

# XTPL

shaping global nanofuture



## JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY ZA IV KWARTAŁ 2017 ROKU

XTPL S.A.

## Spis treści

1. Podstawowe informacje o Spółce .....	3
1.1. Informacje korporacyjne:.....	3
1.2. Profil działalności Emitenta:.....	4
2. Najważniejsze czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki .....	6
3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe .....	13
3.1. Wybrane pozycje sprawozdania finansowego.....	13
3.2. Rachunek zysków i strat.....	14
3.3. Aktywa .....	16
3.4. Pasywa.....	18
3.5. Rachunek z przepływów pieniężnych .....	20
3.6. Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	23
4. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.....	25
5. W przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13 a) załącznika nr 1 do regulaminu alternatywnego systemu obrotu – opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.....	25
6. Najważniejsze działania strategiczne planowane przez Emitenta w obszarze komercjalizacji technologii:.....	26
7. Informacje w zakresie inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	26
8. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	27
9. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji. ....	29
10. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań.....	29
11. Informacja o strukturze akcjonariatu spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu spółki.....	30
12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	30

## 1. Podstawowe informacje o Spółce

### 1.1. Informacje korporacyjne:

Nazwa (firma):	XTPL Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	Stabłowicka 147, 54-066 Wrocław
KRS	0000619674
Numer telefonu:	+48 71 707 22 04
Adres internetowy:	<a href="http://www.xt-pl.com">www.xt-pl.com</a>
E-mail	<a href="mailto:investors@xt-pl.com">investors@xt-pl.com</a>

### Zarząd:

Filip Granek – Prezes Zarządu;  
Sebastian Młodziński – Członek Zarządu (do 30 listopada 2017 r.);  
Maciej Adamczyk – Członek Zarządu (od 1 grudnia 2017 r.)

### Rada Nadzorcza:

Konrad Pankiewicz - Przewodniczący Rady  
Agnieszka Młodzińska-Granek - Członek Rady  
Maja Młodzińska - Członek Rady (do 30 listopada 2017 r.)  
Sebastian Młodziński – Członek Rady (od 1 grudnia 2017 r.)  
Bartosz Wojciechowski – Członek Rady  
Piotr Janczewski – Członek Rady

Spółka XTPL S.A. powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą XTPL Sp. z o.o. na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki przekształcanej z dnia 25 kwietnia 2016 r. Rep. A Nr 604/2016 i została powołana na czas nieoznaczony. Rejestracja przekształcenia przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego miała miejsce 01 czerwca 2016 r.

Spółka posiada status spółki publicznej, której akcje notowane są od dnia 14 września 2017 r. w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W zakresie sprawozdawczości finansowej Spółka stosuje zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późn.zm.). Rok obrotowy Spółki trwa od 1 stycznia do 31 grudnia.

## 1.2. Profil działalności Emitenta:

Emitent działa w segmencie nanotechnologii. Interdyscyplinarny zespół XTPL rozwija innowacyjną w skali globalnej technologię, umożliwiającą ultraprecyzyjny druk nanomateriałów, chronioną międzynarodowym zgłoszeniem patentowym. Rozwiązanie XTPL ma wszelkie cechy technologii przełomowej – tzw. disruptive technology i będzie konsekwentnie rozwijane w ramach zaawansowanych prac badawczych, mających na celu zdefiniowanie kolejnych, nowatorskich zastosowań na konkretnych polach aplikacyjnych.

Spółka etapowo komercjalizuje swoje rozwiązanie: zamierza dostarczać sprzęt do nanodruku, kompatybilne i dedykowane dla konkretnych zastosowań nanotusze oraz głowice drukujące odbiorcom m.in. z branży elektroniki drukowanej.

W pierwszej kolejności XTPL przygotowuje drukarki laboratoryjne, przeznaczone do prac R&D dla działów badawczo-rozwojowych potencjalnych klientów biznesowych oraz centrów naukowo-badawczych, natomiast w kolejnej fazie będą to drukarki przemysłowe. W obu przypadkach XTPL będzie dostarczać sprzęt wraz z unikatowym nanotuszem, zaprojektowanym pod wymogi konkretnego wdrożenia.



Rozwiązanie XTPL rozwiązanie umożliwi m.in.:

- produkowanie nowej generacji warstw **TCF (Transparent Conductive Films)**, tj. przezroczystych warstw przewodzących, wykorzystywanych przede wszystkim w branżach producentów wyświetlaczy, monitorów, ekranów dotykowych, a także w sektorze producentów ogniw fotowoltaicznych, charakteryzujących się:

- niższym kosztem jednostkowym (m.in. ze względu na brak konieczności stosowania pierwiastków ziem rzadkich),
- bardzo wysoką optyczną transparentnością przy zachowaniu wysokiej wydajności energetycznej (bardzo niskiej rezystancji powierzchniowej),
- elastycznością, odpornością na zginanie (istotna właściwość z punktu widzenia kierunków rozwoju rynku elektroniki).

