

# XTPL

shaping global nanofuture



## JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2018

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 .....  | 8  |
| 3.1. Wybrane pozycje sprawozdania finansowego. ....   | 8  |
| 3.2. Rachunek zysków i strat .....  | 9  |
| 3.3. Aktywa .....   | 10 |
| 3.4. Pasywa .....   | 13 |
| 3.5. Rachunek z przepływów pieniężnych .....  | 15 |
| 3.6. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....  | 17 |
| 4. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym. ....   | 19 |
| 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 ..... | 19 |
| 6. Najważniejsze działania strategiczne planowane przez Emitenta w obszarze komercjalizacji technologii:.....   | 20 |
| 7. Informacje w zakresie inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w obszarze rozwoju prowadzonej działalności .....   | 20 |
| 8. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....  | 21 |
| 9. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....  | 30 |
| 10. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań. ....  | 30 |
| 11. Informacja o strukturze akcjonariatu spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu spółki. ....  | 31 |
| 12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty .....  | 31 |

## 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: | www.xt-pl.com                   |
| E-mail             | investors@xt-pl.com             |

#### Zarząd:

Filip Granek – Prezes Zarządu;  
Maciej Adamczyk - Członek Zarządu

#### Rada Nadzorcza:

Wiesław Rozłucki - Członek Rady (od 17 kwietnia 2018 r.), Przewodniczący Rady od 10 maja 2018 r.  
Konrad Pankiewicz - Członek Rady, Przewodniczący Rady do 10 maja 2018 r.  
Bartosz Wojciechowski – Członek Rady, od 10 maja 2018 r. Wiceprzewodniczący Rady  
Agnieszka Młodzińska-Granek - Członek Rady  
Sebastian Młodziński – Członek Rady  
Piotr Janczewski – Członek Rady (do 16 kwietnia 2018 r.)

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 czerw-ca 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 MSR/MSSF.  
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 rozwiązało umożliwiło 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 cienkowarstwowych 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 antypródkowych.

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 instytutami badawczymi.

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

### ● Intensyfikacja prac związanych z rozwojem biznesu

W I kwartale 2018 r. dział rozwoju biznesu Emitenta koncentrował się na trzech kluczowych obszarach: pozyskaniu klientów zainteresowanych zakupem drukarek laboratoryjnych, kontakcie z potencjalnymi partnerami zainteresowanymi wspólnym rozwojem technologii XTPL poprzez zawarcie umów typu JDA (*joint development agreement*) lub JV (*joint venture*) oraz na weryfikacji kolejnego pola aplikacyjnego dla rozwijanej technologii – obszaru zabezpieczeń antypodróbkowych. W ramach obszaru drukarek laboratoryjnych zespół rozwoju biznesu prowadził blisko 20 aktywnych rozmów z potencjalnymi klientami – m.in. z jednym z największych światowych producentów elektroniki użytkowej z USA, dużym koncernem chemicznym z USA, dalekowschodnim koncernem produkującym szkło oraz dwoma zagranicznymi ośrodkami akademickimi. Do Spółki wpłynęło również 9 zapytań od potencjalnych klientów o cenę i specyfikację techniczną urządzenia, a także podpisano list intencyjny z kontrahentem zainteresowanym przeprowadzeniem beta testów drukarki laboratoryjnej.

W obszarze umów typu JDA lub JV na przestrzeni I kwartału 2018 r. zespół rozwoju biznesu kontynuował rozmowy na temat kształtu współpracy z jednym z potencjalnych partnerów, zainteresowanym wspólnym rozwojem i sprzedażą technologii do zastosowań typu *open – defect repair* dla wyświetlaczy LCD i OLED. W efekcie Spółka otrzymała specyfikacje techniczne określające wstępne wymagania potencjalnych klientów z obszaru Azji Południowo-Wschodniej. W bieżącym i kolejnych kwartałach laboratorium aplikacyjne Emitenta będzie pracować nad spełnieniem wymagań technologicznych określonych w ww. specyfikacjach. Realizacja tego kroku umożliwi przejście do kolejnej fazy rozmów. W okresie objętym niniejszym raportem Emitent zidentyfikował ponadto nowe, potencjalne pole aplikacyjne dla rozwijanej technologii – wytwarzanie metodą ultra-precyzyjnego druku tranzystorów o wysokiej częstotliwości przełączania. Z zapytaniem o taką możliwość zwrócił się jeden z instytutów technologicznych z Europy Zachodniej. W najbliższym czasie będą kontynuowane rozmowy w tym zakresie. Jednocześnie zostaną podjęte prace badawcze mające na celu potwierdzenie takiej możliwości zastosowania technologii XTPL.

W I kwartale 2018 r. rozpoczęto proces weryfikacji kolejnego pola aplikacyjnego dla rozwijanej technologii – zabezpieczeń antypodróbkowych. W ramach tych działań opracowano i zaprezentowano *proof of concept* jednemu z najnowocześniejszych przedsiębiorstw w Europie działających w branży security printing. Zespół rozwoju biznesu Emitenta jest w trakcie przygotowań do kolejnych tego rodzaju spotkań w Polsce oraz w Unii Europejskiej. Ich celem jest uzyskanie wstępnej oceny możliwości komercjalizacji technologii XTPL w tej branży.

Utworzenie i finansowanie działalności działu rozwoju biznesu jest jednym z celów emisji akcji serii M.

### ● Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki na dzień 16 kwietnia 2018 roku

20 marca 2018 r. Zarząd XTPL poinformował o zwołaniu na dzień 16 kwietnia 2018 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki (raport bieżący EBI 7/2018). Zgodnie z ustalonym porządkiem obrad na Walnym

Zgromadzeniu przyjęto uchwały w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) / Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) począwszy od 2018 r. oraz dokonania zmian w Statucie Spółki i w składzie Rady Nadzorczej. Wszystkie uchwały przyjęto jednogłośnie. W wyniku podjętych na Walnym Zgromadzeniu decyzji, do Rady Nadzorczej Spółki (w związku z rezygnacją pana Piotra Janczewskiego) dołączył pan Wiesław Rozłucki – były prezes i współtwórca Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

- **Utworzenie działu marketingu i public relations**

Z początkiem stycznia 2018 r. w Spółce utworzony został dział marketingu i public relations. Do nadrzędnych celów powołanego działu należy opracowanie oraz wdrożenie odpowiedniej strategii działań związanych z komercjalizacją przełomowej technologii Emitenta w wybranych sektorach rynku. Aktywność utworzonego działu skupiać się będzie wokół dbania o wizerunek XTPL, budowania świadomości odbiorców, dotyczącej rewolucyjnych rozwiązań Spółki w zakresie nanodruku, możliwości innowacyjnego zastosowania wdrażanej technologii na konkretnych polach aplikacyjnych a także wokół budowania strategicznych relacji między firmą a odbiorcami. W obecnej fazie rozwoju Spółki zespół marketingu i public relations intensywnie wspiera działania business development, mające na celu sprzedaż drukarek laboratoryjnych i nanotuszów oraz jednoczesne pozyskiwanie partnerów – potencjalnych klientów – do zawarcia umów typu Joint Development Agreement, których założeniem jest wspólny, dalszy rozwój technologii. Powołanie działu marketingu i public relations stanowi realizację kolejnego celu emisji akcji serii M.

- **Spółka otrzymała zaproszenia (i podjęła decyzję o uczestnictwie) do udziału w targach i konferencjach**

W okresie objętym niniejszym raportem XTPL zostało zaproszone do zaprezentowania swojej przełomowej technologii w ramach Innovation Showcase podczas TechConnect World Innovation Conference – wydarzenia odbywającego się w dniach 13-16 maja 2018 r. w Anaheim (Kalifornia, USA). Impreza obejmuje światową konferencję oraz targi, gdzie spotykają się przedstawiciele branż m.in. drukowanej i elastycznej elektroniki, nanoelektroniki, biosensorów oraz fotowoltaiki. XTPL zaprezentuje swoją technologię w strefie innowacji. Miesiąc później – 12-15 czerwca – w Miami (Floryda, USA) odbędzie się World Congress of Biosensors. W odpowiedzi na zaproszenie z I kwartału 2018 r. przedstawiciele Spółki przedstawiają tam innowacyjne rozwiązanie do nanodruku w specjalnej strefie dedykowanej wschodzącym technologiom. World Congress of Biosensors to wydarzenia szczególnie istotne biznesowo, gdyż pozwala na pozyskanie obszernej wiedzy oraz licznych kontaktów kluczowych dla potencjalnego rozwoju w kolejnym obszarze zastosowania technologii XTPL. Finansowanie udziału w targach i konferencjach branżowych jest jednym z celów emisji akcji serii M.



### 3. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

#### 3.1. Wybrane pozycje sprawozdania finansowego

| Dane w tys. zł   | pierwszy kwartał |          |
|--|------------------|----------|
|  | 2017             | 2018     |
| Pozycje  |                  |          |
| Przychody netto ze sprzedaży                           | 442,59           | 779,65   |
| Zysk (strata) ze sprzedaży                             | -733,93          | -865,99  |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]       | -733,93          | -862,78  |
| EBITDA   | -621,82          | -746,72  |
| Zysk (strata) brutto                                   | -736,53          | -841,47  |
| Zysk (strata) netto                                    | -736,53          | -841,47  |
| Amortyzacja  | 112,10           | 116,06   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | -660,31          | -851,20  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -124,65          | -623,20  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | 9,57             | -6,67    |
| Kapitał (fundusz) własny                               | 1 031,56         | 6 374,53 |
| Zobowiązania krótkoterminowe                           | 720,98           | 881,79   |
| Zobowiązania długoterminowe                            | 43,78            | 19,41    |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne               | 645,56           | 4 718,09 |
| Należności krótkoterminowe                             | 164,22           | 309,95   |
| Należności długoterminowe                              | 14,15            | 11,26    |



