



shaping global nanofuture



JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY ZA II KWARTAŁ 2018

XTPL S.A.

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
2.	NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	6
3.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	11
4.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM	30
5.	W PRZYPADKU, GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13 A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI	30
6.	NAJWAŻNIEJSZE DZIAŁANIA STRATEGICZNE PLANOWANE PRZEZ EMITENTA W OBSZARZE KOMERCJALIZACJI TECHNOLOGII	31
7.	INFORMACJE W ZAKRESIE INICJATYW NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	32
8.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	32
9.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	45
10.	W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	45
11.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU SPÓŁKI, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI	46
12.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	46

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

1.1. INFORMACJE KORPORACYJNE:

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

ZARZĄD

- Filip Granek – Prezes Zarządu;
- Maciej Adamczyk - Członek Zarządu

RADA NADZORCZA

- Wiesław Rozłucki – Członek Rady (od 17 kwietnia 2018 r.), Przewodniczący Rady od 10 maja 2018 r.
- Konrad Pankiewicz – Przewodniczący Rady do 10 maja 2018 r., Członek Rady od 11 maja 2018r.
- Bartosz Wojciechowski – Członek Rady, od 10 maja 2018 r. Wiceprzewodniczący Rady
- Sebastian Młodziński – Członek Rady
- Piotr Lembas – Członek Rady od 29 maja 2018 r.
- Piotr Janczewski – Członek Rady do 16 kwietnia 2018 r. (rezygnacja)
- Agnieszka Młodzińska-Granek - Członek Rady do 28 maja 2018r. (rezygnacja)

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

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

W zakresie sprawozdawczości finansowej Spółka stosuje zasady MSR/MSSF.

Rok obrotowy Spółki trwa od 1 stycznia do 31 grudnia.

1.2. PROFIL DZIAŁALNOŚCI EMITENTA:

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

Spółka etapowo komercjalizuje swoje rozwiązanie: zamierza dostarczać sprzęt do nanodruku, kompatybilne i dedykowane dla konkretnych zastosowań nanotusz oraz głowice drukujące odbiorcom m.in. z branży elektroniki drukowanej. W pierwszej kolejności XTPL przygotowuje drukarki laboratoryjne, przeznaczone do prac R&D dla działów badawczo-rozwojowych potencjalnych klientów biznesowych oraz centrów naukowo-badawczych, natomiast w kolejnej fazie będą to drukarki przemysłowe. W obu przypadkach XTPL będzie dostarczać sprzęt wraz z unikatowym nanotuszem, zaprojektowanym pod wymogi konkretnego wdrożenia.



ROZWIĄZANIE XTPL UMOŻLIWI M.IN.:

- produkowanie nowej generacji warstw TCF (Transparent Conductive Films), tj. przezroczystych warstw przewodzących, wykorzystywanych przede wszystkim w branżach producentów wyświetlaczy, monitorów, ekranów dotykowych, a także w sektorze producentów ogniw fotowoltaicznych, charakteryzujących się:
 - niższym kosztem jednostkowym (m.in. ze względu na brak konieczności stosowania pierwiastków ziem rzadkich),
 - bardzo wysoką optyczną transparentnością przy zachowaniu wysokiej wydajności energetycznej (bardzo niskiej rezystancji powierzchniowej),
 - elastycznością, odpornością na zginanie (istotna właściwość z punktu widzenia kierunków rozwoju rynku elektroniki).
- rewolucyjne zastosowanie w branży Open-Defect Repair, tj. przy naprawie zepsutych połączeń metalicznych w cienkowarstwowych układach elektronicznych, do zastosowania m.in. w wyświetlaczach LCD i OLED, płytkach obwodów drukowanych PCB, zintegrowanych układach scalonych, krzemowych ogniwach słonecznych, gdzie postępująca miniaturyzacja i wzrost złożoności struktur elektronicznych prowadzi do:
 - wzrostu kosztów jednostkowych wytworzenia, co uzasadnia opłacalność naprawy przerwanych ścieżek,
 - zmniejszenia szerokości drukowanych ścieżek przewodzących z jednoczesnym zmniejszeniem odstępów pomiędzy nimi,
 - zwiększenia łącznej długości ścieżek przewodzących, co prowadzi do konieczności redukcji stresu mechanicznego, termicznego i elektromagnetycznego w procesie produkcyjnym i naprawczym.

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

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

- produkcja biosensorów,
- technologia zabezpieczeń antypodróbkowych.

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

2. NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

OTRZYMANIE ZAPROSZENIA DO ROZPOCZĘCIA NEGOCJACJI

18 czerwca Emitent poinformował o otrzymaniu zaproszenia i przystąpieniu do negocjacji umowy współpracy z globalnym producentem urządzeń do produkcji wyświetlaczy z siedzibą w Chinach (Raport bieżący ESPI 8/2018). Umowa dotyczyć ma wykorzystania technologii XTPL w obszarze naprawy zepsutych połączeń metalicznych w cienkowarstwowych układach elektronicznych (open-defect repair). Potencjalny klient jest spółką notowaną na giełdzie papierów wartościowych w Chinach, a jego kapitalizacja wynosi ponad 9 miliardów USD. Chiński partner, jako jeden z czołowych na świecie dostawców technologii do produkcji wyświetlaczy, chce wdrożyć unikalne rozwiązanie XTPL jako wyposażenie oferowanych linii technologicznych. Wejście rozmów w fazę negocjacji komercyjnego kontraktu to efekt wcześniejszej współpracy przy projekcie typu proof-of-concept zrealizowanym w laboratorium Emitenta. Podjęcie projektu typu proof-of-concept to konsekwencja identyfikacji nowego obszaru zastosowań technologii XTPL, o czym Spółka poinformowała Raportem bieżącym ESPI 6/2017. Według niezależnych analiz, wartość światowego rynku dla rozwiązań z kategorii open-defect repair szacowana jest na ok. 4,5 mld USD i rośnie w tempie ponad 7% rocznie.

WERYFIKACJA SPECYFIKACJI TECHNICZNYCH POTENCJALNYCH KLIENTÓW



Na przestrzeni drugiego kwartału 2018 r. Emitent konsekwentnie budował portfel projektów typu proof-of-concept. Przekazane specyfikacje techniczne pochodzą od potencjalnych klientów reprezentujących amerykańskich firm z branż półprzewodników oraz motoryzacyjnej. Celem podejmowanej przez laboratorium aplikacyjne XTPL weryfikacji założeń specyfikacji technicznej jest uzyskanie wstępnej oceny możliwości zastosowania technologii XTPL u danego partnera. Spełnienie kryteriów założonych przez potencjalnego

klienta jest istotnym etapem, otwierającym drogę do dalszych rozmów na temat komercyjnej współpracy. Harmonogram prac związanych z rozwojem biznesu obejmuje również ponad 20 projektów dotyczących obszaru drukarek laboratoryjnych. Zainteresowani – jednostki naukowe oraz przemysłowe centra R&D – wyrażają chęć nawiązania współpracy na zasadzie beta-testów lub komercyjnego zakupu drukarki, z przeznaczeniem jej do prac nad prototypowaniem. W przypadkach obu grup potencjalnych klientów, urządzenia mogą posłużyć do realizacji projektów badawczych i w konsekwencji do wskazania nowych obszarów zastosowań technologii XTPL w obszarze elektroniki drukowanej. W przypadku partnerów przemysłowych pozwoli to dodatkowo na nawiązanie relacji technologicznych i otwarcie rozmów o potencjalnym wdrożeniu przemysłowym do nowo opracowywanych przezeń produktów.

