

i3D S.A.

Jednostkowy oraz skonsolidowany raport za IV kwartał 2014 roku (za okres od 01/10/2014 do 31/12/2014)

Gliwice, 13 lutego 2015 roku

Szanowni Państwo!

Niniejszym przekazujemy na Państwa ręce raport okresowy i3D S.A. oraz Grupy i3D za IV kwartał 2014 roku. W raporcie tym pragniemy także dokonać wstępnego podsumowania całego ubiegłego roku, który z jednej strony przyniósł Grupie i3D ważne, prestiżowe projekty, z drugiej jednak był trudnym okresem, gdyż realizacja części z tych dużych przedsięwzięć uległa wydłużeniu w stosunku do pierwotnie planowanego harmonogramu prac, a to znalazło swoje odzwierciedlenie w przychodach oraz wynikach wypracowanych przez Grupę w roku 2014.

Opóźnienia w realizacji prac w większości przypadków spowodowane były czynnikami całkowicie niezależnymi od i3D. W wielu projektach bierzemy udział jako członkowie konsorcjum tworzonego z innymi podmiotami lub instytucjami, gdzie wielokrotnie problemy po stronie partnera (np. odpowiedzialnego za dostawę sprzętu) powodowały, iż nasza Spółka nie mogła rozpocząć części swoich prac, które zazwyczaj przypadają na ostatnie etapy realizacji całego zlecenia. Często również sam klient - zmieniając wstępnie poczynione uzgodnienia - powoduje wydłużenie harmonogramu realizacji kontraktu. Czynniki te powodują nie tylko przesunięcie części przychodów z tych projektów w czasie, ale ograniczają także możliwość dysponowania zasobami ludzkimi przy innych, potencjalnych zleceniach, o które i3D mogłaby się ubiegać i realizować, gdyby jej pracownicy nie musieli być angażowani „ponadplanowo” w przedłużające się projekty.

Mając powyższe na uwadze, w roku 2015 oraz kolejnych chcemy skoncentrować się na pozyskiwaniu większej liczby projektów o średniej wartości, aby lepiej zdywersyfikować portfel zleceń, ograniczyć konieczność długotrwałego zamrażania środków finansowych w ramach kapitału obrotowego na duże i przedłużające się projekty, a tym samym ograniczyć koszty finansowe ponoszone przy pozyskiwaniu zewnętrznego finansowania na bieżącą działalność.

Pomimo ww. trudności, rok 2014 przyniósł także wiele pozytywnych aspektów w rozwoju Grupy i3D. Zrealizowaliśmy prestiżowy projekt dla Muzeum Historii Żydów Polskich, nawiązaliśmy współpracę z mBankiem, która otwiera nam drzwi do niezwykle perspektywicznej branży usług finansowych, charakteryzującej się ogromnym potencjałem do wykorzystania narzędzi technologii VR. Nasza wspólna koncepcja interaktywnych placówek bankowych dla klienta detalicznego, wdrażana obecnie w kilku lokalizacjach w Polsce, znalazła uznanie na międzynarodowych targach branży finansowej Finovate Europe 2015, gdzie zostaliśmy uhonorowani nagrodą Best of Show.

Rozwijamy także współpracę z naszymi zagranicznymi partnerami - Longtek Company oraz Barco. Wspólnie uczestniczymy w projekcie dla China Railway na rynku chińskim, z Barco współpracujemy także przy realizacji zleceń dla klientów polskich (m.in. budowa jaskini 3D dla Poznańskiego Centrum Superkomputerowo-Sieciowego w IV kwartale 2014 roku) oraz przy ubieganiu się o kolejne, ważne kontrakty na rynku europejskim.

Jesteśmy przekonani, iż zarówno wnioski wyciągnięte po analizie wyników za 2014 rok, jak również te bardziej pozytywne aspekty - liczba zawartych umów, ilość otwartych tematów sprzedażowych oraz ich wartość na bieżący rok - pozwolą na zdecydowaną poprawę wyników Grupy w roku 2015. Wyrażając podziękowania za dotychczasowe zaufanie w imieniu zarządu oraz całego zespołu i3D zapraszam do lektury niniejszego raportu.

Jacek Jędrzejowski
Prezes Zarządu i3D S.A.

Spis treści

1. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z obowiązującymi emitenta zasadami rachunkowości	4
1.1. Podsumowanie najważniejszych danych finansowych za okres sprawozdawczy	4
1.2. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe i3D S.A.	8
1.3. Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy i3D	12
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	16
2.1. Zasady wyceny aktywów i pasywów	16
2.2. Metoda konsolidacji	18
3. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	19
4. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych	22
5. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	24
6. Struktura akcjonariatu emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	27
7. Zatrudnienie w Grupie i3D	27

1. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z obowiązującymi emitenta zasadami rachunkowości

1.1. Podsumowanie najważniejszych danych finansowych za okres sprawozdawczy

Przychody ze sprzedaży

W IV kwartale 2014 roku i3D S.A. uzyskała **jednostkowe przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi** w wysokości **1.802.191,46 zł** wobec 6.356.289,44 zł przychodów Spółki za analogiczny okres roku 2013.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi Grupy i3D w IV kwartale 2014 roku wyniosły **1.766.826,80 zł** w stosunku do 6.546.655,27 zł przychodów wypracowanych przez Grupę w IV kwartale roku 2013.

Należy podkreślić, iż **znaczna część przychodów z dużego projektu** (zlecenie realizowane dla mBank), planowana pierwotnie (zgodnie z umownym harmonogramem) do osiągnięcia w IV kwartale 2014 roku, **uległa przesunięciu na 2015 rok z przyczyn całkowicie niezależnych od Spółki** (przedłużający się proces wyboru lokalizacji po stronie klienta).

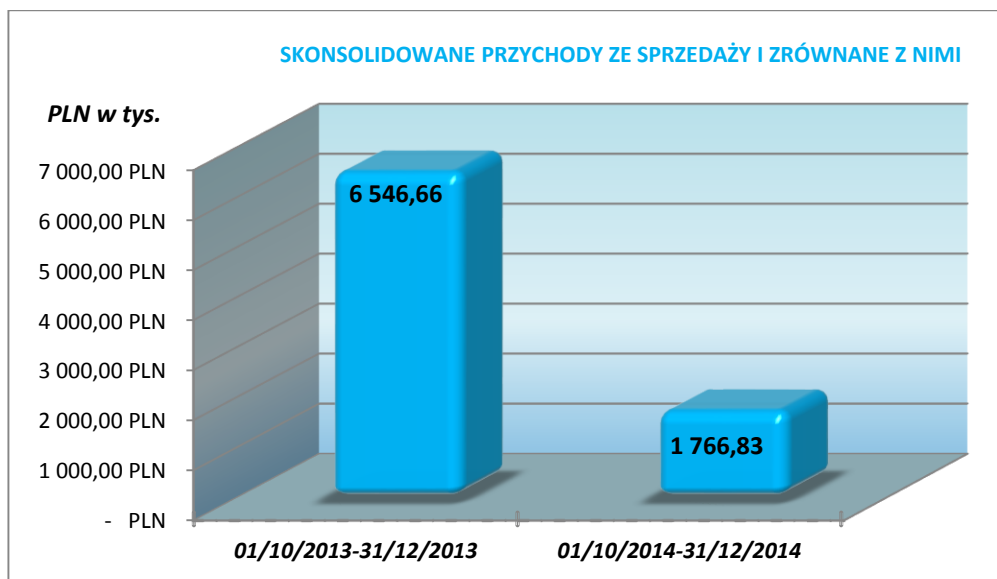


Tabela 1 Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy i3D za IV kwartał 2014 roku oraz dane porównawcze

Okres	01/10/2013– 31/12/2013	01/10/2014 – 31/12/2014
Waluta	PLN	PLN
Skonsolidowane przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	6 546 655,27	1 766 826,80

Źródło: i3D

RAPORT za IV kwartał 2014 roku

Uwzględniając dane w układzie narastającym za cztery kwartały 2014 roku Grupa i3D osiągnęła przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości **8.895.391,06 zł**, w porównaniu do 13.826.565,53 zł przychodów uzyskanych w roku 2013.