- rewolucyjne zastosowanie w branży **Open-Defect Repair**, tj. przy naprawie zepsutych połączeń metalicznych w cienko-warstwowych układach elektronicznych, do zastosowania m.in. w wyświetlaczach LCD i OLED, płytkach obwodów drukowanych PCB, zintegrowanych układach scalonych, krzemowych ogniwach słonecznych, gdzie postępująca miniaturyzacja i wzrost złożoności struktur elektronicznych prowadzi do:

- wzrostu kosztów jednostkowych wytworzenia, co uzasadnia opłacalność naprawy przerwanych ścieżek,
- zmniejszenia szerokości drukowanych ścieżek przewodzących z jednoczesnym zmniejszeniem odstępów pomiędzy nimi,
- zwiększenia łącznej długości ścieżek przewodzących, co prowadzi do konieczności redukcji stresu mechanicznego, termicznego i elektromagnetycznego w procesie produkcyjnym i naprawczym.

W efekcie istnieje zapotrzebowanie na nową technologię naprawiania uszkodzonych struktur przewodzących, spełniającą powyższe wymagania. Dzisiejsze metody rozwiązywania ww. problemów są relatywnie drogie, wymagają stosowania bardzo toksycznych substancji oraz mają niską -jak na warunki przemysłowe - wydajność. Natomiast technologia XTPL wychodzi naprzeciw wszystkim trzem wymienionym powyżej ograniczeniom stosowanych obecnie metod.

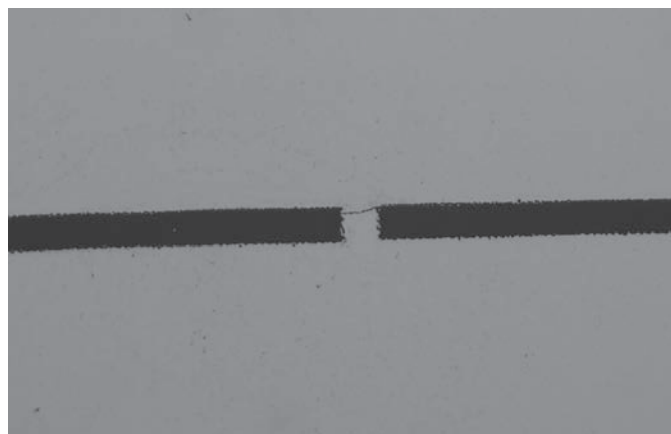
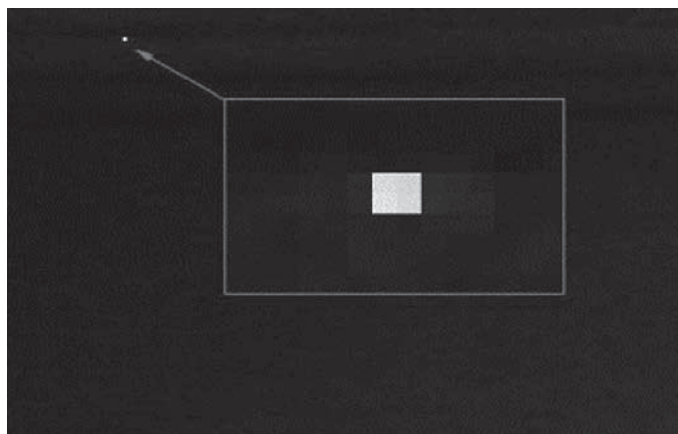
Równoległe z pracami dla branży TCF i Open-Defect Repair, ze względu na platformowy charakter rozwijanej technologii, Spółka poszukuje możliwości zastosowania jej również w innych obszarach, takich jak m.in.:

- produkcja biosensorów,
- technologia zabezpieczeń antypodróbkowych.

Siedziba Spółki oraz laboratoria badawcze znajdują się na terenie Wrocławskiego Centrum Badań EIT+. Obecnie zespół tworzący XTPL składa się z naukowców i technologów o interdyscyplinarnym doświadczeniu w zakresie: chemii, fizyki, elektroniki, mechaniki, symulacji numerycznych (9 osób posiada stopień doktora nauk). XTPL to także grupa specjalistów z zakresu zarządzania strategicznego i komercjalizacji technologii z doświadczeniem oraz sukcesami w obszarze rozwoju produktów, marketingu i rynku kapitałowego. Ważnym atutem jest fakt, że w kadrze Emitenta znalazło się wielu profesjonalistów, posiadających rozwijane na międzynarodowych rynkach know-how, współpracujących w swojej karierze zawodowej z globalnymi korporacjami i instytucjami badawczymi.