### 3.2. Rachunek zysków i strat

| Dane w tys. zł   | pierwszy kwartał |          |
|--|------------------|----------|
| Nazwa pozycji  | 2017             | 2018     |
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b> | 442,59           | 779,65   |
| - od jednostek powiązanych                                       | 0,00             | 0,00     |
| <b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów (w tym dotacje)</b> | 442,59           | 779,65   |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                        | 1 176,51         | 1 645,63 |
| <b>I. Amortyzacja</b>  | 112,10           | 116,06   |
| <b>II. Zużycie materiałów i energii</b>                          | 40,05            | 116,45   |
| <b>III. Usługi obce</b>  | 422,15           | 653,74   |
| <b>IV. Podatki i opłaty, w tym:</b>                              | 2,97             | 16,21    |
| - podatek akcyzowy   | 0,00             | 0,00     |
| <b>V. Wynagrodzenia</b>  | 473,21           | 566,51   |
| <b>VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:</b>    | 96,20            | 123,30   |
| - emerytalne   | 75,23            | 55,29    |
| <b>VII. Pozostałe koszty rodzajowe</b>                           | 29,83            | 53,36    |
| <b>VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>            | 0,00             | 0,00     |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                       | -733,92          | -865,98  |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                         | 0,00             | 3,24     |
| <b>I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b> | 0,00             | 3,09     |
| <b>IV. Inne przychody operacyjne</b>                             | 0,00             | 0,15     |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                            | 0,00             | 0,03     |
| <b>III. Inne koszty operacyjne</b>                               | 0,00             | 0,03     |
| <b>F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>      | -733,92          | -862,77  |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                    | 0,00             | 24,88    |
| <b>I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:</b>                  | 0,00             | 0,00     |

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| II. Odsetki, w tym:   | 0,00           | 24,88          |
| - od jednostek powiązanych  | 0,00           | 0,00           |
| <b>H. Koszty finansowe</b>  | <b>2,61</b>    | <b>3,58</b>    |
| I. Odsetki, w tym:  | 0,64           | 0,51           |
| IV. Inne  | 1,97           | 3,07           |
| <b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>                                  | <b>-736,53</b> | <b>-841,47</b> |
| <b>J. Podatek dochodowy</b>   | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>    |
| <b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>    |
| <b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>                                   | <b>-736,53</b> | <b>-841,47</b> |

### 3.3. Aktywa

| AKTYWA   | 31.03.2017      | 31.03.2018      |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                                  | <b>1 063,96</b> | <b>2 075,54</b> |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>                | <b>695,57</b>   | <b>1 240,25</b> |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                  | 0,00            | 0,00            |
| 2. Wartość firmy   | 0,00            | 0,00            |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                  | 695,57          | 1 240,25        |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           | 0,00            | 0,00            |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                        | <b>354,24</b>   | <b>646,54</b>   |
| 1. Środki trwałe   | 296,58          | 604,10          |
| 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                       | 104,56          | 413,38          |
| d) środki transportu                                     | 68,80           | 43,28           |
| e) inne środki trwałe                                    | 123,22          | 147,44          |
| 2. Środki trwałe w budowie                               | 57,66           | 42,44           |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                   | 0,00            | 0,00            |

|  |               |                 |
|--|---------------|-----------------|
| <b>III. Należności długoterminowe</b>  | <b>14,15</b>  | <b>11,26</b>    |
| 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         | 11,26           |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>   | <b>0,00</b>   | <b>142,86</b>   |
| 1. Nieruchomości   | 0,00          | 0,00            |
| 2. Wartości niematerialne i prawne   | 0,00          | 0,00            |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe   | 0,00          | 142,86          |
| a) w jednostkach powiązanych   | 0,00          | 142,86          |
| - udzielone pożyczki   | 0,00          | 142,86          |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale           | 0,00          | 0,00            |
| c) w pozostałych jednostkach   | 0,00          | 0,00            |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe  | 0,00          | 0,00            |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>0,00</b>   | <b>34,63</b>    |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 0,00          | 34,63           |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe   | 0,00          | 0,00            |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>  | <b>849,09</b> | <b>5 200,20</b> |
| <b>I. Zapasy</b>   | <b>0,00</b>   | <b>87,67</b>    |
| 1. Materiały   | 0,00          | 0,00            |
| 2. Półprodukty i produkty w toku   | 0,00          | 0,00            |
| 3. Produkty gotowe   | 0,00          | 0,00            |
| 4. Towary  | 0,00          | 0,00            |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi  | 0,00          | 87,67           |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>  | <b>164,22</b> | <b>309,95</b>   |
| 1. Należności od jednostek powiązanych   | 0,00          | 0,00            |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00          | 0,00            |

|   |                 |                 |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>   | <b>164,22</b>   | <b>309,95</b>   |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 0,00            | 0,30            |
| - do 12 miesięcy  | 0,00            | 0,30            |
| - powyżej 12 miesięcy   | 0,00            | 0,00            |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 144,24          | 270,45          |
| c) inne   | 19,97           | 39,20           |
| d) dochodzone na drodze sądowej   | 0,00            | 0,00            |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>  | <b>645,55</b>   | <b>4 780,23</b> |
| <b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>  | <b>645,55</b>   | <b>4 780,23</b> |
| a) w jednostkach powiązanych  | 0,00            | 62,14           |
| - udzielone pożyczki  | 0,00            | 62,14           |
| b) w pozostałych jednostkach  | 0,00            | 0,00            |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 645,55          | 4 718,09        |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach  | 645,55          | 155,25          |
| - inne środki pieniężne   | 0,00            | 4 562,84        |
| <b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>   | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>     |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>39,32</b>    | <b>22,35</b>    |
| <b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>  | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>     |
| <b>D. Udziały (akcje) własne</b>  | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>     |
| <b>RAZEM AKTYWA</b>   | <b>1 913,05</b> | <b>7 275,74</b> |

