

# **i3D S.A.**

## **Jednostkowy oraz skonsolidowany raport za I kwartał 2015 roku (za okres od 01/01/2015 do 31/03/2015)**

Gliwice, 15 maja 2015 roku

**Szanowni Państwo!**

Niniejszym przekazujemy na Państwa ręce raport i3D S.A. oraz Grupy i3D za I kwartał 2015 roku. Był to dla nas okres zarówno wzmożonej pracy nad realizacją projektów pozyskanych jeszcze w ubiegłym roku, jak i czas, w którym zdobyliśmy szereg nowych zleceń z terminem realizacji na kolejne kwartały roku 2015. Choć w okresie sprawozdawczym Grupa odnotowała ujemne wyniki finansowe, to należy wyraźnie podkreślić, iż ich główną przyczyną był wyłącznie rozkład czasowy pozyskiwanych projektów, których zakończenie i rozliczenie na chwilę obecną „kumuluje się” głównie w dwóch kolejnych kwartałach br. i w tych okresach należy spodziewać się uzyskania dodatnich wyników na sprzedaży.

W obszarze ważnych i perspektywicznych projektów, pozyskanych jeszcze w roku 2014, kontynuujemy współpracę z mBankiem, wdrażając dla tego klienta koncepcję placówek nowej generacji, tzw. light branch, w kolejnych lokalizacjach w Polsce. Co ważne, już na chwilę obecną możemy powiedzieć, iż projekt ten - pilotażowo zakładający uruchomienie 5 takich placówek - będzie nadal rozwijany przez mBank. Wśród naszych klientów pojawiła się także firma Aspiro - spółka zależna mBanku, na zlecenie której wdrażamy nasz autorski system digital signage (Flooid) oraz przygotowujemy aplikacje interaktywne do tzw. mKiosków. Jesteśmy przekonani, iż współpraca z ww. firmami - dzięki bardzo pozytywnym opiniom klientów i zdobytym w ten sposób referencjom - otwiera nam drzwi do niezwykle perspektywicznej branży usług finansowych, charakteryzującej się ogromnym potencjałem do wykorzystania narzędzi technologii VR i DS.

Ważne referencje, zdobyte przez Grupę i3D w poprzednich latach, owocują właśnie w obszarze akwizycji projektów w branży wystawienniczej/muzealnej. Takie prestiżowe realizacje jak Muzeum Historii Żydów Polskich (MHŻP), czy Kopalnia Soli w Wieliczce, pozwoliły nam na pozyskanie w I kwartale br. kolejnych klientów z tego obszaru. Dla Muzeum Śląskiego tworzymy obecnie zestaw interaktywnych aplikacji graficznych, natomiast dla popularnego Parku Nauki i Rozrywki w Krasiejowie opracowujemy film animowany w technologii 3D, jednocześnie negocjując zlecenia na wykonanie kolejnych animacji dla tego klienta.

Dużym zainteresowaniem klientów biznesowych cieszą się również rozwiązania interaktywne o charakterze i funkcjach marketingowo-sprzedażowych. W I kwartale br. pozyskałmy aż trzech nowych klientów, dla których wykonujemy zlecenia w ww. obszarze. Co ważne - część z tych projektów ma charakter rozwojowy i może zaowocować rozszerzeniem zakresu zamówień do znacznie większej skali.

Warto podkreślić również systematycznie zwiększające się przychody Grupy, których źródłem jest sprzedaż autorskich produktów. Wśród nich największy udział mają Quazar3D w wersji licencyjnej oraz system Flooid, który w ubiegłym roku został zaimplementowany m.in. w ramach projektu dla MHŻP, a także w jednej z dużych galerii handlowych w Gdyni, natomiast obecnie jest wdrażany w ramach projektu dla mBank oraz w dwóch kolejnych obiektach handlowych. Podobną, pozytywną tendencję wykazuje także sprzedaż Quazar'a 3D, który, poza rynkiem krajowym, jest coraz intensywniej promowany na rynkach zagranicznych, w tym przede wszystkim w Chinach, gdzie za jego sprzedaż odpowiedzialny jest nasz partner - firma Longtek. Mimo, iż sprzedaż ww. produktów realizowana jest obecnie nadal z zerową marżą (ze względu na trwający proces rozliczania nakładów poniesionych na ich stworzenie i rozwój w latach ubiegłych), to jednocześnie w sposób istotny zwiększa płynność finansową Grupy i możliwość obniżania stanu jej zadłużenia. Podobny, pozytywny efekt przynieść powinna realizowana obecnie strategia zdecydowanej dywersyfikacji portfolio projektów Grupy, polegająca na pozyskiwaniu większej ilości zleceń małych i średnich, które - np. w razie nieprzewidzianych opóźnień w realizacji - będą w zdecydowanie mniejszym stopniu obciążały cash flow i3D. Poprawa płynności finansowej oraz redukcja kosztów obsługi zadłużenia są obecnie priorytetowymi celami zarządu Grupy.