## 2. Najważniejsze czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki

- **Podjęcie decyzji o rozwinięciu nowego obszaru zastosowań technologii XTPL**



W okresie objętym niniejszym raportem zespół technologiczny Emitenta z sukcesem zakończył pilotażowy etap prac badawczo-rozwojowych w obszarze naprawy uszkodzonych na etapie produkcji połączeń metalicznych w cienkowarstwowych układach elektronicznych (*ang. open-defects repair*). Osiągnięcie w warunkach laboratoryjnych parametrów technicznych, określonych w specyfikacji przekazanej przez jednego z partnerów, pozwoliło Spółce podjąć decyzję o rozwinięciu nowego obszaru zastosowań, dla którego wartość światowego rynku szacowana jest na ok. 4,5 mld USD przy jednoczesnym skumulowanym rocznym wskaźniku wzrostu na poziomie 7,5%. Na tle aktualnie stosowanych technologii naprawy zepsutych połączeń metalicznych w cienkowarstwowych układach elektronicznych, technologia Emitenta charakteryzuje się: większą szybkością depozycji materiału metalicznego, co przekłada się na zmniejszenie czasu trwania procesu naprawy poszczególnego defektu, mniejszym poziomem skomplikowania procesu naprawy – co przełoży się na niższy koszt jednostkowy oraz przewagą w zakresie możliwości wykonywania druku na długościach zdecydowanie większych niż 100 mikrometrów (przewaga nad technologią FIB) i przy zastosowaniu szerokości ścieżki poniżej mikrometra szerokości (przewaga nad technologią LCVD). Rozwinięcie nowego obszaru aplikacyjnego dla technologii Emitenta jest realizacją założeń poszukiwania kolejnych obszarów zastosowań dla technologii precyzyjnego drukowania nanomateriałów, o których Emitent informował w Dokumencie Informacyjnym. Podjęcie prac badawczo-rozwojowych w obszarze naprawy uszkodzonych na etapie produkcji połączeń metalicznych w cienkowarstwowych układach elektronicznych było możliwe dzięki powstaniu laboratorium aplikacyjnego, którego rozbudowa i utrzymanie sfinansowane zostało ze środków pozyskanych w ramach oferty publicznej akcji serii M. O rozwinięciu nowego obszaru zastosowań technologii Emitent poinformował w raporcie ESPI 6/2017.

- Podjęcie decyzji o zmianie systemu notowań



W dniu 12 grudnia 2017 r. Zarząd XTPL S.A. podjął uchwałę w sprawie rozpoczęcia prac zmierzających do zmiany rynku notowań akcji Spółki z Alternatywnego Systemu Obrotu - rynku NewConnect - na rynek regulowany Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A, o czym poinformował raportem bieżącym ESPI 8/2017. Jednolity paszport europejski, który zostanie uzyskany w przypadku przeniesienia na rynek regulowany, pozwoli Emitentowi podjąć starania o równoległe notowanie akcji na otwartym rynku giełdowym Open Market (Freiverkehr), funkcjonującym przy Deutsche Börse AG, jednej z największych giełd papierów wartościowych na świecie. Dual listing przybliży XTPL inwestorom z Europy Zachodniej, obszaru stanowiącego jeden z kluczowych kierunków planowanej na 2018 ekspansji zagranicznej w procesie komercjalizacji rozwiązań oferowanych przez Spółkę.

- **Utworzenie działu odpowiedzialnego za rozwój biznesu**



W okresie objętym niniejszym raportem Emitent utworzył dział odpowiedzialny za rozwój biznesu. Tym samym nastąpiła realizacja kolejnego celu emisyjnego, sformułowanego przez Spółkę w związku z publiczną subskrypcją akcji serii M. Do zadań działu należy komercjalizacja rozwijanej technologii, w tym kontakty z potencjalnymi klientami i partnerami, a także poszukiwanie nowych obszarów aplikacyjnych. Główne cele krótko- i średniookresowe, które zostały postawione przez Zarząd w tym zakresie, to m.in. sprzedaż drukarek laboratoryjnych do grupy potencjalnych klientów, spełniających kryteria określone w modelu komercjalizacji oraz poszukiwanie nowych partnerów dla rozwoju technologii na konkretnych polach aplikacyjnych - szczególnie w oparciu o wspólne porozumienia o rozwoju, zakładające współfinansowanie prac R&D przez przyszłego odbiorcę rozwiązania (ang. JDA - joint development agreement).



- Zatwierdzenie programu motywacyjnego , opartego na akcjach Spółki



14 listopada 2017 r. Rada Nadzorcza Emitenta zatwierdziła warunkowo Regulamin Programu Motywacyjnego XTPL S.A dla członków Zarządu Spółki, pracowników i współpracowników Spółki. Warunkowy charakter uchwały Rady Nadzorczej polegał na konieczności jej dalszego zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie. Zwołane na 29 listopada 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwałą nr 04/11/2017 postanowiło wprowadzić Program Motywacyjny, który realizowany ma być w latach 2018-2021. Celem Programu jest motywowanie jego potencjalnych beneficjentów do działań mających zapewnić długoterminowy wzrost wartości Spółki oraz zapewnienie stabilizacji kluczowej kadry Spółki. O treści uchwał podjętych przez ww. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie oraz o treści regulaminu Programu Motywacyjnego, Emitent informował raportem bieżącym EBI 13/2017.