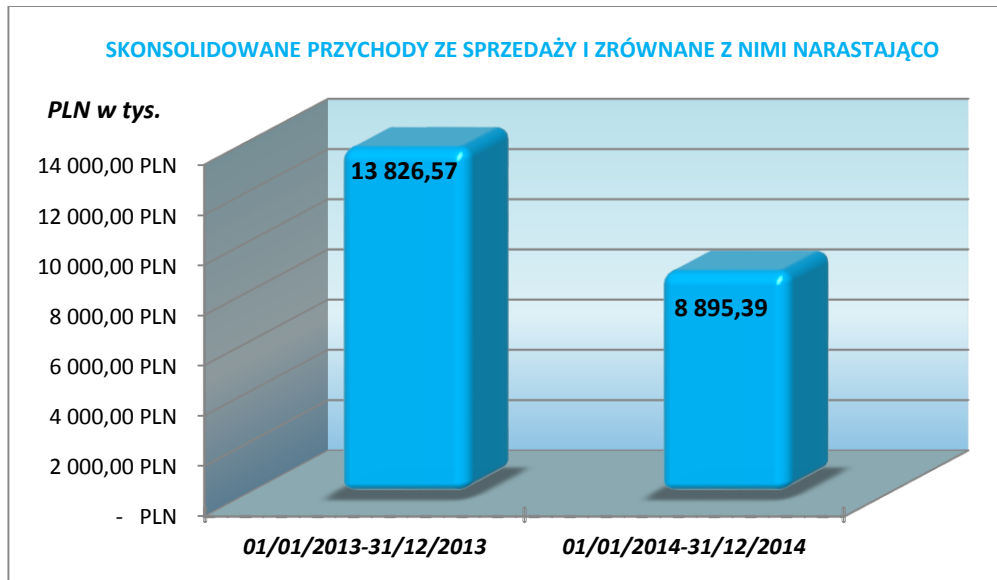


Tabela 2 Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy i3D za cztery kwartały 2014 roku narastająco oraz dane porównawcze

Okres	01/01/2013– 31/12/2013	01/01/2014 – 31/12/2014
Waluta	PLN	PLN
Skonsolidowane przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	13 826 565,53	8 895 391,06

Źródło: i3D

Wyniki finansowe

W IV kwartale 2014 roku i3D S.A. odnotowała ujemne wyniki finansowe. Wynik na sprzedaży za ten okres wyniósł **-79.964,51 zł** (w porównaniu do 415.052,40 zł w IV kwartale 2013 roku). Na działalności operacyjnej Spółka wygenerowała wynik w wysokości **-12.718,90 zł** wobec 419.783,78 zł w IV kwartale roku 2013. Wynik netto i3D S.A. w IV kwartale 2014 roku wyniósł **-298.356,68 zł**.

Skonsolidowany wynik na sprzedaży Grupy w IV kwartale wyniósł **-210.700,94 zł** (w analogicznym okresie roku 2013 Grupa odnotowała zysk wysokości 794.436,36 zł). Na działalności operacyjnej Grupa odnotowała wynik na poziomie **-178.762,74 zł** wobec 800.815,29 zł za IV kwartał poprzedniego roku obrotowego. Wynik netto Grupy w IV kwartale 2014 roku wyniósł **-512.512,60 zł**.

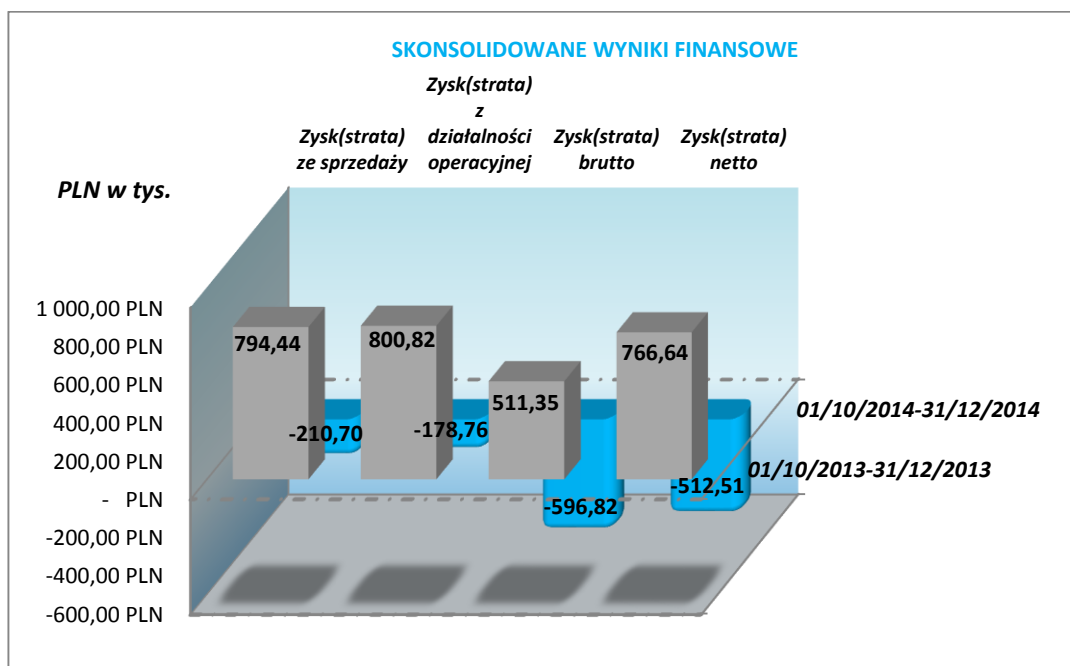


Tabela 3 Skonsolidowane wyniki Grupy i3D za IV kwartał 2014 roku oraz dane porównawcze

Okres	01/10/2013 – 31/12/2013	01/10/2014 – 31/12/2014
Waluta	PLN	PLN
Zysk (strata) ze sprzedaży	794 436,36	-210 700,94
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	800 815,29	-178 762,74
Zysk (strata) brutto	511 349,94	-596 821,13
Zysk (strata) netto	766 643,82	-512 512,60

Źródło: i3D

Narastająco za cztery kwartały 2014 roku Grupa i3D odnotowała ujemne wyniki finansowe. Wynik na sprzedaży wyniósł **-782.294,98 zł** (wobec 1.318.904,64 zł za analogiczny okres roku ubiegłego). Na działalności operacyjnej Grupa wygenerowała wynik w wysokości **-861.563,38 zł**, w porównaniu do EBIT na poziomie 1.555.161,58 zł za rok 2013. Wynik netto Grupy za cztery kwartały 2014 roku narastająco wyniósł **-1.591 369,85 zł**.