TARGI DISPLAY WEEK 2018 – OTRZYMANIE NAGRODY ZA NAJWIĘKSZY POTENCJAŁ TECHNOLOGICZNY W STREFIE INNOWACJI



W dniach 20-24 maja 2018 r. przedstawiciele Spółki wzięli udział w konferencji i targach Display Week w Los Angeles – najważniejszej imprezie branżowej producentów wyświetlaczy. Podczas wydarzenia XTPL zostało wyróżnione nagrodą za jedną z najbardziej obiecujących technologii spośród uczestników I-Zone (strefa innowacji). W ten sposób Spółka po raz kolejny potwierdziła, że w drodze do pełnej komercjalizacji rozwijanej technologii wspiera ją globalny przemysł, świadomy przełomowości ultraprecyzyjnego druku nanomateriałów. Na targach Display Week obecni byli również tacy globalni potentaci jak Apple, Samsung, LG Display, Sharp czy Intel.

DECYZJA NWZA SPÓŁKI WS. ZMIANY RYNKU NOTOWAŃ I ZŁOŻENIE PROSPEKTU EMISYJNEGO DO KNF

16 kwietnia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę nr 03/04/2018 w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie wszystkich akcji XTPL do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Zamiar ubiegania się o zmianę rynku notowań nie jest połączony z nową emisją akcji. Realizując decyzję akcjonariuszy Spółki, 9 maja 2018 r. Zarząd Emitenta złożył do Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zatwierdzenie prospektu emisyjnego. Obecnie trwają niezbędne czynności po stronie Urzędu i Emitenta.

ZMIANY W RADZIE NADZORCZEJ

16 kwietnia 2018 r. Nadzwyczajne Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, w związku z rezygnacją pana Piotra Janczewskiego, powołało do Rady Nadzorczej Spółki pana Wiesława Rozłuckiego – byłego prezesa i współtwórcę warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych (Raport bieżący EBI 10/2018). Swoją wiedzą i doświadczeniem będzie on aktywnie wspierał XTPL w działaniach związanych z rynkami kapitałowymi i szeroko rozumianym łańcem korporacyjnym.

28 maja 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało do Rady Nadzorczej Spółki pana Piotra Lembasa (Raport bieżący EBI 16/2018). Nowy członek Rady zastąpił ustępującą panią Agnieszkę Młodzińską-Granek.

POWOŁANIE MIĘDZYNARODOWEJ RADY DORADCZEJ



W maju 2018 r. Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta zatwierdziły regulamin Rady Doradczej XTPL. Nowoformowane ciało będzie wspierać Zarząd i kluczowych managerów w procesie podejmowania strategicznych decyzji. Do jej zadań należeć będzie przekazywanie wiedzy eksperckiej przydatnej do rozwoju biznesu i technologii, wspieranie budowy wiarygodności Spółki na rynkach docelowych oraz bezpośrednie wspieranie procesu pozyskiwania

klientów. Jeszcze w tym samym miesiącu do Rady Doradczej dołączył Howard Hughes – wieloletni dyrektor finansowy i członek zarządu Intelu oraz m.in. były prezes Rambusa. Nowy członek Rady posiada szerokie doświadczenie i ekspertyzę w zakresie m.in. branży półprzewodników. W oparciu o nie efektywnie doradzał pionierskim, technologicznym spółkom z Doliny Krzemowej. Obecnie w tej roli wspiera również m.in. spółkę Kateeva, komercjalizującą przełomowe rozwiązania w dziedzinie nanodruku i tuszów do produkcji nowej generacji ekranów OLED. Z poziomu Rady Doradczej Howard Hughes będzie wspierał XTPL na ścieżce globalnej ekspansji głównie w USA oraz Azji.

ZGŁOSZENIE KOLEJNEGO WNIOSKU PATENTOWEGO



W dniu 6 czerwca 2018 r. Emitent przesłał do brytyjskiego biura patentowego kolejne zgłoszenie patentowe. Zgłoszenie powstało we współpracy z londyńską kancelarią Gill Jennings & Every LLP. Wynalazek rozwija metodę druku XTPL, a w szczególności dotyczy tworzonych za pomocą tej metody linii przewodzących, które cechują się większą wytrzymałością prądową i mechaniczną. Rozwiązanie zostało już zaimplementowane w drukarkach laboratoryjnych XTPL.

ZDARZENIA PO 30.06.2018 R.

OTRZYMANIE DEKLARACJI ZAINTERESOWANIA DOTYCZĄCEJ NOWEJ EMISJI AKCJI

W dniu 10 sierpnia 2018 r. Spółka otrzymała od jednego z akcjonariuszy tj. od Universal-Investment-Gesellschaft mbH działającego w imieniu i na rachunek ACATIS Datini Valueflex Fonds ("Acatis") deklarację zainteresowania dotyczącą zwiększenia zaangażowania Acatis w kapitale Emitenta poprzez objęcie akcji nowej emisji. Acatis zadeklarował objęcie 47 000 akcji nowej emisji po cenie ustalonej w oparciu o VWAP (średnia cena ważona wolumenem obrotu) obliczonego za ostatnie 3 miesiące notowań według stanu na dzień 9 sierpnia 2018 r. przed otwarciem sesji i pomniejszonego o 10% dyskonta i po zaokrągleniu w górę do pełnych złotych, tj. cena emisyjna jednej akcji nowej emisji będzie wynosić 94 zł za jedną akcję, tj. łącznie 4 418 000,00 zł. Zarząd zamierza (po uzyskaniu odpowiednich zgód Rady Nadzorczej na pozbawienie obecnych akcjonariuszy prawa poboru) przeprowadzić emisję z kapitału docelowego na podstawie art. 444-447 Kodeksu spółek handlowych i § 10 ust. 4-8 Statutu w formie subskrypcji prywatnej.

Celem emisji Akcji będzie sfinansowanie działań w zakresie rozwoju biznesu Emitenta na rynku amerykańskim („USA”). Środki pozyskane z emisji Akcji mają służyć m.in. zabezpieczeniu finansowania wzrostu aktywności sprzedażowej Emitenta w USA. Opisane działania nie były ujęte w celach poprzedniej emisji akcji Emitenta.

W ocenie Zarządu Emitenta zaoferowanie renomowanej instytucji finansowej działającej na niemieckim rynku Akcji nowej serii w drodze subskrypcji prywatnej przyczyni się do zbudowania większej wiarygodności Spółki oraz może przełożyć się na zainteresowanie i płynność obrotu akcjami XTPL S.A. na rynku niemieckim, co w związku z planami ubiegania się o równoległe notowanie akcji XTPL S.A. na rynku Open Market (Freiverkehr), działającym przy Deutsche Börse we Frankfurcie (Niemcy) powinno mieć bardzo duże znaczenie dla dalszego budowania wzrostu wartości dla akcjonariuszy.

