



**QuarticOn Spółka Akcyjna**

# **Raport okresowy za I kwartał 2019**

# Spis treści

<b>1</b>	Najważniejsze dane finansowe za I kwartał 2019	<b>2</b>
<b>2</b>	Istotne wydarzenia w I kwartale 2019 roku	<b>5</b>
<b>2.1</b>	Rozwój organizacyjny i strategiczny	<b>5</b>
<b>2.2</b>	Rynek w Polsce (73% sprzedaży kwartału)	<b>7</b>
<b>2.3</b>	Rynki zagraniczne (27% sprzedaży kwartału)	<b>8</b>
<b>2.3.1</b>	Rynek czeski i słowacki	<b>8</b>
<b>2.3.2</b>	Rynek brytyjski	<b>9</b>
<b>2.4</b>	Działania w obszarze marketingu i customer care	<b>10</b>
<b>2.5</b>	Średnia sprzedaż z klienta (ARPC) i <i>churn</i> wartościowy	<b>11</b>
<b>2.6</b>	Prace rozwojowe (R&D) oraz infrastruktura IT	<b>11</b>
<b>3</b>	Informacja o jednostkach zależnych emitenta i przyczynach niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych	<b>13</b>
<b>4</b>	Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta	<b>14</b>
<b>5</b>	Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta	<b>15</b>
<b>6</b>	Prognozy wyników finansowych	<b>15</b>
<b>7</b>	Realizacja działań rozwojowych przedstawionych w Dokumencie Informacyjnym	<b>16</b>
<b>8</b>	Skrócone sprawozdanie finansowe	<b>17</b>
<b>8.1</b>	Wprowadzenie	<b>17</b>
<b>8.2</b>	Bilans	<b>19</b>
<b>8.3</b>	Rachunek zysków i strat	<b>23</b>
<b>8.4</b>	Rachunek przepływów pieniężnych	<b>25</b>
<b>8.5</b>	Zestawienie zmian w kapitale własnym	<b>27</b>
<b>8.6</b>	Dodatkowe informacje finansowe za I kwartał 2019 roku	<b>29</b>
<b>8.7</b>	Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu	<b>30</b>

## 1

# Najważniejsze dane finansowe za I kwartał 2019

## Wybrane dane z rachunku zysków i strat za I kwartał 2019 r.

Pozycja	tys. zł			zmiana:	
	I kw. 2018	IV kw. 2018	I kw. 2019	I kw. 2019 / I kw. 2018	I kw. 2019 / IV kw. 2018
<b>Sprzedaż</b>	<b>1 065,9</b>	<b>1 315,2</b>	<b>1 242,7</b>	17%	-6%
Koszty operacyjne z wyłączeniem amortyzacji	-1 027,8	-1 677,6	-2 022,1	97%	21%
<b>EBITDA (na bazie wyniku sprzedaży)</b>	<b>38,0</b>	<b>-362,4</b>	<b>-779,4</b>	-817	-417
Wynik operacyjny	-226,2	-625,3	-1 371,7	-1 145	-746
<b>Wynik netto</b>	<b>-229,8</b>	<b>-688,7</b>	<b>-1 404,6</b>	<b>-1 175</b>	<b>-716</b>
Nakłady na B&R	-717,6	-976,1	-517,8	-200	-458

Na wyniki za I kwartał 2019 (vide: powyższa tabela) największy wpływ miała sezonowość sprzedaży oraz realizowany program rozwojowy Spółki. Pierwszy kwartał jest na ogół najślabszym sprzedażowo kwartałem w ciągu roku. Niemniej, w odniesieniu do tego samego okresu w 2018 roku, Spółka uzyskała 17% wzrost sprzedaży. Pierwsze trzy miesiące bieżącego roku to także poszerzenie zespołu profesjonalistów w QuarticOn (m.in. o osoby z obszaru marketingu i sprzedaży). W tym okresie Spółka prowadziła także intensywne działania prosprzedażowe: uczestniczyła w dwóch dużych eventach z branży e-commerce, zmodernizowała swoją stronę internetową oraz zwiększyła skalę aktywności w kanale online. Nałożenie się procesów rozwojowych oraz działań marketingowych znalazło swoje odzwierciedlenie w chwilowym wzroście kosztów, które w stosunku do poprzedniego kwartału zwiększyły się o ok. +21% (koszty z wyłączeniem amortyzacji).