- Podpisanie kolejnej umowy o dofinansowanie



13 grudnia 2017 r. Spółka podpisała umowę dotacji dla projektu opracowania demonstracyjnych prototypów drukarki laboratoryjnej w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Dolnośląskiego 2014-2020. Celem dofinansowywanych prac będzie komercjalizacja drukarek laboratoryjnych, obejmująca m.in. stworzenie demonstracyjnych prototypów komercyjnych drukarek laboratoryjnych oraz kompatybilnych z nimi formuł nanotuszy. Projekt zakłada również przeprowadzenie wewnętrznych oraz zewnętrznych testów drukarek. Realizacja założonych prac będzie kolejnym, zasadniczym krokiem Spółki ku komercjalizacji i wprowadzeniu na rynek przełomowej technologii drukowania ultracienkich linii przewodzących do zastosowań w obszarze elektroniki drukowanej. Wartość dotacji wyniesie 2 457 548,44 zł, zaś łączna wartość projektu to 4 508 627,22 zł. O podpisanej umowie Emitent informował raportem bieżącym EBI 9/2017.

- **Udział w targach Printed Electronics USA w ramach IDTechEx Show!**



W dniach 15-16 listopada 2017 r. Emitent wziął udział w targach elektroniki drukowanej Printed Electronics USA organizowanych w ramach wydarzenia IDTechEx Show! w Santa Clara (Kalifornia, Stany Zjednoczone). Zaprezentowana podczas wydarzenia technologia Emitenta drukowania ultraprecyzyjnych linii przewodzących prąd elektryczny cieszyła się dużym zainteresowaniem. Targi zaowocowały znaczną liczbą nowych kontaktów – nabywców potencjalnie zainteresowanych prezentowanymi przez Spółkę drukarkami laboratoryjnymi, jak i partnerów do zawarcia wspólnych porozumień o rozwoju. Spółkę podczas targów Printed Electronics USA reprezentował nowopowstały dział rozwoju biznesu, zaś sam udział w wydarzeniu należał do celów emisyjnych i sfinansowany został ze środków pozyskanych w ramach oferty publicznej akcji serii M.

- **Prezydencka nagroda na Kongresie 590 w kategorii Startup\_PL**

16 listopada 2017 r., podczas Kongresu 590 w Rzeszowie, prezydent Andrzej Duda uhonorował Emitenta Nagrodą Gospodarczą Prezydenta RP. Nagroda jest przyznawana firmom, które w znaczący sposób wpływają na rozwój gospodarki Polski i budują pozytywny wizerunek kraju na całym świecie. Wyróżnienie przyznane zostało w kategorii specjalnej Startup\_PL, dedykowanej przedsiębiorstwom istniejącym na rynku nie dłużej niż 5 lat, które stworzyły innowację produktową lub technologiczną.



### 3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

#### 3.1. Wybrane pozycje sprawozdania finansowego

<i>Dane w tys. zł</i>	1 października – 31 grudnia 2016	1 października – 31 grudnia 2017	1 stycznia – 31 grudnia 2016	1 stycznia – 31 grudnia 2017
Przychody netto ze sprzedaży	38,58	893,02	38,58	2 205,90
Zysk (strata) ze sprzedaży	-980,79	-958,24	-2 283,15	-3 838,24
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	-979,72	-959,17	-2 282,08	-3 839,17
EBITDA	-875,35	-849,67	-1 986,44	-3 369,29
Zysk (strata) brutto	-985,90	-937,90	-2 288,97	-3 850,62
Zysk (strata) netto	-985,90	-937,90	-2 288,97	-3 850,62
Amortyzacja	104,37	109,50	295,63	469,88
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-939,59	-857,59	-1 885,75	-3 671,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-184,80	-119,09	-231,99	-581,52
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	146,46	-196,47	3 386,42	9 041,82
Kapitał (fundusz) własny	1 754,08	7 292,80	1 754,08	7 292,80
Zobowiązania krótkoterminowe	749,02	739,13	749,02	739,13
Zobowiązania długoterminowe	0,00	25,22	0,00	25,22
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 420,94	6 210,25	1 420,94	6 210,25
Należności krótkoterminowe	133,68	270,82	133,68	270,82
Należności długoterminowe	14,15	20,67	14,15	20,67

### 3.2. Rachunek zysków i strat

<i>Dane w tys. zł</i>	1 października – 31 grudnia 2016	1 października – 31 grudnia 2017	1 stycznia – 31 grudnia 2016	1 stycznia – 31 grudnia 2017
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	38,58	893,02	38,58	2 205,90
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów (w tym dotacje)	0,00	624,44	0,00	1 774,34
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	38,58	268,58	38,58	431,56
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	1 019,37	1 851,26	2 321,73	6 044,14
I. Amortyzacja	104,37	109,50	295,63	469,88
II. Zużycie materiałów i energii	52,06	123,39	71,14	312,18
III. Usługi obce	371,74	648,44	928,80	2 239,52
IV. Podatki i opłaty, w tym:	5,66	-3,92	13,05	47,37
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	444,75	738,45	827,32	2 291,50
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	83,89	127,63	155,00	394,61
- emerytalne	59,12	102,18	114,64	316,44
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-43,10	107,77	30,79	289,08
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	-980,79	-958,24	-2 283,15	-3 838,24
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	1,09	0,00	1,20	0,01
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00