3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

3.1. WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

DANE W TYS. ZŁ	01 KWIETNIA – 30 CZERWCA 2018	01 KWIETNIA – 30 CZERWCA 2017	01 STYCZNIA – 30 CZERWCA 2018	01 STYCZNIA – 30 CZERWCA 2017
Przychody netto ze sprzedaży	476	505	1 256	948
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 748	-740	-2 614	-1 474
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	-1 749	-740	-2 612	-1 474
EBITDA	-1 613	-648	-2 360	-1 270
Zysk (strata) brutto	-1 746	-743	-2 547	-1 480
Zysk (strata) netto	-1 706	-743	-2 547	-1 480
Amortyzacja	136	92	252	205
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 608	-90	-2 460	-1 613
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-573	-147	-1 196	-249
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7	991	-14	1 001
Kapitał (fundusz) własny	4 669	288	4 669	288
Zobowiązania krótkoterminowe	1 166	1 802	1 166	1 802
Zobowiązania długoterminowe	13	38	13	38
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 521	560	2 521	560
Należności krótkoterminowe	752	285	752	285
Należności długoterminowe	157	17	157	17

3.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017	1.01.2018 - 30.06.2018	1.01.2017 - 30.06.2017
	PLN`000	PLN`000	PLN`000	PLN`000
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	476	505	1 256	948
Przychody z usług badań i rozwoju	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży produktów	0	0	0	0
Przychody z tytułu dotacji	476	505	1 256	948
Koszty własny sprzedaży	772	610	1 477	1 180
Koszty badań i rozwoju	772	610	1 477	1 180
Koszt własny sprzedanych produktów	0	0		0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-295	-105	-220	-232
Koszty ogólnego zarządu	1 453	635	2 394	1 242
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	3	0
Pozostałe koszty operacyjne	1	0	1	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 749	-740	-2 612	-1 474
Przychody finansowe	15	0	40	0
Koszty finansowe	12	3	15	6
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 746	-743	-2 587	-1 480
Podatek dochodowy	-40	0	-40	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 706	-743	-2 547	-1 480
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ I ZANIECHANEJ	-1 706	-743	-2 547	-1 480
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			-	-
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	-1 706	-743	-2 547	-1 480

ZYSK (STRATA) NETTO PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ (WYRAŻONY W ZŁOTYCH)				
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły	-1,01	-0,44	-1,50	-0,87
Rozwodniony	-1,01	-0,44	-1,50	-0,87
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Zwykły	-1,01	-0,44	-1,50	-0,87
Rozwodniony	-1,01	-0,44	-1,50	-0,87

3.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.12.2017	30.06.2018	30.06.2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA TRWAŁE	1 595	2 575	1 121
Rzeczowe aktywa trwałe	573	741	451
Wartości niematerialne	973	1 603	653
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35	74	0
Należności długoterminowe	14	157	17
AKTYWA TRWAŁE	6 492	3 273	1 007
Należności z tytułu dostaw i usług	8	172	0
Należności pozostałe	272	499	285
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	66	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 210	2 521	560
Pozostałe aktywa	2	15	162
AKTYWA RAZEM	8 087	5 848	2 128

PASywa	31.12.2017	30.06.2018	30.06.2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
RAZEM KAPITAŁY	7 217	4 669	288
Kapitał podstawowy	170	170	154
Kapitał zapasowy	11 381	7 431	4 310
Wynik z lat ubiegłych	-395	-384	-2 696
Zysk (strata) netto	-3 939	-2 547	-1 480
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	25	13	38
Zobowiązania finansowe długoterminowe	25	13	38
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	845	1 166	1 802
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	310	663	89
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	25	25	25
Kredyty i pożyczki	0	0	1 366
Pozostałe zobowiązania	510	479	322
PASywa RAZEM	8 087	5 848	2 128

3.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017	1.01.2018 - 30.06.2018	1.01.2017 - 30.06.2017
	PLN`000	PLN`000	PLN`000	PLN`000
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) brutto	-1 706	-743	-2 547	-1 480
Korekty razem:	98	-187	88	-133
Amortyzacja	136	93	252	205
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-14	0	-38	1
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	-3	0
Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
Zmiana stanu zapasów	88	0	0	0
Zmiana stanu należności	-363	-138	-390	-163
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	284	38	321	35
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-33	-181	-54	-211
Podatek dochodowy zapłacony	0	0	0	0
Inne korekty	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	-1 608	-930	-2 460	-1 613
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	0	0		
Wpływy	20	0	54	91
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	3	91
Odsetki z aktywów finansowych	20	0	51	0
Wydatki	593	147	1 250	340
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	593	147	1 050	340
Nabycie aktywów finansowych	0	0	143	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	57	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	-573	-147	-1 196	-249

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy	-	998	-	1 030
Dopłaty do kapitału	0	0	0	14
Kredyty bankowe i pożyczki	0	998	0	1 016
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki	7	7	14	29
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0
Spłata kredytów bankowych i pożyczek	0	0	0	0
Płatności z tytułu leasingu finansowego	6	6	12	28
Odsetki	1	0	2	1
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	-7	991	-14	1 001
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	-2 189	-86	-3 670	-861
BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-2 208	-86	-3 689	-861
— zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
STAN ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWIWALENTÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POZĄTEK OKRESU	4 708	646	6 189	1 421
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU, W TYM:	2 519	560	2 519	560
— o ograniczonej możliwości dysponowania			-	-

3.5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH	KAPITAŁ PODSTAWOWY	KAPITAŁ ZAPASOWY	WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	RAZEM
NA DZIEŃ 1 KWIETNIA 2018 ROKU	170	11 393	-5 187	6 375
Całkowite dochody:	0	0	-1 706	-1 706
Zysk (strata) netto	0	0	-1 706	-1 706
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Transakcje z właścicielami:	0	-3 962	3 962	0
Emisja akcji	0	0	0	0
Podział wyniku	0	-3 962	3 962	0
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2018 ROKU	170	7 431	-2 931	4 669
NA DZIEŃ 1 KWIETNIA 2017 ROKU	154	4 310	-3 433	1 031
Całkowite dochody:	0	0	-743	-743
Zysk (strata) netto	0	0	-743	-743
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Transakcje z właścicielami:	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0
Podział wyniku	0	0	0	0
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU	154	4 310	-4 176	288
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2018 ROKU	170	11 393	-4 346	7 216
Całkowite dochody:	0	0	-2 547	-2 547
Zysk (strata) netto	0	0	-2 547	-2 547
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Transakcje z właścicielami:	0	-3 962	3 962	0
Emisja akcji	0	0	0	0
Podział wyniku	0	-3 962	3 962	0
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2018 ROKU	170	7 431	-2 931	4 669
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2017 ROKU	140	4 310	-2 696	1 754
Całkowite dochody:	0	0	-1 480	-1 480
Zysk (strata) netto	0	0	-1 480	-1 480
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Transakcje z właścicielami:	14	0	0	14
Emisja akcji	14	0	0	14
Podział wyniku	0	0	0	0
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU	154	4 310	-4 176	288

OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Sprawozdanie finansowe śródroczne zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi dalej „MSR / MSSF”, „MSSF”, zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”).

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMS”).