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. ....                                                                                                                                                                          | 7  |
| 1.3. Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy i3D .....                                                                                                                                                                     | 11 |
| 2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....                                                                                             | 15 |
| 2.1. Zasady wyceny aktywów i pasywów .....                                                                                                                                                                                              | 15 |
| 2.2. Metoda konsolidacji .....                                                                                                                                                                                                          | 17 |
| 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 ..... | 18 |
| 4. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych .....                                                       | 21 |
| 5. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji .....                                                                                                                                         | 23 |
| 6. Struktura akcjonariatu emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu .....                                                                          | 26 |
| 7. Zatrudnienie w Grupie i3D .....                                                                                                                                                                                                      | 26 |

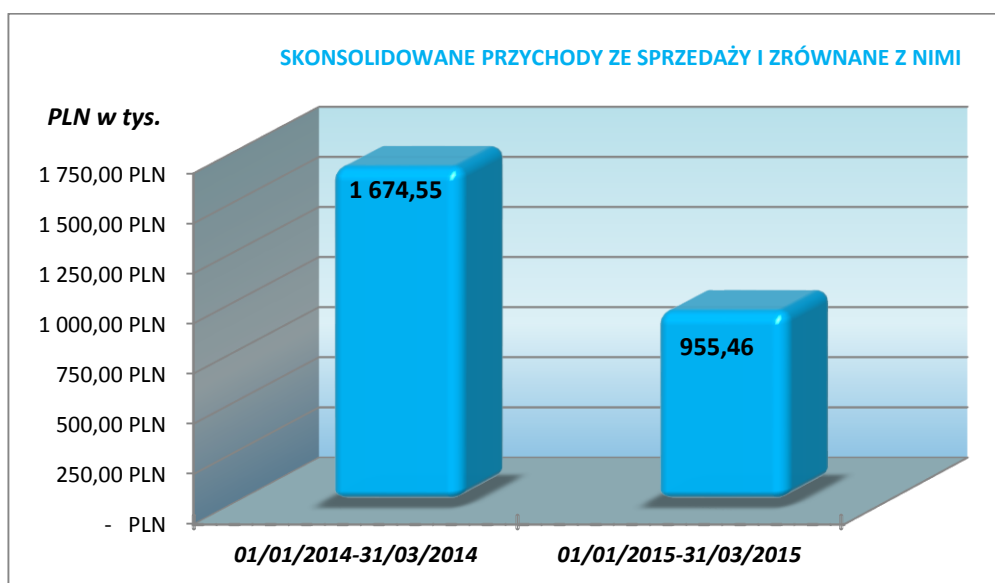
## 1. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z obowiązującymi emitenta zasadami rachunkowości

### 1.1. Podsumowanie najważniejszych danych finansowych za okres sprawozdawczy

#### Przychody ze sprzedaży

W I kwartale 2015 roku i3D S.A. uzyskała **jednostkowe przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi** w wysokości **1.055.696,92 zł** wobec 1.483.417,00 zł przychodów Spółki za analogiczny okres roku 2014.

**Skonsolidowane przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi** Grupy i3D w I kwartale 2015 roku wyniosły **955.456,91 zł** w stosunku do 1.674.548,94 zł przychodów wypracowanych przez Grupę w I kwartale roku 2014.



**Tabela 1 Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy i3D za I kwartał 2015 roku oraz dane porównawcze**

| Okres                                                   | 01/01/2014– 31/03/2014 | 01/01/2015 – 31/03/2015 |
|---------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------|
| Waluta                                                  | PLN                    | PLN                     |
| Skonsolidowane przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi | 1 674 548,94           | 955 456,91              |

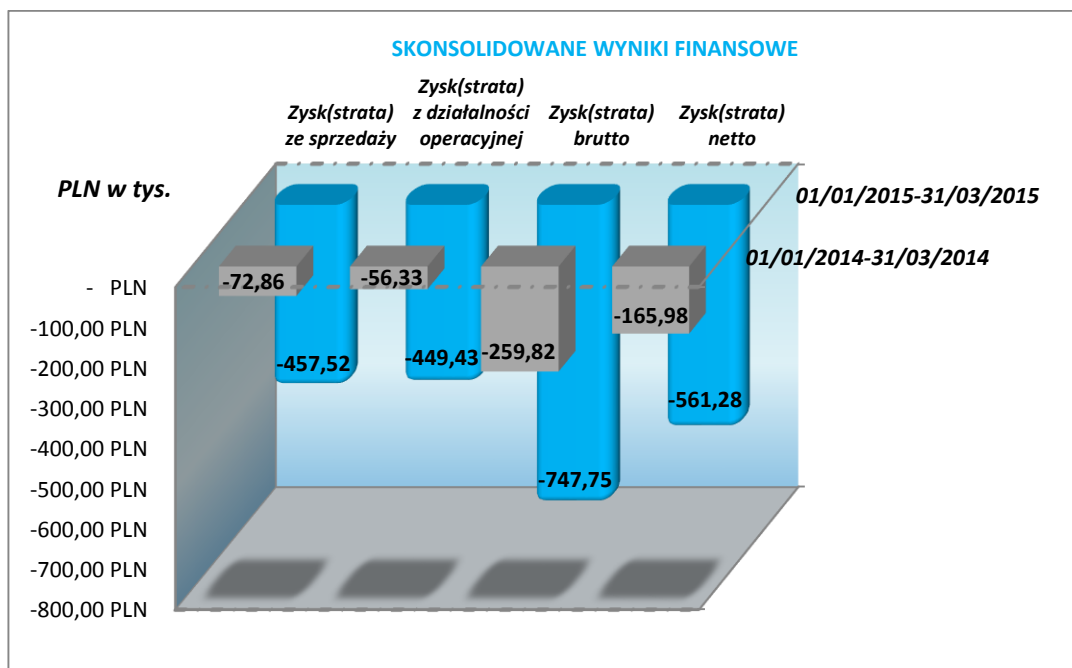
Źródło: i3D

#### Wyniki finansowe

W I kwartale 2015 roku i3D S.A. odnotowała ujemne wyniki finansowe. Wynik na sprzedaży za ten okres wyniósł **-79.638,57 zł** (w porównaniu do 161.750,97 zł w I kwartale 2014 roku). Na działalności operacyjnej Spółka wygenerowała wynik w wysokości **-77.707,98 zł** wobec 180.591,13 zł w I kwartale roku 2014. Wynik netto i3D S.A. w I kwartale 2015 roku wyniósł **-252.131,98 zł**.