### 3.4. Pasywa

| PASYWA   | 31.03.2017       | 31.03.2018       |
|--|------------------|------------------|
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>   | <b>1 031,55</b>  | <b>6 374,54</b>  |
| <b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>   | <b>154,02</b>    | <b>169,52</b>    |
| <b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>  | <b>4 309,94</b>  | <b>11 392,60</b> |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej)<br>nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 4 309,94         | 11 392,60        |
| <b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>                                    | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>      |
| <b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>                                     | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>      |
| <b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>  | <b>-2 695,88</b> | <b>-4 346,11</b> |
| <b>VI. Zysk (strata) netto</b>   | <b>-736,53</b>   | <b>-841,47</b>   |
| <b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego<br/>(wielkość ujemna)</b>                 | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>      |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>   | <b>881,50</b>    | <b>901,20</b>    |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>  | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>      |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>   | <b>43,78</b>     | <b>19,41</b>     |
| 1. Wobec jednostek powiązanych   | 0,00             | 0,00             |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada<br>zaangażowanie w kapitale        | 0,00             | 0,00             |
| 3. Wobec pozostałych jednostek   | 43,78            | 19,41            |
| a) kredyty i pożyczki  | 0,00             | 0,00             |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   | 0,00             | 0,00             |
| c) inne zobowiązania finansowe   | 43,78            | 19,41            |
| d) zobowiązania wekslowe   | 0,00             | 0,00             |
| e) inne  | 0,00             | 0,00             |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>   | <b>720,98</b>    | <b>881,79</b>    |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych  | 0,00             | 0,00             |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada<br>zaangażowanie w kapitale        | 0,00             | 0,00             |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek  | 720,98           | 881,79           |

|   |                 |                 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) kredyty i pożyczki                                     | 368,05          | 0,00            |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 0,00            | 0,00            |
| c) inne zobowiązania finansowe                            | 25,02           | 24,66           |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 129,69          | 321,83          |
| - do 12 miesięcy  | 129,69          | 321,83          |
| 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 | 80,21           | 236,94          |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                   | 115,71          | 166,49          |
| i) inne   | 2,30            | 131,87          |
| <b>4. Fundusze specjalne</b>                              | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>     |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>                     | <b>116,74</b>   | <b>0,00</b>     |
| 1. Ujemna wartość firmy                                   | 0,00            | 0,00            |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                        | 116,74          | 0,00            |
| - długoterminowe  | 0,00            | 0,00            |
| - krótkoterminowe   | 116,74          | 0,00            |
| <b>RAZEM PASYWA</b>                                       | <b>1 913,05</b> | <b>7 275,74</b> |

### 3.5. Rachunek przepływów pieniężnych

| Dane w tys. zł   | pierwszy kwartał |         |
|--|------------------|---------|
|  | 2017             | 2018    |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>             |                  |         |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>  | -736,53          | -841,47 |
| <b>II. Korekty razem</b>   | 76,23            | -9,71   |
| 1. Amortyzacja   | 112,10           | 116,06  |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                    | 0,00             | 0,00    |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                     | 0,00             | -24,37  |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                  | 0,00             | -3,09   |
| 5. Zmiana stanu rezerw   | 0,00             | 0,00    |
| 6. Zmiana stanu zapasów  | 95,99            | -87,67  |
| 7. Zmiana stanu należności   | -30,54           | -26,47  |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów  | -70,89           | 36,36   |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                     | -30,43           | -20,53  |
| 10. Inne korekty   | 0,00             | 0,00    |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)</b>      | -660,30          | -851,18 |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>           |                  |         |
| <b>I. Wpływy</b>   | 91,06            | 34,06   |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 91,06            | 3,09    |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne      | 0,00             | 0,00    |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:   | 0,00             | 30,97   |
| a) w jednostkach powiązanych   | 0,00             | 0,00    |
| b) w pozostałych jednostkach   | 0,00             | 30,97   |
| - odsetki  | 0,00             | 30,97   |
| - inne wpływy z aktywów finansowych  | 0,00             | 0,00    |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne  | 0,00             | 0,00    |



|  |                 |                  |
|--|-----------------|------------------|
| <b>II. Wydatki</b>   | 215,71          | 657,27           |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 215,71          | 457,27           |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   | 0,00            | 0,00             |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:   | 0,00            | 142,86           |
| b) w pozostałych jednostkach   | 0,00            | 142,86           |
| - udzielone pożyczki długoterminowe  | 0,00            | 142,86           |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne   | 0,00            | 57,14            |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                    | <b>-124,65</b>  | <b>-623,21</b>   |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  |                 |                  |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>31,83</b>    | <b>0,00</b>      |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 14,00           | 0,00             |
| 2. Kredyty i pożyczki  | 17,83           | 0,00             |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>22,26</b>    | <b>6,68</b>      |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych   | 0,00            | 0,00             |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | 0,00            | 0,00             |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | 0,00            | 0,00             |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | 0,00            | 0,00             |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych   | 0,00            | 0,00             |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych  | 0,00            | 0,00             |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | 22,26           | 6,17             |
| 8. Odsetki   | 0,00            | 0,51             |
| 9. Inne wydatki finansowe  | 0,00            | 0,00             |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                       | <b>9,57</b>     | <b>-6,68</b>     |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>  | <b>-775,38</b>  | <b>-1 481,07</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>  | <b>-775,38</b>  | <b>-1 481,07</b> |
| zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych   | 0,00            | 0,00             |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>1 420,94</b> | <b>6 188,99</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>   | <b>645,56</b>   | <b>4 707,92</b>  |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania   | 0,00            | 0,00             |