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia XTPL S.A. z dnia 16 kwietnia 2018 r. w sprawie stosowania MSR / MSSF na podstawie art. 45 ust. 1a i art. 45 ust. c ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości Emitent będzie sporządzał sprawozdania finansowego od okresu sprawozdawczego rozpoczynającego od dnia 1 stycznia 2018 roku wg MSR / MSSF. Zgodnie z punktem 20.1 Rozporządzenia Komisji (WE) NR 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. wykonującego dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam Emitent jest zobowiązany do sporządzenia historycznych informacji finansowych włączonych do prospektu emisyjnego zgodnie z formą, jaka zostanie przyjęta w kolejnym opublikowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta. W związku z tym Zarząd Emitenta zdecydował o zaprezentowaniu Historycznych Informacji Finansowych zgodnie z MSR / MSSF.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Spółki, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu.

Spółka nie dokonywała zabezpieczeń na wartościach niematerialnych i prawnych.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku jednostka nie posiadała zawartych umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych.

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2018	30.06.2017
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	8	11
Prawo własności intelektualnej	444	642
Prace rozwojowe	1 151	0
RAZEM	1 603	653

NOTA 2. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017	1.01.2018 - 30.06.2018	1.01.2017 - 30.06.2017
Przychody z usług badań i rozwoju	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży produktów	0	0	0	0
Przychody z tytułu dotacji	476	505	1 256	948
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY RAZEM	476	505	1 256	948

NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1.04.2018- 30.06.2018	1.04.2017- 30.06.2017	1.01.2018- 30.06.2018	1.01.2017- 30.06.2017
Amortyzacja, z tego	136	92	252	204
— amortyzacja środków trwałych	72	38	131	93
— amortyzacja wartości niematerialnych	64	54	121	111
Zużycie surowców i materiałów	194	82	310	122
Usługi obce	880	421	1 534	843
Koszty świadczeń pracowniczych	861	586	1 551	1 155
Podatki i opłaty	17	25	33	28
Pozostałe koszty rodzajowe	137	39	191	69
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW OGÓŁEM, W TYM:	2 225	1 245	3 871	2 421
Pozycje ujęte w kosztach badań i rozwoju	772	610	1 477	1 180
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedanych produktów				0
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 453	636	2 394	1 242
Zmiana stanu produktów				
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0

W skład usług obcych wchodzi głównie koszty związane z utrzymaniem powierzchni laboratoryjnych oraz biurowych wraz z wyposażeniem, specjalistyczne usługi badawcze zlecane przez laboratoria pracujące nad rozwojem technologii XTPL, usługi doradcze i prawne niezbędne dla wspierania wszystkich obszarów działalności Spółki, koszty promocji oraz usługi związane z pozyskiwaniem środków na dofinansowanie prowadzonych działań R&D.

Koszty, które nie dotyczą bezpośrednio żadnego z realizowanych projektów badań i rozwoju zaprezentowano w pozycji kosztów ogólnego zarządu, w ich skład wchodzi głównie wymienione w „Usługi obce” pozycje dotyczące wynajmu biura, usługi doradcze, prawne, koszty związane z obszarami promocji, pozyskania klienta, wynagrodzenia pracowników wspierających procesy R&D (logistyka, finanse, dotacje).

Wzrost poziomu kosztów zarządu w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wynika z rozbudowy struktury organizacyjnej o nowy dział marketingu oraz dział rozwoju biznesu. Działania w obszarze marketingu obejmują organizację targów, konferencji, promocję spółki oraz technologii XTPL. Dział rozwoju biznesu zorientowany jest na identyfikacji nowych rynków, nawiązywanie relacji biznesowych i handlowych, celem pozyskania nowych partnerów, definiowanie potrzeb klientów. Na wzrost kosztów składają się również koszty związane z utrzymaniem podmiotu na rynku NewConnect (usługi prawne, doradcze, rachunkowe).

NOTA 4. ODPIS AKTUALIZUJĄCY WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIE ODPISU

W prezentowanym okresie nie miał miejsca odpis aktualizujący wartość zapasów ani jego odwrócenie.

NOTA 5. ODPIS AKTUALIZUJĄCY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIE TAKIEGO ODPISU

W prezentowanym okresie nie miał miejsca odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takiego odpisu.

NOTA 6. ROZWIĄZANIE WSZELKICH REZERW NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI

W prezentowanym okresie nie miało miejsca rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacyjne.

NOTA 7. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH OKRESACH ŚRÓDROCZNYCH BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO, LUB ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH

W prezentowanym okresie nie miały miejsca zmiany wartości szacunkowych.

NOTA 8. ISTOTNE NABYCIA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

ISTOTNE NABYCIA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017	1.01.2018 - 30.06.2018	1.01.2017 - 30.06.2017
Drukarki XTPL	0	0	47	64
Zestawy komputerowe	21	3	35	28
Serwer wraz z oprogramowaniem	0	6	30	6
Wypożyczenie biurowe	0	4	0	4
SUMA ISTOTNYCH NABYCÍ	21	13	112	102

NOTA 9. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W prezentowanym okresie spółka nie zaciągnęła istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

NOTA 10. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W II kwartale 2018 roku takie zdarzenia nie wystąpiły.

NOTA 11. ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

W prezentowanym okresie nie miały miejsca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

NOTA 12. PRZESUNIĘCIA MIĘDZY POSZCZEGÓLNYMI POZIOMAMI HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

W prezentowanym okresie nie miały miejsca przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych.

NOTA 13. ZMIANY W KLASYFIKACJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

W prezentowanym okresie nie miały miejsca zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

NOTA 14. WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Poniżej przedstawiono wyjaśnienie do wybranych pozycji wykazanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Uzgodnienie wyniku brutto wykazanego w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych

	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017	1.01.2018 - 30.06.2018	1.01.2017 - 30.06.2017
Wynik brutto wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-1706	-743	-2 547	-1 480
Wynik brutto wykazany w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	-1 706	-743	-2 547	-1 480

ODSETKI I DYWIDENDY W SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017	1.01.2018 - 30.06.2018	1.01.2017 - 30.06.2017
Odsetki zrealizowane z tytułu działalności finansowej	0	0	1	1
Odsetki zrealizowane z tytułu działalności inwestycyjnej	-20	0	-51	0
Odsetki niezrealizowane z tytułu działalności finansowej	6	0	12	0
RAZEM ODSETKI I DYWIDENDY:	-14	0	-38	1

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017	1.01.2018 - 30.06.2018	1.01.2017 - 30.06.2017
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	-155	0	-163	0
Pozostałe należności	-209	-138	-227	-163
RAZEM ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI:	-364	-138	-390	-163

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017	1.01.2018 - 30.06.2018	1.01.2017 - 30.06.2017
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	341	41	352	40
Pozostałe zobowiązania	-56	-3	-31	-5
RAZEM ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ:	285	38	321	35

STAN ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017	1.01.2018 - 30.06.2018	1.01.2017 - 30.06.2017
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	2 519	560	2 519	560
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	2 521	560	2 521	560

Różnica wynosząca 2 tys. zł pomiędzy stanem środków pieniężnych na koniec okresu zaczynającego się 1 stycznia 2018 roku a kończącego 30 czerwca 2018 roku pomiędzy sprawozdaniem z sytuacji finansowej a sprawozdaniem z przepływów pieniężnych wynika z naliczenia na dzień bilansowy odsetek od bankowych lokat terminowych.