Głównym czynnikiem, kształtującym wyniki finansowe Spółki oraz Grupy zarówno w IV kwartale, jak i w całym 2014 roku, były **przesunięcia czasowe w realizacji dużych projektów** (wydłużony – w stosunku do pierwotnie planowanego – okres ich realizacji, często z przyczyn całkowicie niezależnych od Spółki), co spowodowało nie tylko **opóźnienie w uzyskaniu przychodów z części tych projektów** (przesunięcie na rok

RAPORT za IV kwartał 2014 roku

2015), ale także **brak możliwości podjęcia w tym czasie realizacji innych projektów** i generowania przychodów z ich tytułu (zaangażowanie pracowników w duże, przeciągające się projekty). Realizacja takich zleceń wymaga także zaangażowania kapitału obrotowego o znacznej wartości, co przy przedłużającym się czasie wykonania powoduje **przymusowe zamrożenie dużych środków finansowych**. W efekcie następuje **wzrost kosztów finansowych**, związanych z koniecznością pozyskiwania zewnętrznego finansowania z przeznaczeniem na kapitał obrotowy i utrzymywania znacznych jego kwot w długim okresie.

Szczegółowe informacje na temat czynników kształtujących wynik finansowy IV kwartału oraz całego roku 2014 zostały przedstawione w rozdziale 3 niniejszego raportu.

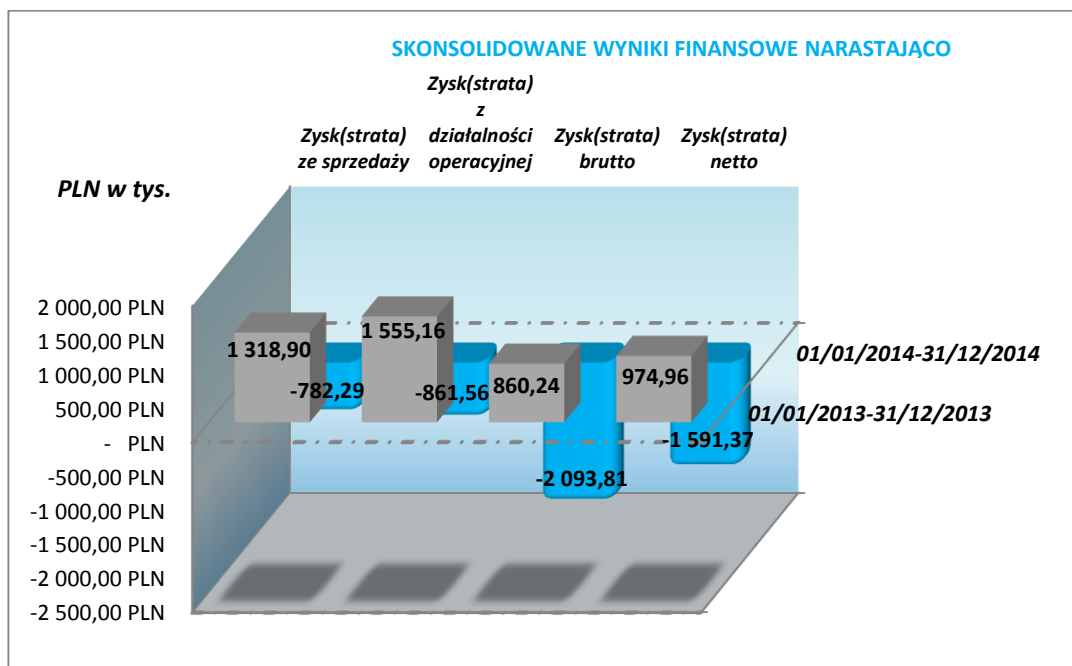


Tabela 4 Skonsolidowane wyniki Grupy i3D za cztery kwartały 2014 roku narastająco oraz dane porównawcze

Okres	01/01/2013 – 31/12/2013	01/01/2014 – 31/12/2014
Waluta	PLN	PLN
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 318 904,64	-782 294,98
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 555 161,58	-861 563,38
Zysk (strata) brutto	860 242,11	-2 093 806,37
Zysk (strata) netto	974 962,14	-1 591 369,85

Źródło: i3D

1.2. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe i3D S.A.

Tabela 5 Bilans jednostkowy i3D S.A. na koniec IV kwartału 2014 roku oraz dane porównawcze

Bilans	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
A. Aktywa trwałe	8 705 511,92	7 072 401,98
I. Wartości niematerialne i prawne	261 410,27	375 302,66
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	2 286 147,99	753 695,23
IV. Należności długoterminowe	12 672,75	13 182,47
V. Inwestycje długoterminowe	5 672 445,07	5 661 436,92
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	472 835,84	268 784,70
B. Aktywa obrotowe	8 284 996,66	11 047 867,73
I. Zapasy	6 494 306,34	5 246 651,18
II. Należności krótkoterminowe	1 097 431,98	3 522 326,60
III. Inwestycje krótkoterminowe	168 465,87	339 215,69
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	524 792,47	1 939 674,26
Aktywa razem	16 990 508,58	18 120 269,71
A. Kapitał (fundusz) własny	6 052 017,13	6 908 281,68
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 858 000,00	1 858 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	5 050 281,68	4 635 701,43
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
IX. Zysk (strata) netto	-856 264,55	414 580,25
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitały mniejszości	-	-
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
II. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 938 491,45	11 211 988,03
I. Rezerwy na zobowiązania	94 197,00	90 206,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 155 265,40	46 037,12
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 539 027,56	11 075 744,91
IV. Rozliczenia międzyokresowe	150 001,49	-
Pasywa razem	16 990 508,58	18 120 269,71

Źródło: i3D

RAPORT za IV kwartał 2014 roku

Tabela 6 Jednostkowy rachunek zysków i strat i3D S.A. za IV kwartał 2014 roku oraz za cztery kwartały 2014 roku narastająco wraz z danymi porównawczymi

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01/10/2014- 31/12/2014	01/10/2013- 31/12/2013	01/01/2014- 31/12/2014	01/01/2013- 31/12/2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 802 191,46	6 356 289,44	8 379 587,81	13 001 819,47
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 476 808,56	5 459 617,82	5 986 290,37	9 873 528,23
II. Zmiana stanu produktów	-1 028 747,10	-521 549,63	1 135 167,44	968 069,99
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	940 721,25	-	940 721,25
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	354 130,00	477 500,00	1 258 130,00	1 219 500,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1 882 155,97	5 941 237,04	8 371 818,01	12 021 580,38
I. Amortyzacja	84 201,97	60 395,22	319 502,77	305 062,17
II. Zużycie materiałów i energii	306 803,75	1 810 151,53	2 077 863,66	2 704 632,02
III. Usługi obce	698 571,19	3 435 005,84	3 061 778,31	6 691 180,82
IV. Podatki i opłaty	259,75	692,20	1 493,22	2 107,20
V. Wynagrodzenia	352 850,77	326 630,06	1 565 689,23	1 262 320,63
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	43 567,17	43 544,24	188 245,48	158 373,35
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	38 710,90	95 738,10	157 217,29	205 845,23
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	357 190,47	169 079,85	1 000 028,05	692 058,96
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-79 964,51	415 052,40	7 769,80	980 239,09
D. Pozostałe przychody operacyjne	155 007,43	31 121,60	339 721,18	164 272,29
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	10 072,89	-
II. Dotacje	153 001,38	24 049,81	296 649,50	134 833,40
III. Inne przychody operacyjne	2 006,05	7 071,79	32 998,79	29 438,89
E. Pozostałe koszty operacyjne	87 761,82	26 390,22	386 087,18	133 891,67
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	87 761,82	26 390,22	386 087,18	133 891,67
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D-E)	-12 718,90	419 783,78	-38 596,20	1 010 619,71
G. Przychody finansowe	27 351,62	12 443,80	70 648,97	55 196,39
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki	26 751,92	10 098,70	66 713,66	43 428,73
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	599,70	2 345,10	3 935,31	11 767,66
H. Koszty finansowe	392 352,40	202 931,79	1 071 187,32	530 255,85
I. Odsetki	229 847,00	149 487,96	655 863,08	372 582,88
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	162 505,40	53 443,83	415 324,24	157 672,97
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G-H+/-I)	-377 719,68	229 295,79	-1 039 134,55	535 560,25
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I-K.II)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-

