	tym z tyt.różnic kursowych	1 621 034.46
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	92 831.72
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+-G),	597 947.62
	w tym:	267 066.75
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 713 866.18
		865 014.37

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Tytuł	2015-01-01 - 2015-06-30	2014-01-01 - 2014-06-30
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 013 485.22	1 604 067.01
	- zmiana zasad rachunkowości	0.00	0.00
	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po		
I.a.	uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 013 485.22	1 604 067.01
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	540 000.00	540 000.00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0.00	0.00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	0.00
	- podwyższenie wg zapisu aktu notarialnego - dopłata udziałowca	0.00	0.00
	- przeznaczenie kapitału zapasowego na kapitał własny zgodnie z zapisem aktu notarialnego	0.00	0.00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0.00	0.00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	540 000.00	540 000.00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0.00	0.00
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0.00	0.00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0.00	0.00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0.00	0.00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0.00	0.00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 064 067.01	994 150.89
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0.00	0.00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	0.00
	- emisji akcji powyżej wartości	0.00	0.00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0.00	0.00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0.00	0.00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0.00	0.00
	- przekazanie na kapitał zakładowy Spółki	0.00	0.00
4.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	1 064 067.01	994 150.89
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0.00	0.00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0.00	0.00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0.00	0.00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0.00	0.00

6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0.00	0.00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0.00	0.00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	409 418.21	69 916.12
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	409 418.21	69 916.12
	- korekty błędów podstawowych	0.00	0.00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	409 418.21	69 916.12
	a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	0.00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0.00	0.00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0.00	0.00
	- wypłacone dywidendy i udziały	0.00	0.00
	- zwiększenie kapitału zapasowego	0.00	0.00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	409 418.21	69 916.12
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
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	409 418.21	69 916.12
8	Wynik netto	1 481 976.12	142 067.71
	a) zysk netto	0.00	0.00
	b) strata netto	0.00	0.00
	c) odpisy z zysku	0.00	0.00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 495 461.34	1 746 134.72
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku (pokryciu straty)	3 495 461.34	1 746 134.72

6. Załączniki

6.1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/322316/13/20151019101947

Strona 1 z 8

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 19.10.2015 godz. 10:19:47

Numer KRS: 0000322316

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	02.02.2009		
Ostatni wpis	Numer wpisu	13	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/68495/15/924	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 015573000, NIP: 1132452952
3.Firma, pod którą spółka działa	UNIFIED FACTORY SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. ELEKTORALNA, nr 12A, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-139, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	14 STYCZNIA 2009 ROKU PRZED MARTĄ PILECKĄ-BŁASZCZAK ASESOREM NOTARIALNYM ZASTĘPCĄ PAWŁA BŁASZCZAKA NOTARIUSZA W WARSZAWIE Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY ULICY DŁUGIEJ 31, REP. A NR 1270/2009.
	2	29.06.2010 R. NOTARIUSZ MAREK WATRAKIEWICZ KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. BOYA-ŻELEŃSKIEGO 6/26 REP. A NR 8429/2010 ZMIANA § 35
	3	21.08.2013 R. REP A NR 5346/2013 ASESOR NOTARIALNY BARTOSZ ŁUSZCZAK, ZASTĘPCA MARKA WATRAKIEWICZA, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY ULICY BOYA-ŻELEŃSKIEGO NR 6 LOK. 26 ZMIANA STATUTU SPÓŁKI: § 19 UST. 1, § 20 UST. 1, § 23 UST. 1, § 24 UST. 1, § 27 UST. 4, W § 31 UST. 1 SKREŚLA SIĘ LITERĘ G, W § 36 SKREŚLA SIĘ UST. 3, TEKST JEDNOLITY
	4	12.03.2014 ROKU REPERTORIUM A NR 4178/2014; NOTARIUSZ MACIEJ BIWEJNIS M. BIWEJNIS & P. ORŁOWSKI; KANCELARIA NOTARIALNA SPÓŁKA CYWILNA UL. CHŁODNA 15; 00-891 WARSZAWA ZMIANA STATUTU SPÓŁKI: § 21 PKT E); DOTYCHCZASOWE PKT OD E) DO N) ZOSTAJĄ OZNACZONE ODPOWIEDNIO OD F) DO O); § 31 UST. 1 SKREŚLA SIĘ PKT A), B), H); DOTYCHCZASOWE PKT C), D), E), F) ZOSTAJĄ OZNACZONE ODPOWIEDNIO JAKO A), B), C) I D); § 36 UST. 4 I UST. 5 SKREŚLA SIĘ; RADA NADZORCZA OTRZYMAŁA UPOWAŻNIENIE DO UCHWALANIA TEKSTU JEDNOLITEGO STATUTU SPÓŁKI.
	5	18.06. 2015, REP. A NR 5044/2015, ZASTĘPCA NOTARIALNY MAGDALENA WYPIEROWSKA, W ZASTĘPSTWIE NOTARIUSZA PAWŁA ORŁOWSKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. CHŁODNEJ 15 W WARSZAWIE. ZMIANA: §1 UST. 1, §7 UST. 1, §6 UST. 1, §8 UST. 1.

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1. Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2. Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	UCHWAŁA NR 2 NADZWYCAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW "DATABROKER" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z DNIA 14 STYCZNIA 2009 ROKU PODJĘTA PRZED MARTĄ PILECKĄ-BŁASZCZAK ASESOREM NOTARIALNYM ZASTĘPCĄ PAWŁA BŁASZCZAKA NOTARIUSZA W WARSZAWIE PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY ULICY DŁUGIEJ 31, REP. A NR 1270/2009.
3. Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o	-----

zgody na dokonanie koncentracji		
Podrubryka 1		
Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	"DATABROKER" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000184634
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	015573000
	6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego		5 040 000,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego		-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji		5600000
4.Wartość nominalna akcji		0,90 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		5 040 000,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		-----
Podrubryka 1		
Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	4 500 000,00 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	500 000 (PIĘĆSET TYSIĘCY) SERII A SĄ AKCJAMI IMIENNYMI UPRIWILEJOWANYMI W ZAKRESIE PRAWA GŁOSU POPRZEC PRYZNANIE 2 (DWÓCH) GŁOSÓW NA KAŻDĄ AKCJĘ.
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	100000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	5000000

3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
--	-------------------------------

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST KAŻDY Z CZŁONKÓW ZARZĄDU SAMODZIELNIE.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	OKNIŃSKI
	2.Imiona	MACIEJ
	3.Numer PESEL/REGON	72063000215
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
	1	1.Nazwisko SAPIEHA
		2.Imiona ROBERT
		3.Numer PESEL 62022702573
	2	1.Nazwisko KLOS
		2.Imiona DANIEL RAFAL
		3.Numer PESEL 73062800417

Identyfikator wydruku: RP/322316/13/20151019101947

Strona 5 z 8

3	1.Nazwisko	NOWOSAD
	2.Imiona	CEZARY PRZEMYSŁAW
	3.Numer PESEL	74060304477
4	1.Nazwisko	WILCZYŃSKI
	2.Imiona	TOMASZ
	3.Numer PESEL	76031201170
5	1.Nazwisko	LATKOWSKI
	2.Imiona	KONRAD MICHAŁ
	3.Numer PESEL	84010800373

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
	2	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
	3	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
	4	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
	5	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	6	82, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ CENTRÓW TELEFONICZNYCH (CALL CENTER)
	7	46, 51, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA
	8	46, 52, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA SPRZĘTU ELEKTRONICZNEGO I TELEKOMUNIKACYJNEGO ORAZ CZĘŚCI DO NIEGO
	9	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	16.07.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	2	23.07.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	3	07.07.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	4	23.07.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	5	12.07.2013	01.01.2012-31.12.2012
	6	29.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
2.Wzmianka o złożeniu opinii	1	*****	01.01.2009 - 31.12.2009

biegłego rewidenta	2	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	3	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	2	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	3	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	4	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	5	*****	01.01.2012-31.12.2012
	6	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	2	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	3	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	4	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	5	*****	01.01.2012-31.12.2012
	6	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2008

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na
--

zaspokojenie kosztów postępowania
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Identyfikator wydruku: RP/322316/13/20151019101947

Strona 8 z 8

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 19.10.2015

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

- 6.2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta lub umowy spółki oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników w sprawie zmian statutu Spółki lub umowy nie zarejestrowanych przez sąd

„STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Firma Spółki brzmi: UNIFIED FACTORY Spółka Akcyjna. Spółka może używać w obrocie skrótu: UNIFIED FACTORY S. A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.
2. W obrocie zagranicznym Spółka może posługiwać się odpowiednimi w danym języku pełnymi lub skróconymi określeniami spółki akcyjnej, zgodnie z wymaganiami przepisów prawa kraju, na obszarze którego będzie prowadzona działalność.
3. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego.
4. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki pod firmą „Unified Factory” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000184634.

§ 2

Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.

§ 3

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
2. Spółka może nabywać i zbywać udziały i akcje w innych spółkach, nabywać, zbywać, dzierżawić i wynajmować przedsiębiorstwa, zakłady, nieruchomości, ruchomości i prawa majątkowe, nabywać i zbywać tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku innych podmiotów, tworzyć spółki prawa handlowego i cywilne, przystępować do wspólnych przedsięwzięć, powoływać oddziały, zakłady, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także dokonywać wszelkich czynności prawnych i faktycznych w zakresie przedmiotu swego przedsiębiorstwa, dozwolonych przez prawo.

§ 4

Spółka działa w szczególności na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r., Nr 94, poz.1037 z późn. zm.) oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

§ 5

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 6

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - a) Działalność związana z oprogramowaniem - PKD 62.10.Z,
 - b) Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki - PKD 62.02.Z,
 - c) Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi - PKD 62.03.Z,
 - d) Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych - PKD 62.09.Z,
 - e) Reprodukacja zapisanych nośników informacji - PKD 18.20.Z
 - f) Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność - PKD 63.11.Z,
 - g) Działalność portali internetowych - PKD 63.12.Z,
 - h) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania - PKD 70.22.Z,
 - i) Działalność centrów telefonicznych (call center) - PKD 82.20.Z
 - j) Pozostała działalność usługowa, nigdzie indziej niesklasyfikowana - PKD 96.09.Z
 - k) Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura - PKD 82.11.Z,
 - l) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi - PKD 68.20.Z,
 - m) Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek -PKD 68.10.Z,
 - n) Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania - PKD 74.10.Z,
 - o) Reklama - PKD 73.1,
 - p) Sprzedaż detaliczna artykułów używanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach - PKD 47.79.Z,
 - q) Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet - PKD 47.91.Z,
 - r) Pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych - PKD 64.9,
 - s) Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych - PKD 66.19.Z,
 - t) Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych - PKD 66.22.Z,
 - u) Pozostałe pośrednictwo pieniężne - PKD 64.19.Z,
 - v) Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe - PKD 69.20.Z,
 - w) Sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych - PKD 46.34.A,
 - x) Sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego - PKD 46.43.Z,
 - y) Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania – PKD 46.52.Z.
2. Podjęcie działalności gospodarczej, na prowadzenie której przepisy powszechnie obowiązującego prawa wymagają koncesji, zezwolenia lub zgody właściwych organów państwowych, możliwe jest po uzyskaniu takiej koncesji, zezwolenia lub zgody.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.040 000 (pięć milionów czterdzieści tysięcy) złotych i jest podzielony na 5.600.000 (słownie: pięć milionów sześćset tysięcy) akcji o wartości nominalnej 90 (dziewięćdziesiąt) groszy każda
2. Przed zarejestrowaniem Spółki kapitał zakładowy zostanie opłacony do kwoty 411.918 (słownie: czterysta jedenaście tysięcy dziewięćset osiemnaście) złotych. Wysokość oraz termin pozostałych wpłat na pokrycie kapitału zakładowego Spółki zostanie określona uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki.
3. Akcje mogą być pokrywane wkładem pieniężnym, jak również wkładem niepieniężnym. Terminy i wysokość wpłat na akcje określi uchwała Walnego Zgromadzenia.
4. Akcje na okaziciela mogą być zamienione na akcje imienne albo odwrotnie.
5. Nowo emitowane akcje mogą być akcjami imiennymi lub na okaziciela.
6. Prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu przysługuje Akcjonariuszowi niezależnie od pełnego pokrycia akcji.

§ 8

W kapitale zakładowym:

- a) 500 000 (pięćset tysięcy) akcji oznaczonych jako seria A o wartości nominalnej 0,90 zł (dziewięćdziesiąt groszy) każda akcja, są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi w zakresie prawa głosu poprzez przyznanie 2 (dwóch) głosów na każdą akcję;
- b) 100 000 (sto tysięcy) akcji oznaczonych jako seria B o wartości nominalnej 0,90 zł (dziewięćdziesiąt groszy) każda akcja, są akcjami zwykłymi na okaziciela;
- c) 5.000.000 (pięć milionów) akcji oznaczonych jako seria C o wartości nominalnej 0,90 zł (dziewięćdziesiąt groszy) każda akcja, są akcjami zwykłymi na okaziciela;

§ 9

Spółka może emitować papiery wartościowe, w tym obligacje zamienne na akcje, obligacje z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki oraz warranty subskrypcyjne.