### 3.6. Zestawienie zmian w kapitale własnym

| Dane w tys. zł   | pierwszy kwartał |           |
|--|------------------|-----------|
|  | 2017             | 2018      |
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                 | 1 754,08         | 11 155,21 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                         | 0,00             | 0,00      |
| - korekty błędów   | 0,00             | 0,00      |
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b> | 1 754,08         | 11 155,21 |
| <b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>                  | 140,02           | 169,52    |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                               | 14,00            | 0,00      |
| a) zwiększenie z tytułu:   | 14,00            | 0,00      |
| - wydania udziałów (emisji akcji)  | 14,00            | 0,00      |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                         | 154,02           | 169,52    |
| <b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>                    | 4 309,94         | 11 392,60 |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                 | 0,00             | 0,00      |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu                  | 4 309,94         | 11 392,60 |
| <b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>       | 0,00             | 0,00      |
| -zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                          |                  |           |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                      | 0,00             | 0,00      |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu              | 0,00             | 0,00      |
| <b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>       | 0,00             | 0,00      |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                   | 0,00             | 0,00      |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu              | 0,00             | 0,00      |
| <b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                 | -2 695,88        | -406,91   |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                               | 0,00             | 0,00      |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                 | 0,00             | 0,00      |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                 | 0,00             | 0,00      |

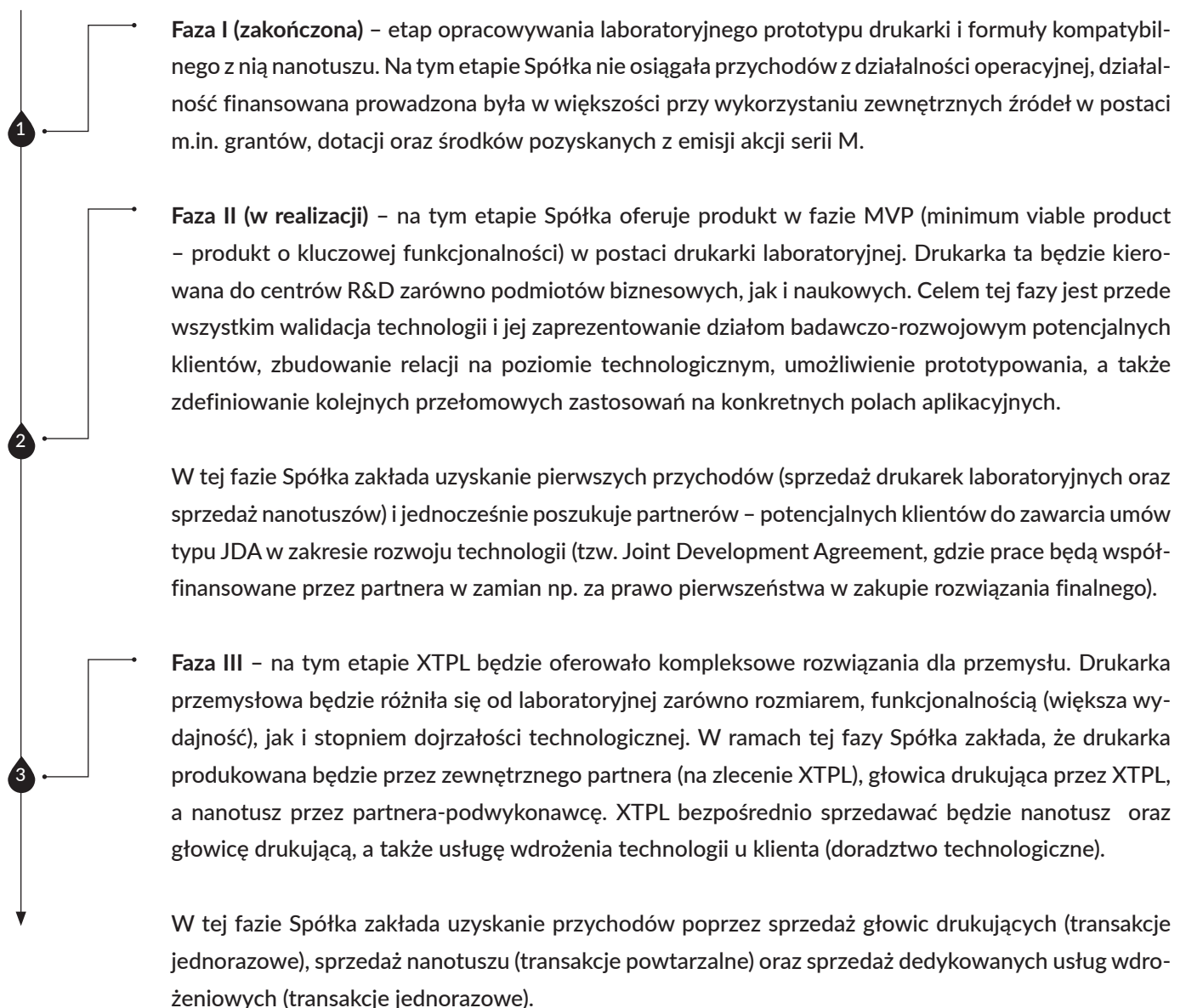
|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| <b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>   | <b>2 695,88</b>  | <b>406,91</b>    |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  | 0,00             | 0,00             |
| - korekty błędów  | 0,00             | 0,00             |
| <b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>                                   | <b>2 695,88</b>  | <b>406,91</b>    |
| a) zwiększenie z tytułu:  | 0,00             | 3 939,21         |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia  | 0,00             | 0,00             |
| b) zmniejszenie z tytułu:   | 0,00             | 0,00             |
| - podział zysku   | 0,00             | 0,00             |
| <b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   | <b>2 695,88</b>  | <b>4 346,12</b>  |
| <b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>  | <b>-2 695,88</b> | <b>-4 346,12</b> |
| <b>6. Wynik netto</b>   | <b>-736,53</b>   | <b>-841,47</b>   |
| a) zysk netto   | 0,00             | 0,00             |
| b) strata netto   | -736,53          | -841,47          |
| c) odpisy z zysku   | 0,00             | 0,00             |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>   | <b>1 031,56</b>  | <b>6 374,53</b>  |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>1 031,56</b>  | <b>6 374,53</b>  |