RAPORT za IV kwartał 2014 roku

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01/10/2014-31/12/2014	01/10/2013-31/12/2013	01/01/2014-31/12/2014	01/01/2013-31/12/2013
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L. Odpis wartości firmy	-	-	-	-
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
M. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
O. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	-377 719,68	229 295,79	-1 039 134,55	535 560,25
P. Podatek dochodowy	-79 363,00	47 671,00	-182 870,00	120 980,00
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
R. Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-
S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	-298 356,68	181 624,79	-856 264,55	414 580,25

Źródło: i3D

Tabela 7 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych i3D S.A. za IV kwartał 2014 roku oraz za cztery kwartały 2014 roku wraz z danymi porównawczymi

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	01/10/2014-31/12/2014	01/10/2013-31/12/2013	01/01/2014-31/12/2014	01/01/2013-31/12/2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-298 356,68	181 624,79	-856 264,55	414 580,25
II. Korekty razem	175 557,59	915 599,48	699 603,48	108 879,06
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-122 799,09	1 097 224,27	-156 661,07	523 459,31
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 016 554,49	508 262,26	1 996 274,49	533 225,46
II. Wydatki	354 177,07	1 612 999,79	3 488 347,95	2 202 836,02
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	662 377,42	-1 104 737,53	-1 492 073,46	-1 669 610,56
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 847 625,77	1 334 541,91	9 071 435,73	4 524 298,89
II. Wydatki	2 362 112,33	1 486 945,16	7 410 816,24	3 365 881,81
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-514 486,56	-152 403,25	1 660 619,49	1 158 417,08
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	25 091,77	-159 916,51	11 884,96	12 265,83
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	25 185,11	-159 977,16	11 978,30	12 205,18
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 210,88	175 394,85	15 417,69	3 212,51

RAPORT za IV kwartał 2014 roku

G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	27 395,99	15 417,69	27 395,99	15 417,69
--	-----------	-----------	-----------	-----------

Źródło: i3D

Tabela 8 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za IV kwartał 2014 roku oraz za cztery kwartały 2014 roku wraz z danymi porównawczymi

Zestawienie zmian w kapitale własnym	01/10/2014-31/12/2014	01/10/2013-31/12/2013	01/01/2014-31/12/2014	01/01/2013-31/12/2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 350 373,81	6 726 656,89	6 908 281,68	6 370 637,43
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 052 017,13	6 908 281,68	6 052 017,13	6 908 281,68
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 052 017,13	6 908 281,68	6 052 017,13	6 908 281,68

Źródło: i3D

1.3. Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy i3D

Tabela 9 Bilans skonsolidowany Grupy i3D na koniec IV kwartału 2014 roku oraz dane porównawcze

Bilans	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
A. Aktywa trwałe	5 867 894,24	4 275 092,83
I. Wartości niematerialne i prawne	1 082 213,00	1 485 069,77
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	3 245 959,65	1 837 009,35
IV. Należności długoterminowe	12 672,75	21 993,92
V. Inwestycje długoterminowe	-	6 028,09
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 527 048,84	924 991,70
B. Aktywa obrotowe	9 807 256,27	12 885 104,94
I. Zapasy	7 948 913,53	6 392 924,71
II. Należności krótkoterminowe	1 125 821,02	3 904 420,75
III. Inwestycje krótkoterminowe	204 377,78	634 344,41
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	528 143,94	1 953 415,07
Aktywa razem	15 675 150,51	17 160 197,77
A. Kapitał (fundusz) własny	2 328 196,64	3 922 889,26
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 858 000,00	1 858 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	5 052 845,57	4 638 265,32
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	30 019,68	33 342,45
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 021 298,76	-3 581 680,65
IX. Zysk (strata) netto	-1 591 369,85	974 962,14
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitały mniejszości	517 323,77	684 837,10
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
II. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 829 630,10	12 552 471,41
I. Rezerwy na zobowiązania	412 894,01	227 671,96
II. Zobowiązania długoterminowe	1 686 238,40	46 037,12
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 489 098,18	12 171 597,23
IV. Rozliczenia międzyokresowe	241 399,51	107 165,10
Pasywa razem	15 675 150,51	17 160 197,77

Źródło: i3D

RAPORT za IV kwartał 2014 roku

Tabela 10 Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy i3D za IV kwartał 2014 roku oraz za cztery kwartały 2014 roku narastająco wraz z danymi porównawczymi

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01/10/2014- 31/12/2014	01/10/2013- 31/12/2013	01/01/2014- 31/12/2014	01/01/2013- 31/12/2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 766 826,80	6 546 655,27	8 895 391,06	13 826 565,53
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 368 466,98	5 823 845,88	6 145 759,96	10 240 480,87
II. Zmiana stanu produktów	-955 770,18	-568 863,31	1 463 501,10	1 552 411,96
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	814 172,70	-	814 172,70
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	354 130,00	477 500,00	1 286 130,00	1 219 500,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1 977 527,74	5 752 218,91	9 677 686,04	12 507 660,89
I. Amortyzacja	202 765,04	193 097,67	885 032,47	827 447,44
II. Zużycie materiałów i energii	305 906,86	1 826 943,99	2 112 284,69	2 763 414,83
III. Usługi obce	159 291,11	2 361 717,52	1 312 445,44	4 199 171,37
IV. Podatki i opłaty	259,75	1 193,09	15 945,06	12 687,24
V. Wynagrodzenia	771 886,92	932 400,64	3 549 031,13	3 188 027,27
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	117 356,01	133 223,47	534 090,67	473 442,78
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	62 871,58	134 562,68	242 828,53	351 441,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	357 190,47	169 079,85	1 026 028,05	692 028,96
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-210 700,94	794 436,36	-782 294,98	1 318 904,64
D. Pozostałe przychody operacyjne	220 938,92	33 377,09	443 693,40	362 836,74
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	10 072,89	-
II. Dotacje	161 510,40	39 107,08	349 130,67	357 636,98
III. Inne przychody operacyjne	59 428,52	-5 729,99	84 489,84	5 199,76
E. Pozostałe koszty operacyjne	189 000,72	26 998,16	522 961,80	126 579,80
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	189 000,72	26 998,16	522 961,80	126 579,80
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D-E)	-178 762,74	800 815,29	-861 563,38	1 555 161,58
G. Przychody finansowe	2 616,12	443,46	2 966,12	1 877,99
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki	2 616,13	164,48	2 965,98	779,69
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	-0,01	278,98	0,14	1 098,30
H. Koszty finansowe	420 674,51	289 908,81	1 235 209,11	696 797,46
I. Odsetki	258 169,11	234 877,71	817 481,15	527 282,87
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	162 505,40	55 031,10	417 727,96	169 514,59
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G-H+/-I)	-596 821,13	511 349,94	-2 093 806,37	860 242,11
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I-K.II)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-

RAPORT za IV kwartał 2014 roku

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01/10/2014-31/12/2014	01/10/2013-31/12/2013	01/01/2014-31/12/2014	01/01/2013-31/12/2013
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L. Odpis wartości firmy	-	-	-	-
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
M. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
O. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	-596 821,13	511 349,94	-2 093 806,37	860 242,11
P. Podatek dochodowy	-93 614,34	-239 016,60	-331 343,40	-71 415,60
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
R. Zyski (straty) mniejszości	9 305,80	-16 277,28	-171 093,13	-43 304,43
S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	-512 512,60	766 643,82	-1 591 369,85	974 962,14