Należy także podkreślić, że część kosztów, obciążających wynik Spółki, ma charakter jednorazowy (np. koszty związane z przygotowaniem do debiutu na giełdzie, jednorazowe działania marketingowe, czy opłaty wstępne w umowach leasingowych – łącznie jest to kwota ok. 100 tys. zł). Wpływ na zmniejszenie wyniku operacyjnego (EBIT) miało też zakończenie w 2018 r. czterech dużych projektów rozwojowych związanych z nowymi produktami (informacja o nich została przekazana w raporcie okresowym za IV kwartał 2018 r.) i rozpoczęcie ich amortyzacji od początku 2019 r. (110 tys. zł miesięcznie; neutralne dla EBITDA).

Spółka już w omawianym okresie odczuwa pozytywne rezultaty wspomnianych działań, m.in. pozyskała znacznie więcej leadów sprzedażowych, prowadzi zaawansowane rozmowy nt. mocniejszego wejścia na rynek słowacki oraz wdrożyła efektywne zarządzanie projektami rozwojowymi. Już w najbliższych miesiącach podjęte wcześniej działania i aktywności przełożą się nie tylko na wzrost sprzedaży, ale docelowo pozwolą także na redukcję wydatków.

## Wybrane dane z bilansu i rachunku przepływów

Wybrane pozycje z bilansu	tys. zł	
	na dzień 31.03.2019	na dzień 31.03.2018
Aktywa trwałe	8 869,8	7 031,3
w tym wartości niematerialne i prawne	8 295,8	2 864,7
Aktywa obrotowe	3 714,7	1 142,9
w tym krótkoterminowe aktywa finansowe	2 198,8	262,2
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>12 584,5</b>	<b>8 174,2</b>
Kapitał (fundusz) własny	8 772,3	4 511,1
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 812,2	3 663,1
w tym krótkoterminowe	3 459,1	1 473,6
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>12 584,5</b>	<b>8 174,2</b>

**Wybrane pozycje z przepływów pieniężnych****tys. zł**

	<b>za I kwartał 2019</b>	<b>za I kwartał 2018</b>
Zysk (strata) netto	-1 404,6	-229,8
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-921,1	-205,1
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-199,3	221,3
Środki pieniężne na koniec okresu	2 198,8	262,2



## 2

# Istotne wydarzenia w I kwartale 2019 roku

### 2.1

## Rozwój organizacyjny i strategiczny

### IPO

18 stycznia 2019 r. Spółka zadebiutowała na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Był to drugi debiut w 2019 r. na tym parkiecie.

### Organizacja i procesy reorganizacyjne

W okresie sprawozdawczym QuarticOn skoncentrował się reorganizacji procesów wewnętrznych, między innymi poprzez zmiany personalne – do zespołu dołączyli eksperci w zakresie analityki e-commerce oraz sprzedaży w kanale partnerskim.

Ponadto, do dnia publikacji niniejszego raportu, miały miejsce poniższe zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- 17 kwietnia 2019 r. do Spółki wpłynęło datowane na ten sam dzień oświadczenie jej akcjonariusza, Pana Pawła Wyborskiego, o odwołaniu na podstawie §12 ust. 4 Statutu Spółki Pani

Pauliny Zamojskiej z funkcji Członka Rady Nadzorczej i powołaniu na podstawie §12 ust. 1 lit. b) Statutu Spółki Pana Bartłomieja Łagowskiego,

- obradujące 24 kwietnia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie QuarticOn odwołało Pana Ludwika Majewskiego ze składu Rady Nadzorczej Spółki z upływem dnia 31 maja 2019 r., a także powołało z dniem 24 kwietnia 2019 r. do składu Rady Nadzorczej Pana Pawła Lebieńskiego oraz Pana Michała Markowskiego.

Przeprowadzone w ostatnich miesiącach zmiany w Spółce, prowadzą do osiągnięcia przez Spółkę BEP (*break even point*) w IV kwartale bieżącego roku. Aby jeszcze bardziej wzmocnić procesy prowadzące do dodatniej rentowności, Zarząd Spółki zdecydował o wdrożeniu w I kwartale 2019 r. dodatkowych działań w najważniejszych obszarach funkcjonowania Spółki:



#### **Optymalizacja sprzedaży:**

bardzo mocne nastawienie na pozyskanie dużej ilości leadów w kanale inbound (online) i kanale partnerskim, zmiany w ofercie i cenniku dla klientów, przyspieszenie prac nad rozwojem oferty w segmencie platform e-commerce.



#### **Optymalizacja wydatków:**

omówione wcześniej aktywności oraz wdrożenie dodatkowych działań oszczędnościowych pozwolą na redukcję wydatków o ok. 100 tys. zł miesięcznie. Pełny efekt będzie widoczny w wynikach czerwca, co dla 7 miesięcy bieżącego roku daje kwotę ok. 700 tys. zł redukcji wydatków (niewielka część już pojawiła się w wyniku marca br). Wspomniana kwota składa się z oszczędności w kosztach personalnych (ok. 70-80 tys. zł – efekt optymalizacji procesów, profesjonalizacji zespołu i działań oszczędnościowych) oraz optymalizacji kosztów infrastruktury IT, głównie w hostingu serwerów (ok. 30 tys. zł miesięcznie).