#### 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:

- przeprowadzenie wewnętrznych i zewnętrznych testów drukarki laboratoryjnej w wersji beta;
- 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 na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Głównym obszarem działalności Emitenta jest rozwój i komercjalizacja innowacyjnej technologii ultraprecyzyjnego drukowania nanomateriałów.

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

- zakończyła projektowanie drukarki laboratoryjnej w wersji beta, która po przeprowadzeniu testów wewnętrznych będzie mogła trafić do testów u potencjalnych klientów;
- kontynuowała, zgodnie z przyjętym harmonogramem, prace mające na celu wykorzystanie rozwijanej technologii w obszarze transparentnych warstw przewodzących (TCF) do zastosowań w wyświetlaczach i ogniwach słonecznych;
- przeprowadziła wstępne prace badawcze mające na celu zweryfikowanie możliwości wykorzystania rozwijanej technologii w branży antypodróbkowej (security printing), w efekcie tych prac powstał tzw. proof of concept w oparciu o który prowadzone będą dalsze badania i wstępne rozmowy z przedstawicielami branży;

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

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF).

### ● NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF

Od 1 stycznia 2017 r. Spółkę obowiązują następujące standardy:

- **Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do niezrealizowanych strat**  
Zmiany doprecyzowują kwestie związane z powstawaniem ujemnych różnic przejściowych w przypadku instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej, oszacowaniem prawdopodobnego przyszłego dochodu do opodatkowania oraz oceną, czy wypracowany dochód pozwoli na zrealizowanie ujemnych różnic przejściowych. Zmiany mają zastosowanie retrospektywne.
- **Zmiany do MSR 7 Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji**  
Zmiany zobowiązują jednostkę do ujawnienia informacji, które umożliwiają użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej. Nie jest wymagane przedstawienie informacji porównawczych za poprzednie okresy.
- **Zmiany MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016**  
Zmiany doprecyzowują, że wymogi określone w standardzie mają zastosowanie także do udziałów jednostki w jednostkach zależnych, wspólnych ustaleniach umownych (tj. wspólnych działaniach lub wspólnych przedsięwzięciach), jednostkach stowarzyszonych lub jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji, które zostały sklasyfikowane (lub włączone do grupy do zbycia, która została sklasyfikowana) jako przeznaczone do sprzedaży lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz dotychczas nie weszły w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

### ● NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 9 Instrumenty Finansowe** (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

- MSSF 15 Przychody z umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 12 września 2016 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku,
- Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,



- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

## JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

### • WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych, które mogą być powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w rachunek zysków i strat do pozycji „Amortyzacja”.

Wartości niematerialne występujące w Spółce oraz stawki amortyzacji:

|   |               |
|---|---------------|
| Oprogramowanie komputerowe                | Od 2 do 5 lat |
| Licencje na programy komputerowe          | Od 2 do 5 lat |
| Zakończone prace rozwojowe                |               |
| W okresie wykorzystywania wyników pracy   |               |
| Prawo własności intelektualnej (know-how) | 5 lat         |

### • ŚRODKI TRWAŁE

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdadnego do używania lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli jest jednak możliwe wykazanie, że poniesione nakłady spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową tego środka trwałego (tzw. ulepszenie).

W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych, zyski lub straty wynikające z tego faktu ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako różnica między przychodami netto ze zbycia (jeśli takie były) a wartością bilansową tej pozycji.

Dla środków trwałych sfinansowanych z dotacji, kwota odpowiadająca wartości początkowej tych środków trwałych w części sfinansowanej z dotacji wykazywana jest w rozliczeniach międzyokresowych przychodów i rozliczana w czasie jako dotacja równolegle z odpisami amortyzacyjnymi tych środków.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| Urządzenia techniczne i maszyny | Od 4 do 15 lat                                |
| Środki transportu               | Od 3 do 10 lat                                |
| Inne środki trwałe              | W okresie użytkowania ustalonym indywidualnie |

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji jest zgodny z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwałe.

#### ● ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płatonych odsetek), pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

#### ● INSTRUMENTY FINANSOWE

Spółka posiada instrumenty finansowe klasyfikowane do następujących kategorii:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych.

Instrumenty o terminie zapadalności powyżej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego kwalifikuje się do aktywów lub zobowiązań długoterminowych. Do aktywów lub zobowiązań krótkoterminowych zalicza się instrumenty finansowe o terminie zapadalności przypadającym w okresie do 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Zasady klasyfikacji instrumentów finansowych do poszczególnych kategorii oraz zasady ich wyceny:

##### Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Spółka wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez zysk lub stratę.