§ 10

1. Akcje mogą być umarzane z zachowaniem przepisów Kodeksu spółek handlowych o obniżeniu kapitału zakładowego.
2. Umorzenie akcji może nastąpić za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają zostać umorzone w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne) oraz bez jego zgody (umorzenie przymusowe). Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym.
3. W przypadku umorzenia dobrowolnego, akcjonariusz powinien złożyć Spółce wniosek o umorzenie jego akcji, określający proponowane wynagrodzenie za umorzone udziały. Zarząd Spółki powinien umieścić w porządku obrad najbliższego planowanego Walnego Zgromadzenia punkt dotyczący podjęcia uchwały o wyrażeniu zgody na nabycie akcji własnych. Wniosek akcjonariusza dotyczący umorzenia akcji, powinien zawierać wyraźną zgodę na umorzenie jego akcji. Po podjęciu uchwały przez Walne Zgromadzenie, Zarząd nabywa akcje podlegające umorzeniu, na zasadach i warunkach przewidzianych w uchwale o umorzeniu.

Po nabyciu wszystkich akcji podlegających umorzeniu Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o umorzeniu akcji.

4. Za zgodą akcjonariusza umorzenie dobrowolne akcji może nastąpić bez wynagrodzenia.
5. Uchwała Walnego Zgromadzenia o przymusowym umorzeniu akcji może zostać podjęta w przypadku, gdy:
 - a) wobec akcjonariusza otwarcie postępowanie upadłościowe;
 - b) prowadzenia przez akcjonariusza, posiadającego nie mniej niż 10% głosów na walnym zgromadzeniu, działalności konkurencyjnej w stosunku do Spółki. Przez działalność konkurencyjną rozumie się działalność konkurencyjną do zakresu działalności faktycznie prowadzonej przez Spółkę lub działalności, którą Spółka zamierza podjąć, a ten zamiar został określony w rocznym planie finansowym lub rocznym planie działalności Spółki, jeżeli był on akcjonariuszowi znany.
6. W przypadku zajścia zdarzenia, o którym mowa w ust. 5 powyżej, Zarząd Spółki zwoła Walne Zgromadzenie lub wprowadzi do porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia punkt dotyczący przymusowego umorzenia akcji. Najpóźniej w dniu zwołania Walnego Zgromadzenia, na którym będzie poddana pod głosowanie uchwała w przedmiocie przymusowego umorzenia udziałów, Zarząd Spółki udostępni w siedzibie Spółki pisemne uzasadnienie przymusowego umorzenia udziałów. Uzasadnienie to powinno zawierać co najmniej: podstawę prawną umorzenia, akcjonariuszy, których akcje mają podlegać umorzeniu z podaniem ilości umarzanych akcji, wynagrodzenie za umorzone akcje, które nie może być niższe niż ich wartość godziwa oraz umotywowanie przyczyn przymusowego umorzenia akcji. Akcjonariusz, którego akcje mają podlegać umorzeniu przymusowym, ma prawo do zabrania głosu na Walnym Zgromadzeniu przed podjęciem uchwały o przymusowym umorzeniu.
7. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych, Spółka nie może na swój rachunek nabywać ani przyjmować w zastaw własnych akcji.

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 11

Organami Spółki są:

- 1) Walne Zgromadzenie
- 2) Rada Nadzorcza
- 3) Zarząd

Walne Zgromadzenie

§ 12

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne albo nadzwyczajne.
2. Zarząd zwołuje Walne Zgromadzenie w przypadkach przewidzianych w niniejszym Statucie lub w przepisach Kodeksu spółek handlowych.
3. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, opublikowane przynajmniej na trzy tygodnie przed terminem zgromadzenia.
4. Uchwała może być powzięta mimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

§ 13

Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć nie później niż w ciągu sześciu miesięcy od zakończeniu roku obrotowego.

§ 14

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd z własnej inicjatywy, na wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących nie mniej niż 1/10 (jedną dziesiątą) kapitału zakładowego Spółki, w terminie 14 (czternastu) dni od zgłoszenia takiego wniosku. Wniosek o zwołanie Zgromadzenia powinien określać sprawy wnoszone pod obrady;
2. Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno zawierać uzasadnienie.

§ 15

Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ilekroć złoży wniosek o jego zwołanie, a Zarząd nie zwoła zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą.

§ 16

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki albo w innym miejscu wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu.

§ 17

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, z zastrzeżeniem przepisu z art. 404 Kodeksu spółek handlowych.
2. Akcjonariusze mają prawo uczestniczyć i wykonywać na Walnym Zgromadzeniu prawo głosu osobiście lub przez swych pełnomocników.

§ 18

Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, przy czym za oddane uważa się głosy "za", "przeciw" i "wstrzymujące się".

§ 19

1. Walne Zgromadzenie otwiera przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. W razie nieobecności tych osób walne zgromadzenie otwiera prezes zarządu albo osoba wyznaczona przez zarząd.
2. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy.
3. W razie niemożności otwarcia Walnego Zgromadzenia w sposób określony w ust. 1, otwiera je jeden z członków Rady Nadzorczej.

§ 20

1. Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu mają prawo uczestniczyć na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki.
2. Biegły rewident ma prawo do uczestnictwa na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe spółki.

§ 21

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają następujące sprawy:
 - a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy;
 - b) udzielanie absolutorium członkom Rady Nadzorczej i członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków;
 - c) decydowanie o podziale zysku oraz o pokrywaniu strat, a także sposobie wykorzystania funduszy utworzonych z zysku, z zastrzeżeniem przepisów szczególnych regulujących w sposób odmienny tryb wykorzystania takich funduszy;
 - d) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej;
 - e) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu;
 - f) podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego, jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej;
 - g) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki oraz sprawowaniu nadzoru lub zarządu;
 - h) wyrażanie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
 - i) zmiana Statutu;
 - j) tworzenie i likwidowanie kapitałów rezerwowych Spółki;
 - k) decydowanie o umorzeniu akcji oraz nabywaniu akcji w celu ich umorzenia i określenie warunków ich umorzenia;
 - l) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych;
 - m) rozwiązanie, likwidacja, przekształcenie Spółki oraz jej podział lub połączenie z inną spółką;
 - n) uchwalenie regulaminu Walnego Zgromadzenia i zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej;
 - o) inne sprawy, dla których Kodeks spółek handlowych wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
2. Zbycie, nabycie i obciążenie nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego, a także udziału w nich nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki.

§ 22

Z zachowaniem właściwych przepisów Kodeksu spółek handlowych, zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki może nastąpić bez wykupu akcji, jeżeli uchwała powzięta będzie większością 2/3 głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

Rada Nadzorcza

§ 23

1. W skład Rady Nadzorczej wchodzi pięciu członków, w tym Przewodniczący i Wiceprzewodniczący.
2. Członek Rady Nadzorczej powinien kierować się w sprawowaniu swojej funkcji interesem Spółki.
3. Akcjonariusz Maciej Okniński ma prawo do wskazania dwóch Członków Rady Nadzorczej. Wskazane uprawnienie osobiste wygasa z dniem, w którym udział uprawnionego Macieja Oknińskiego do głosowania na Walnym Zgromadzeniu jest mniejszy niż 10% głosów.
4. Akcjonariusz Tymon Betlej ma prawo do wskazania jednego Członka Rady Nadzorczej. Wskazane uprawnienie osobiste wygasa z dniem, w którym udział uprawnionego Macieja Oknińskiego do głosowania na Walnym Zgromadzeniu jest mniejszy niż 5% głosów.

§ 24

1. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa pięć lat.
2. Poszczególni członkowie Rady oraz cała Rada Nadzorcza mogą zostać odwołani w każdym czasie przed upływem kadencji.

§ 25

Przewodniczący Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczący i Sekretarz wybierani są przez Radę Nadzorczą z grona pozostałych członków Rady, w głosowaniu tajnym.

§ 26

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym. Ponadto posiedzenie Rady Nadzorczej powinno zostać zwołane na pisemny wniosek złożony przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego, Zarząd Spółki lub członka Rady Nadzorczej; posiedzenie powinno zostać zwołane w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku, na dzień przypadający nie później niż przed upływem trzech tygodni od dnia otrzymania takiego wniosku.

§ 27

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady, a w przypadku jego nieobecności lub wynikającej z innych przyczyn niemożności pełnienia przez Przewodniczącego jego funkcji - Wiceprzewodniczący Rady, a następnie odpowiednio Sekretarz Rady, z własnej inicjatywy lub na wniosek uprawnionych.
2. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Przewodniczący Rady minionej kadencji, a w przypadku jego nieobecności lub wynikającej z innych przyczyn niemożności pełnienia przez Przewodniczącego jego funkcji - Wiceprzewodniczący Rady minionej kadencji.
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są za pomocą pisemnych zaproszeń, które powinny być wysłane członkom Rady na co najmniej siedem dni przed datą posiedzenia. W zaproszeniu podaje się datę, miejsce oraz proponowany porządek obrad posiedzenia.
4. Zaproszenie można przesłać również za pomocą telefaksu, pocztą kurierską, pocztą e-mailną wskazany pisemnie adres albo w inny sposób (o ile ta forma została wskazana przez członka Rady Nadzorczej), pod warunkiem osobistego potwierdzenia odbioru i z zachowaniem siedmiodniowego terminu, o którym mowa powyżej. Zaproszenia wysyła się w formie i na adresy uprzednio pisemnie wskazane przez członków

Rady Nadzorczej. W przypadku odbioru zaproszenia przez inną osobę niż członek Rady Nadzorczej, wymagane jest pisemne potwierdzenie otrzymania zaproszenia przez członka Rady Nadzorczej.

§ 28

Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać, jeżeli wszyscy członkowie Rady zostali prawidłowo zaproszeni. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać także bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Rady są obecni i wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia i umieszczenie określonych spraw w porządku obrad.

§ 29

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością oddanych głosów, w obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego.
2. Z zastrzeżeniem postanowień Kodeksu spółek handlowych, uchwała Rady Nadzorczej może być podjęta w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
3. Rada Nadzorcza może uchwalić regulamin, określający jej organizację i sposób wykonywania czynności.

§ 30

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Rada Nadzorcza corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki. Ocena ta powinna być udostępniona wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z nią zapoznać przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem. Ocena powinna uwzględniać ocenę systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.
3. Rada Nadzorcza corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu ocenę swojej pracy.

§ 31

1. Do uprawnień Rady Nadzorczej należy ponadto:
 - a) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, a także delegowanie członka lub członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swych czynności;
 - b) zatwierdzanie regulaminu Zarządu;
 - c) wybór biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki;
 - d) ocena sprawozdania finansowego, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, ocena sprawozdania Zarządu oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku i pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego sprawozdania pisemnego z wyników tej oceny;
2. Podmiot, który ma pełnić funkcję biegłego rewidenta w Spółce wybierany będzie w taki sposób, aby zapewniona była niezależność przy realizacji powierzonych mu zadań. Zmiana biegłego rewidenta dokonywana będzie co najmniej raz na pięć lat.

§ 32

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

3. Członek Rady Nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia funkcji w sytuacji, gdy mogłoby to negatywnie wpłynąć na działanie Rady Nadzorczej.

Zarząd

§ 33

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.
2. Zarząd, kierując się interesem spółki, określa strategię oraz główne cele działania Spółki i przedkłada je Radzie Nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodne z przepisami prawa i dobrą praktyką.
3. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami Statutu dla Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia Spółki należą do kompetencji Zarządu.

§ 34

1. Zarząd składa się z jednego do czterech członków, w tym Prezesa Zarządu oraz nie więcej, niż dwóch Wiceprezesów.
2. Kadencja członków Zarządu jest kadencją wspólną i trwa pięć lat. Mandaty członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji.
3. Mandat członka powołanego do Zarządu przed upływem danej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.
4. Członkowie Zarządu mogą być powoływani spoza grona akcjonariuszy.

§ 35

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest każdy z członków Zarządu samodzielnie.

§ 36

1. Zarząd może uchwalić Regulamin Zarządu określający szczegółowo organizację Zarządu i sposób prowadzenia przezeń spraw Spółki. Regulamin, a także każda jego zmiana, nabiera mocy obowiązującej z chwilą zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.
2. Zarząd działa kolegalnie. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu.

§ 37

1. Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki członkowie Zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie Zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes Spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki brane są pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze Spółką w zakresie jej działalności gospodarczej, a także interesy społeczności lokalnych.
2. Członek Zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec Spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji jego własnych korzyści materialnych.