### **Finansowanie projektów rozwojowych:**

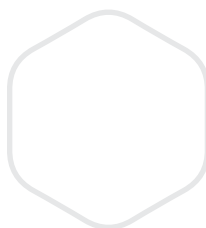
Zarząd Spółki planuje zmianę sposobu finansowania projektów R&D w Spółce. Na długookresowe (wieloletnie) projekty strategiczne oraz te nie będące głównym zakresem produktowym, Spółka będzie starała się pozyskać finansowanie z funduszy unijnych.

## 2.2

### **Rynek w Polsce (73% sprzedaży kwartału)**

Na rynku polskim Spółka pozyskała 12 klientów i aktualnie prowadzi rozmowy na temat nowych umów z kolejnymi, dużymi klientami z branży modowej (duży potencjał ze względu na zbliżający się początek sezonu letniego), elektronicznej oraz usługowej. Intensyfikacja działań w segmencie dużych klientów powinna dać pierwsze efekty już w II kwartale bieżącego roku. Jednocześnie Spółka aktywnie pozyskuje nowych klientów w segmencie średnich firm, inwestując w dopasowane dla nich wsparcie przed- i posprzedażowe, które pozwala na jak największe wykorzystanie możliwości oferowanego systemu.

W I kwartale Spółka kontynuowała, rozpoczęte w poprzednim kwartale, działania w social mediach związane z promocją nowych produktów, jak i budową marki QuarticOn jako eksperta na rynku e-commerce.





## 2.3

### Rynki zagraniczne (27% sprzedaży kwartału)

Na rynkach zagranicznych Spółka pozyskała 9 nowych klientów.

#### 2.3.1

##### Rynek czeski i słowacki

W Czechach QuarticOn jest jednym z liderów rynku w swoim segmencie usług (wg Datanyze).

W I kwartale 2019 r. Spółka zintensyfikowała natomiast działania związane z ekspansją na Słowacji, rozpoczynając współpracę z trzema partnerami:

- **Pricemania** – jedna z najbardziej popularnych porównywarek cenowych, dla której stworzone zostało unikalne rozwiązanie personalizacji produktów w czasie rzeczywistym z około 8 tyś. sklepów. Współpraca z Pricemania.sk polega również na partnerstwie promocyjnym, poprzez aktywną działalność edukacyjną tej firmy na rynku słowackim.
- **CreativeSites** na dostarczanie usług personalizowanych rekomendacji – jest to platforma e-commerce, którą użytkuje ponad 400 klientów, głównie z segmentu małych i średnich sklepów. Dla Spółki dodatkowe znaczenie miało to, że jest to kolejna platforma e-sklepów, z którą wkrótce będą zintegrowane usługi QuarticOn (aktualnie został wdrożony pilotażowo jeden multisklep, obecny także na innych rynkach niż słowackim).
- **BiddingTools** – agencja, która jest liderem w automatyzacji kampanii CPC na rynku czeskim i słowackim, wykorzystująca integrację z QuarticOn do zwiększenia efektywności swoich usług. To z kolei przełoży się na aktywne promowanie technologii QuarticOn wśród klientów partnera.

QuarticOn uczestniczył także w dużym wydarzeniu branżowym: Eshopista.cz w Pradze (jako Partner VIP). Dodatkowo QuarticOn został zaproszony na największą konferencję e-commerce na Słowacji, organizowaną przez CreativeSites.

Poszerzenie współpracy o nowych partnerów, dodatkowe działania wspierające budowę marki na rynku czeskim i słowackim (w tym także artykuły w branżowych mediach), przełożą się na zwiększoną rozpoznawalność marki QuarticOn, umocnią pozycję rynkową w tych państwach oraz pozwolą na pozyskanie nowych klientów i zwiększenie sprzedaży.

### 2.3.2

#### **Rynek brytyjski**

Wyniki sprzedażowe Spółki na rynku brytyjskim są znacznie poniżej oczekiwań i to pomimo udziału w targach i seminariach w Wielkiej Brytanii oraz spotkań z przedstawicielami firm e-commerce, co czyni utrzymywanie obecnego tam 2-osobowego zespołu handlowego Spółki nieefektywnym.