WPŁYWY Z TYTUŁU DOTACJI	1.04.2018– 30.06.2018	1.04.2017– 30.06.2017	1.01.2018– 30.06.2018	1.01.2017– 30.06.2017
– do działalności	476	505	1 256	948
– do aktywów	0	0	0	0
RAZEM WPŁYWY Z TYTUŁU DOTACJI	476	505	1 256	948

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wpływy oraz wydatki związane z otrzymanymi dotacjami w działalności operacyjnej.

NOTA 15. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniżej przedstawiono dokonane transakcje na dzień bilansowy z podmiotami powiązanyymi.

2 KWARTAŁ 2018	WOBEC JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH	WOBEC JEDNOSTEK WSPÓŁZALEŻNYCH	WOBEC KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA*	WOBEC POZOSTAŁYCH PODMIOTÓW POWIĄZANYCH**
Zakup usług			43	24
Pożyczki udzielone				0
Koszty finansowe – odsetki od pożyczek				6

2 KWARTAŁ 2017	WOBEC JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH	WOBEC JEDNOSTEK WSPÓŁZALEŻNYCH	WOBEC KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA*	WOBEC POZOSTAŁYCH PODMIOTÓW POWIĄZANYCH**
Zakup usług			30	45
Pożyczki otrzymane			1 000	
Koszty finansowe – odsetki od pożyczek				

2 KWARTAŁY 2018	WOBEC JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH	WOBEC JEDNOSTEK WSPÓŁZALEŻNYCH	WOBEC KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA*	WOBEC POZOSTAŁYCH PODMIOTÓW POWIĄZANYCH**
Zakup usług	0	0	69	36
Pożyczki udzielone	0	0	0	200
Koszty finansowe – odsetki od pożyczek	0	0	0	11

2 KWARTAŁY 2017	WOBEC JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH	WOBEC JEDNOSTEK WSPÓŁZALEŻNYCH	WOBEC KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA*	WOBEC POZOSTAŁYCH PODMIOTÓW POWIĄZANYCH**
Zakup usług	0	0	71	74
Pożyczki otrzymane	0	0	1 000	0
Koszty finansowe – odsetki od pożyczek	0	0	0	0

* pozycja obejmuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz jednostek zależnych, ich małżonków, rodzeństwo, wstępnych, zstępnych oraz inne bliskie im osoby

** pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo lub inne jednostki

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania/należności na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Spółka nie nalicza odsetek od pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Należności od lub zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach.

NOTA 16. ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Na chwilę sporządzenia raportu nie toczą się żadne postępowania, których wartość byłaby istotna. Ponadto w okresie objętym sprawozdaniem śródrocznym nie nastąpiły żadne istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

NOTA 17. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁANOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH SPÓŁKI NIEZALEZNIE OD TEGO CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJETE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)

W II kwartale 2018 roku nie zidentyfikowano istotnych zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które wywarłyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki.

NOTA 18. INFORMACJA O ZMIANACH ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH

W dniu 4 kwietnia 2018 roku Spółka zawarła ze spółką Bank Zachodni WBK S.A. („BZ WBK S.A.”) umowę o kredyt w rachunku bieżącym („Umowa Kredytowa”), na mocy której Spółce został udzielony kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 300.000,00 PLN na finansowanie jej bieżącej działalności gospodarczej. Spółka zobowiązała się do dokonania ostatecznej spłaty kredytu w terminie do dnia 31 marca 2019 roku. Zabezpieczenie udzielonego na podstawie Umowy Kredytowej kredytu stanowią: (i) wpływy na rachunek bieżący i inne rachunki bieżące w BZ WBK S.A. prowadzone w PLN oraz walutach obcych oraz (ii) weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

NOTA 19. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI I CYKLICZNOŚCI DZIAŁANOŚCI

Działalność Emitenta nie charakteryzuje się występowaniem sezonowości i cykliczności.

NOTA 20. CZYNNIKI O CHARAKTERZE NIETYPOWYM, KTÓRE WYSTĄPIŁY W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WPŁYWU NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły istotne czynniki lub zdarzenia o charakterze nietypowym, które mogłyby mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

NOTA 21. INFORMACJE O EMISJI, WYKUPIE I SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły żadne zdarzenia związane z emisją, wykupem lub spłatą dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

NOTA 22. WYPŁACONA LUB ZADEKLAROWANA DYWIDENDA, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE

W okresie objętym sprawozdaniem jednostka nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

NOTA 23. SEGMENTY OPERACYJNE

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem śródrocznym nie wyodrębniono segmentów operacyjnych według MSSF 8. Faza rozwoju Spółki oraz brak przychodów z działalności operacyjnej uniemożliwiły wyodrębnienie segmentów spełniających kryteria wynikające ze wskazanego standard.

NOTA 24. INFORMACJA O WPŁYWIE ZMIAN W SKŁADZIE JEDNOSTKI W TRAKCIE OKRESU ŚRÓDROCZNEGO, W TYM POŁĄCZEŃ JEDNOSTEK, UZYSKANIA LUB UTRATY KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI ORAZ INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, RESTRUKTURYZACJI, A TAKŻE ZANIECHANIA DZIAŁANOŚCI.

W okresie objętym niniejszym raportem zmiany w składzie jednostki nie wystąpiły.

NOTA 25. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POZYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły.

NOTA 26. EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zgodne z MSSF. Przy jego sporządzeniu Spółka zastosowała MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”. MSSF 1 wymaga, aby Spółka ujęła wszystkie aktywa i zobowiązania, które spełniają kryteria ujęcia według MSSF, nie ujęła tych aktywów i zobowiązań, na których ujęcie nie zezwalają MSSF, zaklasyfikowała oraz wyceniła wszystkie pozycje zgodnie z MSSF. Dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2016 roku, na który Spółka sporządziła bilans otwarcia po przekształceniu bilansu zamknięcia na 31 grudnia 2015 roku. Spółka sporządziła niniejsze sprawozdanie finansowe korzystając z tych postanowień każdego z MSSF, które obowiązują w zakresie, w którym pozostawiony został jej wybór na dzień 31 grudnia 2017 roku.

W celu uwzględnienia zidentyfikowanych różnic między Polskimi Standardami Rachunkowości („PSR”) i MSSF Spółka dokonała korekty wyniku finansowego za 2017 rok, w rezultacie czego wynik finansowy został zwiększony o kwotę 23 tys. PLN. Kapitał własny Spółki na koniec 2017 roku prezentowany wg MSSF zmienił się w stosunku do kapitałów własnych prezentowanych wg PSR poprzez wzrost o kwotę 35 tys. PLN. Pozostałe korekty jakie zastosowała Spółka są nieistotne z punkty widzenia niniejszego sprawozdania finansowego i mają głównie charakter prezentacyjny.

Szczegółowy opis korekt został zaprezentowany w tabelach poniżej.