Źródło: i3D

Tabela 11 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy i3D za IV kwartał 2014 roku oraz za cztery kwartały 2014 roku wraz z danymi porównawczymi

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	01/10/2014-31/12/2014	01/10/2013-31/12/2013	01/01/2014-31/12/2014	01/01/2013-31/12/2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-512 512,60	766 643,82	-1 591 369,85	974 962,14
II. Korekty razem	1 430 200,40	-300 985,20	1 956 671,36	-1 045 047,29
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	917 687,81	465 658,62	365 301,52	-70 085,15
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1,00	1 668,55	21 823,81	4 464,09
II. Wydatki	122 814,09	463 916,74	1 899 053,11	536 735,88
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-122 813,09	-462 248,19	-1 877 229,30	-532 271,79
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 847 662,67	2 155 211,29	9 239 231,58	4 389 727,13
II. Wydatki	2 473 354,49	1 718 042,97	8 160 017,19	3 219 958,47
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-625 691,82	437 168,32	1 079 214,39	1 169 768,66
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	169 182,90	440 578,75	-432 713,40	567 411,72
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	169 276,24	440 518,10	-432 620,05	567 351,07

RAPORT za IV kwartał 2014 roku

F. Środki pieniężne na początek okresu	25 708,12	187 086,31	627 604,41	60 253,34
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	194 984,36	627 604,41	194 984,36	627 604,41

Źródło: i3D

Tabela 12 Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za IV kwartał 2014 roku oraz za cztery kwartały 2014 roku wraz z danymi porównawczymi

Zestawienie zmian w kapitale własnym	01/10/2014- 31/12/2014	01/10/2013- 31/12/2013	01/01/2014- 31/12/2014	01/01/2013- 31/12/2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 839 455,10	3 154 697,24	3 922 889,26	2 820 833,52
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 328 196,64	3 922 889,26	2 328 196,64	3 922 889,26
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 328 196,64	3 922 889,26	2 328 196,64	3 922 889,26

Źródło: i3D

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

2.1. Zasady wyceny aktywów i pasywów

Wycena składników majątkowych i źródeł ich pochodzenia dokonywana była według zasad ostrożnej wyceny bilansowej, przy zachowaniu zasady ciągłości. Grupa kapitałowa stosuje nadrzędne zasady wyceny składników majątkowych oparte na historycznej cenie nabycia lub zakupu lub koszcie wytworzenia.

Wszystkie rzeczowe składniki majątku trwałego wyceniane są według rzeczywistych cen ich nabycia, pomniejszanych na dzień bilansowy o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się metodą liniową, natomiast środki trwałe amortyzowane są metoda liniową lub metodą degresywną. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się od miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto dany środek trwały lub WNiP do używania.

Przy dokonywaniu amortyzacji dla celów podatkowych stosuje się stawki przewidziane w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. Nr 54, poz. 654). Dla celów bilansowych stosowane są stawki odpowiadające okresowi ekonomicznej użyteczności środka czy WNiP.

Stany i rozchody materiałów i towarów w ciągu roku obrotowego i na dzień bilansowy wycenia się według rzeczywistych cen zakupu.

Wytworzone przez spółki grupy kapitałowej produkty (programy komputerowe) przeznaczone do wielokrotnej sprzedaży wycenia się w sposób określony w art. 34 ust. 3 ustawy o rachunkowości, tj. w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne. Na podstawie przeprowadzonych analiz i planów sprzedaży ustalono, iż okres przynoszenia korzyści przez wytworzone w ramach spółki oprogramowanie komputerowe wynosi 5 lat. Dla potrzeb wyceny WG przyjęto więc 5-letni okres rozliczeń.

Produkty przeznaczone do wielokrotnej sprzedaży, których proces wytwarzania nie został zakończony na dzień bilansowy, ujmowane są jako produkcja w toku.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu, z zachowaniem zasady ostrożności. Zgodnie z zasadami memoriału i współmierności w księgach rachunkowych ujmuje się wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody, niezależnie od terminu ich zapłaty, przy czym przychody dotyczące przyszłych okresów zalicza się do pasywów danego okresu sprawozdawczego.

RAPORT za IV kwartał 2014 roku

Obciążenia podatkowe z tytułu podatku dochodowego obejmują bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych a także część odroczoną zgodnie z art. 37 ustawy o rachunkowości. Zobowiązania podatkowe z tego tytułu zostały ustalone na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych (aktualnie obowiązującej stawki podatku) I ustalonego dochodu do opodatkowania. Grupa kapitałowa nie dokonuje kompensat aktywów i rezerw z tyt. odroczonego podatku.

Środki pieniężne i fundusze własne wyceniane są według wartości nominalnej.

Spółki grupy kapitałowej sporządzają rachunek zysków i strat metodą porównawczą, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez grupę kapitałową koszty transakcji.

Aktywa finansowe występujące w grupie:

Pożyczki i należności to aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Pożyczki ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości.

Zobowiązania finansowe występujące w grupie:

Kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu). Kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych chyba, że dana spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania, o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Spółki grupy kapitałowej nie zawierają transakcji na pochodnych instrumentach finansowych.

Spółki grupy kapitałowej nie stosują rachunkowości zabezpieczeń.

2.2. Metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej zastosowano pełną metodę konsolidacji, jaką stosuje się w przypadku podmiotów zależnych.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą, a przestają podlegać konsolidacji od dnia ustania kontroli. W przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia wyniki za tą część roku objętego sprawozdaniem, w którym jednostka dominująca posiadała taką kontrolę.

W przypadku niniejszego sprawozdania wszystkie spółki objęte konsolidacją są spółkami zależnymi. i3D S.A. sprawowało kontrolę przez cały rok obrotowy w każdej ze spółek.

Konsolidacja metodą pełną jednostek zależnych dokonana została z zachowaniem następujących zasad:

- wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostki dominującej i jednostek zależnych zostały zsumowane w pełnej wysokości,
- wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostki dominującej i jednostek zależnych zostały zsumowane w pełnej wysokości,
- po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych,
- uzyskany w wyniku sumowania wynik pomniejszono o wynik udziałowców mniejszościowych
- wyłączenia w szczególności obejmowały:
 - kapitały własne jednostek zależnych,
 - wartość bilansową inwestycji jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych,
 - wzajemne należności i zobowiązania,
 - przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
 - nie zrealizowane zyski zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów.

3. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W IV kwartale 2014 roku Grupa i3D osiągnęła przychody z realizacji kontraktów głównie dla krajowych klientów.

Największy wpływ na przychody Grupy w tym okresie miał projekt realizowany dla **mBanku** (raport bieżący nr [33/2014](#) z dnia 30 lipca 2014 roku). We współpracy z bankiem i3D opracowała koncepcję placówek nowej generacji, tzw. light branch, którą obecnie implementuje w wybranych przez klienta miejscach w Polsce. W ramach realizacji zlecenia Grupa dostarcza sprzęt, aplikacje oraz oprogramowanie do zarządzania całością nowoczesnej infrastruktury tworzonych placówek.

Wizerunek mBanku od początku był budowany w oparciu o nowoczesne rozwiązania i nieszablonowe podejście do bankowości. i3D wpisało się w ten wizerunek z propozycjami oprogramowania i aplikacji mocno korespondującymi z ideą bankowości lifestylowej - tworząc inteligentny, skalowalny system interakcji z klientem. Na light branch składają się m.in. instalacje PowerWall, czyli bezszwowe monitory wielodotykowe, interaktywne witryny, stanowiska wyposażone w specjalnie zaprojektowane urządzenia mobilne, w połączeniu z platformą komunikacji o wydarzeniach, nowościach, mOkazjach oraz aktualnościach w najbliższym otoczeniu multimedialnej placówki mBanku.