Gospodarka Spółki

§38

1. Spółka tworzy kapitał zapasowy na pokrycie strat, jakie mogą powstać w związku z działalnością Spółki. Coroczne odpisy na kapitał zapasowy powinny wynosić co najmniej 8% zysku za każdy rok obrotowy i powinny być dokonywane dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej 1/3 kapitału zakładowego.
2. O użyciu kapitału zapasowego lub rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie.
3. Do kapitału zapasowego przelewa się nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów emisji, a także dopłaty dokonywane przez akcjonariuszy w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.
4. Rokiem obrotowym dla Spółki jest rok kalendarzowy.

§39

1. Zarząd uprawniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada wystarczające środki na wypłatę.
2. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.
3. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.

6.3. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych dokumentem informacyjnym

Uchwała Zarządu Emitenta z dnia 30 grudnia 2014 roku

UCHWAŁA nr 1
z dnia 30 grudnia 2014 roku
Zarządu databroker Spółka Akcyjna

w sprawie emisji obligacji zwykłych na okaziciela serii A zabezpieczonych
oraz określenia treści warunków emisji

Zarząd spółki pod firmą databroker S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Elektoralnej 12A, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000184634 („Emitent”), działając na podstawie art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach („Ustawa o obligacjach”), niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

§ 1

1. Emitent wyemituje do 3.000 (słownie: trzy tysiące) obligacji zwykłych na okaziciela serii A, o kolejnych numerach od 0001 do nie więcej niż 3000, zabezpieczonych o wartości nominalnej w wysokości 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc 00/100 złotych) każda, o cenie emisyjnej w wysokości 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc 00/100 złotych) każda, dalej zwane „Obligacjami”.
2. Cel Emisji Obligacji nie jest określony.
3. Emisja Obligacji dojdzie do skutku pod warunkiem objęcia i opłacenia przez inwestorów co najmniej 2.000 (słownie: dwa tysiące) Obligacji (próg emisji).
4. Obligacje serii A będą zabezpieczone.
5. Obligacje będą uprawniały wyłącznie do świadczeń pieniężnych.
6. Obligacje będą mogły być zbywane bez ograniczeń. Obligacje będzie można zbywać wyłącznie bezwarunkowo.
7. Termin wykupu Obligacji przypada na 24 (słownie: dwadzieścia cztery) miesiące od dnia przydziału Obligacji. Zarówno Obligatariusz, jak i Emitent, będą mieli prawo wcześniejszego wykupu Obligacji na warunkach wskazanych w Warunkach Emisji Obligacji serii A, stanowiących załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.
8. Obligacje będą oprocentowane. Oprocentowanie Obligacji będzie stałe w skali roku i będzie wynosić 9 % (słownie: dziewięć procent) w skali roku. Okres Odsetkowy będzie wynosić 3 (słownie: trzy) miesiące, rozpocznie się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem) i skończy w Dniu Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).
9. Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty odsetek, będzie przypadać na 6 (słownie: sześć) dni roboczych przed ostatnim dniem Okresu Odsetkowego.
10. Obligacje nie będą miały formy dokumentu i będą zapisane w ewidencji prowadzonej przez wybraną firmę inwestycyjną.
11. Obligacje będą oferowane w trybie wskazanym w art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach, to jest poprzez skierowanie do nie więcej niż 149 indywidualnie oznaczonych adresatów propozycji nabycia w postaci nieprzenoszalnego oraz poufnego zaproszenia do nabycia Obligacji serii A, w związku z czym oferta Obligacji nie będzie stanowić oferty publicznej w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej.

12. Inwestor zamierzający nabyć Obligacje przyjmuje zaproszenie wybranej firmy inwestycyjnej poprzez podpisanie Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, będącego załącznikiem do Warunków Emisji oraz poprzez dokonanie wpłaty kwoty będącej iloczynem ceny emisyjnej jednej Obligacji i liczby Obligacji wskazanej w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia.
13. Zarząd ma prawo do przesunięcia terminów oferty Obligacji serii A, zawieszenia oferty Obligacji serii A albo odstąpienia od przeprowadzania Oferty Obligacji serii A w każdym czasie, jeśli w ocenie Zarządu będzie to uzasadnione, z zastrzeżeniem, że odstąpienie od przeprowadzenia oferty bądź zawieszenie oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów może nastąpić tylko z ważnych powodów.
14. Zarząd jest upoważniony do podjęcia wszelkich innych czynności niewskazanych powyżej niezbędnych do wykonania niniejszej Uchwały.
15. Obligacje emitowane będą zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające podlegać będą prawu polskiemu.

§ 2

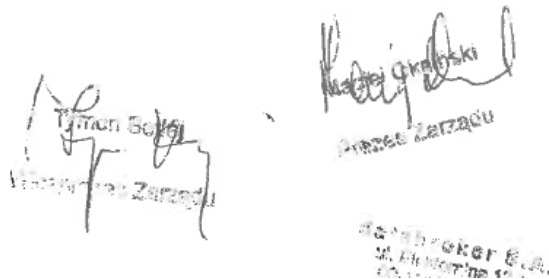
Treść warunków emisji Obligacji stanowią Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załączniki:

1. Warunki emisji obligacji na okaziciela serii A.



Tomasz Sokołowski
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Chmielewski
Prezes Zarządu

Kancelaria S.A.
ul. ...
...

Uchwała Zarządu Emitenta zmieniająca uchwałę nr 1 z dnia 30 grudnia 2014 roku

**UCHWAŁA nr 1/I/2015
z dnia 15 stycznia 2015 roku
Zarządu databroker Spółka Akcyjna**

w sprawie zmiany Uchwały nr 1/12 z dnia 30 grudnia 2014 r. w sprawie emisji obligacji zwykłych na okaziciela serii A zabezpieczonych oraz określenia treści jednolitej warunków emisji

Zarząd spółki pod firmą databroker S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Elektoralnej 12A, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000184634 („Emitent”), działając na podstawie art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach („Ustawa o obligacjach”), niniejszym postanawia zmienić treść Uchwały nr 1 z dnia 30 grudnia 2014 r. w sprawie emisji obligacji zwykłych na okaziciela serii A zabezpieczonych oraz określenia treści warunków emisji i ustanowić jej tekst jednolity nadając mu następujące brzmienie:

§ 1

1. Emitent wyemituje do 3.000 (słownie: trzy tysiące) obligacji zwykłych na okaziciela serii A, o kolejnych numerach od 0001 do nie więcej niż 3000, zabezpieczonych o wartości nominalnej w wysokości 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc 00/100 złotych) każda, o cenie emisyjnej w wysokości 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc 00/100 złotych) każda, dalej zwane „Obligacjami”.
2. Cel Emisji Obligacji zostaje określony na pozyskanie środków na realizację strategii Emitenta.
3. Emisja Obligacji dojdzie do skutku pod warunkiem objęcia i opłacenia przez inwestorów co najmniej 2.000 (słownie: dwa tysiące) Obligacji (próg emisji).
4. Obligacje serii A będą zabezpieczone.
5. Obligacje będą uprawniały wyłącznie do świadczeń pieniężnych.
6. Obligacje będą mogły być zbywane bez ograniczeń. Obligacje będzie można zbywać wyłącznie bezwarunkowo.
7. Termin wykupu Obligacji przypada na 24 (słownie: dwadzieścia cztery) miesiące od dnia przydziału Obligacji. Zarówno Obligatariusz, jak i Emitent, będą mieli prawo wcześniejszego wykupu Obligacji na warunkach wskazanych w Warunkach Emisji Obligacji serii A, stanowiących załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.
8. Obligacje będą oprocentowane. Oprocentowanie Obligacji będzie stałe w skali roku i będzie wynosić 9 % (słownie: dziewięć procent) w skali roku. Okres Odsetkowy będzie wynosić 3 (słownie: trzy) miesiące, pierwszy Okres Odsetkowy rozpocznie się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem) a ostatni Okres Odsetkowy skończy w Dniu Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).
9. Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty odsetek, będzie przypadać na 6 (słownie: sześć) dni roboczych przed ostatnim dniem Okresu Odsetkowego.
10. Obligacje nie będą miały formy dokumentu i będą zapisane w ewidencji prowadzonej przez KDPW lub wybraną firmę inwestycyjną.
11. Obligacje będą oferowane w trybie wskazanym w art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach, to jest poprzez skierowanie do nie więcej niż 149 indywidualnie oznaczonych adresatów propozycji nabycia w postaci nieprzenoszalnego oraz poufnego zaproszenia do nabycia Obligacji serii A,

w związku z czym oferta Obligacji nie będzie stanowiła oferty publicznej w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej.

12. Inwestor zamierzający nabyć Obligacje przyjmuje zaproszenie wybranej firmy inwestycyjnej poprzez podpisanie Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, będącego załącznikiem do Warunków Emisji oraz poprzez dokonanie wpłaty kwoty będącej iloczynem ceny emisyjnej jednej Obligacji i liczby Obligacji wskazanej w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia.
13. Zarząd ma prawo do przesunięcia terminów oferty Obligacji serii A, zawieszenia oferty Obligacji serii A albo odstąpienia od przeprowadzania Oferty Obligacji serii A w każdym czasie, jeśli w ocenie Zarządu będzie to uzasadnione, z zastrzeżeniem, że odstąpienie od przeprowadzenia oferty bądź zawieszenie oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów może nastąpić tylko z ważnych powodów.
14. Zarząd jest upoważniony do podjęcia wszelkich innych czynności niewskazanych powyżej niezbędnych do wykonania niniejszej Uchwały.
15. Obligacje emitowane będą zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające podlegają prawu polskiemu.

§ 2

Treść warunków emisji Obligacji stanowią Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załączniki:

1. Warunki emisji obligacji na okaziciela serii A.


Tymon Bettej
Wiceprezes Zarządu


Maciej Bokniński
Prezes Zarządu

6.4. Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych

**WARUNKI EMISJI
24-MIESIĘCZNYCH ODSETKOWYCH
OBLIGACJI NA OKAZIATELA SERII A**

emitowanych przez Zarząd spółki pod firmą DATABROKERS.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Elektoralnej 12A, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000184634

**w liczbie nie mniejszej niż 2000 (słownie: dwa tysiące) oraz
nie większej niż 3000 (słownie: trzy tysiące) sztuk
na łączną kwotę nie mniejszą niż 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych)
oraz nie większą niż 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych)**

NINIEJSZE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI OKREŚLAJĄ PRAWA I OBOWIĄZKI EMITENTA I OBLIGATARIUSZY

1. Definicje:

W niniejszych Warunkach Emisji terminy pisane wielką literą mają następujące znaczenie:

Administrator Zastawu	Czarnota i Partnerzy Kancelaria Radców Prawnych spółka partnerska w Warszawie
ASO, Rynek ASO, Catalyst	Rynek obligacji pod nazwą Catalyst będący alternatywnym systemem obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zgodnie z Regulaminem ASO
Cena emisyjna	Cena, po jakiej sprzedawane są Obligacje, wynosząca 1.000 [tysiąc] złotych za każdą Obligację
Dzień (Data) Emisji	Dzień Przydziału Obligacji i pierwszy dzień Okresu Odsetkowego
Dzień Płatności Odsetek	Dzień określony jako taki w Tabeli nr 1, w którym będą dokonywane płatności kuponu z tytułu Obligacji. Jeżeli data wypłaty odsetek wypada w dniu wolnym od pracy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu
Dzień Przedterminowego Wykupu	Dzień, w którym dokonany będzie przedterminowy wykup na zasadach określonych w pkt. 18.3 niniejszych Warunków Emisji
Dzień Przydziału	Dzień przydziału Obligacji na rzecz inwestorów dokonany przez Zarząd Emitenta
Dzień Roboczy	Dzień roboczy, z wyłączeniem sobót i dni ustawowo wolnych od pracy
Dzień Ustalenia Prawa do Odsetek	Dzień, w którym ustalane jest prawo do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty odsetek, który przypadać będzie na 6 [sześć] Dni Roboczych przed ostatnim dniem Okresu Odsetkowego
Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta	Dzień, w którym Spółka może dokonać wcześniejszego wykupu Obligacji na zasadach określonych w pkt 18.2 niniejszych Warunków Emisji
Dzień Wykupu	Dzień, w którym Obligacje podlegają wykupowi
Emitent, Spółka	DATABROKER Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Ewidencja	Ewidencja Obligatariuszy prowadzona przez KDPW lub firmę inwestycyjną
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
Kodeks Cywilny, KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. z 2014 r. poz. 121, z późn. zm.)
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2013 r. poz. 1030, z późn. zm.)
Kupon, Kupon odsetkowy	Stała stawka 9 % w skali roku.
Obligacje	Nie mniej niż 2.000 i nie więcej niż 3.000 sztuk Obligacji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000 zł każda
Obligatariusz	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, uprawniona z Obligacji
Okres Odsetkowy	Liczony w dniach kalendarzowych okres, za jaki naliczane są Odsetki, rozpoczynający się w Dniu Emisji lub w pierwszym dniu okresu odsetkowego i kończący się po upływie trzech miesięcy w ostatnim dniu okresu odsetkowego lub w Dniu Wykupu, zgodnie z Tabelą nr 1
Opcja Przedterminowego Wykupu Obligacji na Żądanie Obligatariusza	Prawo Obligatariusza do żądania przedterminowego wykupu Obligacji zgodnie z pkt. 18.3 niniejszych Warunków emisji
Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta	Prawo Spółki do dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji na zasadach określonych w pkt 18.2 niniejszych Warunków emisji
Żł	Złoty polski – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Ustawa o Obligacjach	Ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz.U. z 2014 r. poz. 730)
Warunki Emisji	Niniejsze warunki Emisji Obligacji serii A stanowią załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu Spółki stycznia 1/1/2015 Zarządu Spółki dnia 15 stycznia 2015 r.
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd DATABROKER Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Zabezpieczenie/Zastaw	zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw Emitenta, opisany w pkt 23 niniejszych Warunków Emisji

2. Postanowienia ogólne

Obligacja serii A jest papierem wartościowym emitowanym w serii, niemającym formy dokumentu, na okaziciela, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie wartości nominalnej kwoty odsetek na zasadach i w terminach określonych w niniejszych Warunkach Emisji. Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji w Ewidencji, w rozumieniu art. 5a Ustawy o Obligacjach.