Z tego względu, w I kwartale 2019 r., Spółka zmieniła sposób działania na tym rynku na model partnerski, polegający na zbudowaniu sieci partnerów biznesowych wynagradzanych od skali pozyskanych klientów. Dodatkowo, aby ułatwić nawiązywanie relacji w Wielkiej Brytanii, powołana została spółka QuarticOn Ltd. (100% własność QuarticOn S.A.), która będzie stroną w pozyskiwanych kontraktach na Wyspach Brytyjskich. Spółka rozpocznie działalność operacyjną na przełomie II i III kwartału br.

Zmiana modelu działania przyniesie oszczędności w kosztach (brak kosztów stałych zespołu handlowego), a także przyspieszy pozyskiwanie nowych partnerów i klientów na tym rynku.

## 2.4

### **Działania w obszarze marketingu i customer care**

W omawianym kwartale QuarticOn skupił się na optymalizacji działań marketingowych oraz poszerzeniu widoczności oferty na kraje europejskie. Podczas pierwszych miesięcy 2019 r. firmowy serwis internetowy Spółki został przetłumaczony na język angielski oraz czeski i zyskał nowe formularze kontaktowe do dedykowanych sprzedawców oraz nowe funkcjonalności dopasowane do potrzeb danych rynków.

Oprócz wdrożenia nowych wersji językowych serwisu, Spółka zweryfikowała zakres działań marketingowych (efekt po stronie kosztów będzie odczuwalny w kolejnych miesiącach) i uruchomiła nowe kampanie reklamowe, wykorzystując content znacznie lepszej jakości niż wcześniej (w webinarach przygotowanych przez Spółkę uczestniczyło ponad 400 osób). Jednym z kluczowych elementów reorganizacji procesu sprzedażowego, było zaprojektowanie nowego cennika oraz odświeżenie opisu funkcjonalności oferowanego systemu.

Pierwszy kwartał roku to także okres spotkań z klientami, zarówno podsumowujących poprzedni rok, jak i ustalających zakres współpracy na kolejne miesiące. Jednocześnie Spółka promuje nowe produkty i usługi, które albo już są w ofercie, albo wkrótce zostaną wprowadzone (pop-upy, landing pages, porzucony koszyk, nowe scenariusze). Jedną z zaproponowaną klientom nowości, która spotkała się z dużym zainteresowaniem, są usługi consultingowo-doradcze w zakresie analizy i audytów stron internetowych.



## 2.5

### **Średnia sprzedaż z klienta (ARPC) i churn wartościowy**

W I kwartale 2019 r., Spółka zanotowała ARPC<sup>1</sup> na poziomie 2,4 tys. zł, co stanowi wzrost o +25% względem tego samego okresu poprzedniego roku. Ten wzrost jest efektem pozyskania bardziej dochodowych klientów, ale także jednoczesnego zmniejszenia liczby najmniejszych sklepów obsługiwanych przez QuarticOn. W omawianym kwartale wskaźnik churn kształtował się na poziomie 3,3% i był wyższy niż w ubiegłym roku (1,8% w I kwartale 2018 r.). Tegoroczny poziom churnu jest jednak podwyższony (o +0,7 p.p.) o utratę sprzedaży, wynikającą z wypowiedzeń umów klientom, którzy zalegają z płatnościami za świadczone usługi.

---

1 ARPC – średniomiesięczny przychód z klienta.

## 2.6

### **Prace rozwojowe (R&D) oraz infrastruktura IT**

W omawianym kwartale 2019 r., w wyniku przeprowadzonych zmian procesowych dotyczących organizacji pracy zespołów developerskich, zyskaliśmy efektywniejszą i przejrzystszą realizację działań skupionych wokół rozwoju portfolio produktowego. W ciągu najbliższych miesięcy przyczyni się to do szybszego osiągnięcia efektów podejmowanych działań oraz łatwiejszej skalowalności zespołów, co powinno także zoptymalizować wydatki inwestycyjne.

Jednym z najważniejszych projektów jest integracja z zewnętrznymi platformami e-commerce (Shopify, CreativeSites, ShopTet), które mają na celu udostępnienie narzędzi QuarticOn szerokie-

mu gronu sklepów korzystających z usług tych platform, w pełnym modelu SaaS. W analizowanym kwartale Spółka zakończyła główne prace rozwojowe nad pierwszą aplikacją QuarticOn na platformę Shopify (aplikacja w maju będzie w procesie weryfikacji na platformie), a prace nad aplikacjami na pozostałe platformy są końcowej fazie tworzenia. Spółka spodziewa się, że w III kwartale br. wygeneruje pierwsze przychody ze sprzedaży usług na tych platformach. Pozostałe projekty, realizowane w I kwartale 2019 r., dotyczyły zwiększenia funkcjonalności w ofertowanym już systemie, szczególnie w obszarze Email Marketing Automation (EMA).