## RAPORT za I kwartał 2015 roku

Skonsolidowany wynik na sprzedaży Grupy w I kwartale wyniósł **-457.516,49 zł** (w analogicznym okresie roku 2014 Grupa odnotowała wynik w wysokości -72.863,57 zł). Na działalności operacyjnej Grupa odnotowała wynik na poziomie **-449.432,46 zł** wobec -56.329,11 zł za I kwartał poprzedniego roku obrotowego. Wynik netto Grupy w I kwartale 2015 roku wyniósł **-561.275,16 zł**.



**Tabela 2 Skonsolidowane wyniki Grupy i3D za I kwartał 2015 roku oraz dane porównawcze**

| Okres                                    | 01/01/2014 – 31/03/2014 | 01/01/2015 – 31/03/2015 |
|------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Waluta                                   | PLN                     | PLN                     |
| Zysk (strata) ze sprzedaży               | -72 863,57              | -457 516,49             |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -56 329,11              | -449 432,46             |
| Zysk (strata) brutto                     | -259 819,37             | -747 748,26             |
| Zysk (strata) netto                      | -165 984,47             | -561 275,16             |

Źródło: i3D

Głównym czynnikiem, który wpłynął na wyniki finansowe Spółki oraz Grupy w I kwartale 2015 roku, jest **nierównomierny rozkład czasowy projektów** (planowy, bez czynnika związanego z ewentualnymi opóźnieniami w realizacji zlecenia). W IV kwartale 2014 roku oraz w okresie sprawozdawczym Grupa i3D pozyskała szereg nowych projektów, które były już realizowane w I kwartale br., natomiast ich zakończenie oraz rozliczenie przewidziane jest na kolejne okresy, tj. II oraz III kwartał 2015 roku. Dodatkowo, przy pracy

## RAPORT za I kwartał 2015 roku

nad częścią kontraktów (jak np. projekt dla mBank) pojawiają się **opóźnienia w ich realizacji z przyczyn leżących całkowicie poza Spółką**.

Należy także podkreślić, iż **sprzedaż autorskich produktów Spółki**, tj. wersji licencyjnej oprogramowania Quazar3D, a także systemu Flooid jest na chwilę obecną **realizowana z zerową marżą** (ze względu na trwający nadal proces rozliczania nakładów poniesionych na rozwój tych produktów w latach ubiegłych), co powoduje obniżanie całkowitej marży na sprzedaży Grupy i3D, ale jednocześnie w sposób istotny **zwiększa płynność finansową Grupy i możliwość obniżania stanu jej zadłużenia**.

**Szczegółowe informacje na temat czynników kształtujących wynik finansowy I kwartału 2015 roku zostały przedstawione w rozdziale 3 niniejszego raportu.**

## RAPORT za I kwartał 2015 roku

## 1.2. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe i3D S.A.

Tabela 3 Bilans jednostkowy i3D S.A. na koniec I kwartału 2015 roku oraz dane porównawcze

| Bilans                                                            | Stan na 31/03/2015   | Stan na 31/03/2014   |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                                           | <b>8 753 637,10</b>  | <b>7 998 164,53</b>  |
| I. Wartości niematerialne i prawne                                | 276 559,94           | 341 231,82           |
| II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych                     | -                    | -                    |
| III. Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 2 269 485,75         | 856 132,06           |
| IV. Należności długoterminowe                                     | 12 672,75            | 13 182,47            |
| V. Inwestycje długoterminowe                                      | 5 678 196,82         | 5 661 570,49         |
| VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                     | 516 721,84           | 1 126 047,69         |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                                         | <b>8 362 376,81</b>  | <b>8 297 699,33</b>  |
| I. Zapasy                                                         | 6 941 892,29         | 4 914 963,87         |
| II. Należności krótkoterminowe                                    | 916 027,39           | 2 233 109,55         |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                                   | 185 009,25           | 552 152,23           |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                    | 319 447,88           | 597 473,68           |
| <b>Aktywa razem</b>                                               | <b>17 116 013,91</b> | <b>16 295 863,86</b> |
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                                | <b>5 673 326,53</b>  | <b>6 909 067,05</b>  |
| 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         | 5 050 281,68         |
| V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                        | -                    | -                    |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                       | -                    | -                    |
| VII. Różnice kursowe z przeliczenia                               | -                    | -                    |
| VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych                               | -982 823,17          | -                    |
| IX. Zysk (strata) netto                                           | -252 131,98          | 785,37               |
| X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | -                    | -                    |
| <b>B. Kapitały mniejszości</b>                                    | -                    | -                    |
| <b>C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>        | -                    | -                    |
| I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne                       | -                    | -                    |
| II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne                 | -                    | -                    |
| II. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone                | -                    | -                    |
| <b>D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                  | <b>11 442 687,38</b> | <b>9 386 796,81</b>  |
| I. Rezerwy na zobowiązania                                        | 50 557,00            | 138 312,00           |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                   | 1 155 265,40         | 118 598,63           |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                 | 10 000 119,79        | 9 129 886,18         |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                                    | 236 745,19           | -                    |
| <b>Pasywa razem</b>                                               | <b>17 116 013,91</b> | <b>16 295 863,86</b> |