3. Podstawa prawna emisji Obligacji

Obligacje na Okaziciela serii A emitowane na podstawie Uchwały nr 1/1/2015 Zarządu Spółki z dnia 15 stycznia 2015 roku w sprawie zmiany uchwały 1/12 Zarządu Spółki z dnia 30 grudnia 2014 roku w sprawie emisji obligacji zwykłych na okaziciela serii A zabezpieczonych oraz określenia treści jednolitej warunków emisji.

4. Oznaczenie Obligacji

Obligacje na okaziciela serii A.

5. Cel emisji

Cel emisji, w rozumieniu art. 5 ust. 1 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach to pozyskanie środków na realizację strategii Emitenta.

6. Minimalna łączna wartość nominalna Obligacji (próg emisji w rozumieniu art. 13 ust. 1 Ustawy o Obligacjach)

2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych).

7. Minimalna liczba Obligacji objętych zapisem

20 (słownie: dwadzieścia) sztuk Obligacji.

8. Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji

3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych).

9. Wartość nominalna jednej Obligacji

1.000 zł (słownie: tysiąc złotych).

10. Cena emisyjna jednej Obligacji

1.000 zł (słownie: tysiąc złotych).

11. Okres Odsetkowy

Okres Odsetkowy wynosi 3 (trzy) miesiące. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny Okres Odsetkowy zaczyna się w kolejnym dniu po dacie ostatniego dnia poprzedniego okresu i kończy się po upływie 3 (trzech) miesięcy (z wyłączeniem tego dnia).

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty odsetek, przypadać będzie na 6 (sześć) dni roboczych przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego.

Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji, tj. od dnia 9 lutego 2015 roku (łącznie z tym dniem) do Dnia Wykupu tj. do dnia 9 lutego 2017 roku (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem, że w przypadku skorzystania z Opcji Przedterminowego Wykupu lub Opcji Wcześniejszego Wykupu, Obligacje będą oprocentowane począwszy od Daty Emisji (łącznie z tym dniem) do Dnia Przedterminowego Wykupu lub Dnia Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

Posiadaczom Obligacji będzie wypłacony stały kwartalny Kupon, według rocznej stopy procentowej w wysokości 9 % (dziewięć procent) w stosunku rocznym.

Wysokość Kuponu będzie obliczona na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku.

W ostatnim dniu Okresu Odsetkowego Odsetki mają kupon zerowy.

Pierwszym dniem pierwszego Okresu Odsetkowego jest Dzień Emisji.

Wysokość Kuponu dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{kupon} = 9\% \cdot \frac{\text{liczba dni w danym okresie odsetkowym}}{365} \cdot 1.000 \text{ zł}$$

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 1/I/2015 Zarządu DATABROKER S.A. z dnia 15 stycznia 2015 r.

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 (jednego) grosza, przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę.

Okres Odsetkowy wynosi 3 (trzy) miesiące, z zastrzeżeniem, iż pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem), a ostatni Okres Odsetkowy kończy w Dniu Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

Tabela 1. Terminarz płatności kuponowych.

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego/ Dzień Emisji	Koniec Okresu Odsetkowego*/ Dzień Wykupu	Dzień Płatności Odsetek	Data Ustalenia Praw Do Odsetek/Wykupu	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	09.02.2015	09.05.2015	11.05.2015	30.04.2015	89
II	09.05.2015	09.08.2015	10.08.2015	31.07.2015	92
III	09.08.2015	09.11.2015	09.11.2015	30.10.2015	92
IV	09.11.2015	09.02.2016	09.02.2016	01.02.2016	92
V	09.02.2016	09.05.2016	09.05.2016	28.04.2016	90
VI	09.05.2016	09.08.2016	09.08.2016	01.08.2016	92
VII	09.08.2016	09.11.2016	09.11.2016	31.10.2016	92
VIII	09.11.2016	09.02.2017	09.02.2017	01.02.2017	92

*) w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego Odsetki mają Kupon zerowy.

Płatności będą dokonywane w Dniu Płatności Odsetek lub w Dniu Wykupu, Dniu Wcześniejszego Wykupu lub w Dniu Przedterminowego Wykupu. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek, Dzień Wykupu, Dzień Wcześniejszego Wykupu lub Dzień Przedterminowego Wykupu przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, datą płatności Odsetek, kwoty Wykupu, kwoty wcześniejszego wykupu kwoty przedterminowego Wykupu będzie kolejny dzień roboczy przypadający po Dniu Płatności Odsetek lub po Dniu Wykupu, Dniu Wcześniejszego Wykupu lub po Dniu Przedterminowego Wykupu, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za wynikłe z tego tytułu opóźnienie.

Wypłata świadczeń odbędzie się za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji serii A, na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia. W przypadku opóźnienia w płatności z tytułu świadczeń z Obligacji z winy Emitenta, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia.

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji należności Obligatariuszy zostaną pokryte ze środków przekazanych proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji w następującej kolejności:

- i. Odsetki z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji;
- ii. Odsetki;
- iii. Wartość Nominalna.

Wszelkie świadczenia wynikające z Obligacji są nominowane i będą wypłacane przez Emitenta w złotych polskich.

W przypadku, gdy Data Ustalenia Praw Do Odsetek wskazana w Tabeli 1. powyżej nie będzie przypadała w dniu roboczym lub będzie przypadała na mniej niż 6 dni roboczych przed Końcem Okresu Odsetkowego wskazanym w Tabeli 1 powyżej, prawo do odsetek zostanie ustalone w oparciu o dzień roboczy przypadający na 6 dni roboczych przed ostatnim dniem.

Wypłata odsetek zostanie dokonana poprzez uznanie rachunku pieniężnego wskazanego przez Obligatariusza.

12. Terminy Oferty oraz Data (Dzień) Emisji/Dzień Przydziału Obligacji:

Zapisy na Obligacje będą przyjmowane w terminie od dnia 19 stycznia do dnia 5 lutego 2015 roku.

Dzień Emisji: 9 lutego 2015 roku.

13. Dzień rozpoczęcia naliczania odsetek od Obligacji:

Pierwszym dniem Okresu Odsetkowego jest Dzień Emisji.

Ostatni dzień Okresu Odsetkowego będzie miał kupon zerowy.

14. Przydział Obligacji:

Emitent dokona przydziału w terminie 2 Dni Roboczych po zakończeniu przyjmowania zapisów na Obligacje serii A, pod warunkiem subskrypcji i opłacenia przez Inwestorów minimalnej liczby Obligacji, stanowiącej próg emisji. Datą emisji Obligacji serii A jest dzień przydziału. Przydział Obligacji serii A zostanie dokonany przez Zarząd Emitenta w dniu 9 lutego 2015 r.

Dzień Przydziału jest jednocześnie Dniem Emisji Obligacji.

Podstawą lecz nie gwarancją dokonania przydziału Obligacji przez Emitenta będzie prawidłowo wypełniony i złożony przez Inwestora w terminie subskrypcji formularz przyjęcia propozycji nabycia oraz dokonanie przez Inwestora pełnej wpłaty na Obligacje, stanowiącej iloczyn liczby Obligacji wskazanej w formularzu przyjęcia propozycji nabycia oraz ceny emisyjnej jednej Obligacji nie później niż do końca następnego dnia roboczego po ostatnim dniu składania zapisów,

Dokonanie w terminie wpłaty na mniejszą liczbę Obligacji niż wskazana w zapisie nie oznacza automatycznie nieważności zapisu. Przy przydziale może on być traktowany jak złożony na liczbę Obligacji mającą pokrycie we wpłaconej kwocie (z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części Obligacji), jednak Emitent będzie miał także prawo w ogóle nie uwzględniać takiego zapisu przy przydziale.

W przypadku, gdy liczba Obligacji objętych zapisami, opłaconych i przyjętych do przydziału zgodnie z powyższymi zasadami, wyniesie nie więcej niż liczba obligacji oferowanych w serii A, każdemu Inwestorowi składającemu zapis na Obligacje zostanie przydzielona taka liczba Obligacji, na jaką złożył zapis.

W przypadku, gdy liczba Obligacji objętych zapisami, opłaconych i przyjętych do przydziału zgodnie z powyższymi zasadami przekroczy liczbę Obligacji oferowanych, a więc wystąpi nadsubskrypcja, przydział Obligacji zostanie dokonany na zasadach proporcjonalnej redukcji.

Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane. Liczba przydzielanych w wyniku redukcji Obligacji będzie zaokrąglona w dół do liczby całkowitej, a pozostające po dokonaniu redukcji pojedyncze Obligacji zostaną przydzielone kolejno tym Inwestorom, których zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożyli zapisy na kolejno największe liczby Obligacji. W przypadku równych zapisów o przydziale decyduje kolejność zrealizowanych wpłat

Przydzielenie Obligacji w mniejszej liczbie niż deklarowana w zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.

15. Ewidencja:

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą pierwszego zapisania Obligacji w Ewidencji, prowadzonej przez wybraną firmę inwestycyjną. Pierwszy zapis w Ewidencji zostanie dokonany niezwłocznie po ustanowieniu zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji na rzecz podmiotu pełniącego funkcję administratora zastawu, zgodnie z pkt 23 Warunków Emisji. Prawa z Obligacji przysługiwać będą podmiotowi wpisanemu do Ewidencji w Dniu Ustalenia Praw.

Wypłata wszystkich świadczeń należnych Obligatariuszowi z posiadanych Obligacji - do czasu wprowadzenia ich do obrotu na ASO oraz rejestracji w systemie KDPW i funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne - prowadzona będzie przez wybraną przez Spółkę firmę inwestycyjną.

Obligatariusz zobowiązany jest do zgłaszania podmiotowi prowadzącemu Ewidencję wszelkich zmian danych. W przypadku niezachowania wyżej wymienionych wymogów spełnienie świadczeń pieniężnych przez podmiot prowadzący Ewidencję w imieniu Emitenta nastąpi na rzecz osoby figurującej jako posiadacz Obligacji w Ewidencji.

Niezwłocznie po ustanowieniu zabezpieczenia, zgodnie z pkt. 23 Warunków Emisji, Emitent podejmie działania zmierzające do wprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO oraz ich rejestracji w systemie KDPW i funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne, wskazanych w Formularzach Przyjęcia Propozycji Nabycia.

Po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na ASO do powstawania i przenoszenia praw z Obligacji stosować się będą przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi dotyczące praw ze zdematerializowanych papierów wartościowych oraz regulacje KDPW i regulaminy instytucji prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy. Przenoszenie praw z Obligacji będzie odbywać się zgodnie z przepisami KDPW i regulacjami ASO.

16. Oprocentowanie:

Posiadaczom Obligacji będzie wypłacony stały kwartalny Kupon, według rocznej stopy procentowej w wysokości 9 % (dziewięć procent) w stosunku rocznym.

17. Płatności kwot z tytułu posiadania Obligacji:

Obligacje serii A uprawniają do następujących świadczeń:

- świadczenie pieniężne polegające na zapłacie kwoty odsetek na warunkach podanych w pkt. 11 i 16 niniejszych Warunków Emisji,
- świadczenie polegające na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji na warunkach i w terminie określonych w pkt. 18.1 niniejszych Warunków Emisji, albo świadczenia pieniężnego związanego z Wcześniejszym Wykupem Obligacji na warunkach i terminach określonych odpowiednio w pkt 18.2 niniejszych Warunków Emisji.

Płatności będą dokonywane w Dniu Płatności Odsetek lub w Dniu Wykupu, Dniu Wcześniejszego Wykupu lub w Dniu Przedterminowego Wykupu. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek, Dzień Wykupu, Dzień Wcześniejszego Wykupu lub Dzień Przedterminowego Wykupu przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, datą płatności Odsetek, kwoty Wykupu, kwoty wcześniejszego wykupu kwoty przedterminowego Wykupu będzie kolejny dzień roboczy przypadający po Dniu Płatności Odsetek lub po Dniu Wykupu, Dniu Wcześniejszego Wykupu lub po Dniu Przedterminowego Wykupu, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za wyniku z tego tytułu opóźnienie.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi odbywać się będzie zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW oraz podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego. Wypłata świadczeń odbędzie się za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy. W przypadku braku rejestracji Obligacji w KDPW wypłata świadczeń odbędzie się za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej ewidencję Obligacji serii A, na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia. Wypłata odsetek zostanie dokonana poprzez uznanie rachunku pieniężnego wskazanego przez Obligatariusza.