Początek 2019 r. to okres prac na optymalizacją infrastruktury IT i dalszej poprawie jej stabilności. W rezultacie udało się osiągnąć oszczędności w kosztach (odczuwalne od kwietnia br.) oraz dużą elastyczność w zarządzaniu tymi zasobami, zapewniając co najmniej taki sam poziom jakości jej działania jak dotychczas.



### 3

## **Informacja o jednostkach zależnych emitenta i przyczynach niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych**

Spółka posiada 50% udziałów w spółce QuarticOn (Shanghai) Company Ltd., która jednak nie rozpoczęła działalności gospodarczej i nie ma istotnego wpływu na działalność Spółki. QuarticOn rozważa wykorzystanie wymienionej spółki w przyszłości celem prowadzenia sprzedaży oferowanych przez nią usług na rynkach azjatyckich.

19 marca 2019 r. zarejestrowana została spółka QuarticOn Ltd. z siedzibą w Londynie. QuarticOn S.A. jest 100% udziałowcem tej spółki. Na dzień sporządzenia raportu, Spółka nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej, wobec czego przychody i koszty na koniec I kwartału 2019 r. wyniosły 0 GBP. Spółka zakłada, że QuarticOn Ltd. rozpocznie działalność operacyjną na przełomie II i III kwartału br. Wobec powyższego QuarticOn jest zwolniony z obowiązku objęcia konsolidacją ww. jednostek zależnych na podstawie art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.



## 4

## Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta

Według najlepszej wiedzy Spółki, struktura akcjonariatu QuarticOn S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na 15 maja 2019 r., przedstawia się następująco:

akcjonariusz	liczba akcji *	udział w kapitale
Venture FIZ	251 000	20,3%
CBNC Capital Solutions Ltd.	192 500	15,6%
Q Free Trading Limited	123 500	10,0%
Kamil Cisto	118 500	9,6%
ACATIS Investments KVG mbH	118 000	9,5%
Paweł Wyborski	81 307	6,6%
Paulina Zamojska	72 574	5,9%
Pozostali **	277 892	22,5%
<b>Razem</b>	<b>1 235 273</b>	<b>100,0%</b>

\* wszystkie akcje serii A, B, C i E

\*\* w tym kluczowi pracownicy (program ESOP)

## 5

# Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta

Na koniec marca 2019 r., zatrudnienie w Spółce – w przeliczeniu na pełne etaty – wynosiło 54 osoby (umowa o pracę, umowa zlecenia, współpraca z osobami na własnej działalności gospodarczej).

## 6

# Prognozy wyników finansowych

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2019.





# 7

## **Realizacja działań rozwojowych przedstawionych w Dokumencie Informacyjnym**

Działania rozwojowe przedstawione w Dokumencie Informacyjnym:

- Przygotowanie aplikacji na platformy sklepowe – patrz pkt [2.6](#).
- Nowe rozwiązania produktowe – patrz pkt [2.6](#).
- Działania marketingowe na nowych rynkach – patrz pkt [2.3](#) i [2.4](#).



## 8

# Skrócone sprawozdanie finansowe

## 8.1

### Wprowadzenie

#### Podstawowe informacje o Emitencie:

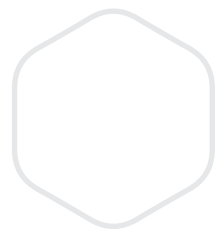
Nazwa spółki:	QuarticOn Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	02-017 Warszawa, Al. Jerozolimskie 123A
Data utworzenia Spółki:	Akt Notarialny z dnia 13.05.2011 r.
Wpis do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000389015. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 11.06.2011 r. W wyniku przekształcenia w Spółkę Akcyjną, uzyskała nowy numer KRS 0000715276.	
Numer identyfikacji podatkowej (NIP):	5213608082
REGON:	142977414
W imieniu Emitenta działają:	Wyborski Paweł – Prezes Zarządu Giergielewicz Michał – Członek Zarządu Daniel Ładno – Prokurent

W przypadku zarządu jednoosobowego prawo samodzielnego reprezentowania spółki przysługuje prezesowi zarządu; w przypadku zarządu wieloosobowego każdy członek zarządu reprezentuje spółkę samodzielnie.

### **Podstawa sporządzenia:**

Niniejszy raport kwartalny spółki QuarticOn S.A. został sporządzony zgodnie z wymogami § 5 ust. 1 Pkt 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” w związku z zapisami § 5 ust. 3 oraz ust. 4.1 i 4.2. Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym Spółki zawierają dane za okres od 01 stycznia do 31 marca 2019 r. oraz dane porównawcze za analogiczny okres roku poprzedniego. Dane bilansowe przedstawione są na 31 marca 2019 r. i dane porównawcze na 31 marca 2018 r.