Źródło: i3D

## RAPORT za I kwartał 2015 roku

Tabela 4 Jednostkowy rachunek zysków i strat i3D S.A. za I kwartał 2015 roku wraz z danymi porównawczymi

| Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)                                                | 01/01/2015-31/03/2015 | 01/01/2014-31/03/2014 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>                                     | <b>1 055 696,92</b>   | <b>1 483 417,00</b>   |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                    | 729 386,27            | 1 161 369,63          |
| II. Zmiana stanu produktów                                                                   | 326 310,65            | 267 047,37            |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                                | -                     | -                     |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                        | -                     | 55 000,00             |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                                                    | <b>1 135 335,49</b>   | <b>1 321 666,03</b>   |
| I. Amortyzacja                                                                               | 81 172,57             | 76 032,18             |
| II. Zużycie materiałów i energii                                                             | 213 498,78            | 228 540,75            |
| III. Usługi obce                                                                             | 464 471,86            | 575 966,12            |
| IV. Podatki i opłaty                                                                         | 790,90                | 5 038,00              |
| V. Wynagrodzenia                                                                             | 297 204,80            | 337 438,03            |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                               | 46 946,07             | 43 237,48             |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                                              | 31 250,51             | 37 773,47             |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                               | -                     | 17 640,00             |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                                                   | <b>-79 638,57</b>     | <b>161 750,97</b>     |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                     | <b>16 755,79</b>      | <b>21 467,87</b>      |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                            | -                     | -                     |
| II. Dotacje                                                                                  | 15 783,03             | -                     |
| III. Inne przychody operacyjne                                                               | 972,76                | 21 467,87             |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                        | <b>14 825,20</b>      | <b>2 627,71</b>       |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                          | -                     | -                     |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                             | -                     | -                     |
| III. Inne koszty operacyjne                                                                  | 14 825,20             | 2 627,71              |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D-E)</b>                                 | <b>-77 707,98</b>     | <b>180 591,13</b>     |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                                                | <b>12 614,26</b>      | <b>7 467,59</b>       |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach                                                             | -                     | -                     |
| II. Odsetki                                                                                  | 1 500,75              | 5 456,80              |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji                                                               | -                     | -                     |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                                                         | -                     | -                     |
| V. Inne                                                                                      | 11 113,51             | 2 010,79              |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                                                   | <b>263 081,26</b>     | <b>181 172,35</b>     |
| I. Odsetki                                                                                   | 134 001,04            | 102 895,72            |
| II. Strata ze zbycia inwestycji                                                              | -                     | -                     |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                                                        | -                     | -                     |
| IV. Inne                                                                                     | 129 080,22            | 78 276,63             |
| <b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G-H+/-I)</b>                            | <b>-328 174,98</b>    | <b>6 886,37</b>       |
| <b>K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I-K.II)</b>                                            | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| I. Zyski nadzwyczajne                                                                        | -                     | -                     |
| II. Straty nadzwyczajne                                                                      | -                     | -                     |

## RAPORT za I kwartał 2015 roku

| Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)                                                        | 01/01/2015-31/03/2015 | 01/01/2014-31/03/2014 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>L. Odpis wartości firmy</b>                                                                       | -                     | -                     |
| I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne                                                          | -                     | -                     |
| II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne                                                    | -                     | -                     |
| III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone                                                  | -                     | -                     |
| <b>M. Odpis ujemnej wartości firmy</b>                                                               | -                     | -                     |
| I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne                                                  | -                     | -                     |
| II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne                                            | -                     | -                     |
| III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone                                          | -                     | -                     |
| <b>N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b> |                       |                       |
| <b>O. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)</b>                                                       | <b>-328 174,98</b>    | <b>6 886,37</b>       |
| <b>P. Podatek dochodowy</b>                                                                          | <b>-76 043,00</b>     | <b>6 101,00</b>       |
| <b>Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                              | -                     | -                     |
| <b>R. Zyski (straty) mniejszości</b>                                                                 | -                     | -                     |
| <b>S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)</b>                                                            | <b>-252 131,98</b>    | <b>785,37</b>         |

Źródło: i3D

Tabela 5 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych i3D S.A. za I kwartał 2015 roku wraz z danymi porównawczymi

| Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)                   | 01/01/2015-31/03/2015 | 01/01/2014-31/03/2014 |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                       |                       |
| I. Zysk (strata) netto                                               | -252 131,98           | 785,37                |
| - korekty lat ubiegłych                                              | -100 000,00           | -                     |
| II. Korekty razem                                                    | 305 558,05            | -1 006 536,20         |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)   | -46 573,93            | -1 005 750,83         |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |                       |                       |
| I. Wpływy                                                            | 134 408,25            | 169 280,00            |
| II. Wydatki                                                          | 191 621,56            | 359 006,55            |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)   | -57 213,31            | -189 726,55           |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |                       |                       |
| I. Wpływy                                                            | 2 859 605,10          | 2 940 723,43          |
| II. Wydatki                                                          | 2 757 879,69          | 1 582 961,12          |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)      | 101 725,41            | 1 357 762,31          |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>    | <b>-2 061,83</b>      | <b>162 284,93</b>     |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>                 | <b>-2 061,83</b>      | <b>162 284,93</b>     |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                        | <b>27 395,99</b>      | <b>15 417,69</b>      |

## RAPORT za I kwartał 2015 roku

|                                              |           |            |
|----------------------------------------------|-----------|------------|
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) | 25 334,16 | 177 702,62 |
|----------------------------------------------|-----------|------------|