W przypadku opóźnienia w płatności z tytułu świadczeń z Obligacji z winy Emitenta, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia.

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji należności Obligatariuszy zostaną pokryte ze środków przekazanych proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji w następującej kolejności:

- (i) Odsetki z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji;
- (ii) Odsetki;
- (iii) Wartość Nominalna.

Wszelkie świadczenia wynikające z Obligacji są nominowane i będą wypłacane przez Emitenta w złotych polskich.

18. Wykup Obligacji

18.1. Wykup Obligacji w Dniu Wykupu

Każda Obligacja serii A zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu, o ile nie zostanie przedstawiona do wykupu w Dniu Wcześniejszego Wykupu lub w Dniu Przedterminowego Wykupu. Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu, tj. w dniu 9 lutego 2017 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000 zł za każdą Obligację powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza (lub w ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną – w przypadku braku rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych) z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu Wykupu, przypadającego na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu.

Emitent dokona wykupu Obligacji za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji oraz wartości nominalnej jednej Obligacji.

W przypadku niezarejestrowania Obligacji serii A w KDPW wykup będzie dokonywany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego Ewidencję. W takim przypadku podstawą spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta będzie liczba Obligacji serii A zapisana w Ewidencji na koniec dnia poprzedzającego Dzień Wykupu.

18.2. Opcja Wcześniejszego Wykupu na żądanie Emitenta

Emitent ma prawo dokonać wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji na żądanie własne (Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta).

Emitent zobowiązuje się do podawania informacji o zgłoszeniu żądania przedterminowego wykupu Obligacji wraz ze wskazaniem Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta w formie pisemnej na adres Obligatariusza wskazany firmie inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję, w terminie nie krótszym niż 20 dni roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta. Za wypełnienie powyższego obowiązku uważa się także wysłanie przez Emitenta listu poleconego z zachowaniem terminu, o którym mowa w zdaniu powyżej.

W przypadku gdy Obligacje będą notowane na rynku ASO Catalyst, zawiadomienie o żądaniu przedterminowego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta zostanie przekazane przez Emitenta do wiadomości Obligatariuszy w formie raportu bieżącego w terminie nie krótszym niż 20 Dni Roboczych przed wskazaniem Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta.

Kwota na jedną Obligację w jakiej Obligacje podlegają spłacie w wyniku realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta równa będzie:

- (1) Wartości Nominalnej Obligacji,
- (2) Odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w Dacie Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia), oraz
- (3) Opcji Wcześniejszego Wykupu, liczonej jako procent Wartości Nominalnej w wysokości 0,5%.

18.3. Opcja Wcześniejszego Wykupu na żądanie Obligatariusza

Obligatariusz ma prawo do żądania wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji, a Emitent zobowiązany jest dokonać, przedterminowego wykupu Obligacji (Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza) w przypadku wystąpienia w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu Obligacji którejkolwiek z następujących okoliczności:

- a) nie wypełnienie w terminie, w całości lub w części, jakichkolwiek zobowiązań wynikających z Obligacji serii A wyemitowanych przez Emitenta i stan ten utrzymuje się dłużej niż 30 dni,
- b) jakiegokolwiek inne dłużne instrumenty finansowe Emitenta o łącznej wartości wyższej niż 3.000.000,00 (słownie: trzy miliony złotych) zł zostaną postawione w stan wymagalności przed terminem ich wykupu wskutek naruszenia zobowiązań Emitenta z tych dłużnych instrumentów finansowych,
- c) naruszenia warunków umowy kredytu lub pożyczki zawartej przez Emitenta z jakimikolwiek instytucjami finansowymi skutkujące nastąpieniem natychmiastowej wymagalności tej pożyczki lub kredytu o łącznej wartości wyższej niż 3.000.000,00 (słownie: trzy miliony złotych),
- d) niewywiązywanie się Emitenta z obowiązku udostępnienia Obligatariuszom rocznych sprawozdań finansowych wraz z opinią biegłego rewidenta w terminie 6 miesięcy od zakończenia danego roku obrotowego,
- e) otwarcie Postępowania Upadłościowego w stosunku do Emitenta lub złożenie przez Zarząd lub członka Zarządu Emitenta wniosku o jego upadłość likwidacyjną lub układową,
- f) zajęcia Przedmiotu Zastawu lub jego części w postępowaniu egzekucyjnym, sądowym lub administracyjnym,
- g) zbycia lub obciążenia Przedmiotu Zastawu bez zgody Administratora Zastawu,
- h) niezłożenie wniosku o wprowadzenie Obligacji do notowań w alternatywnym systemie obrotu na Catalist w terminie 6 miesięcy od Dnia Przydziału.

Emitent zobowiązany jest do przekazywania w formie raportu bieżącego (w przypadku gdy Obligacje będą przedmiotem obrotu na ASO) lub w formie listu poleconego (w przypadku niepodlegania regulacjom obowiązującym na ASO) informacji o wystąpieniu powyższych okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza. Niedopełnienie tego obowiązku jest również podstawą żądania przedterminowego wykupu obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza.

Żądanie wykupu Obligatariusza będzie skuteczne jeśli zostanie dostarczone w formie pismennego żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji do 14 Dnia Roboczego po dniu otrzymania przez Obligatariusza listu poleconego bądź do 14 Dnia Roboczego po powzięciu przez Obligatariusza informacji o niedopełnieniu obowiązku przekazania tej informacji o tej okoliczności w formie Raportu Bieżącego.

Pisemne zawiadomienie z żądaniem wcześniejszego wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza na adres Emitenta oraz podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje, a w przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO na adres Emitenta oraz podmiotu prowadzącego Ewidencję.

Dzień wypłaty świadczenia wynikającego z realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza (Dzień Przedterminowego Wykupu) przypadnie nie później niż w 30 Dniu Roboczym od dnia przekazania Raportu Bieżącego o wystąpieniu okoliczności uprawniających Obligatariusza do żądania Przedterminowego Wykupu. W przypadku niewypełnienia przez Emitenta obowiązku podania informacji o wystąpieniu okoliczności uprawniających Obligatariusza do żądania Przedterminowego Wykupu, Dzień Przedterminowego Wykupu y przypadnie nie później niż w 30 Dniu Roboczym od złożenia przez Obligatariusza do Emitenta żądania Przedterminowego Wykupu.

17

Kwota na jedną obligację w jakiej Obligacje podlegają spłacie w wyniku realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza równa będzie:

- (1) Wartości Nominalnej Obligacji, oraz
- (2) Odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w Dacie Przedterminowego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

18.4 Przedterminowy wykup w przypadku likwidacji Emitenta

W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

18.5 Prawo odstąpienia od umowy objęcia Obligacji i kara umowna

Emitent zapewnia, że w terminie do dnia 28 lutego 2015 r. postanowienie o wpisie zastawu rejestrowego, które zostało wydane w dniu 10 stycznia 2015 r., o którym mowa w pkt 23 Warunków Emisji do rejestru zastawów stanie się prawomocne.

Każdemu podmiotowi, na rzecz którego Emitent dokona przydziału Obligacji („Subskrybent”), w terminie do dnia 15 marca 2015 r. przysługiwać będzie prawo do odstąpienia od umowy objęcia Obligacji, do zawarcia której dojdzie w wyniku przydziału Obligacji („Umowa Objęcia”), jeżeli w terminie do dnia 28 lutego 2015 r. postanowienie o wpisie zastawu rejestrowego, o którym mowa w pkt 23 Warunków Emisji nie stanie się prawomocne.

W przypadku złożenia przez Subskrybenta oświadczenia o odstąpieniu, o którym mowa powyżej, strony będą uważać Umowę Objęcia za niezawartą, a Emitent będzie zobowiązany do zwrócenia Subskrybentowi kwoty wpłaconej przez niego na poczet obejmowanych Obligacji liczonej jako iloczyn subskrybowanych Obligacji oraz ceny emisyjnej, oraz zapłaty na rzecz Subskrybenta kary umownej wyliczonej zgodnie z wzorem: Kara Umowna = $N \times 9\% \times (LD/365)$, gdzie:

N - łączna wartość nominalna wszystkich Obligacji przydzielonych danemu Subskrybentowi i przez niego opłaconych,

LD – liczbę dni począwszy od Dnia Emisji (łącznie z tym dniem) do dnia zapłaty przedmiotowej kary umownej przez Emitenta (łącznie z tym dniem).

Emitent potwierdza, że powyżej złożone zapewnienie o uprawomocnieniu się postanowienia o wpisie zastawu do rejestru zastawów do dnia 28 lutego 2015 r. ma charakter gwarancyjny, a opisana powyżej kara umowna będzie płatna na żądanie danego Subskrybenta w terminie 14 (czternastu) dni od dnia otrzymania przez Emitenta odpowiedniego, pisemnego wezwania do jej zapłaty, na rachunek bankowy wskazany w takim żądaniu, oraz będzie należna danemu Subskrybentowi niezależnie od istnienia lub wysokości szkody poniesionej przez niego wskutek nie wystąpienia któregośkolwiek ze zdarzeń, co do których Emitent złożył zapewnienie powyżej. Subskrybent będzie uprawniony jest do dochodzenia od Emitenta odszkodowania przenoszącego wysokość przedmiotowej kary umownej.

19. Rozliczenie wpłat i zwrot nadpłaconych kwot

Środki wpłacone przez Inwestorów z tytułu wpłat na Obligacje nie będą oprocentowane. W przypadku przydzielenia mniejszej liczby Obligacji niż wskazana w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia lub nieprzydzielenia Obligacji, zwrot środków pieniężnych wpłaconych tytułem opłacenia Obligacji nastąpi na rachunek wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia, niezwłocznie, ale nie później niż w terminie 7 (słownie: siedem) Dni Roboczych od dnia przydziału Obligacji. Zwrot środków nastąpi bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań.

W przypadku niedojścia emisji do skutku, wpłaty dokonywane przez Inwestorów zostaną zwrócone na rachunek Inwestora wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia, niezwłocznie ale nie później niż w terminie 7 (słownie: siedem) Dni Roboczych od dnia zakończenia przyjmowania Zapisów na Obligacje. Zwrot środków nastąpi bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań. Inwestorowi nie będzie przysługiwało jakiejkolwiek roszczenie o odsetki z tytułu przetrzymywania środków pieniężnych wpłaconych tytułem opłacenia Obligacji, jeżeli ich przechowywanie i zwrot nastąpi na warunkach i w terminach określonych w Propozycji Nabycia.

20. Przedawnienie

Zgodnie z Art. 37a Ustawy o obligacjach roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem dziesięciu lat.

21. Zbywalność Obligacji

Obligacje mogą być zbywane bez ograniczeń. Obligacje można zbywać wyłącznie bezwarunkowo.

22. Status zobowiązań Emitenta

Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji stanowią zabezpieczone, niepodporządkowane i bezwarunkowe zobowiązania Emitenta.

23. Wysokość i forma zabezpieczenia

Obligacje serii A są zabezpieczone w rozumieniu Ustawy o Obligacjach, w szczególności Art. 15 Ustawy o Obligacjach, zgodnie z którym Obligacje nie mogą być wydane przed ustanowieniem zabezpieczeń przewidzianych w Warunkach Emisji. Wydanie Obligacji, a więc ich rejestracja w Ewidencji nastąpi więc po dokonaniu wpisu do rejestru zastawów przez właściwy sąd i uprawomocnieniu się postanowienia

Obligacje serii A będą zabezpieczone zastawem rejestrowym na zbiorze rzeczy ruchomych i praw Emitenta, istniejących i przyszłych, stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie, tworzących system informatyczny wspierania wdrażania informatycznego biznesu Platforma B2B. Postanowienie o wpisie zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu zostało wydane przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie Wydział XI Gospodarczy – Rejestr Zastawów dnia 10 stycznia 2015 r. w sprawie o sygnaturze akt WA.XI.Ns-Rej.Za 4/15/620 pod pozycją 2430058.