Wszelkie dane finansowe zostały zaprezentowane w tysiącach polskich złotych.



## 8.2

# Bilans

### Aktywa

(Dane w tys. zł)		Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.03.2018
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>8 869,8</b>	<b>7 031,3</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>8 295,8</b>	<b>2 864,7</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	8 247,3	2 864,4
2.	Wartość firmy	0,0	0,0
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	48,4	0,3
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>56,2</b>	<b>85,1</b>
1.	Środki trwałe	56,2	85,1
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,0	0,0
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,0	0,0
c)	urządzenia techniczne i maszyny	53,4	80,7
d)	środki transportu	0,0	0,0
e)	inne środki trwałe	2,8	4,4
2.	Środki trwałe w budowie	0,0	0,0
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,0	0,0
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3.	Od pozostałych jednostek	0,0	0,0
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>517,8</b>	<b>0,0</b>
1.	Nieruchomości	0,0	0,0
2.	Wartości niematerialne i prawne	517,8	0,0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
a)	w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
c)	w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,0</b>	<b>4 081,5</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0	0,0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,0	4 081,5

<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>3 714,7</b>	<b>1 142,9</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,6</b>	<b>0,0</b>
1.	Materiały	0,0	0,0
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,0	0,0
3.	Produkty gotowe	0,0	0,0
4.	Towary	0,0	0,0
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,6	0,0
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 498,5</b>	<b>879,0</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,0	0,0
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,0	0,0
	- do 12 miesięcy	0,0	0,0
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b)	inne	0,0	0,0
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,0	0,0
	- do 12 miesięcy	0,0	0,0
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b)	inne	0,0	0,0
3.	Należności od pozostałych jednostek	1 498,5	879,0
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 038,7	611,5
	- do 12 miesięcy	1 038,7	611,5
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	315,4	8,6
c)	Inne	144,5	258,9
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2 198,8</b>	<b>262,2</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 198,8	262,2
a)	w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
b)	w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 198,8	262,2
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>16,7</b>	<b>1,7</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>12 584,5</b>	<b>8 174,2</b>

## Pasywa

(Dane w tys. zł)		Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.03.2018
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>8 772,3</b>	<b>4 511,1</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>123,5</b>	<b>106,7</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>18 089,3</b>	<b>10 880,2</b>
	- nadwyżka wartości sprzed. nad wartością nom. udziałów (akcji)	18 089,3	10 880,2
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,0	0,0
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,0	0,0
	- na udziały (akcje) własne	0,0	0,0
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-8 036,0</b>	<b>-6 245,9</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 404,6</b>	<b>-229,8</b>
<b>VII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 812,2</b>	<b>3 663,1</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>107,7</b>	<b>161,4</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0	0,0
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,0	0,0
	- długoterminowa	0,0	0,0
	- krótkoterminowa	0,0	0,0
3.	Pozostałe rezerwy	107,7	161,4
	- długoterminowe	0,0	0,0
	- krótkoterminowe	107,7	161,4
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,0</b>	<b>1 500,0</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,0	1 500,0
a)	kredyty i pożyczki	0,0	1 500,0
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c)	inne zobowiązania finansowe	0,0	0,0
d)	zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
e)	inne	0,0	0,0
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 459,1</b>	<b>1 473,6</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	261,0	261,0
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,0	0,0

	- do 12 miesięcy	0,0	0,0
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b)	inne	261,0	261,0
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,0	0,0
	- do 12 miesięcy	0,0	0,0
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b)	inne	0,0	0,0
3.	Wobec pozostałych jednostek	3 198,1	1 212,6
a)	kredyty i pożyczki	2 581,2	753,4
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c)	inne zobowiązania finansowe	0,0	0,0
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	500,4	393,9
	- do 12 miesięcy	500,4	393,9
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,0	0,0
f)	zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	105,6	60,6
h)	z tytułu wynagrodzeń	9,4	4,2
i)	inne	1,5	0,5
4.	Fundusze specjalne	0,0	0,0
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>245,3</b>	<b>528,1</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	245,3	528,1
	- długoterminowe	0,0	0,0
	- krótkoterminowe	245,3	528,1
<b>Pasywa razem</b>		<b>12 584,5</b>	<b>8 174,2</b>