Multimedia są sprzężone w sieć poprzez system digital signage do zarządzania urządzeniami i treściami interaktywnymi FlooiD. Jest to najbardziej zaawansowany, zintegrowany system do interaktywnej komunikacji z klientem. Jako doskonałe narzędzie marketingowe pozwala na zarządzanie działaniami promocyjnymi, sprawne wprowadzanie treści w postaci aplikacji, grafiki i tekstu oraz monitorowanie aktywności użytkowników poprzez zbieranie informacji o ilości, sposobie oraz czasie interakcji z nośnikami. Innowacją jest również zastosowanie zaawansowanego narzędzia, które rozpoznaje wiek i płeć użytkowników. Cały system jest modułowy i w pełni skalowalny, co umożliwia jego ciągły, perspektywiczny rozwój.

Nowoczesne placówki przyszłości mBanku można już odwiedzić w czterech miejscach – dwie z nich zostały otwarte w IV kwartale ubiegłego roku, a dwie kolejne – w styczniu br. W chwili obecnej Spółka oczekuje na wyznaczenie przez klienta ostatniej, piątej lokalizacji (w ramach przedmiotowego projektu). W związku z tym, iż realizacja zlecenia – z przyczyn całkowicie niezależnych od i3D – uległa częściowemu przesunięciu na I kwartał 2015 roku, w okresie tym pojawią się więc także przychody z tytułu realizacji niniejszego kontraktu).

RAPORT za IV kwartał 2014 roku

W IV kwartale 2014 roku i3D kontynuowała prace nad projektem dla jednej z **firm z branży odzieżowej** (Polska), która – w ramach większego przedsięwzięcia – buduje nowoczesne laboratorium do projektowania odzieży (raport bieżący nr [12/2014](#) z dnia 20 marca 2014 roku). Grupa i3D odpowiedzialna jest za budowę środowiska programistycznego do tworzenia modeli 3D ubrań oraz ich prezentacji z wykorzystaniem oprogramowania Quazar3D. Z tytułu realizacji tego kontraktu Grupa uzyskała w okresie sprawozdawczym część planowanych przychodów, ale projekt nie został jeszcze zakończony i rozliczony (przesunięcie czasowe wynikające z przyczyn leżących w głównej mierze po stronie klienta).

Dla **Poznańskiego Centrum Superkomputerowo-Sieciowego** Grupa i3D dokonała w IV kwartale 2014 roku instalacji oprogramowania Quazar3D Immersive w posiadanej przez Centrum jaskini 3D (przychód zafakturowany w okresie sprawozdawczym). Na przełomie I i II kwartału br. planowana jest budowa kolejnej, nowocześniejszej jaskini dla tego klienta – za dostawę sprzętu odpowiedzialna będzie firma Barco (partner Grupy), natomiast za software – i3D (Quazar 3D).

W IV kwartale 2014 roku Grupa i3D uzyskała także przychody ze **sprzedaży oprogramowania Quazar3D w wersji licencyjnej (komercyjnej)**. Autorski soft został ponownie dostarczony do firmy Longtek Company Ltd. (Chiny), będącej autoryzowanym dystrybutorem Quazar'a na rynku chińskim. Za pośrednictwem Longtek produkt i3D trafia do finalnych odbiorców w Chinach. Obecnie Grupa współpracuje z chińskim partnerem także przy realizacji projektu dla China Railway Corporation (szerzej w punkcie 4 niniejszego raportu).

Wśród pozostałych klientów, dla których Spółka wykonywała zlecenia w IV kwartale ubiegłego roku i z tytułu których uzyskała w tym okresie przychody, znalazł się m.in. **Kopex S.A.** Dla firmy tej i3D przygotowała animację wizerunkową, mającą spełniać określony przez zarząd spółki cel społeczny – wyjaśnić lokalnej społeczności, iż działalność firmy w ramach prowadzonego przez nią projektu (odwierty) nie wpływa negatywnie na środowisko oraz miejsce zamieszkania tej społeczności.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne istotne wydarzenia w obszarze planowanego projektu budowy mobilnego centrum nauki i eksperymentów dla **ośrodka naukowego w Arabii Saudyjskiej** (o pozyskaniu zlecenia Spółka i3D informowała raportem bieżącym nr [22/2014](#) z dnia 19 maja 2014 roku). Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego ostateczna umowa nie była nadal podpisana, jednak należy podkreślić, iż rozmowy są nadal otwarte, a intencją wszystkich stron jest doprowadzenie do ich finalizacji oraz wspólna realizacja projektu. W przypadku zawarcia umowy Spółka i3D przekaże niniejszą informację niezwłocznie raportem bieżącym.

W IV kwartale 2014 roku Spółka oraz Grupa odnotowały ujemne wyniki finansowe. Głównym czynnikiem, kształtującym wyniki i3D zarówno w IV kwartale, jak i w całym 2014 roku, były **przesunięcia czasowe**

w realizacji dużych projektów – głównie zlecenia na rzecz Muzeum Historii Żydów Polskich oraz mBank (wydłużony – w stosunku do pierwotnie planowanego – okres ich realizacji, często z przyczyn całkowicie niezależnych od Spółki), co spowodowało nie tylko **opóźnienie w uzyskaniu przychodów z części tych projektów** (przesunięcie na rok 2015 - mBank), ale także **brak możliwości podjęcia w tym czasie realizacji innych projektów i generowania przychodów z ich tytułu** (zaangażowanie pracowników w duże, przeciągające się projekty). Realizacja takich zleceń wymaga także zaangażowania kapitału obrotowego o znacznej wartości, co przy przedłużającym się czasie wykonania powoduje **przymusowe zamrożenie dużych środków finansowych**. W efekcie następuje **wzrost kosztów finansowych**, związanych z koniecznością pozyskiwania zewnętrznego finansowania z przeznaczeniem na kapitał obrotowy i utrzymywania znacznych jego kwot w długim okresie.

W związku z powyższym w 2015 roku Grupa i3D zamierza skoncentrować się na pozyskiwaniu projektów mniejszych (ale w większej ilości; lepsza dywersyfikacja portfela zleceń), które w razie opóźnień w realizacji nie będą przynosiły ww. negatywnych skutków, a także pozwolą zredukować koszty finansowe oraz polepszyć płynność finansową Grupy.

Należy zaznaczyć, iż w katalogu **zobowiązań krótkoterminowych** i3D na koniec IV kwartału 2014 roku (poza zobowiązaniami finansowymi w postaci kredytów, pożyczek i obligacji na kwotę ok. 4,9 mln zł) znajdują się także zaliczki otrzymane na dostawy w kwocie ponad 0,5 mln zł oraz zobowiązania (zapadalne w ciągu 12 miesięcy) związane z ratami płatności za zakup lokalu pod nową siedzibę, leasingiem zwrotnym podłóg interaktywnych oraz kredytem na samochody zakupione w 2014 roku na potrzeby zespołu sprzedażowego (łącznie również ok 0,5 mln zł). W pozycji zobowiązań handlowych znaczną część na koniec okresu sprawozdawczego stanowiły zobowiązania wobec dostawców w ramach projektu realizowanego dla mBank (płatność od klienta za faktury wystawione przez Spółkę w grudniu ubiegłego roku nastąpiła już w I kwartale roku bieżącego, co spowodowało „skumulowanie” nieuregulowanych zobowiązań na dzień bilansowy).

i3D S.A. nie publikuje obecnie prognoz finansowych.

4. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych

W IV kwartale 2014 roku Grupa i3D pozyskała nowe kontrakty od klientów z rynku polskiego, rozwijała perspektywiczną współpracę z mBankiem oraz realizowała wspólne projekty ze strategicznymi partnerami zagranicznymi - Longtek Company Ltd. i Barco.