Przedmiotem zastawu rejestrowego są, stanowiące zorganizowaną całość gospodarczą:

- 1) prawa majątkowe stanowiące własność Emitenta, wraz z prawami zależnymi nabytymi dla obsługi tych programów, do Systemu informatycznego Platforma B2B ze stanowiącymi integralne części systemu modułami:
 - a. CMS do profesjonalnego systemu zarządzania treściami, grafikami, animacjami, plikami i strukturą serwisu, dokumentami, formularzami, akcjami telemarketingowymi;
 - b. WORKFLOW do bieżącej współpracy z Klientem do zarządzania zadaniami projektów;
 - c. KNOWLEDGE wspomagający pracę osób zaangażowanych w realizację projektów;
 - d. WEBSERVICE do przekazywania danych za pomocą protokołu HTTP z wykorzystaniem technologii XML i realizacji zaawansowanych akcji sprzedażowych;
 - e. SALESMAN do zapisywania historii pracy Konsultanta,
 - f. PARTNER w którym Partner może samodzielnie definiować założenia/parametry projektu realizowanego z wykorzystaniem Platformy B2B;

- g. VOICE do obsługi komunikacji głosowej;
- h. TEXT do obsługi komunikacji tekstowej;
- i. VIDEO do obsługi komunikacji video,
- j. PDS/IVR do automatyzacji procesów obsługi połączeń głosowych

2) zbiór rzeczowych środków trwałych: serwerów i laptopów oraz sieci informatycznej, do obsługi Systemu Platforma B2B.

Prawa majątkowe i rzeczowe środki trwałe wchodzące w skład Przedmiotu Zastawu będą ujawnione w Liście Zbioru A, podlegającej aktualizacji co 6 miesięcy oraz przy każdej zmianie składu Przedmiotu Zastawu. Wszystkie przyszłe części składowe zbioru wprowadzone do Systemu w wyniku odtworzenia lub modernizacji rzeczowych składników systemu oraz wymiany lub rozszerzenia praw majątkowych w ramach rozbudowy Systemu stają się częścią zbioru z chwilą ich nabycia przez Emitenta.

Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego oraz o ustanowienie administratora zastawu („Administrator Zastawu”) została zawarta w dniu 30 grudnia 2014 roku i stanowi Załącznik do niniejszego Dokumentu. Funkcję Administratora Zastawu pełni Czarnota i Partnerzy Kancelaria Radców Prawnych z siedzibą w Warszawie przy Al. Jana Pawła II nr 29. Wartość zbioru rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie wchodzących w skład Przedmiotu Zastawu, będzie wynosić co najmniej 4.810.000,00 zł (słownie: cztery miliony osiemset dziesięć tysięcy złotych) przez okres trwania Zabezpieczenia.

W dniu ustanowienia Zastawu suma wartości zbioru rzeczy ruchomych i praw stanowiących Przedmiot Zastawu wyceniona przez biegłego/Eureka Auditing Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu Al. Marcinkowskiego 22, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 137/, została wyceniona na kwotę 4.810.825,50 zł. Zastaw zabezpieczać będzie wartość wykupu Obligacji oraz odsetki przewidziane w Warunkach Emisji Obligacji, a także koszty sądowe, egzekucyjne i bankowe poniesione przez Administratora Zastawu w celu zaspokojenia Obligatariuszy z Przedmiotu Zastawu.

Emitent zawiadomi na piśmie Administratora Zastawu o każdej zmianie składników zbioru, stanowiącego Przedmiot Zastawu wraz z oświadczeniem, że wartość zabezpieczenia jest zgodna z Warunkami Emisji Obligacji.

Administrator Zastawu co najmniej raz na 6 miesięcy dokona w siedzibie Emitenta, na podstawie dokumentów i ksiąg rachunkowych, oraz zapisów w systemie informatycznym Emitenta, kontroli stanu Przedmiotu Zastawu i sporządzi raport o jego zgodności z Warunkami Emisji Obligacji albo wezwie Emitenta do uzupełnienia stwierdzonego niedoboru w wartości Przedmiotu Zabezpieczenia. W terminie 14 dni od otrzymania wezwania Administratora Zastawu Emitent ma obowiązek uzupełnić Przedmiot Zastawu tak, aby jego wartość była zgodna z warunkami emisji Obligacji. Administrator Zastawu może wezwać Emitenta w każdym czasie na piśmie do sporządzenia oświadczenia Zastawcy zawierającego aktualny stan oraz sumy wartości nominalnej zbioru na dany dzień.

W celu zaspokojenia Obligatariuszy Administrator Zastawu może:

- 1) wszcząć egzekucję z Przedmiotu Zastawu w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego,
- 2) sprzedać Przedmiot Zastawu w drodze przetargu publicznego, który przeprowadzi notariusz lub komornik, przy czym Administrator Zastawu jest uprawniony do wyboru notariusza lub komornika,
- 3) przejąć Przedmiot Zastawu na własność w imieniu własnym na rzecz Obligatariuszy, za cenę stanowiącą równowartość sumy wymagalnych wierzytelności Obligatariuszy na dzień przejęcia

Przedmiotu Zabezpieczenia na własność, z zobowiązaniem do zwrotnego zbycia Emitentowi Przedmiotu Zastawu w terminie jednego roku od dnia nabycia za cenę równą wymagalnej kwocie wierzytelności niezbędnych do zaspokojenia Obligatariuszy, oraz do wydzierżawienia Emitentowi nabytego na własność Przedmiotu Zastawu na czas określony, nie dłuższy niż jeden rok, przy czym umowa dzierżawy będzie zawarta pod warunkiem należytego zabezpieczenia czynszu dzierżawnego zastawem rejestrowym, ustanowionym na wierzytelnościach pieniężnych Emitenta z tytułu umów z klientami oraz na wierzytelnościach pieniężnych z rachunku bankowego Emitenta. Zaspokojenie Obligatariuszy nastąpi ze środków pieniężnych, uzyskanych przez Administratora Zastawu z czynszu dzierżawnego lub ceny odsprzedaży Emitentowi Przedmiotu Zastawu w wykonaniu prawa odkupu.

24. Zmiany

Wszystkie postanowienia Warunków Emisji są ważne i wiążące. Jeżeli jednak jakiegokolwiek postanowienie Warunków Emisji okaże się lub stanie się niezgodne z prawem, nieważne, niewykonalne lub nieskuteczne, wówczas postanowienie takie uznaje się za odrębne od pozostałych postanowień Warunków Emisji Obligacji i nie wpływa ono na zgodność z prawem, ważność, wykonalność i skuteczność pozostałych postanowień Warunków Emisji.

W przypadku, gdy jakiegokolwiek postanowienie Warunków Emisji okaże się lub stanie się niezgodne z prawem, nieważne, niewykonalne lub nieskuteczne, Emitent zobowiązuje się do dokonania niezwłocznej zmiany lub uzupełnienia takiego postanowienia Warunków Emisji, w sposób oddający możliwie najwierniejszą treść wyrażoną w postanowieniu, które uznane zostało za niezgodne z prawem, nieważne, niewykonalne lub nieskuteczne.

Emitent może bez zgody posiadaczy Obligacji dokonać: (i) zmiany niniejszych Warunków Emisji, które nie stanowią zmiany praw i obowiązków Emitenta i Obligatariuszy, a nadto nie stanowią naruszenia interesów Obligatariuszy lub (ii) zmiany niniejszych Warunków Emisji, które stanowią zmiany natury formalnej, drugorzędnej lub technicznej lub dokonywane są w celu korekty oczywistego błędu.

Pozostałe zmiany Warunków Emisji wymagają zgody wszystkich Obligatariuszy wyrażonej w formie pisemnej.

25. Zawiadomienia

Zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą doręczane im osobiście lub wysyłane listem poleconym lub kurierem.

Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień przewidzianych w Propozycji Nabycia Obligacji lub Warunkach Emisji Obligacji, wszelkie zawiadomienia do Inwestorów będą wysyłane listem poleconym lub kurierem na ich adresy podane w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji lub będą doręczane im osobiście.

Jeżeli Jedna ze Stron zmieni adres nie powiadamiając o tym drugiej, zawiadomienie dokonane listem poleconym będzie uznane za doręczone z dniem faktycznego doręczenia pod ostatni znany Stronom adres, lub w przypadku braku doręczenia – z upływem terminów przewidzianych w kodeksie postępowania cywilnego na odbiór przesyłki pozostawionej w urzędzie pocztowym.

26. Sprawozdania finansowe

Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta w okresie od Dnia Emisji do czasu ich całkowitego wykupu z zastrzeżeniem, iż w przypadku gdy żadne z papierów wartościowych Emitenta nie są przedmiotem obrotu na żadnym Rynku Zorganizowanym, obowiązek udostępnienia rocznego sprawozdania finansowego wraz z opinią biegłego rewidenta zostanie spełniony przez udostępnienie dokumentów w siedzibie Emitenta.

27. Prawo właściwe

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające podlegają prawu polskiemu. Wszelkie spory związane z Obligacjami będą rozstrzygane przed sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta.

28. Czynniki ryzyka

Poniższy katalog obejmuje najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Zarządu databroker S.A. /dalej: „Spółka”/ należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej. Opisane ryzyka dotyczą w szczególności czynników związanych z sytuacją finansową, operacyjną i gospodarczą Spółki, wraz z pozostałymi czynnikami, które ze względu na znacznie mniejsze prawdopodobieństwo oraz złożoność działalności gospodarczej Spółki nie zostały opisane, mogą w skrajnych sytuacjach skutkować niezrealizowaniem założonych przez inwestora celów inwestycyjnych lub nawet utratą części zainwestowanego kapitału.

Ryzyko związane z czynnikami ekonomicznymi i politycznymi

Działalność Spółki, tak jak każdego innego przedsiębiorcy, uzależniona jest od takich czynników jak: poziom PKB, inflacja, podatki, zmiany ustawodawstwa, bezrobocie, stopy procentowe, czy dekoniunktura na rynku kapitałowym. Niekorzystny trend kształtowania się tych czynników gospodarczych może mieć także negatywny wpływ na działalność Spółki. Zarząd Spółki stara się minimalizować możliwość wystąpienia wskazanych ryzyk poprzez dywersyfikację prowadzonej działalności, inwestycje w innowacyjne rozwiązania technologiczne, stałe rozszerzanie portfela klientów zarówno w kraju jak i zagranicą oraz ciągły wzrost jakościowy oferowanych produktów i usług.

Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego

Potencjalne zagrożenie dla działalności Spółki stanowi zmiana przepisów prawa bądź zmiana jego dotychczasowej interpretacji. W szczególności dotyczy to silnie regulowanej gałęzi prawa, jaką jest ochrona danych osobowych, która bezpośrednio kształtuje działalność Spółki. W związku z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej, polskie prawo znajduje się w fazie dostosowywania wewnętrznych regulacji do przepisów obowiązujących w Unii Europejskiej. Wejście w życie kolejnych przepisów oraz związane z tym trudności interpretacyjne oraz brak praktyki w zakresie orzecznictwa sądów, potencjalnie mogą spowodować wzrost kosztów działalności, wpłynąć na wyniki finansowe oraz spowodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń i decyzji.

Ryzyko związane z utrzymaniem profesjonalnej kadry

Kluczowym aktywem każdej spółki usługowej są ludzie, ich wiedza, doświadczenie i umiejętności. Istnieje potencjalne ryzyko utraty kluczowych pracowników. Zarząd Spółki stara się minimalizować prawdopodobieństwo jego wystąpienia, oferując najlepszym z nich atrakcyjne warunki płacowe i systemy motywacyjne uzależnione od efektywności pracy.

Ryzyko wzrostu kosztów wynagrodzeń osób

W wyniku wzrostu konkurencji może zaistnieć sytuacja, w której ilość osób dostępnych na rynku warszawskim zmaleje, w związku, z czym trudniej będzie pozyskać takich pracowników i niezbędne będzie podwyższenie wynagrodzeń. Nie ma tym samym jednolitych standardów, jeżeli chodzi o wynagrodzenie za usługi w przypadku współpracy. Stopniowa migracja znaczącej części projektów do ośrodków poza Warszawą spowodowana jest niższymi kosztami ich prowadzenia oraz znacząco wyższą w stosunku do warszawskiego, stabilnością zatrudnienia telemarketerów.

Ryzyko niezrealizowanych kontraktów

·
i

Działalność Spółki polega w dużej mierze na realizacji projektów o wysokim stopniu złożoności. Ryzyko niezrealizowania danego kontraktu może wiązać się z jego natychmiastowym zakończeniem, złożeniem reklamacji lub wystąpieniem z roszczeniami finansowymi. Wystąpienie powyższych zdarzeń może mieć pewien wpływ na sytuację i wyniki finansowe. W opinii Zarządu Spółki, prawdopodobieństwo wystąpienia opisanego ryzyka jest stosunkowo niewielkie. Po pierwsze, w jedenastoletniej historii działalności, sytuacja taka nie miała miejsca. Spółka zatrudnia profesjonalną kadre, którą tworzą osoby posiadające wysokie kompetencje oraz w wielu przypadkach wieloletnie doświadczenie w realizacji podobnych procesów.