Źródło: i3D

Tabela 6 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za I kwartał 2015 roku wraz z danymi porównawczymi

| Zestawienie zmian w kapitale własnym                                                           | 01/01/2015-31/03/2015 | 01/01/2014-31/03/2014 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)                                            | 6 025 458,51          | 6 908 281,68          |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                             | 5 673 326,53          | 6 909 067,05          |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 5 673 326,53          | 6 909 067,05          |

Źródło: i3D

### 1.3. Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy i3D

Tabela 7 Bilans skonsolidowany Grupy i3D na koniec I kwartału 2015 roku oraz dane porównawcze

| Bilans                                                            | Stan na 31/03/2015   | Stan na 31/03/2014   |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                                           | <b>5 906 532,75</b>  | <b>5 170 179,39</b>  |
| I. Wartości niematerialne i prawne                                | 996 959,91           | 1 364 403,84         |
| II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych                     | -                    | -                    |
| III. Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 3 253 130,25         | 1 867 864,28         |
| IV. Należności długoterminowe                                     | 12 672,75            | 21 993,92            |
| V. Inwestycje długoterminowe                                      | -                    | 6 161,66             |
| VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                     | 1 643 769,84         | 1 909 755,69         |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                                         | <b>9 598 071,64</b>  | <b>9 825 892,75</b>  |
| I. Zapasy                                                         | 8 333 095,24         | 6 284 569,58         |
| II. Należności krótkoterminowe                                    | 806 269,72           | 2 439 243,82         |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                                   | 135 791,04           | 501 985,00           |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                    | 322 915,64           | 600 094,35           |
| <b>Aktywa razem</b>                                               | <b>15 504 604,39</b> | <b>14 996 072,14</b> |
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                                | <b>1 719 196,04</b>  | <b>3 756 649,64</b>  |
| 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         | 5 052 845,57         |
| V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                        | -                    | -                    |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                       | -                    | -                    |
| VII. Różnice kursowe z przeliczenia                               | 29 961,67            | 33 087,30            |
| VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych                               | -4 660 336,04        | -3 021 298,76        |
| IX. Zysk (strata) netto                                           | -561 275,16          | -165 984,47          |
| X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | -                    | -                    |
| <b>B. Kapitały mniejszości</b>                                    | <b>482 053,21</b>    | <b>628 267,96</b>    |
| <b>C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>        | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne                       | -                    | -                    |
| II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne                 | -                    | -                    |
| II. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone                | -                    | -                    |
| <b>D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                  | <b>13 303 355,14</b> | <b>10 611 154,54</b> |
| I. Rezerwy na zobowiązania                                        | 371 802,77           | 308 712,63           |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                   | 1 686 238,40         | 118 598,63           |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                 | 10 925 679,78        | 10 091 735,45        |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                                    | 319 634,19           | 92 107,83            |
| <b>Pasywa razem</b>                                               | <b>15 504 604,39</b> | <b>14 996 072,14</b> |

Źródło: i3D

## RAPORT za I kwartał 2015 roku

Tabela 8 Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy i3D za I kwartał 2015 roku wraz z danymi porównawczymi

| Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)                                                | 01/01/2015-31/03/2015 | 01/01/2014-31/03/2014 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>                                     | <b>955 456,91</b>     | <b>1 674 548,94</b>   |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                    | 628 160,88            | 1 129 169,39          |
| II. Zmiana stanu produktów                                                                   | 327 296,03            | 490 379,55            |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                                | -                     | -                     |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                        | -                     | 55 000,00             |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                                                    | <b>1 412 973,40</b>   | <b>1 747 412,51</b>   |
| I. Amortyzacja                                                                               | 228 292,57            | 248 452,26            |
| II. Zużycie materiałów i energii                                                             | 214 691,02            | 241 067,04            |
| III. Usługi obce                                                                             | 148 669,58            | 172 901,93            |
| IV. Podatki i opłaty                                                                         | 790,90                | 18 069,84             |
| V. Wynagrodzenia                                                                             | 660 724,15            | 861 083,54            |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                               | 118 624,73            | 135 709,75            |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                                              | 41 180,45             | 52 488,15             |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                               | -                     | 17 640,00             |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                                                   | <b>-457 516,49</b>    | <b>-72 863,57</b>     |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                     | <b>24 412,49</b>      | <b>33 991,23</b>      |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                            | -                     | -                     |
| II. Dotacje                                                                                  | 24 292,05             | 15 057,27             |
| III. Inne przychody operacyjne                                                               | 120,44                | 18 933,96             |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                        | <b>16 328,46</b>      | <b>17 456,77</b>      |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                          | -                     | -                     |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                             | -                     | -                     |
| III. Inne koszty operacyjne                                                                  | 16 328,46             | 17 456,77             |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D-E)</b>                                 | <b>-449 432,46</b>    | <b>-56 329,11</b>     |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                                                | <b>11 673,67</b>      | <b>136,24</b>         |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach                                                             | -                     | -                     |
| II. Odsetki                                                                                  | 96,16                 | 136,10                |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji                                                               | -                     | -                     |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                                                         | -                     | -                     |
| V. Inne                                                                                      | 11 577,51             | 0,14                  |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                                                   | <b>309 989,47</b>     | <b>203 626,50</b>     |
| I. Odsetki                                                                                   | 180 418,51            | 123 120,14            |
| II. Strata ze zbycia inwestycji                                                              | -                     | -                     |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                                                        | -                     | -                     |
| IV. Inne                                                                                     | 129 570,96            | 80 506,36             |
| <b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G-H+/-I)</b>                            | <b>-747 748,26</b>    | <b>-259 819,37</b>    |
| <b>K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I-K.II)</b>                                            | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| I. Zyski nadzwyczajne                                                                        | -                     | -                     |
| II. Straty nadzwyczajne                                                                      | -                     | -                     |