II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	1,09	0,00	1,20	0,01
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	0,02	0,93	0,13	0,94
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,02	0,93	0,13	0,94
<b>F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	-979,72	-959,17	-2 282,08	-3 839,17
<b>G. Przychody finansowe</b>	0,00	24,07	0,00	35,73
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	24,07	0,00	35,73
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	6,18	2,80	6,89	47,18
I. Odsetki, w tym:	5,28	0,52	5,28	36,28
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,90	2,28	1,61	10,90
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	-985,90	-937,90	-2 288,97	-3 850,62
<b>J. Podatek dochodowy</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	-985,90	-937,90	-2 288,97	-3 850,62

### 3.3. Aktywa

<i>Dane w tys. zł</i>	31.12.2016	31.12.2017
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>960,36</b>	<b>1 136,50</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	749,08	543,32
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	749,08	543,32
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	197,13	572,51
1. Środki trwałe	156,09	571,95
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	28,68	377,76
d) środki transportu	0,00	50,24
e) inne środki trwałe	127,41	143,95
2. Środki trwałe w budowie	41,04	0,56
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	14,15	20,67
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	14,15	20,67
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	0	0
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	0	0
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>1 656,10</b>	<b>6 920,65</b>
<b>I. Zapasy</b>	95,99	8,02
1. Materiały	0,00	0,00



2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	91,06	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	4,93	8,02
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>133,68</b>	<b>270,82</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Należności od pozostałych jednostek	133,68	270,82
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	119,70	263,24
c) inne	13,98	7,58
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe.</b>	<b>1 420,94</b>	<b>6 210,25</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 420,94	6 210,25
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 420,94	6 210,25
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 420,94	6 210,25
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>5,49</b>	<b>431,56</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>2 616,46</b>	<b>8 057,15</b>

### 3.4. Pasywa

<i>Dane w tys. zł</i>	31.12.2016	31.12.2017
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	1 754,08	7 292,79
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	140,02	169,52
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	4 309,94	13 669,77
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	4 309,94	13 669,77
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	0,00	0,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	-406,91	-2 695,88
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	-2 288,97	-3 850,62
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	862,38	764,36
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	0,00	25,22
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	25,22
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	25,22
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00

<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	749,03	739,14
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	749,03	739,14
a) kredyty i pożyczki	350,23	10,90
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	25,02
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	184,76	296,05
- do 12 miesięcy	184,76	296,05
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	77,00	244,68
h) z tytułu wynagrodzeń	104,88	160,45
i) inne	32,16	2,04
4. Fundusze specjalne	0	0
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	113,35	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	113,35	0
- długoterminowe	0,00	0
- krótkoterminowe	113,35	0
<b>RAZEM PASYWA</b>	2 616,46	8 057,15

### 3.5. Rachunek przepływów pieniężnych

<i>Dane w tys. zł</i>	1 października – 31 grudnia 2016	1 października – 31 grudnia 2017	1 stycznia – 31 grudnia 2016	1 stycznia – 31 grudnia 2017
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	-985,90	-937,90	-2 288,97	-3 850,62
<b>II. Korekty razem</b>	46,32	80,31	403,22	179,62
1. Amortyzacja	104,37	109,50	295,63	469,88
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,53	0,00	36,17
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-24,07	0,00	-35,73
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-80,86	35,09	-94,93	87,98
7. Zmiana stanu należności	66,02	30,00	-106,02	-143,66
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	0,36	197,84	352,61	304,41
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4,99	-268,58	-5,49	-539,43
10. Inne korekty	-38,58	0,00	-38,58	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)</b>	<b>-939,58</b>	<b>-857,59</b>	<b>-1 885,75</b>	<b>-3 671,00</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	0,00	24,07	0,00	35,73
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	24,07	0,00	35,73
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00

b) w pozostałych jednostkach	0,00	24,07	0,00	35,73
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	24,07	0,00	35,73
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	184,81	143,16	231,99	617,24
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	184,81	143,16	231,99	617,24
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	-184,81	-119,09	-231,99	-581,51
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	146,46	-186,72	3 386,42	10 724,08
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	-186,72	2 894,96	9 389,33
2. Kredyty i pożyczki	5,22	0,00	350,22	1 265,95
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	141,24	0,00	141,24	68,80
<b>II. Wydatki</b>	0,00	9,75	0,00	1 682,26
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00

4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	3,05	0,00	1 605,27
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	6,17	0,00	40,82
8. Odsetki	0,00	0,53	0,00	36,17
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	146,46	-196,47	3 386,42	9 041,82
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	-977,93	-1 173,15	1 268,68	4 789,31
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	-977,93	-1 173,15	1 268,68	4 789,31
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	2 398,88	7 383,41	152,26	1 420,94
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	1 420,94	6 210,25	1 420,94	6 210,25
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