Ryzyko naruszenia przepisów związanych z ochroną danych osobowych

Specyfika działalności Spółki związana z realizacją większości projektów z wykorzystaniem baz danych stwarza potencjałe ryzyko, iż osoby trzecie mogą wystąpić w stosunku do Spółki lub do spółek zależnych z roszczeniami argumentując, iż działania prowadzone przez Spółkę naruszają przepisy o ochronie danych osobowych. Związane z tym postępowanie sądowe może być kosztowne i absorbujące. Spółka posiada świadomość potencjalnego ryzyka w tym obszarze i stara się go minimalizować. Przykładowo dlatego ogromną wagę do bezpieczeństwa baz danych, które wykorzystuje w realizowanych projektach. W Spółce funkcjonują stosowne instrukcje dotyczące sposobu zarządzania systemem informatycznym służącym do przetwarzania danych osobowych oraz postępowania w sytuacji naruszenia danych osobowych. Treść powyższych instrukcji jest w pełni zgodna z zapisami Ustawy o Ochronie Danych Osobowych. Spółka posiada ponadto niezbędne zabezpieczenia systemu informatycznego na wysokim poziomie. Urządzenia i systemy informatyczne służące do przetwarzania danych osobowych zabezpieczone są przed utratą tych danych spowodowaną awarią zasilania lub zakłóceniami w sieci zasilającej. System informatyczny przetwarzający dane osobowe wyposażony jest w mechanizmy uwierzytelniania użytkownika oraz kontroli dostępu do tych danych. Odpowiedzialność za całość bezpieczeństwa danych osobowych w spoczywa na Administratorze Bezpieczeństwa Informacji, który jest podległy bezpośrednio Prezesowi Zarządu Spółki.

Ryzyko awarii sprzętu

Działalność Spółki oparta jest w dużej mierze o innowacyjną technologię oraz o nowoczesną infrastrukturę teleinformatyczną. Istnieje ryzyko awarii całości bądź części posiadanego sprzętu, która potencjalnie może w znaczący sposób wpłynąć na terminowość oraz jakość realizowanych usług dla ich odbiorców. Zagrożeniem dla działalności Spółki są przerwy w dostawie energii elektrycznej. Grozi to potencjalnie koniecznością wstrzymania wszystkich realizowanych projektów do czasu usunięcia awarii. Prawdopodobieństwo wystąpienia tak poważnej awarii należy uznać jednak za nieduże, a ciągłość pracy jest chroniona wielostopniowym systemem innych zabezpieczeń.

Ryzyko niepowodzenia strategii

Zarząd Spółki realizuje strategię dalszego rozwoju, pomóc mają w tym środki pozyskane z Emisji Obligacji. Strategia ta została opracowana w oparciu o wieloletnie doświadczenie rynkowe, wiedzę zdobytą na bazie realizowanych kontraktów oraz dostępne analizy dotyczące przyszłych potrzeb i zachowań klientów. Mimo dobowania należytej staranności przez Zarząd Spółki nie można w sposób jednoznaczny wykluczyć, iż wobec rosnącej konkurencji rynkowej oraz trudnych do przewidzenia czynników takich jak wprowadzenie – nie znanych dzisiaj- innowacyjnych rozwiązań technologicznych, mogących zmienić obecne oczekiwania klientów w zakresie sprzedaży, obsługi klienta i masowej komunikacji, może powstać sytuacja w której zagrożone stanie się zrealizowanie strategii w jej obecnym kształcie.

Ryzyko utraty kluczowych klientów

Spółka realizuje dziś kilkanaście znaczących kontraktów, głównie wieloletnich. Struktura przychodów jest silnie zdwersyfikowana, co oznacza, iż w przypadku utraty któregoś z nich, przychody Spółki nie ulegną

drastycznemu obniżeniu. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, w której Spółka utraci w jednym czasie kilku kluczowych klientów, co może w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe osiągnięte w kolejnych latach obrotowych oraz uniemożliwić zrealizowanie prognoz finansowych. Na dzień dzisiejszy Zarząd Spółki ocenia takie ryzyko jako stosunkowo mało prawdopodobne.

Ryzyko nie wprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalyst

Spółka przewiduje wprowadzenie Obligacji do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku Catalyst organizowanego przez GPW. W związku z powyższym po objęciu Obligacji przez Inwestorów Emitent podejmie kroki w celu złożenia wniosku o wprowadzenie Obligacji na rynek Catalyst. Istnieje ryzyko, że GPW może podjąć uchwałę o odmowie wprowadzenia Obligacji na rynek Catalyst. Zgodnie z § 5 ust. 2 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu podejmuje uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu instrumentów finansowych objętych wnioskiem, jeżeli nie zostały spełnione warunki wprowadzenia określone w Regulaminie ASO. W związku z powyższym nabywca Obligacji przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej powinien uwzględnić ryzyko braku możliwości notowania Obligacji na Catalyst.

Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen Obligacji

Nabywca Obligacji powinien zdawać sobie sprawę, iż po wprowadzeniu ich do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na Rynku ASO Catalyst, kurs Obligacji kształtuje się pod wpływem relacji popytu i podaży, która jest wypadkową wielu czynników i trudno przewidywalnych zachowań Inwestorów. Na te zachowania wpływ mają różne czynniki, także niezwiązane z wynikami działalności Spółki i jego sytuacją finansową, ale również niezależne od Spółki, takie jak sytuacja na światowych rynkach finansowych i sytuacja makroekonomiczna Polski i regionu. Obligatariusze powinni mieć świadomość, iż notowania Obligacji mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej Obligacji i powinni zdawać sobie sprawę, iż w przypadku znacznego wahania kursów, mogą być narażeni na niezrealizowanie zaplanowanego zysku. Ponadto należy brać pod uwagę ryzyko związane z ograniczoną płynnością Obligacji w Alternatywnym Systemie Obrotu, co dodatkowo może skutkować brakiem możliwości zbycia Obligacji w spodziewanym czasie i po satysfakcjonującej inwestora cenie. Należy również zaznaczyć, iż inwestycje dokonywane bezpośrednio w Obligacje będące przedmiotem obrotu na Rynku ASO Catalyst, generalnie cechują się większym ryzykiem od inwestycji w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych czy w skarbowe papiery wartościowe.

Ryzyko zawieszenia notowań Obligacji w alternatywnym systemie obrotu i wykluczenia Obligacji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów Inwestorów, na żądanie KNF, GPW ma obowiązek zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc. Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub powodowałby naruszenie interesów inwestorów, na żądanie KNF, GPW ma obowiązek wykluczyć z obrotu te instrumenty finansowe.

Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem obligacjami

Polski system podatkowy, jego interpretacje i stanowiska organów podatkowych odnoszące się do przepisów prawa podatkowego ulegają częstym zmianom. Z uwagi na powyższe, posiadacze Obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, głównie w odniesieniu do stawek podatkowych. Może to negatywnie wpłynąć na zwrot z zainwestowanego w Obligacje kapitału.

Ryzyko związane z wykluczeniem Obligacji Spółki z obrotu na rynku Catalyst

Zgodnie z § 12 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dnem przekształcenia.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów, po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyćie wykonuje obowiązki określone w rozdziale V pt. „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w §15a, § 15b, § 17 – 17b, zgodnie z § 17c ust. 1 i 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu jego organizator może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta (§ 17c ust. 1 pkt. 1 Regulaminu ASO),
- nałożyć na niego karę pieniężną w wysokości do 50 000 zł (§ 17c ust. 1 pkt. 2 Regulaminu ASO).

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub nie wykonuje lub nienależyćie wykonuje obowiązki określone w ww. rozdziale, Organizator ASO może:

- nałożyć na niego karę pieniężną, przy czym kara ta, łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt. 2 Regulaminu ASO (o której mowa powyżej), nie może przekraczać 50 000 zł,
- zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
- wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta. Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, Organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie

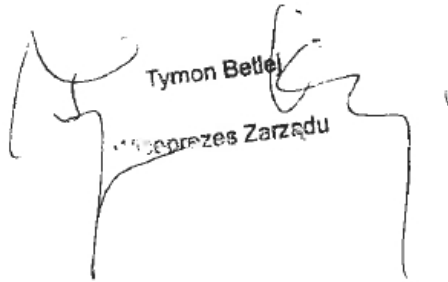
publicznej, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Wspomniane sankcje wynikają z art. 96 i 97 Ustawy o ofercie publicznej oraz z art. 169-174 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Komisja Nadzoru Finansowego może także nałożyć karę pieniężną w wyniku naruszenia przez Spółkę obowiązków ustawowych wskazanych w art. 157, 158, 160 oraz art. 5 Ustawy o obrocie (art. 176 i 176a Ustawy o obrocie). Z tytułu naruszeń przez Emitenta wyżej wymienionych obowiązków Komisja Nadzoru Finansowego może wymierzyć Spółce karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł, co może stanowić znaczne obciążenie finansowe dla Emitenta.

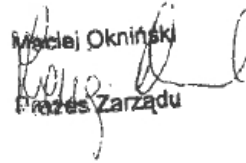
Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem obligacjami

Polski system podatkowy, jego interpretacje i stanowiska organów podatkowych odnoszące się do przepisów prawa podatkowego ulegają częstym zmianom. Z uwagi na powyższe, posiadacze Obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, głównie w odniesieniu do stawek podatkowych. Może to negatywnie wpłynąć na zwrot z zainwestowanego w Obligacje kapitału.

Ryzyko niezrealizowania szacowanych wyników finansowych

Plany finansowe Spółki zakładają pomyślną realizację założeń strategii rozwoju opartej na aktualnie posiadanych zasobach i perspektywach rynkowych. Jednakowoż nie można wykluczyć zagrożenia niezrealizowania przez Spółkę przewidywanych celów finansowych. Były one tworzone z zachowaniem należytej staranności, nie podlegały one jednak weryfikacji biegłego w zakresie kompetencji i niezawodności przyjętych przez Spółkę podstaw i przyjętych założeń oraz co do zgodności zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości. W związku z tym szacowane wyniki finansowe mogą ulec zmianie w wyniku zaistnienia nieprzewidzianych czynników w otoczeniu Spółki lub realizacji niniejszym opisanych ryzyk.


Tymon Betlej
Prezes Zarządu


Maciej Okniński
Prezes Zarządu

U.F. S.A.
ul. 12 A
00-101 Warszawa
NIP: 113-24-52-952
Regon: 016573000

6.5. Raport biegłego rewidenta dotyczący potwierdzenia wartości godziwej przedmiotu zastawu

**DATABROKER S.A.
W WARSZAWIE**

**RAPORT DOTYCZĄCY POTWIERDZENIA GODZIWEJ
WARTOŚCI PLATFORMY INFORMATYCZNEJ B2B
ORAZ SYSTEMU IVR**

Raport opracował:

Bogdan Zegar
Biegły rewident



EUREKA AUDITING
Sp. z o.o.

Al. Marcinkowskiego 22 / 61-827 Poznań / tel. 501 853 029
www.eurekaauditing.pl
KRS 0000183641 / REGON 632196940 / NIP 778-00-46-078

DATABROKER S.A.

RAPORT DOTYCZĄCY POTWIERDZENIA GODZIWEJ WARTOŚCI PLATFORMY INFORMATYCZNEJ B2B ORAZ SYSTEMU IVR.

**DATABROKER S.A.,
ul. Elektoralna 12a, 00-139 Warszawa**

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.

1. Podstawa przeprowadzenia czynności biegłego rewidenta.

Raport w zakresie potwierdzenia godziwej wartości platformy informatycznej B2B oraz systemu IVR Databroker S.A., ul. Elektoralna 12a, 00-139 Warszawa został sporządzony przez firmę Eureka Auditing Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu Al. Marcinkowskiego 22, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 137.

Podstawą przeprowadzenia czynności jest umowa - zlecenie z dnia 10 grudnia 2014 r., udzielona przez Databroker S.A. zawarta w celu potwierdzenia godziwej wartości platformy informatycznej B2B oraz systemu IVR przez biegłego rewidenta.

W imieniu firmy Eureka Auditing Sp. z o.o. potwierdzenie wyceny przeprowadził Bogdan Zegar - biegły rewident, uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 5475.

2. Przedmiot wykonania czynności.

Przedmiot wykonania raportu dotyczy:

- dokumentacji potwierdzającej godziwą wartość platformy informatycznej B2B oraz systemu IVR na dzień 30.11.2014 r.

Badaniem objęto:

- dokumentację potwierdzającą księgową wartość ewidencyjną platformy informatycznej B2B oraz systemu IVR, ujętą w ewidencji księgowej prowadzonej przez Databroker S.A., a w wyniku ustaleń badania uznano i przyjęto jako wartość godziwą;
- oświadczenie sporządzone przez Zarząd.

Badanie zostało przeprowadzone dla celów potwierdzenia wartości godziwej ustalonych aktywów w związku z planami inwestycyjnymi Spółki.

3. Czas i miejsce badania.

Badanie zostało przeprowadzone w dniach 10 - 12 grudnia 2014 r.

Eureka Auditing Sp. z o.o.

Strona 1

DATABROKER S.A.

4. Zakres i metody.

W związku ze zleceniem Zarządu Spółki Databroker S.A. zakres i metody badania zostały dostosowane do przedmiotu zlecenia, jako czynności rewizji dokumentacyjnej.