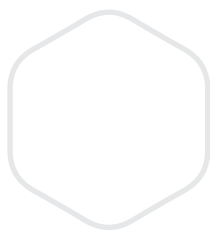
## 8.3

**Rachunek zysków i strat**

(Dane w tys. zł)		I kw. 2019	I kw. 2018
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 242,7</b>	<b>1 065,9</b>
	od jednostek powiązanych	0,0	0,0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 242,7	1 065,9
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	0,0	0,0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 693,6</b>	<b>1 292,1</b>
I.	Amortyzacja	671,5	264,3
II.	Zużycie materiałów i energii	30,5	17,5
III.	Usługi obce	1 195,6	675,7
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	20,0	5,8
	- podatek akcyzowy	0,0	0,0
V.	Wynagrodzenia	661,9	256,4
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	73,7	28,7
	- emerytalne	51,2	14,1
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	40,4	43,6
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-1 450,9</b>	<b>-226,2</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>89,1</b>	<b>0,0</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0
II.	Dotacje	0,0	0,0
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	78,6	0,0
IV.	Inne przychody operacyjne	10,4	0,0
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>9,9</b>	<b>0,0</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0
III.	Inne koszty operacyjne	9,9	0,0
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-1 371,7</b>	<b>-226,2</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>13,8</b>	<b>0,0</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,0	0,0
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,0	0,0
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0



	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,0	0,0
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
II.	Odsetki, w tym:	10,4	0,0
	- od jednostek powiązanych	0,0	0,0
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0
	- w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,0	0,0
V.	Inne	3,4	0,0
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>46,6</b>	<b>3,6</b>
I.	Odsetki, w tym:	46,6	0,3
	- dla jednostek powiązanych	0,0	0,0
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0
	- w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,0	0,0
IV.	Inne	0,0	3,3
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-1 404,6</b>	<b>-229,8</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-1 404,6</b>	<b>-229,8</b>



## 8.4

# Rachunek przepływów pieniężnych

(Dane w tys. zł)		I kw. 2019	I kw. 2018
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia</b>		
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 404,6</b>	<b>-229,8</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>483,5</b>	<b>24,7</b>
	1. Amortyzacja	671,5	264,3
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	36,3	0,0
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0
	5. Zmiana stanu rezerw	16,6	13,3
	6. Zmiana stanu zapasów	19,3	0,0
	7. Zmiana stanu należności	-190,0	13,8
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-128,5	-39,8
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	129,1	-227,0
	10. Inne korekty	-70,8	0,0
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-921,1</b>	<b>-205,1</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>10,3</b>	<b>0,0</b>
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	0,0
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	10,3	0,0
	a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
	- zbycie aktywów finansowych	0,0	0,0
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,0	0,0
	- odsetki	0,0	0,0
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,0	0,0
	b) w pozostałych jednostkach	10,3	0,0
	- zbycie aktywów finansowych	0,0	0,0
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,0	0,0
	- odsetki	10,3	0,0
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,0	0,0
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,0	0,0

<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>		<b>570,1</b>	<b>0,0</b>
	1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	52,2	0,0
	2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	517,8	0,0
	3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,0	0,0
	a)	w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
		- nabycie aktywów finansowych	0,0	0,0
		- udzielone pożyczki długoterminowe	0,0	0,0
	b)	w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
		- nabycie aktywów finansowych	0,0	0,0
		- udzielone pożyczki długoterminowe	0,0	0,0
	4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,0	0,0
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		<b>-559,8</b>	<b>0,0</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>		<b>0,0</b>	<b>250,0</b>
	1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,0	0,0
	2.	Kredyty i pożyczki	0,0	250,0
	3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
	4.	Inne wpływy finansowe	0,0	0,0
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>		<b>199,3</b>	<b>28,7</b>
	1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,0	0,0
	2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,0	0,0
	3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,0	0,0
	4.	Spłaty kredytów i pożyczek	150,0	0,0
	5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
	6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,0	0,0
	7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,0	0,0
	8.	Odsetki	49,3	28,7
	9.	Inne wydatki finansowe (udzielone pożyczki)	0,0	0,0
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>		<b>-199,3</b>	<b>221,3</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>		<b>-1 680,1</b>	<b>16,2</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>-1 680,1</b>	<b>16,2</b>
	-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>3 879,0</b>	<b>246,0</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>		<b>2 198,8</b>	<b>262,2</b>
	-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0