## RAPORT za I kwartał 2015 roku

| Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)                                                        | 01/01/2015-31/03/2015 | 01/01/2014-31/03/2014 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>L. Odpis wartości firmy</b>                                                                       | -                     | -                     |
| I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne                                                          | -                     | -                     |
| II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne                                                    | -                     | -                     |
| III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone                                                  | -                     | -                     |
| <b>M. Odpis ujemnej wartości firmy</b>                                                               | -                     | -                     |
| I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne                                                  | -                     | -                     |
| II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne                                            | -                     | -                     |
| III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone                                          | -                     | -                     |
| <b>N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b> |                       |                       |
| <b>O. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)</b>                                                       | <b>-747 748,26</b>    | <b>-259 819,37</b>    |
| <b>P. Podatek dochodowy</b>                                                                          | <b>-150 085,00</b>    | <b>-37 103,84</b>     |
| <b>Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                              | -                     | -                     |
| <b>R. Zyski (straty) mniejszości</b>                                                                 | <b>-36 388,10</b>     | <b>-56 731,07</b>     |
| <b>S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)</b>                                                            | <b>-561 275,16</b>    | <b>-165 984,47</b>    |

Źródło: i3D

Tabela 9 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy i3D za I kwartał 2015 roku wraz z danymi porównawczymi

| Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)                   | 01/01/2015-31/03/2015 | 01/01/2014-31/03/2014 |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                       |                       |
| I. Zysk (strata) netto                                               | -561 275,16           | -165 984,47           |
| - korekty lat ubiegłych                                              | -                     | -                     |
| II. Korekty razem                                                    | 621 197,54            | -278 550,03           |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)   | 59 922,38             | -444 534,49           |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |                       |                       |
| I. Wpływy                                                            | -                     | 1 682,64              |
| II. Wydatki                                                          | 178 766,62            | 158 641,26            |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)   | -178 766,62           | -156 958,62           |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |                       |                       |
| I. Wpływy                                                            | 2 859 605,10          | 2 258 942,74          |
| II. Wydatki                                                          | 2 809 443,76          | 1 788 128,93          |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)      | 50 161,34             | 470 813,81            |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>    | <b>-68 682,90</b>     | <b>-130 679,30</b>    |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>                 | <b>-68 682,90</b>     | <b>-130 679,30</b>    |

## RAPORT za I kwartał 2015 roku

|                                              |            |            |
|----------------------------------------------|------------|------------|
| F. Środki pieniężne na początek okresu       | 194 984,36 | 627 604,41 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) | 126 301,46 | 496 925,11 |

Źródło: i3D

Tabela 10 Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za I kwartał 2015 roku wraz z danymi porównawczymi

| Zestawienie zmian w kapitale własnym                                                           | 01/01/2015-31/03/2015 | 01/01/2014-31/03/2014 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)                                            | 2 280 529,21          | 3 922 889,26          |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                             | 1 719 196,04          | 3 756 649,64          |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 1 719 196,04          | 3 756 649,64          |

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 I kwartał 2015 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 I kwartale 2015 roku Grupa i3D osiągnęła przychody z realizacji kontraktów głównie dla krajowych klientów.

W okresie tym i3D kontynuowała realizację projektu dla **mBanku** (raport bieżący nr [33/2014](#) z dnia 30 lipca 2014 roku). W ramach współpracy z bankiem Grupa opracowała w 2014 roku koncepcję placówek nowej generacji, tzw. light brach, którą obecnie implementuje w wybranych przez klienta miejscach w Polsce. W I kwartale br. Spółka dostarczyła sprzęt i aplikacje do kolejnej placówki, uzyskując z tego tytułu częściowe przychody, przy czym należy podkreślić, iż większość wpływów z realizacji niniejszego etapu projektu (pilotaż obejmujący uruchomienie pierwszych pięciu placówek) nastąpi w II kwartale 2015 roku. mBank wyraził także zainteresowanie kontynuacją inwestycji po zakończeniu pilotażowej fazy projektu (pozytywna opinia na poziomie Zarządu banku). Obecnie prowadzone są już - na podstawie statystyk z pierwszych uruchomionych placówek - analizy co do ich docelowego formatu oraz negocjacje dotyczące implementacji zaproponowanych rozwiązań w kolejnych 7 placówkach.

Na przychody I kwartału br. wpływa miała także realizacja kontraktu na zlecenie firmy **Aspiro S.A.**, należącej do grupy kapitałowej mBanku i działającej 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. Projekt został częściowo rozliczony i zafakturowany w I kwartale 2015 roku, przy czym przewiduje się jego kontynuację w kolejnych okresach br.

W I kwartale 2015 roku Grupa i3D uzyskała również 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 - m.in. na potrzeby realizacji projektu dla China Railway Corporation (szerzej o współpracy Longtek oraz i3D z China Railway w poprzednim raporcie okresowym za IV kwartał 2014 roku).