W ramach zlecenia, pozyskanego w grudniu 2014 roku (raport bieżący nr [49/2014](#) z dnia 5 grudnia 2014 roku) Spółka pracuje obecnie nad projektem dla **klienta z branży przemysłu ciężkiego**, z którym zawarła umowę na dostawę multimediiów, oprogramowania oraz interaktywnych aplikacji. Wartość kontraktu wynosi ok. 600 000,00 PLN netto, a termin realizacji zlecenia przypada na II kwartał 2015 roku. W ramach projektu wykonane zostaną m.in. symulatory maszyn i urządzeń oraz interaktywna mapa, służące z jednej strony celom wystawienniczym, a z drugiej strony – celom marketingowo-sprzedażowym.

Grupa i3D intensywnie rozwija współpracę z **mBankiem**, zapoczątkowaną w III kwartale ubiegłego roku. W związku z realizacją projektu budowy placówek bankowych nowej generacji Spółka otrzymuje od banku kolejne zlecenia, o stałym charakterze, na rozwój contentu (aplikacji). Do grona klientów i3D dołączyła także firma **Aspiro S.A.**, należąca do grupy kapitałowej mBanku i działająca na rynku pośrednictwa jako otwarta platforma sprzedaży produktów finansowych (prowadzi tzw. mKioski pod szyldem mBanku, przede wszystkim w centrach handlowych na terenie całej Polski). Dla tego klienta Spółka wdraża swój autorski system digital signage do zarządzania urządzeniami i treściami interaktywnymi (FlooID) oraz przygotowuje aplikacje interaktywne.

W IV kwartale 2014 roku zespół specjalistów i3D odbył wizytę w Chinach, gdzie Grupa – jako partner **Longtek Company Ltd.** (Chiny) – uczestniczy w projekcie realizowanym dla **China Railway Corporation** – państwowego przewoźnika kolejowego w Chinach. W ramach tego projektu powstaje nowoczesne centrum szkoleniowo-pokazowe, wyposażone m.in. w bardzo dużą, 5-ścianową jaskinię 3D. Spółka i3D dostarczy software (Quazar3D) na potrzeby uruchomienia jaskini, a pracownicy Grupy służą partnerowi doradztwem przy wdrożeniu oprogramowania, oferując jednocześnie wsparcie programistyczne i graficzne przy innych projektach, które Longtek realizuje z wykorzystaniem oprogramowania Quazar3D dla China Railway Co. Zakończenie instalacji jaskini przewidywane jest w I półroczu 2015 roku.

Partnerem i3D oraz Longtek, odpowiedzialnym za dostawę sprzętu i budowę jaskini 3D dla chińskiego przewoźnika kolejowego, jest **Barco**. Z firmą tą Grupa zacieśnia współpracę nie tylko na dalekich rynkach

RAPORT za IV kwartał 2014 roku

azjatyckich, ale także na rynku europejskim, gdzie oba podmioty, wspólnie ubiegają się o kolejne, duże projekty budowy jaskiń wirtualnej rzeczywistości (m.in. na potrzeby instytucji naukowych).

W IV kwartale ubiegłego roku nowe zlecenia pozyskała także spółka **i3D Network**. Dla **Mayland Real Estate Sp. z o.o.** - dewelopera i zarządcy dużych powierzchni handlowych w Polsce (m.in. galerii handlowej Riviera w Gdyni), i3D Network przygotowuje nowe gry na stanowiska multimedialne, które zostały wykonane także przez spółkę z Grupy w ramach wcześniejszego zlecenia. Natomiast na zlecenie firmy **Emerald**, działającej na rynku reklamy i komunikacji wizualnej, i3D Network instaluje obecnie system Flooid w jednej z galerii handlowych, którego rolą będzie zarządzanie kioskami multimedialnymi zlokalizowanymi w obiekcie galerii. Zakończenie realizacji ww. projektów przewidywane jest na przełomie I i II kwartału br.

W okresie sprawozdawczym Grupa i3D podejmowała aktywne działania mające na celu promocję swoich autorskich produktów oraz usług w ważnych (ze względu na potencjał wykorzystania narzędzi i rozwiązań VR) środowiskach biznesowych. W listopadzie 2014 roku przedstawiciele Spółki uczestniczyli w **Międzynarodowej Konferencji „Bezpieczeństwo pracy urządzeń transportowych w górnictwie”** (5-7 listopada 2014 roku, Ustroń). W wydarzeniu tym wzięło udział ponad 120 gości z branży przemysłu górniczego, a i3D została zaproszona do uczestnictwa jako jedyna firma spoza tej branży. Spółka zaprezentowała technologie wirtualnej rzeczywistości wspierające bezpieczeństwo, prowadząc spotkania z prezesami spółek węglowych, dyrektorami technologicznymi producentów maszyn górniczych, przedstawicielami kopalni, ośrodków badawczych i naukowych związanych z przemysłem górniczym.

Rozwijana współpraca z mBankiem zaowocowała także zaproszeniem Grupy i3D na spotkanie 250 top-managerów banku z całej Polski (**Offsite Managerski mBank**, 17-18 listopada 2014 roku, Toruń). W jego trakcie Spółka zaprezentowała możliwości technologii VR, najciekawsze inicjatywy w obszarze interaktywnych multimediiów oraz umożliwiła uczestnikom przetestowanie takich narzędzi jak Oculus, z - Space, czy Dreamoc.

Koncepcja interaktywnych placówek bankowych nowej generacji, opracowana i wdrażana przez i3D wspólnie z mBankiem, została również doceniona w trakcie tegorocznej, prestiżowej konferencji **Finovate Europe 2015¹**, poświęconej innowacjom z dziedziny finansów. Spółka i (wraz z mBankiem) została uhonorowana nagrodą **Best of Show** za nowatorską koncepcję bankowości detalicznej².

¹ Konferencja odbyła się w I kwartale 2015 roku, przy czym na dzień publikacji niniejszego raportu znani są już zwycięzcy nagród, przyznawanych w jej trakcie.

² <http://finovate.com/2015/02/mbank-i3d-present-their-interactive-digital-bank-branch.html>
<http://finovate.com/2015/02/finovateurope-2015-best-of-show-winners-announced.html>

5. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w skład **Grupy Kapitałowej i3D** wchodziły następujące podmioty:

i3D S.A.

Spółka holdingowa, w ramach której prowadzona jest podstawowa działalność Grupy. i3D S.A. jest liderem branży nowych technologii w obszarze interaktywnej grafiki 3D. Zajmuje się implementacją technologii VR w aplikacjach użytkowych tworzonych dla biznesu.

Prezes Zarządu – Jacek Jędrzejowski

Wiceprezes Zarządu – Arkadiusz Patryas

i3D Inc.

Zarejestrowana w Stanach Zjednoczonych spółka zależna pełni rolę przedstawicielstwa Grupy i3D na rynku amerykańskim. Zadaniem spółki jest pozyskiwanie klientów w USA. W lipcu 2011 roku spółka pomyślnie przeszła proces rejestracji w dwóch bazach rządowych Central Contractor Registration (CCR) oraz Online Representations and Certifications Application (ORCA). Dzięki rejestracji w CCR i ORCA rząd USA został poinformowany o istnieniu oraz możliwości korzystania z właściwych usług oferowanych przez i3D Inc. Rejestracja otwiera spółce drzwi do ubiegania się o kontrakty nie tylko dla rządu, armii, ale też dla agencji rządowych typu NASA czy NIH (National Institutes of Health). Spółka i3D S.A. posiada 98,74% udziałów w kapitale i3D Inc. oraz 67% udziału w zysku.