Pożyczki i należności zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

#### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty finansowe niestanowiące instrumentów pochodnych wyznaczone, jako dostępne do sprzedaży albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. W kategorii tej ujmuje się przede wszystkim aktywa finansowe nieposiadające ustalonego terminu zapadalności i niespełniające jednocześnie wymogów zaliczenia do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez zysk lub stratę oraz aktywa finansowe, które zostały nabyte na rynku wtórnym, posiadające ustalone terminy zapadalności co, do których Spółka nie ma zamiaru ani możliwości utrzymywania ich do terminu zapadalności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile Spółka nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

#### **Pozostałe zobowiązania finansowe**

Jednostka klasyfikuje do tej kategorii zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę.

Po początkowym ujęciu jednostka dokonuje wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza zaklasyfikowanymi do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez zysk lub stratę, w wysokości zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

#### **Wycena do wartości godziwej**

O ile nie istnieją przesłanki wskazujące na fakt, że instrument finansowy nie został nabyty po cenie stanowiącej jego wartość godziwą uznaje się, że wartość godziwą na dzień początkowego ujęcia stanowi cena nabycia danego instrumentu lub w przypadku zobowiązań finansowych, cena sprzedaży danego instrumentu.

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek ustala się na podstawie ich bieżącej ceny zakupu/sprzedaży. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów lub zobowiązań finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), Spółka ustala wartość godziwą stosując odpowiednie techniki wyceny. Obejmują one wykorzystanie cen z ostatnio przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, porównanie do innych instrumentów, które są w swojej istocie identyczne, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki/modele wyceny powszechnie stosowane na rynku, dostosowane do konkretnej specyfiki i parametrów wycenianego instrumentu finansowego.

#### **Utrata wartości aktywów finansowych**

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. Do istotnych obiektywnych przesłanek (dowodów) Spółka zalicza przede wszystkim: poważne problemy finansowe dłużnika, wystąpienie na drogę sądową

przeciwko dłużnikowi, zanik aktywnego rynku dla danego instrumentu finansowego, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymywanie się spadku wartości godziwej instrumentu finansowego poniżej poziomu kosztu.

W przypadku instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej, zaliczonych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, Spółka ujmuje odpis z tytułu utraty wartości, jeżeli spadek wartości godziwej kapitałowego instrumentu finansowego poniżej kosztu nabycia utrzymuje się przez okres, co najmniej 12 miesięcy lub gdy spadek wartości godziwej w stosunku do kosztu nabycia kapitałowego instrumentu finansowego wynosi, co najmniej 20 procent. Jeżeli Spółka zidentyfikuje wystąpienie utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe straty ujęte w innych całkowitych dochodach ustalone, jako różnica pomiędzy ceną nabycia, a aktualną wartością godziwą, pomniejszone o ewentualne straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w zysku lub stracie, wyłącza się z innych całkowitych dochodów i przenosi do zysku lub straty, jako korektę z przeklasyfikowania. Straty z tytułu utraty wartości ujęte w zysku lub stracie a dotyczące instrumentów kapitałowych podlegają odwróceniu w korespondencji z innymi całkowitymi dochodami. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dłużnych instrumentów finansowych ujmuje się w zysku lub stracie, jeżeli w kolejnych okresach, po ujęciu odpisu, wartość godziwa tych instrumentów finansowych wzrosła w wyniku zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

Jeżeli występują przesłanki wskazujące na utratę wartości nienotowanych instrumentów kapitałowych, które są wyceniane w cenie nabycia (ze względu na brak możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej), kwota odpisu aktualizującego jest ustalana, jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnych aktywów finansowych. Odpisu takiego nie odwraca się.

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu, kwota odpisu jest ustalana, jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych pierwotną efektywną stopą procentową dla tych aktywów (tj. efektywną stopą procentową wyliczoną na moment początkowego ujęcia dla aktywów opartych na stałej stopie procentowej oraz efektywną stopą procentową ustaloną na moment ostatniego przeszacowania dla aktywów opartych na zmiennej stopie procentowej). Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie.

## ● LEASING

Umowa leasingu w ramach, której zasadniczo całość ryzyka i wszystkie korzyści z tytułu posiadania aktywów zostały przeniesione na leasingobiorcę, klasyfikuje się jako leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i korzyści z tytułu posiadania pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego) stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego są klasyfikowane w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

## ● TANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w polskich złotych, która stanowi walutę funkcjonalną Spółki. Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną:

- po kursie faktycznie zastosowanym tj. po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, w którym następuje transakcja, w przypadkach operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań bądź po kursie wynikającym z umów zawartych z bankiem obsługującym jednostkę lub uzgodnionym w drodze negocjacji,
- po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP obowiązującym na dzień zawarcia transakcji dla pozostałych transakcji. Kursem obowiązującym na dzień zawarcia transakcji jest średni kurs NBP ogłoszony w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym zawarcie transakcji.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu obowiązującego w tym dniu kursu zamknięcia, tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP,
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany (tj. średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty) obowiązującego na dzień transakcji oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany (tj. średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty) obowiązującego na dzień ustalenia wartości godziwej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku:

- rozliczenia transakcji w walucie obcej,
- wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych innych niż instrumenty pochodne wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w zysku lub stracie.

## ● ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, w celu zachowania zasady współmierności kosztów i przychodów. Czynne rozliczenia międzyokresowe wyceniane są w wartości nabycia na moment początkowej wyceny, zaś na dzień bilansowy wartość nabycia korygowana jest o część odpisanego kosztu lub przychodu przypadającego na miniony okres.

Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

## ● KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał własny Spółki dzieli się na:

- Kapitał podstawowy - ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym,
- Kapitał zapasowy,
- Zyski zatrzymane.

## ● REZERWY

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków tożsamych ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

## ● KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

## ● KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się w zysku lub stracie w okresie którego dotyczą.

Koszty finansowania zewnętrznego dające się bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów wpływają na jego wartość początkową jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Koszty te podlegają kapitalizacji, jeżeli jest prawdopodobne, że spowodują wpływ do jednostki przyszłych korzyści ekonomicznych a kwota tych kosztów może być ustalona w sposób wiarygodny.

Koszty finansowania zewnętrznego, które zostało zaciągnięte bez ściśle określonego celu, a które zostało przeznaczone na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów wpływają na wartość początkową tego składnika aktywów w kwocie ustalonej poprzez zastosowanie stopy kapitalizacji do nakładów poniesionych na ten składnik aktywów. Stopa kapitalizacji stanowi średnią ważoną stopę wszystkich kosztów finansowania zewnętrznego dotyczących pożyczek i kredytów, stanowiących zobowiązania jednostki w danym okresie, innych niż kredyty zaciągnięte z konkretnym zamiarem pozyskania określonego dostosowywanego składnika aktywów.

Różnice kursowe od kredytów i pożyczek zaciągniętych w walucie obcej (zarówno celowych jak i ogólnych) wpływają na wartość początkową dostosowywanego składnika aktywów w zakresie jakim stanowią korektę kosztu odsetek. Wartość różnic kursowych korygująca koszt odsetek stanowi różnicę pomiędzy kosztem odsetek od podobnego finansowania, jakie jednostka zaciągnęłaby w swojej walucie funkcjonalnej a kosztem poniesionym przy finansowaniu w walucie obcej.

## ● UZNAWANIE PRZYCHODÓW

### *Przychody ze sprzedaży usług (produktów)*

Jeżeli wynik transakcji dotyczącej sprzedaży usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy. Wynik transakcji można ocenić w wiarygodny sposób, jeżeli zostaną spełnione wszystkie następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,

- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Jeżeli w wyniku transakcji dotyczącej sprzedaży usług nie można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmują się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka gospodarcza spodziewa się odzyskać.

#### *Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów*

Spółka rozpoznaje przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wówczas gdy spełnione są następujące warunki:

- jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towaru,
- jednostka gospodarcza przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione, oraz te które zostaną poniesione przez jednostkę gospodarczą w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

#### *Dotacje*

Dotacje są ujawniane w sprawozdaniu finansowym jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że jednostka gospodarcza spełnia warunki związane z ich przyznaniem i dotacje będą otrzymane. Dotacje są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychód w okresie, w którym stały się należne. Dotacje do wynagrodzeń są prezentowane jako przychód w oddzielnej pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów. Dotacje nie pomniejszają kosztu.

#### *Odsetki*

Przychody z tytułu odsetek ujmują się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, Spółka obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwalnej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, które utraciły wartość, ujmują się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

### ● DOTACJE

Dotacje niepieniężne ujmują się w księgach w wartości godziwej.

Pieniężne dotacje państwowe do aktywów prezentuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jako rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Dotacje do przychodu są prezentowane jako zysk lub strata w oddzielnej pozycji lub w ogólnej pozycji zatytułowanej „Pozostałe przychody”; ewentualnie dotacje mogą także pomniejszać odnośne koszty.



Dotacji państwowych nie ujmuje się dopóki nie istnieje wystarczająca pewność, że jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacjami oraz, że dotacje będą otrzymane.

Pieniężne dotacje państwowe ujmuje się w systematyczny sposób jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować.

Nie zwiększają one bezpośrednio kapitału własnego.

Dotacja państwowa, która staje się należna, jako forma rekompensaty za już poniesione koszty lub straty lub została przyznana jednostce celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych okresów, zostaje ujęta jako przychód w okresie, w którym stała się należna, wraz z ujawnieniem tego faktu.

Dotacje do przychodów prezentuje się jako przychód, oddzielnie od odnośnych kosztów, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Dotacje takie ujmuje się, jako przychód niezależnie od tego czy zostały otrzymane w formie środków pieniężnych, czy też przybierają formę redukcji zobowiązań.

Świadczenia uzyskane w formie pożyczki rządowej o stopie procentowej poniżej rynkowych stóp procentowych traktuje się, jako dotacje rządową, którą ujmuje się i wycenia zgodnie z MSR 39 tj. w kwocie różnicy pomiędzy początkową wartością bilansową pożyczki ustaloną zgodnie z MSR 39, a otrzymanymi wpływami. Dotację rozlicza się zgodnie z MSR 20.

## 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<br>(w imieniu Acatis Investment GMBH) | 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 29 osób (wg stanu na 31.03.2018 r.).

W imieniu Zarządu:

Filip Granek  
Prezes Zarządu

Maciej Adamczyk  
Członek Zarządu