ZMIANY W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	STAN NA 31 GRUDNIA 2017 WG PSR	KOREKTY MSSF	STAN NA 31 GRUDNIA 2017 WG MSSF	KOMENTARZ
AKTYWA				
Rzeczowe aktywa trwałe	573	-	573	
Wartości niematerialne	543	430	973	A
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	35	35	B
Należności długoterminowe	14	-	-	
Należności z tytułu dostaw i usług	8	-	8	
Należności pozostałe	272	-	272	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 210	-	6 210	
Pozostałe aktywa (Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)	432	(430)	2	A
AKTYWA RAZEM	8 052	35	8 087	
PASYWA				
Kapitał własny	7 182	35	7 217	B
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	96	(96)	-	C
Pozostałe rezerwy	14	(14)	-	D
Długoterminowe kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	25	-	25	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	296	14	310	D
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	25	-	25	
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	414	96	510	C
PASYWA RAZEM	8 052	35	8 087	

ZMIANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2017 WG PSR	KOREKTY MSSF	ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2017 WG MSSF	KOMENTARZ
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	-3 841	2 890	-951	
Koszty ogólnego zarządu	-	3 000	3 000	E
Pozostałe przychody operacyjne	11	-	11	
Pozostałe koszty operacyjne	121	(110)	11	C, D
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(3 951)	-	(3 951)	
Przychody finansowe	36	-	36	
Koszty finansowe	47	-	47	
ZYSK (STRATA) BRUTTO	(3 962)	-	(3 962)	
ZYSK (STRATA) NETTO	(3 962)	23	(3 939)	B

ZMIANY W KAPITAŁACH WŁASNYCH	STAN NA 1 STYCZNIA 2016 ROKU (DZIEŃ PRZEJŚCIA NA MSSF)			KOMENTARZ	STAN NA 31 GRUDNIA 2017 ROKU (DZIEŃ ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO OKRESU PREZENTOWANEGO W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM WG PSR)			KOMENTARZ
	WG PSR	KOREKTY MSSF	WG MSSF		WG PSR	KOREKTY MSSF	WG MSSF	
Kapitał podstawowy	100	-	100		170	-	170	
Kapitał zapasowy	1 455	-	1 455		11 381	-	11 381	
Wynik z lat ubiegłych	(407)	-	(407)		(4 369)	35	(4 334)	B
KAPITAŁ WŁASNY	1 148	-	1 148		7 182	35	7 217	

W wyniku przekształcenia sprawozdania finansowe Spółki na dzień przejścia z polskich standardów rachunkowości (PSR) na MSSF, Zarząd Spółki dokonał następujących korekt. Poszczególne zmiany wynikają z następujących różnic pomiędzy PSR a MSSF:

- a) korekty związane z przekształceniem sprawozdań na MSSF:
 - zmiana prezentacji nakładów poniesionych na prace rozwojowe (korekta A),
 - zmiana prezentacji krótkoterminowej rezerwy na niewykorzystane urlopy (korekta C),
 - zmiana prezentacji pozostałych krótkoterminowych rezerw (korekta D),
- b) korekty niezwiązane z przekształceniem sprawozdań na MSSF:
 - ujęcie odroczonego podatku dochodowego (korekta B),

- zmiana prezentacji sprawozdania z całkowitych dochodów z wersji porównawczej na wersję kalkulacyjną (korekta E).

Opisane powyżej zmiany w sprawozdaniu finansowym Spółki miały również wpływ na prezentację pozycji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2017 WG PSR	KOREKTY MSSF	ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2017 WG MSSF
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk (strata) brutto	(3 962)	-	(3 962)
Korekty razem:	211	430	641
Amortyzacja	470	-	470
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1	-	1
Zmiana stanu rezerw	110	(110)	-
Zmiana stanu zapasów	5	(5)	-
Zmiana stanu należności	(146)	5	(141)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	311	110	421
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(540)	430	(110)
Inne korekty	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	(3 751)	430	(3 321)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wydatki	548	430	978
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	(443)	(430)	(873)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	8 962	-	8 962
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	4 768	-	4 768

SKUTKI W PODATKU ODROZCONYM

Zastosowanie po raz pierwszy zasad wynikających z MSSF nie wpłynęło na wysokość podatku odroczonego.

Przy okazji przekształcenia sprawozdania finansowego Spółka rozpoznała po raz pierwszy aktywa na podatek dochodowy odroczone od ujemnych różnic przejściowych w wysokości 12 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku. Rezerwa na podatek dochodowy odroczone na dzień 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiła.

NOTA 27. DATA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Niniejsze historyczne informacje finansowe za okresy 01.01.2017-30.06.2017 oraz 01.01.2018-30.06.2018 zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki w dniu 14 sierpnia 2018 roku.

NOTA 28. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ KTÓRE NIE ZOSTAŁY UWZGLĘDNIONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA OKRES ŚRÓDROCZNY

Nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe, w szczególności na kapitały lub wynik finansowy, a także na zdolność kontynuowania działalności przez Jednostkę.

4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIEŁIE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

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

5. W PRZYPADKU, GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13 A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

KOMERCJALIZACJA PROCES ROZPOCZĘCIA PEŁNEJ KOMERCJALIZACJI ROZWIĄZAŃ XTPL PRZEBIEGA W TRZECH FAZACH:

- **Faza I (zakończona)** – etap opracowywania laboratoryjnego prototypu drukarki i formuły kompatybilnego z nią nanotuszu. Na tym etapie Spółka nie osiągała przychodów z działalności operacyjnej, działalność finansowana prowadzona była w większości przy wykorzystaniu zewnętrznych źródeł w postaci m.in. grantów, dotacji oraz środków pozyskanych z emisji akcji serii M.
- **Faza II (w realizacji)** – na tym etapie Spółka oferuje produkt w fazie MVP (minimum viable product - produkt o kluczowej funkcjonalności) w postaci drukarki laboratoryjnej.

Drukarka ta będzie kierowana do centrów R&D zarówno podmiotów biznesowych, jak i naukowych. Celem tej fazy jest przede wszystkim walidacja technologii i jej zaprezentowanie działom badawczo-rozwojowym potencjalnych klientów, zbudowanie relacji na poziomie technologicznym, umożliwienie prototypowania, a także zdefiniowanie kolejnych przełomowych zastosowań na konkretnych polach aplikacyjnych.

W tej fazie Spółka zakłada uzyskanie pierwszych przychodów (sprzedaż drukarek laboratoryjnych oraz sprzedaż nanotuszu) i jednocześnie poszukuje partnerów – potencjalnych klientów do zawarcia umów typu JDA w zakresie rozwoju technologii (tzw. Joint Development Agreement, gdzie prace będą współfinansowane przez partnera w zamian np. za prawo pierwszeństwa w zakupie rozwiązania finalnego).

- **Faza III** – na tym etapie XTPL będzie oferowało kompleksowe rozwiązania dla przemysłu. Drukarka przemysłowa będzie różniła się od laboratoryjnej zarówno rozmiarem, funkcjonalnością (większa wydajność), jak i stopniem dojrzałości technologicznej. W ramach tej fazy Spółka zakłada, że drukarka produkowana będzie przez zewnętrznego partnera (na zlecenie XTPL), głowica drukująca przez XTPL, a nanotusz przez partnera-podwykonawcę. XTPL bezpośrednio sprzedawać będzie nanotusz oraz głowicę drukującą, a także usługę wdrożenia technologii u klienta (doradztwo technologiczne).