Prezes spółki – Earl J. Dodd.

Laboratorium Wirtualnej Rzeczywistości Sp. z o.o.

Spółka LWR to badawcze serce Grupy. Spółka funkcjonuje jako centrum kompetencyjne i badawczo-rozwojowe, w ramach którego pracownicy i3D, naukowcy oraz studenci prowadzą prace badawczo-rozwojowe oraz szkolenia w zakresie rozwoju i zastosowania zaawansowanych technologii wirtualnej rzeczywistości. Współpraca z renomowanymi ośrodkami naukowymi w USA i Polsce, umożliwia wymianę doświadczeń, wsparcie w prowadzonych przez LWR pracach badawczych oraz dostęp do najnowszych światowych rozwiązań z obszaru HighTechVR. W ramach spółki realizowane są m.in. takie projekty jak eMiasto (internetowa platforma w postaci interaktywnej mapy miasta), Wirtualne lustro. Spółka i3D S.A. posiada 99,98% udziałów w LWR Sp. z o.o.

Prezes spółki – Jacek Jędrzejowski

i3D Science Sp. z o.o.

Spółka powołana została w celu realizacji projektu „Edukacja Przyszłości” w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 8.1. Celem działania spółki jest tworzenie interaktywnych aplikacji edukacyjnych 3D oraz opracowywanie tego typu produktów dla szkół i uczelni. Spółka pracuje m.in. nad opracowaniem prezentacji i ćwiczeń z wykorzystaniem technologii wirtualnej rzeczywistości, pomocnych w kształceniu nie tylko studentów nauk medycznych, weterynarii i biologii, lecz także uczniów liceów, młodych lekarzy praktyków, specjalistów i naukowców. Jednym z pierwszych realizowanych projektów było stworzenie zestawu ćwiczeń w formie interaktywnych animacji 3D symulujących procesy fizjologiczne pokazywane w doświadczeniach na zwierzętach – e-Fizjologia. Spółka i3D S.A. posiada 99,69% udziałów w i3D Science Sp. z o.o.

Prezes spółki - Jacek Jędrzejowski

i3D Network S.A.

Spółka powołana w ramach Grupy do zarządzania siecią nośników reklamowych w postaci podłóg interaktywnych (projekt Flooid). Obecnie rozwija swoją działalność w kierunku oferowania szerokiego zestawu narzędzi do zarządzania treściami interaktywnymi (m.in. PowerWall, stoły multimedialne, interaktywne mapy, stoły i podłogi interaktywne, wyświetlacze holograficzne). System Digital Signage, wykorzystywany przez i3D Network w projekcie Flooid, jest rozwijany i na tej bazie budowana jest szeroka oferta rozwiązań z obszaru zarządzania i wyświetlania treści marketingowych, których odbiorcami są przede wszystkim podmioty zarządzające galeriami handlowymi, a ostatecznymi użytkownikami – klienci tych galerii. Spółka i3D S.A. posiada 99,99% udziałów w i3D Network S.A.

Prezes spółki – Arkadiusz Patryas

i3D Home Sp. z o.o.

Interaktywny portal nieruchomości to internetowy kreator mieszkań - pierwszy tego typu w Polsce portal umożliwiający wirtualne spacerów 3D po nowobudowanych mieszkaniach oraz aranżację mieszkań online. Użytkownik może wybrać z bazy ofert lub samemu zbudować wymarzone mieszkanie a następnie je wirtualnie umeblować, pomalować i wyposażyć w sprzęt AGD, itp. Dostępne są wersje polska oraz hebrajska. Spółka zarządza portalem www.ihome.pl oraz jest właścicielem marki iHome. Spółka i3D S.A. posiada 99,43% udziałów w i3D Home Sp. z o.o.

Prezes spółki - Arkadiusz Patryas

i3D Med Sp. z o.o.

Spółka została powołana w celu realizacji projektu „Portal Informacji Medycznych”. Projekt zakłada stworzenie funkcjonalnego portalu, na którym użytkownicy gromadzić będą informacje medyczne na własny użytek. Informacje te będą mogły być udostępniane lekarzom w celu szybszego zapoznania się z historią pacjenta oraz postawienia diagnozy. Jedną z funkcjonalności portalu byłoby również wykrycie potencjalnych konfliktów pomiędzy grupami leków przepisywanych przez różnych lekarzy. Portal docelowo ma być dostępny również na urządzenia mobilne. Spółka i3D S.A. posiada 99,50% udziałów w i3D Med Sp. z o.o.

Prezes spółki – Jacek Jędrzejowski

Simmersion GmbH

Przedmiotem działalności zarejestrowanej w Austrii spółki jest produkcja, rozwój, dystrybucja i serwisowanie symulatorów lotu oraz powiązanych urządzeń technicznych, a także badania w tych dziedzinach. Simmersion to inicjatywa, do której i3D została zaproszona jako firma mogąca wnieść unikalną funkcjonalność w zakresie grafiki czasu rzeczywistego używanej w symulatorach. Przy wykorzystaniu Quazara3D spółka będzie opracowywać symulacje procedur w sytuacjach awaryjnych na przykładzie wybranych lotnisk na świecie. Celem projektu jest opracowanie R&D w powyższym zakresie oraz produkcja zaawansowanych graficznie, ale jednocześnie prostych w obsłudze symulatorów lotniczych - w szczególności helikopterów. Spółka i3D S.A. posiada 50,00% udziałów w Simmersion GmbH.

Prezes spółki - Arkadiusz Patryas

Plug&Sale Sp. z o.o.

Przedmiotem działalności spółki jest produkcja i sprzedaż wirtualnych luster, świadczenie usług w zakresie systemów opartych o technologię wirtualnego lustra oraz zastosowanie technologii VR w marketingu i rozrywce opartych o technologię wirtualnego lustra. Obecnie spółka rozwija swoją działalność w kierunku oferowania innowacyjnych, multimedialnych narzędzi wsparcia sprzedaży, nieszablonowych rozwiązań dla branży retail, fashion i entertainment, a także kompleksowego wsparcia klienta w zakresie wdrażania i opracowywania strategii trade komunikacji przy użyciu urządzeń digitalnych. Na rozwój swojej działalności spółka pozyskała inwestora w ramach działania 3.1. „Inicjowanie działalności innowacyjnej” osi priorytetowej 3 „Kapitał dla innowacji” Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007 – 2013. Spółka i3D S.A. posiada 53,67% udziałów w Plug&Sale Sp. z o.o.

Prezes spółki - Arkadiusz Patryas

6. Struktura akcjonariatu emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Struktura akcjonariatu i3D S.A. (ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZ) na dzień przekazania niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Tabela 13 Struktura akcjonariatu i3D S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego za IV kwartał 2014 roku

	<i>Liczba akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów na WZ</i>	<i>Udział w liczbie głosów na WZ</i>
Arkadiusz Patryas	1 650 000	17,76%	1 650 000	17,76%
BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	1 465 000	15,77%	1 465 000	15,77%
Earl Dodd	1 275 000	13,72%	1 275 000	13,72%
Jacek Jędrzejowski	1 001 000	10,78%	1 001 000	10,78%
Secus Private Equity S.A.	869 946	9,36%	869 946	9,36%
Fortress S.A.	650 000	7,00%	650 000	7,00%
Pozostali	2 379 054	25,61%	2 379 054	25,61%
RAZEM	9 290 000	100,00%	9 290 000	100,00%

Źródło: i3D

7. Zatrudnienie w Grupie i3D

Na dzień 31 grudnia 2014 roku zatrudnienie w Grupie i3D w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło **45 osób**.

Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – nie dotyczy.