Wśród pozostałych klientów, dla których Spółka wykonywała zlecenia w I kwartale br. i z tytułu których uzyskała w tym okresie przychody, znalazły się m.in. takie firmy, jak **Echo Investment** oraz **Ariston** (zlecenia obejmujące przygotowanie prezentacji o charakterze marketingowo-sprzedażowym). W okresie tym Grupa rozpoczęła także realizację projektu dla grupy **Seco/Warwick** - polskiej firmy należącej do ścisłej światowej

## RAPORT za I kwartał 2015 roku

czołówki producentów pieców do obróbki cieplnej metali - w ramach którego przygotowuje zestaw aplikacji interaktywnych z wykorzystaniem Oculus, umożliwiających wirtualne spacerory oraz symulację pracy maszyn w środowisku wirtualnej rzeczywistości (aplikacje do celów marketingowo-sprzedażowych oraz szkoleniowych). Realizacja pierwszego zlecenia została zakończona i zafakturowana w I kwartale br., obecnie Grupa kontynuuje współpracę z klientem przy kolejnych zamówieniach (analogiczne zestawy narzędzi/aplikacji na potrzeby symulacji pracy kolejnych maszyn i urządzeń produkowanych przez Seco/Warwick).

W I kwartale 2015 roku Grupa i3D zakończyła także realizację projektów dla **Mayland Real Estate Sp. z o.o.** oraz **Emerald** (projekty realizowane przez i3D Network – szerzej w raporcie okresowym za IV kwartał 2014 roku), przy czym należy podkreślić, iż przychody z tytułu wykonania niniejszych zleceń zostały zafakturowane w II kwartale br. (w bieżącym okresie sprawozdawczym został dokonany odbiór prac przez klientów).

W I kwartale 2015 roku Spółka oraz Grupa odnotowały ujemne wyniki finansowe. Głównym czynnikiem, który wpłynął na wyniki w tym okresie, jest **nierównomierny rozkład czasowy projektów** (planowy, bez czynnika związanego z ewentualnymi opóźnieniami w realizacji zlecenia). Proces realizacji projektów trwa od kilku do kilkunastu miesięcy, co oznacza, iż w niektórych okresach marża z generowanych w tym czasie przychodów nie jest wystarczająca do pokrycia kosztów stałych działalności Grupy. Taka sytuacja miała miejsce m.in. w I kwartale br., w trakcie którego i3D wygenerowała stosunkowo niewielki przychód, realizując już równolegle szereg nowych projektów, pozyskanych jeszcze w IV kwartale 2014 roku oraz w okresie sprawozdawczym, których to zakończenie oraz rozliczenie przewidziane jest na II oraz III kwartał 2015 roku. W kwartałach tych, dzięki znacznie większej, prognozowanej skali przychodów, uzyskana na nich marża powinna zapewnić pokrycie kosztów stałych oraz wygenerować nadwyżkę, a tym samym pozwolić na uzyskanie dodatniego wyniku na sprzedaży.

Dodatkowo, przy pracy nad częścią kontraktów (jak np. projekt dla mBank) pojawiają się **opóźnienia w ich realizacji z przyczyn leżących całkowicie poza Spółką**. Wykonanie zakresu prac przez i3D jest w takich sytuacjach uzależnione od innych realizacji, np. prac budowlanych, dostaw i konfiguracji sprzętu, a także dostarczenia materiałów źródłowych od klienta.

Należy także podkreślić, iż **sprzedaż autorskich produktów Spółki**, tj. wersji licencyjnej oprogramowania Quazar3D, a także systemu Flooid jest na chwilę obecną **realizowana z zerową marżą** (ze względu na trwający nadal proces rozliczania nakładów poniesionych na stworzenie i rozwój tych produktów w latach ubiegłych), co powoduje obniżanie całkowitej marży na sprzedaży Grupy i3D, ale jednocześnie w sposób istotny **zwiększa płynność finansową Grupy i możliwość obniżania stanu jej zadłużenia**.

## RAPORT za I kwartał 2015 roku

Zmniejszenie poziomu zadłużenia, a co za tym idzie – kosztów jego obsługi (kosztów finansowych) jest obecnie priorytetem zarządu Grupy. Aby osiągnąć ten cel, i3D koncentruje się na **lepszey dywersyfikacji portfela zleceń** poprzez pozyskiwanie projektów mniejszych, ale w większej ilości, które to - w razie opóźnień w realizacji - nie będą przynosiły tak negatywnych skutków, jak w przypadku dużych, kapitałochłonnych projektów (przymusowe zamrażanie dużych środków finansowych z przeznaczeniem na kapitał obrotowy, brak możliwości podjęcia w tym czasie realizacji innych projektów i generowania przychodów z ich tytułu ze względu na zaangażowanie pracowników). Dodatkowo, Grupa podejmuje działania mające na celu ciągłe **zwiększanie sprzedaży produktów własnych** (Quazar 3D, Flooid) co, choć obecnie nie generuje jeszcze dochodu, to zapewnia dodatni cash-flow (wydatki na wytworzenie produktów zostały poniesione w poprzednich okresach). Działania te pozwolą zredukować koszty finansowe oraz polepszyć płynność finansową Grupy.

**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 I kwartale 2014 roku Grupa i3D pozyskała szereg nowych zleceń zarówno od klientów z rynku polskiego jak i z zagranicy, a także zintensyfikowała działania mające na celu promocję firmy, jej oferty produktowej oraz samej technologii wirtualnej rzeczywistości.

W okresie tym Grupa pozyskała kolejne zlecenie, obejmujące instalację oprogramowania Flooid do zarządzania treściami multimedialnymi w dwóch **galeriach handlowych** (raport bieżący nr [4/2015](#) z dnia 27 lutego 2015 roku). Minimalna wartość zlecenia wynosi 180 tys. zł netto, a planowany termin jego realizacji przypada na II kwartał 2015 roku. Warto podkreślić, iż zamówienie zostało pozyskane od klienta, dla którego Grupa i3D już zrealizowała podobne projekty.