W tej fazie Spółka zakłada uzyskanie przychodów poprzez sprzedaż głowic drukujących (transakcje jednorazowe), sprzedaż nanotuszu (transakcje powtarzalne) oraz sprzedaż dedykowanych usług wdrożeniowych (transakcje jednorazowe).

6. NAJWAŻNIEJSZE DZIAŁANIA STRATEGICZNE PLANOWANE PRZEZ EMITENTA W OBSZARZE KOMERCJALIZACJI TECHNOLOGII

- produkcja i sprzedaż drukarek laboratoryjnych;
- rozbudowa rodziny patentowej związanej z technologią XTPL;
- rozwój struktur związanych z rozwojem biznesu poza granicami Polski (przede wszystkim na rynku USA);
- nawiązanie współpracy (JDA lub JV) w zakresie R&D z potencjalnymi klientami biznesowymi oraz instytucjami badawczymi, działającymi w wybranych segmentach aplikacyjnych;
- nawiązanie współpracy w zakresie budowy prototypów głowic drukujących metoda XTPL do celów przemysłowych;
- rozwój działalności laboratorium aplikacyjnego (w tym badanie nowych zastosowań);
- pozyskanie dodatkowego dofinansowania o charakterze dotacyjnym do wsparcia fazy komercjalizacji technologii.

7. INFORMACJE W ZAKRESIE INICJATYW NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

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

W zakresie działalności badawczo-rozwojowej, w drugim kwartale 2018 r. Spółka:

- rozpoczęła testy drukarki laboratoryjnej w wersji beta, realizując tym samym kolejny kamień milowy na drodze komercjalizacji technologii w obszarze scientific prototyping;
- kontynuowała, zgodnie z przyjętym harmonogramem, prace mające na celu wykorzystanie rozwijanej technologii w obszarze transparentnych warstw przewodzących (TCF) do zastosowań w wyświetlaczach i ogniwach słonecznych;
- przeprowadziła wstępne prace badawcze mające na celu zweryfikowanie możliwości wykorzystania rozwijanej technologii do drukowania kropek kwantowych znajdujących zastosowanie w branży wyświetlacz. W efekcie tych prac powstał proof-of-concept, na bazie którego będą prowadzone dalsze badania i wstępne rozmowy z przedstawicielami branży.

8. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF). W pierwszym kwartale nie uległy zmianom zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Spółkę.

Nowe standardy, które wchodzą w życie od 1.01.2018 i są stosowane przez Spółkę:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie) Nowy standard zastąpił dotychczasowy MSR 39.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” -zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Powyższe standardy, które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2018 r. nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, ich wpływ został przedstawiony w sprawozdaniu Spółki za rok 2017.

JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

• WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

Zgodnie z MSR 38 „Wartości niematerialne” koszty prac rozwojowych, ujmuje się zależnie od tego czy:

- stopień ich technicznego zaawansowania oraz dostępne środki pozwalają na ukończenie składnika wartości niematerialnych w taki sposób aby nadawał się do użytkowania / sprzedaży,
- jest zamierzone jego użytkowanie lub sprzedanie,
- można ustalić w sposób wiarygodny nakłady poniesione w czasie prac rozwojowych na składnik wartości niematerialnych,
- można zidentyfikować sposób uzyskania przyszłych korzyści ekonomicznych wytworzonych dzięki składnikowi wartości niematerialnych (istnieje rynek na ten składnik lub produkty/usługi powstające dzięki niemu).

Jeśli powyższe warunki są spełnione oraz ponoszone nakłady są związane z przyszłymi korzyściami Spółka aktywuje w wartości bilansowej poniesione koszty prac rozwojowych jako składnik wartości niematerialnych. W przypadku, gdy nie ma pewności co do spełnienia powyższych warunków koszty prac rozwojowych ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w okresie w którym zostały poniesione.

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

Wartości niematerialne występujące w Spółce oraz stawki amortyzacji:

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

- **ŚRODKI TRWAŁE**

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

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

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

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

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

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

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

- **ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE**

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

• INSTRUMENTY FINANSOWE

Spółka posiada instrumenty finansowe klasyfikowane do następujących kategorii:

- pożyczki i należności,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

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

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

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

POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI

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

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

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

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

WYCENA DO WARTOŚCI GODZIWEJ

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

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

UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. Do istotnych obiektywnych przesłanek (dowodów) Spółka zalicza przede wszystkim: poważne problemy finansowe dłużnika, wystąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, zanik aktywnego rynku dla danego instrumentu finansowego, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymywanie się spadku wartości godziwej instrumentu finansowego poniżej poziomu kosztu.

W przypadku instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej, zaliczonych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, Spółka ujmuje odpis z tytułu utraty wartości, jeżeli spadek wartości godziwej kapitałowego instrumentu finansowego poniżej kosztu nabycia utrzymuje się przez okres, co najmniej 12 miesięcy lub gdy spadek wartości godziwej w stosunku do kosztu nabycia kapitałowego instrumentu finansowego wynosi, co najmniej 20 procent. Jeżeli Spółka zidentyfikuje wystąpienie utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe straty ujęte w innych całkowitych dochodach ustalone, jako różnica pomiędzy ceną nabycia, a aktualną wartością godziwą, pomniejszone o ewentualne straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w zysku lub stracie, wyłącza się z innych całkowitych dochodów i przenosi do zysku lub straty, jako korektę z przeklasyfikowania.

Straty z tytułu utraty wartości ujęte w zysku lub stracie a dotyczące instrumentów kapitałowych podlegają odwróceniu w korespondencji z innymi całkowitymi dochodami. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dłużnych instrumentów finansowych ujmuje się w zysku lub stracie, jeżeli w kolejnych okresach, po ujęciu odpisu, wartość godziwa tych instrumentów finansowych wzrosła w wyniku zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

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

takiego nie odwraca się.

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

- **LEASING**

Leasing jest klasyfikowany, jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści i ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane, jako leasing operacyjny. To, czy dana umowa leasingowa jest leasingiem finansowym, czy też leasingiem operacyjnym, zależy od treści ekonomicznej transakcji, a nie od formy umowy.

Spółka nie jest stroną umów, na podstawie których byłaby leasingodawcą.

Spółka jest stroną umów, na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy. Przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach, jako środek trwały według niższej kwoty z wartości godziwej i wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu są amortyzowane w ciągu przewidywanego okresu ich użytkowania.

Opłaty leasingowe z tytułu umów leasingu operacyjnego są ujmowane jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania umowy leasingu.

Spółka w zakresie leasingu stosuje zasady zgodne z MSR 17 „Leasing”.

- **TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ**

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w polskich złotych, która stanowi walutę funkcjonalną Spółki.

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną:

- po kursie faktycznie zastosowanym tj. po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez

bank, w którym następuje transakcja, w przypadkach operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań bądź po kursie wynikającym z umów zawartych z bankiem obsługującym jednostkę lub uzgodnionym w drodze negocjacji,

- po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP obowiązującym na dzień zawarcia transakcji dla pozostałych transakcji. Kursem obowiązującym na dzień zawarcia transakcji jest średni kurs NBP ogłoszony w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym zawarcie transakcji.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego:

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

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku:

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

• ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne są prezentowane łącznie, jako część zobowiązań zgodnie z MSR 37. Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

• KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny Spółki dzieli się na:

- Kapitał podstawowy - ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym,
- Kapitał zapasowy,
- Wynik z lat ubiegłych.