Raport został sporządzony stosownie do postanowień:

- ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 roku Nr 94, poz. 1037, z późniejszymi zmianami);
- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330, tekst aktualny);
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Czynności badania zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że prowadzona ewidencja księgowa nakładów inwestycyjnych dotyczących omawianych wartości niematerialnych i prawnych, a zawierająca w swoim efekcie wycenę wartości ewidencyjnej platformy informatycznej B2B oraz systemu IVR na dzień 30.11.2014 r. jest prowadzona w sposób poprawny, rzetelny i może zostać uznana jako wartość godziwa.

W zakresie czynności wykonanych przez biegłego rewidenta, prace obejmowały następujące zagadnienia:

- zapoznanie się z założeniami projektu inwestycyjnego;
- zapoznanie się z kontraktem na dostawę usług inwestycyjnych;
- przeanalizowanie faktur zakupowych dotyczących nakładów inwestycyjnych wraz z ich ujęciem w ewidencji księgowej, zapłatą należności kontrahentowi z uwzględnieniem rozliczeń VAT naliczonego;
- analiza ujęcia nakładów w aspekcie rozdzielenia finansowania własnymi środkami oraz pomocy unijnej;
- zbadanie poprawności ustaleń nakładów przyjętych do amortyzowania wartości niematerialnych i prawnych;
- ustalenie poprawności stanu ewidencyjnego omawianych wartości na dzień 30.11.2014 r.;
- rozliczenie amortyzacji w aspekcie rachunkowym oraz podatkowym.

5. Dokumenty i źródła informacji.

Badania dokonano jako czynność podstawową w zakresie zaprezentowanej ewidencji księgowej. Wykonano również analizę dokumentów dotyczących realizowanego zadania inwestycyjnego.

DATABROKER S.A.

6. Dane identyfikujące Spółkę.

Poniższe dane wynikają z odpisu aktualnego rejestru przedsiębiorców z dnia 12.12.2014 r.:

- zgodnie z wpisem do KRS, Spółka Databroker S.A. rozpoczęła swą działalność w dniu 02.02.2009 r.
- Zarząd w składzie:
 - Maciej Okniński – Prezes Zarządu
 - Tymon Betlej – Wiceprezes Zarządu
- KRS: 0000322316
- NIP: 1132452952

Przytacza się również fakt, iż sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 r. zostało zbadane przez kluczowego biegłego rewidenta, Panią Marzenę Wójcik nr 10787, w imieniu Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik nr 3159, ul. Bukowińska 26B/U2 w Warszawie. Została wydana opinia z dnia 24 czerwca 2014 r.

B. USTALENIA Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA.

W wyniku przeprowadzonych analiz prezentuje się następujące ustalenia.

Z ewidencji księgowej na dzień 30.11.2014 r. wynika:

PLATFORMA B2B PROJEKT 8.2 UDA PC:

- | | |
|---|-----------------|
| - wartość początkowa nakładów | 3.428.973,52 zł |
| - umorzenie | 142.873,90 zł |
| - wartość ewidencyjna nakładów na dzień 30.11.2014 r. | 3.286.099,62 zł |

SYSTEM PDS/IVR PROJEKT 8.2 UDA PC:

- | | |
|---|---------------|
| - wartość początkowa nakładów | 200.000,00 zł |
| - umorzenie | 8.333,35 zł |
| - wartość ewidencyjna nakładów na dzień 30.11.2014 r. | 191.666,65 zł |

ROZBUDOWA PLATFORMY B2B W ZAKRESIE DODATKOWEGO OPROGRAMOWANIA:

- | | |
|---|--------------|
| - wartość początkowa nakładów | 77.500,00 zł |
| - umorzenie | 36.596,58 zł |
| - wartość ewidencyjna nakładów na dzień 30.11.2014 r. | 40.903,42 zł |

Eureka Auditing Sp. z o.o.

Strona 3

DATABROKER S.A.

DODATKOWY SPRZĘT KOMPUTEROWY PRZYJĘTY DO EKSPLOATACJI:

- wartość początkowa nakładów	352.500,00 zł
- umorzenie	99.873,81 zł
- wartość ewidencyjna nakładów na dzień 30.11.2014 r.	252.626,19 zł

NAKŁADY INWESTYCYJNE DOTYCHCZAS NIE PRZYJĘTE DO EKSPLOATACJI:

- wartość zaewidencjonowanych nakładów	1.039.529,62 zł
--	-----------------

Razem wartość analizowanych aktywów: 4.810.825,50 zł

Projekty dotyczyły wdrożenia nowej Platformy B2B, dla dotychczasowych partnerów firmy Databroker S.A., wraz z otoczeniem systemowym na bazie modułów CMS, WORKFLOW, BAZA WIEDZY, WEBSERVICE, SALESMAN, PARTNER. Wykorzystanie nowej Platformy B2B pozwoliło na przyspieszenie i ulepszenie procesów sprzedaży produktów będących w dyspozycji partnerów biznesowych Databroker S.A. oraz na pozyskanie nowych kontrahentów.

Projekty realizowane były w okresie od 01.10.2012 r. do 30.06.2014 r., w których to ramach założono zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, specjalistycznych, doradczych i eksperckich usług oraz szkoleń. Projekty realizowane były w ramach 6 etapów.

W celu realizacji powyższego przedsięwzięcia zawarto kontrakt nr 2/05/2013/PO_IG/8.2 w dniu 15 kwietnia 2013 r. w Warszawie z Przedsiębiorstwem Telekomunikacyjnym DERCOM z siedzibą w Warszawie, którego przedmiotem było opracowanie, dostarczenie oraz wdrożenie modułów informatycznych Platformy B2B.

Przedstawione powyżej wartości ewidencyjne po przeprowadzonym badaniu definiuje się w kategoriach formalnych wynikających z ustawowych, jako wartość godziwą, określaną również jako wartość rynkowa. Jest to składnik wartości aktywów oparty na aktualnie wycenionych nakładach inwestycyjnych. Uzasadnieniem takiego ustalenia jest aktualność wartości ewidencyjnych, realizowanych w latach 2012, 2013, 2014 jako nakłady, które ocenić należy, że zawierają aktualne ceny jako transakcyjne pomiędzy sprzedającym oraz kupującym. Warunki rynkowe takich transakcji nie odznaczają się istotnymi zmianami w poziomie cen.

Wobec powyższego, zgodnie z przedłożoną nam dokumentacją, wartość godziwa platformy informatycznej B2B oraz systemu IVR na dzień 30.11.2014 r. spełnia wymogi uznania za poprawne i rzetelne. Również spełnia cechę wynikającą z definicji wartości rynkowej uznawanej jako wartość godziwa.

DATABROKER S.A.

C. WNIOSKI I ZASTRZEŻENIA**1. Zastrzeżenia ogólne.**

Informuje się, że Raport został opracowany zgodnie z przedmiotem zlecenia. Eureka Auditing Sp. z o.o. nie przyjmuje na siebie odpowiedzialności w zakresie nie objętym zleceniem.

Należy rozumieć, iż przedstawiciele spółki potwierdzają, że informacje źródłowe przekazane są zgodne z ich najlepszą wiedzą. Niniejsza opinia została opracowana przez spółkę Eureka Auditing Sp. z o.o., zgodnie z należytą starannością w zakresie uzgodnionym z zleceniodawcą przy wykorzystaniu dostępnych informacji.

2. Ograniczenie odpowiedzialności.

Eureka Auditing Sp. z o.o. nie ponosi odpowiedzialności wobec osób trzecich, nie ponosi również odpowiedzialności za ryzyko ewentualnych wad zawartych w przedstawionej dokumentacji przez Zlecającego, wynikające z oparcia jej na faktycznym stanie prawnym.

Niniejszy Raport został przygotowany przez spółkę Eureka Auditing Sp. z o.o., z należytą starannością, jednakże Eureka Auditing Sp. z o.o. oraz osoby pracujące nad tym Raportem nie ponoszą odpowiedzialności za niezidentyfikowane błędy i pominięcia w związku z opracowaniem niniejszego Raportu (wyłączając odpowiedzialność za szkodę wyrządzoną umyślnie, jak również na skutek rażącego niedbalstwa).

3. Zastrzeżenia dodatkowe.

Podczas sporządzania niniejszego Raportu Eureka Auditing Sp. z o.o. nie przeprowadziła pełnej analizy finansowej i prawnej sytuacji dotyczącej omawianej Spółki. Raport bazuje na weryfikacji ograniczonych dokumentów. Raport został sporządzony przy założeniu, że będzie wykorzystywany przez osoby kompetentne merytorycznie oraz wyłącznie dla celów ich interesujących.

4. Oświadczenia Zarządu.

W związku z potwierdzeniem wartości platformy informatycznej B2B oraz systemu IVR. Zarząd Spółki przedłożył stosowne oświadczenie opracowane dla celów sporządzenia niniejszego raportu.

5. Ograniczenia właścicielskich praw majątkowych.

W wyniku przeprowadzonych rozpoznań ustalono nie występowanie okoliczności, które wskazywałyby na istnienie istotnych ograniczeń właścicielskich prawa stanowiących przedmiot opracowania.

Eureka Auditing Sp. z o.o.

Strona 5 

DATABROKER S.A.

D. INFORMACJA KOŃCOWA

Mając na uwadze wskazane powyżej fakty stwierdzić należy, że w trakcie badania nie natrafiono na nieprawidłowości, które należałoby zasygnalizować w opracowaniu.

Niniejszy raport zawiera 6 stron kolejno ponumerowanych, oznaczonych podpisami sporządzającego.

Raport sporządzono w 3 egzemplarzach:

- 2 egzemplarze - zleceniodawca
- 1 egzemplarz - zleceniobiorca EUREKA AUDITING Sp. z o.o.

Bogdan Zegar
Kluczowy biegły rewident, nr ewidencyjny 5475
Przeprowadzający badanie w imieniu:
Eureka Auditing Sp. z o.o.
Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr ewidencyjny 137
Prezes Zarządu


EUREKA AUDITING
Spółka z o.o.
al. Marcinkowskiego 22
61-827 Poznań (1)

Poznań, 17 grudnia 2014 r.

6.6. Definicje i objaśnienia skrótów

Lp.	Termin / skrót	Definicja / objaśnienie
1.	Obligacje Serii A	Obligacje serii A wyemitowane na podstawie uchwały nr 1 Zarządu z dnia 30 grudnia 2014 roku, następnie zmienionej uchwałą nr 1/I/2015 Zarządu z dnia 15 stycznia 2015 roku
2.	ASO	Alternatywny system obrotu organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
3.	Autoryzowany Doradca	EBC Solicitors S.A. z siedzibą w Warszawie
4.	Data Wykupu	dzień 9 lutego 2017 roku (dwa lata liczone od Daty Emisji)
5.	Emitent lub Spółka	Unified Factory S.A. z siedzibą w Warszawie
6.	EUR	Jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
7.	Ewidencja	Ewidencja papierów wartościowych, prowadzona przez Uczestnika KDPW lub KDPW
8.	Giełda lub GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
9.	Inwestor	Podmiot, do którego skierowana została Propozycja Nabycia Obligacji
10.	Krajowy Depozyt lub KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
11.	k.k.	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 roku kodeks karny (Dz. U. nr 88 poz. 553 z późn. zm.)
12.	k.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (Dz. U. nr 94 poz. 1037 z późn. zm.)
13.	Komisja lub KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
14.	NewConnect	Rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
15.	Obligatariusz	Osoba wskazana w ewidencji jako posiadacz obligacji
16.	Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
17.	PAP	Polska Agencja Prasowa
18.	Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
19.	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku z późn. zm.
20.	Propozycja Nabycia	Dokument, zatwierdzony przez Zarząd Emitenta, na podstawie którego składana jest propozycja nabycia Obligacji
21.	PLN, zł, złoty	Prawny środek płatniczy Rzeczypospolitej Polskiej

22.	Rozporządzenie w sprawie koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców
23.	Statut	Statut Emitenta
24.	Ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. nr 183 poz. 1537 z późn. zm.)
25.	Ustawa o obligacjach	Ustawa z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz. U. 2001 nr 211, poz. 1300 z późn. zm.)
26.	Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2010 nr 211 poz. 1384)
27.	Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. nr 50 poz. 331 z późn. zm.)
28.	Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. nr 184 poz. 1539 z późn. zm.)
29.	Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz. U. 2012 r. nr 64 poz. 361 z późn. zm.)
30.	Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2000 r. nr 54 poz. 654)
31.	Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2007 r. nr 68 poz. 450 z późn. zm.)
32.	Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. nr 152 poz. 1223 z późn. zm.)
33.	Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku ordynacja podatkowa (tekst jednolity Dz.U. z 2005 r. nr 8, poz. 60 z późn. zm.)
34.	WIBOR jednomiesięczny	(Warsaw Interbank Offer Rate) - stopa procentowa, po jakiej banki udzielają pożyczek innym bankom, na okres 1 miesiąca
35.	Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Emitenta
36.	Warunki Emisji	Warunki Obligacji Serii A Unified Factory S.A.
37.	Zarząd	Zarząd Emitenta