### 3.6. Zestawienie zmian w kapitale własnym

<i>Dane w tys. zł</i>	1 października – 31 grudnia 2016	1 października – 31 grudnia 2017	1 stycznia – 31 grudnia 2016	1 stycznia – 31 grudnia 2017
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	1 148,09	287,65	1 148,09	1 754,08
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	1 148,09	287,65	1 148,09	1 754,08
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	100,00	154,02	100,00	140,02
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	40,02	15,50	40,02	29,50
a) zwiększenie z tytułu:	40,02	15,50	40,02	29,50
- wydania udziałów (emisji akcji)	40,02	15,50	40,02	29,50
b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	140,02	169,52	140,02	169,52
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	1 455,00	13 856,50	1 455,00	4 309,94
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 854,94	-186,72	2 854,94	9 359,83
a) zwiększenie z tytułu:	2 854,94	-186,72	2 854,94	9 359,83
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	2 854,94	-186,72	2 854,94	9 359,83
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0	0	0
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	4 309,94	13 669,77	4 309,94	13 669,77
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	0	0	0	0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	0	0	0	0

<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	0	0	0	0
<b>4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	0	0	0	0
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	0	0	0	0
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-406,91	-2 695,88	-406,91	-2 695,88
<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	0	0	0	0
<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	0	0	0	0
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	0	0	0	0
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	2 695,88	2 695,88	2 695,88	2 695,88
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
- korekty błędów	0	0	0	0
<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	406,91	2 695,88	406,91	2 695,88
a) zwiększenie z tytułu:	1 303,07	2 912,71	0,00	0,00
- strata za 6 mc-y	1 303,07	2 912,71	0	0
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0	0	0
- podział zysku	0	0	0	0
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	1 709,98	5 608,59	406,91	2 695,88
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-1 709,98	-5 608,59	-406,91	-2 695,88
<b>6. Wynik netto</b>	-985,90	-937,90	-2 288,97	-3 850,62
a) zysk netto	0	0	0	0
b) strata netto	-985,90	-937,90	-2 288,97	-3 850,62
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	1 754,08	7 292,80	1 754,08	7 292,80
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	1 754,08	7 292,80	1 754,08	7 292,80

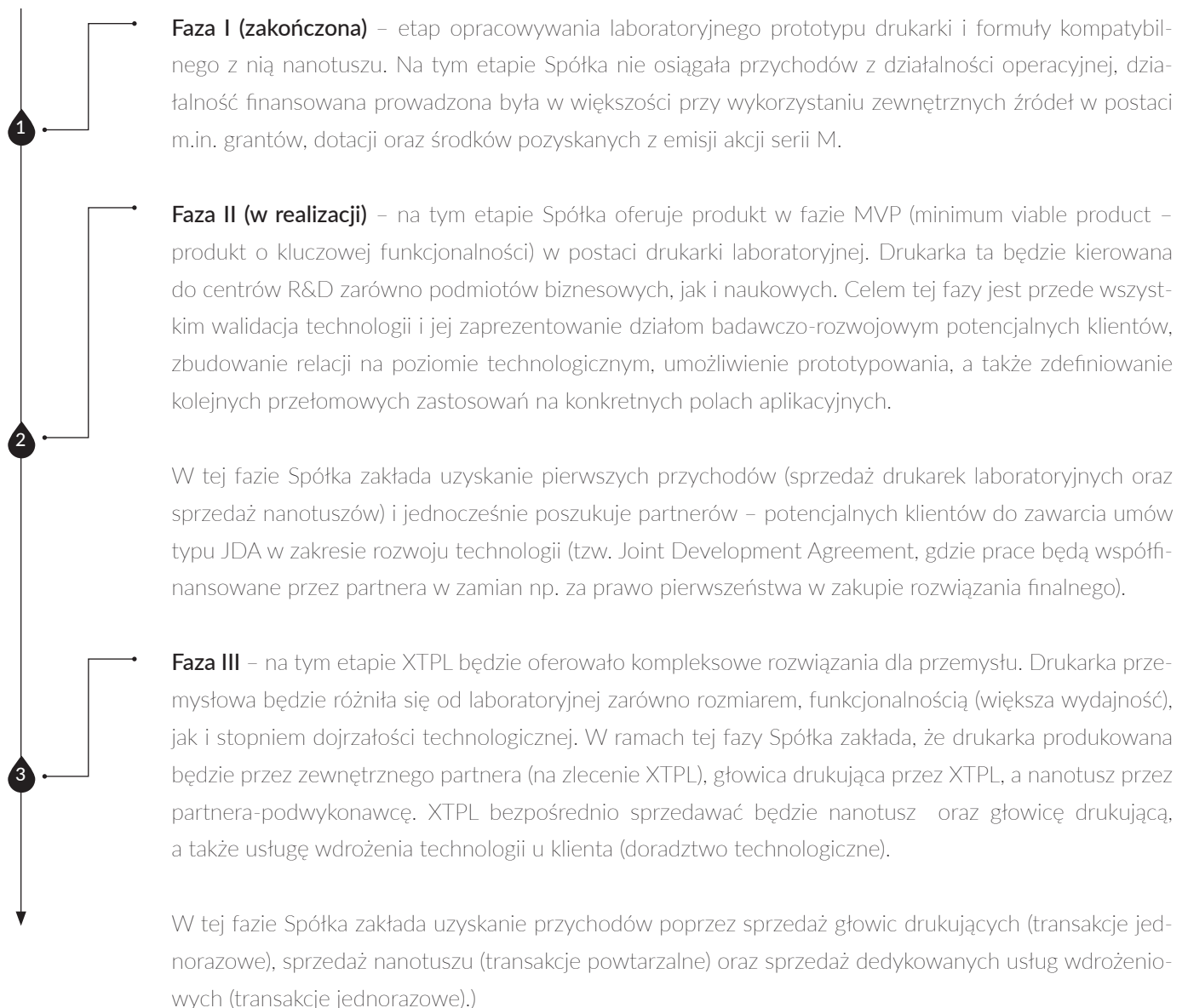


#### 4. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Nie dotyczy. Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników.