- **REZERWY**

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

- **KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE**

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

- **KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO**

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

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

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

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

- **PODATEK ODROZCZONY I BIEŻĄCY**

Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest zgodnie z aktualnym prawem podatkowym.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych, które

według przewidywań będą obowiązywać wtedy, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany a rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest od dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym, a ich wartością podatkową. Rezerwę z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w pełnej wysokości. Rezerwa ta nie podlega dyskontowaniu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się od ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych lub wykorzystanie strat podatkowych.

Aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego są tworzone bez względu na to, kiedy ma nastąpić ich realizacja.

Nie ujmuje się rezerwy z tytułu podatku odroczonego ani aktywa z tytułu podatku odroczonego, jeżeli wynikają one z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, jeżeli transakcja ta:

- nie jest transakcją połączenia jednostek gospodarczych,
- w czasie wystąpienia nie ma wpływu na wynik finansowy brutto ani na dochód podlegający opodatkowaniu. Rezerwy z tytułu podatku odroczonego nie ujmuje się również od różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia wartości firmy.

Podatek odroczony ujmuje się w zysku lub stracie danego okresu, za wyjątkiem przypadku, gdy podatek odroczony:

- dotyczy transakcji czy zdarzeń, które są ujmowane w innych całkowitych dochodach – wówczas podatek odroczony również ujmowany jest w innych całkowitych dochodach, lub
- wynika z połączenia jednostek gospodarczych – wówczas podatek odroczony wpływa na wartość firmy lub zysk z okazynego przejęcia.

Kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz, gdy aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika.

● UZNAWANIE PRZYCHODÓW

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY USŁUG (PRODUKTÓW)

Jeżeli wynik transakcji dotyczącej sprzedaży usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody

z transakcji ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy. Wynik transakcji można ocenić w wiarygodny sposób, jeżeli zostaną spełnione wszystkie następujące warunki:

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

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

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

DOTACJE

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

ODSETKI

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

- **DOTACJE**

Dotacje niepieniężne ujmuje się w księgach w wartości godziwej.

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

Dotacje do przychodu są prezentowane jako zysk lub strata w oddzielnej pozycji lub w ogólnej pozycji zatytułowanej

„Pozostałe przychody”; ewentualnie dotacje mogą także pomniejszać odnośne koszty.

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

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

Nie zwiększają one bezpośrednio kapitału własnego.

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

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

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

- **ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE**

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się :

- a) możliwy obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki; lub
- b) obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:
 - nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
 - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Przez aktywa warunkowe rozumie się możliwe składniki aktywów, który powstały na skutek zdarzeń przeszłych oraz których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki.

• SZACUNKI ZARZĄDU

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Jednostki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków. Szacunki te dotyczą, między innymi, utworzonych rezerw i odpisów aktualizujących, rozliczeń międzyokresowych oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych.

REZERWY NA NIETYKORZYSTANE URLOPY

Rezerw na niewykorzystane urlopy ustalane są na podstawie ilości niewykorzystanych dni urlopowych na dany dzień oraz przeciętnego wynagrodzenia pracownika przypadającego na jeden dzień, powiększonego o składki na ubezpieczenia społeczne pracodawcy.

OKRES UŻYTKOWANIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji wartości końcowej, metody amortyzacji oraz okresów użytkowania środków trwałych podlegających amortyzacji. Na dzień 31 grudnia 2017 roku zarząd ocenia, iż okresy użytkowania aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości.

AKTYWA I REZERWY NA ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania rezerwy, przyjmując za postawę przepisy podatkowego, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresy sprawozdawczego.

TESTY NA UTRATĘ WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Zgodnie z wymaganiami MSR 36 Spółka na bieżąco monitoruje posiadane aktywa pod kątem utraty wartości.

W przypadku gdy zaistnieją przesłanki do utraty wartości aktywów, Spółka dokonuje stosownych odpisów aktualizujących. Przeprowadzane testy na utratę wartości mają zapewnić, że aktywa są wykazywane w wartości nieprzekraczającej ich wartości odzyskiwalnej. Jako wartość odzyskiwalną przyjmuje się wyższą z kwot:

- wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży, jeśli jej ustalenie jest możliwe,
- wartość użytkową określoną na podstawie wartości bieżącej (tj. po zdyskontowaniu) przyszłych strumieni pieniężnych związanych z aktywami podlegającymi testowaniu.

Przesłanki wskazujące na utratę wartości aktywów w Spółce:

- utrata wartości rynkowej danego składnika aktywów jest znacznie większa od tej, która wynika z upływu czasu i zwykłego użytkowania,
- nastąpiły lub nastąpią znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym,
- istnieją dowody na utratę przydatności danego składnika aktywów lub nastąpiło jego fizyczne uszkodzenie,
- nastąpiły lub nastąpią znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany w zakresie lub sposobie użytkowania danego składnika aktywów,
- ekonomiczne osiągi danego składnika aktywów są lub będą gorsze od oczekiwanych.

W II kwartale 2018 nie wystąpiła utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

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

10. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

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

11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU SPÓŁKI, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI

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

L.P.	AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI (SZT.)	% AKCJI
1.	Filip Granek	303 000	17,87%
2.	Sebastian Młodziński	300 000	17,70%
3.	Leonarto Sp. z o.o.	298 000	17,58%
4.	TPL Sp. z o.o.	140 020	8,26%
5.	Stefan Twardak	103 081	6,08%
6.	Heidelberger Beteiligungsholding AG	102 000	6,02%
7.	Universal-Investment-Gesellschaft Mit Beschränkter Haftung w imieniu Acatis Investment GMBH	94 000	5,55%
8.	Konrad Pankiewicz*	2 223	0,13%
9.	Pozostali	352 896	20,82%
	RAZEM	1 695 220	100,00%

Liczba akcji = Liczba głosów

Procent akcji = Procent głosów

*Konrad Pankiewicz, Członek Rady Nadzorczej Emitenta, jest jedynym udziałowcem oraz prezesem zarządu Leonarto Sp. z o.o. Konrad Pankiewicz łącznie z podmiotem powiązanym posiadają 300 223 akcje spółki stanowiące 17,71% kapitału

**TPL Sp. z o.o. posiada akcje serii L, wyemitowane z przeznaczeniem na program pracowniczy, nie wprowadzone do obrotu na NewConnect. Udziałowcami TPL Sp. z o.o. są Filip Granek, Prezes Zarządu Emitenta (34% udziałów), Sebastian Młodziński, Członek Zarządu Emitenta (33% udziałów) oraz Adriana Pankiewicz, żona Konrada Pankiewicza, Członka Rady Nadzorczej Emitenta (33% udziałów).

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Spółka zatrudnia na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty 33 osoby (wg stanu na 30.06.2018 r.).

W IMIENIU ZARZĄDU:

Maciej Adamczyk

Członek Zarządu