W I kwartale br. Spółka pozyskała m.in. zlecenie od firmy Qumak, na rzecz **Małopolskiego Parku Technologii Informacyjnych** (MPTI; raport bieżący nr [6/2015](#) z dnia 9 marca 2015 roku). Na potrzeby nowej przestrzeni biurowej Parku, mającej stanowić innowacyjne miejsce pracy twórczej przede wszystkim dla młodych, dynamicznych spółek start up'owych, Grupa i3D projektuje content multimedialny oraz wykona i zainstaluje zestaw aplikacji interaktywnych spełniających ww. cele. Wartość zlecenia wynosi 350 tys. zł netto, a planowany termin jego realizacji to czerwiec 2015 roku.

W I kwartale br. Grupa i3D pozyskała także kolejnych klientów z **branży wystawienniczej/muzealnej**. W marcu Spółka podpisała umowę na stworzenie filmów animowanych w technologii 3D (raport bieżący nr [8/2015](#) z dnia 11 marca 2015 roku), a projekt ten jest częścią planu rozbudowy popularnego **Parku Nauki i Rozrywki w Krasiejowie**<sup>1</sup>. Wartość niniejszego zlecenia wynosi 145 tys. zł netto (planowany termin zakończenia jego realizacji to III kwartał br.), przy czym należy podkreślić, iż obecnie trwają negocjacje dotyczące zlecenia na wykonanie kolejnych animacji dla potrzeb wystawienniczych Parku. Aktualnie Grupa i3D realizuje także projekt dla **Muzeum Śląskiego** (raport bieżący nr [11/2015](#) z dnia 1 kwietnia 2015 roku), obejmujący wykonanie interaktywnych aplikacji graficznych dla ww. instytucji muzealnej. Zlecenie ma zostać planowo ukończone w II kwartale br., a jego wartość wynosi minimum 105 tys. zł.

Dużym zainteresowaniem klientów biznesowych cieszą się również rozwiązania interaktywne o charakterze i funkcjach **marketingowo-sprzedażowych**. W I kwartale br. Grupa pozyskała aż trzech nowych klientów, dla których wykona zlecenia w ww. obszarze. Są to **Alvo Medical** – producent sprzętu medycznego, na zlecenie

<sup>1</sup> <http://www.juraparkkrasiejow.pl/>

## RAPORT za I kwartał 2015 roku

którego i3D wykonało aplikacje umożliwiające wirtualny spacer oraz prezentację sprzętu produkowanego przez firmę, **Black Red White (BRW)** – producent mebli, którego zlecenie obejmuje przygotowanie prezentacyjnego konfiguratora produktów (modele 3D mebli, które można obracać, a także prezentować w różnych aranżacjach) oraz spółka **Vivo S.s.l.** z Mediolanu, dla której Grupa przygotowuje – w oparciu o swój autorski software Quazar3D – stanowisko prezentacyjne. Uzyskanie przychodów z wszystkich ww. projektów planowane jest w II i III kwartale br., przy czym zlecenie otrzymane od BRW jest projektem o charakterze rozwojowym - obecnie realizowana część ma charakter pilotażowy i aktualnie trwają rozmowy o rozszerzeniu projektu na znacznie większą skalę).

W okresie sprawozdawczym Grupa i3D podejmowała aktywne działania mające na celu promocję swoich autorskich produktów oraz usług. Uruchomiona została **nowa strona internetowa spółki i3D Network** ([www.i3dnetwork.pl/](http://www.i3dnetwork.pl/)), znaczące aktualizacje pojawiły się także na **produktowej stronie www oprogramowania Quazar3D** ([www.quazar3d.com/pl/](http://www.quazar3d.com/pl/)). Zwiększyła się także aktywność Spółki w mediach (artykuły w prasie, wystąpienia w telewizji, m.in. w programie „Dzień Dobry TVN”), w tym także w mediach społecznościowych (Facebook<sup>2</sup>, Twitter), gdzie na bieżąco można śledzić ważne wydarzenia w Grupie i3D (wystąpienia medialne, relacje z branżowych targów, konferencji, spotkań, itp.). Podjęto również działania mające na celu poprawę pozycjonowania oferty Spółki w sieci.

W I kwartale br. i3D pojawiła się m.in. na **targach EFMA w Barcelonie**, gdzie wspólnie z mBankiem prezentowała rozwiązania realizowanego dla banku projektu. Koncepcja interaktywnych placówek bankowych nowej generacji została również doceniona w trakcie tegorocznej, prestiżowej konferencji **Finovate Europe 2015**, poświęconej innowacjom z dziedziny finansów. Spółka, wraz z mBankiem, została uhonorowana nagrodą **Best of Show** za nowatorską koncepcję bankowości detalicznej<sup>3</sup>.

Spółka została wyróżniona również w krajowym programie wizerunkowym, prowadzonym przez redakcję „Biznes Plus” w Gazecie Wyborczej oraz „Forum Przedsiębiorczości” – dodatku do „Dziennika Gazety Prawnej”, w ramach którego została nominowana do **Polskiej Nagrody Innowacyjności 2015**. Wśród nominowanych znaleźć można najbardziej innowacyjne i kreatywne firmy i instytucje, a także uczelnie wyższe oraz instytuty z całego kraju. Laureaci Polskiej Nagrody Innowacyjności 2015 zostaną ogłoszeni podczas najbliższego Polskiego Kongresu Przedsiębiorczości.

<sup>2</sup> <https://www.facebook.com/i3DVHouse?fref=ts>

<sup>3</sup> <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 marca 2015 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](http://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 11 Struktura akcjonariatu i3D S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego za I kwartał 2015 roku

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

Źródło: i3D

## 7. Zatrudnienie w Grupie i3D

Na dzień 31 marca 2015 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.