#### 5. W przypadku, gdy dokument informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13 a) załącznika nr 1 do regulaminu alternatywnego systemu obrotu – opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

### KOMERCJALIZACJA *Proces rozpoczęcia pełnej komercjalizacji rozwiązań XTPL przebiega w trzech fazach.*



## 6. Najważniejsze działania strategiczne planowane przez Emitenta w obszarze komercjalizacji technologii:

- wdrożenie strategii rozwoju biznesu oraz strategii marketingu i komunikacji na rok 2018, zakładających ekspansję Spółki na rynku międzynarodowym;
- produkcja i sprzedaż drukarek laboratoryjnych;
- rozbudowa rodziny patentowej związanej z technologią XTPL;
- nawiązanie współpracy (JDA lub JV) w zakresie R&D z potencjalnymi klientami biznesowymi oraz instytucjami badawczymi, działającymi w wybranych segmentach aplikacyjnych;
- rozwój działalności laboratorium aplikacyjnego (w tym badanie nowych zastosowań);
- projektowanie i budowa prototypu głowic drukujących do zastosowań przemysłowych;
- pozyskanie dodatkowego dofinansowania o charakterze dotacyjnym do wsparcia fazy komercjalizacji technologii.

## 7. Informacje w zakresie inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Głównym obszarem działalności Spółki jest rozwijanie i komercjalizacja innowacyjnej technologii ultraprecyzyjnego drukowania szerokiej gamy nanomateriałów.

W okresie objętym raportem Emitent w zakresie działalności badawczo – rozwojowej:

- prowadził wewnętrzne testy (tzw. testy alfa) drukarki laboratoryjnej, umożliwiającej bardzo precyzyjne drukowanie różnych nanomateriałów, wprowadzając systematycznie modyfikacje do wersji testowych,
- kontynuował prace mające na celu wykorzystania rozwijanej technologii w obszarze transparentnych warstw przewodzących (TCF) do zastosowań w wyświetlaczach i ogniwach słonecznych,
- zakończył pierwszy etap prac związanych z badaniem możliwości zastosowania rozwijanej technologii do nowego pola aplikacyjnego – naprawy defektów tzw. „open-defect repair” w cienkowarstwowych układach elektronicznych; opracował i przetestował wstępny skład nanotuszu oraz zakończył testowanie wstępnych założeń technologii naprawy uszkodzonych struktur, a także zakończył budowę pierwszego laboratoryjnego prototypu (proof of concept) urządzenia drukującego, na którym możliwe jest tworzenie demonstracyjnych połączeń naprawczych w warunkach laboratoryjnych;
- prowadził wstępne prace koncepcyjne, mające na celu badanie kolejnych obszarów zastosowań rozwijanej technologii.

## 8. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2017 roku oraz - w celach porównawczych - za IV kwartał 2016 roku, zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez XTPL S.A. w dającej się przewidywać przyszłości.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez XTPL S.A.

Zasady (polityki) rachunkowości stosowane przez Emitenta, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru:

- Aktywa i pasywa wyceniane są przy uwzględnieniu nadrzędnych zasad rachunkowości, w sposób przewidziany ustawą o rachunkowości.
- Dla potrzeb ujmowania w księgach poszczególnych składników aktywów i pasywów spółka przyjęła następujące ustalenia:
  - Wartości niematerialne i prawne na dzień przyjęcia do użytkowania wyceniane są według ceny nabycia. Na dzień bilansowy wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne:

- wartości do 700 zł odnosi się w koszty w miesiącu przyjęcia do użytkowania,
- wartości od 700 do 3.500 zł amortyzuje się jednorazowo w miesiącu przyjęcia do używania.
- pozostałe wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metoda liniową przez okres przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Okresy te dla poszczególnych kategorii wynoszą:
  - licencje na programy komputerowe oraz od praw autorskich – 24 miesiące
  - od poniesionych kosztów zakończonych prac rozwojowych – 12 miesięcy,
  - od pozostałych wartości niematerialnych i prawnych – 60 miesięcy.

- Środki trwałe na dzień przyjęcia do użytkowania wyceniane są na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe:

- wartości do 350 zł odnosi się w koszty w miesiącu przyjęcia do użytkowania,
- wartości od 350 do 3.500 zł amortyzuje się jednorazowo w miesiącu przyjęcia do używania,
- pozostałe środki trwałe amortyzuje się według zasad określonych dla celów podatkowych.

- Leasing- na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka posiada jedną umowę leasingową. Umowa leasingu operacyjnego klasyfikowana jest dla celów podatkowych jako leasing operacyjny, natomiast dla celów bilansowych jako leasing finansowy. Spółka stosuje do składników majątkowych używanych na podstawie umowy leasingu, metodę amortyzacji degresywną uproszczoną (SOYD).
- Środki trwałe w budowie obejmują środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego. Wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- Należności długoterminowe i krótkoterminowe wyceniono w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Odpisy aktualizujące stan należności nie wystąpiły.
- Środki pieniężne wyceniono w wartości nominalnej,
- Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą kosztów przyszłych okresów, których rozliczenie przypadnie w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pozycje MRK obejmują:
  - koszty ubezpieczeń,
  - koszty prac rozwojowych.

Koszty prac badawczo rozwojowych, w zakresie nie uregulowanym w ustawie o rachunkowości, Spółka ujmuje według regulacji zawartych w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości 38 „Wartości niematerialne” (MSR 38)

- nakłady na prace badawcze - brak regulacji - zastosowanie MSR jako koszty okresu,
  - nakłady na prace rozwojowe -aktywowane jako rozliczenia międzyokresowe kosztów,
  - ujęcie kosztów prac rozwojowych jako składnika wartości niematerialnych po zakończeniu i stwierdzeniu pozytywnego wyniku,
  - wycena bilansowa prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie, według kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne z tytułu trwałej utraty wartości.
- Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych w umowie Spółki. Kapitał zapasowy wykazany w sprawozdaniu finansowym utworzony jest z nadwyżki wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną.
  - Zobowiązania na dzień bilansowy wyceniono w kwocie wymagającej zapłaty.
  - Rozliczenia międzyokresowe przychodów w IV kwartale nie występują. Przychody z tytułu otrzymanych dotacji na prace badawczo – rozwojowe zostały zaprezentowane w poz. A.I rachunku zysków i strat.

- Ujmowanie przychodów i kosztów.
  - przychody - zgodnie z art. 4 ustęp 1b ustawy o rachunkowości Spółka stosuje odstępstwo od stosowania przepisów ustawy na rzecz rzetelnej i jasnej prezentacji. W przychodach z działalności operacyjnej Spółka wykazuje otrzymane dotacje na cele badawczo- rozwojowe, a nie w pozostałych przychodach operacyjnych zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt. 32 lit. h),
  - koszty – ewidencje kosztów spółka prowadzi w układzie rodzajowym na kontach zespołu 4 i równocześnie - według miejsc powstawania kosztów -na kontach zespołu 5. Koszty w rachunku zysków i strat ujmowane są w okresach, których dotyczą.
- Spółka korzysta z uproszczonych zasad wyceny, wprowadzonych Ustawą z dnia 23 lipca 2015 r. o zmianie ustawy o rachunkowości tj. z zastosowaniem: art. 37 ust. 10 oraz ustawy o rachunkowości w zakresie odstąpienia od ustalania podatku odroczonego.
- Jednostka stosuje porównawczy rachunek zysków i strat.

## 9. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Nie dotyczy. Na dzień publikacji raportu Emitent nie posiada jednostek zależnych i w związku z tym nie tworzy grupy kapitałowej

## 10. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań.

Nie dotyczy. Na dzień publikacji raportu Emitent nie posiada jednostek zależnych i w związku z tym nie tworzy grupy kapitałowej.

## 11. Informacja o strukturze akcjonariatu spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu spółki.

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego.

L.p.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	Filip Granek	303 000	17,87%	303 000	17,87%
2.	Sebastian Młodziński	300 000	17,70%	300 000	17,70%
3.	Leonarto Sp. z o.o.	298 000	17,58%	298 000	17,58%
4.	TPL Sp. z o.o.*	140 020	8,26%	140 020	8,26%
5.	Stefan Twardak	103 081	6,08%	103 081	6,08%
6.	Heidelberger Beteiligungsholding AG	102 000	6,02%	102 000	6,02%
7.	Universal-Investment GmbH (w imieniu <b>Acatis Investment GMBH</b> )	94 000	5,55%	94 000	5,55%
8.	Pozostali	355 119	20,95%	355 119	20,95%
<b>RAZEM</b>		<b>1 695 220</b>	<b>100%</b>	<b>1 695 220</b>	<b>100%</b>

\* Spółka celowa, która objęła całość akcji serii L, wyemitowanych z wyłącznym przeznaczeniem na program motywacyjny. 34% udziałów w spółce TPL Sp. z o.o. posiada Filip Granek, 33% posiada Sebastian Młodziński, a 33% Adriana Pankiewicz – żona Prezesa Zarządu i jedynego udziałowca Leonarto Sp. z o.o.

## 12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Spółka zatrudnia na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty 28 osób (wg stanu na dzień 31.12.2017 r.).

W imieniu Zarządu:

Filip Granek  
Prezes Zarządu

Maciej Adamczyk  
Członek Zarządu