## 8.5

### Zestawienie zmian w kapitale własnym

(Dane w tys. zł)		Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.03.2018
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>10 176,9</b>	<b>4 740,9</b>
	a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0
	b) korekty błędów podstawowych	0,0	0,0
	c) podwyższenie kapitału	0,0	0,0
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>10 176,9</b>	<b>4 740,9</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>123,5</b>	<b>106,7</b>
	1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0,0	0,0
	1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	123,5	106,7
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
	2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,0	0,0
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,0	0,0
	- należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,0	0,0
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,0	0,0
	2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,0	0,0
<b>3.</b>	<b>Udziały własne na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
	3.1. Zmiany udziałów własnych	0,0	0,0
	3.2. Udziały własne na koniec okresu	0,0	0,0
<b>4.</b>	<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>18 089,3</b>	<b>10 880,2</b>
	4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,0	0,0
	4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	18 089,3	10 880,2
<b>5.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
	5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
	5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,0	0,0
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
	6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,0	0,0
	6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,0	0,0
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-6 245,9</b>	<b>-6 245,9</b>
	7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,0	0,0
	a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0
	b) korekty błędów podstawowych	0,0	0,0
	7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0,0	0,0

	7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,0	0,0
	7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-6 245,9	-6 245,9
	a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0
	b) korekty błędów podstawowych	0,0	0,0
	7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-6 245,9	-6 245,9
	7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 036,0	-6 245,9
	7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 036,0	-6 245,9
	<b>8. Wynik netto</b>	<b>-1 404,6</b>	<b>-229,8</b>
	a) zysk netto	0,0	0,0
	b) strata netto	-1 404,6	-229,8
	c) odpisy z zysku	0,0	0,0
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>8 772,3</b>	<b>4 511,1</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>8 772,3</b>	<b>4 511,1</b>

## 8.6

## Dodatkowe informacje finansowe za I kwartał 2019 roku

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów:

(Dane w tys. zł)	01.01.2019–31.03.2019	01.01.2018–31.03.2018
<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>	<b>1 242,7</b>	<b>1 065,9</b>
- kraj	910,0	848,5
- eksport	332,7	217,4

Nakłady na inwestycje (stan na koniec okresu):

(Dane w tys. zł)	01.01.2019–31.03.2019	01.01.2018–31.03.2018
Inwestycja własna R&D	517,8	717,6

W rachunku zysków i strat, w pozostałych przychodach operacyjnych (pozycja: aktualizacja aktywów niefinansowych), to kwota równa kwartalnej amortyzacji projektu RTB, który na koniec 2017 roku został objęty 100% odpisem aktualizacyjnym, lecz w dalszym ciągu jest amortyzowany (neutralny wpływ na EBIT).

W bilansie, w aktywach, najważniejsza zmiana względem I kwartału 2018 r. to wzrost aktywów trwałych. Wynika on z przyjęcia na wartości niematerialne i prawne (koszty zakończonych prac rozwojowych) na początku br. czterech, zakończonych w 2018 r., projektów, które od stycznia są już amortyzowane.

## 8.7

# Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są zgodnie z regulacjami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

### **Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne**

Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia środków trwałych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres montażu i przystosowania oraz związane z nimi różnice kursowe pomniejszone o przychody z tego tytułu. Cenę nabycia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegające na przebudowie, modernizacji, rozbudowie, powodujące, że wartość użytkowa tego środka trwałego po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Obce środki trwałe przyjęte do używania na podstawie umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w art. 3 ust. 4 Ustawy o Rachunkowości.

W przypadku przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową ustalana indywidualnie dla każdego środka trwałego o wartości niematerialnej i prawnej. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów i stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Składniki majątkowe o wartości początkowej poniżej 3 500,00 złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w miesiącu oddania do użytkowania.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

### **Inwestycje**

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez Spółkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia tych korzyści.

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji wycenia się według zasad stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Udziały w innych jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości.

### **Należności**

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega okresowej aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące tworzy się również na należności zgłoszone do postępowania sądowego. Odpisy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub finansowych w zależności od rodzaju należności, której dotyczy dany odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące. W stosunku do należności umorzonych, przedawnionych lub nieściągalnych, dla których nie dokonano odpisów aktualizujących następuje odpis bezpośrednio w pozostałe koszty operacyjne.

### **Zapasy**

Wartość zapasów ustala się w oparciu o cenę zakupu, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło.

Zapasy wykazywane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszonej o wartość odpisów aktualizujących wynikających z ich wyceny według cen sprzedaży netto.

### **Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne w banku i kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

### **Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

### **Kapitał własny**

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z dopłat wspólników.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z podziału zysku z lat ubiegłych.

### **Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.



Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- odprawy emerytalne i rentowe, których obowiązek wypłaty wynika z art. 92 Kodeksu pracy. Rezerwa tworzona jest w wysokości bazującej na szacowanym prawdopodobieństwie osiągnięcia wieku emerytalnego w pięcioletnich przedziałach wiekowych.

### **Zobowiązania**

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

### **Odroczony podatek dochodowy**

Spółka odstąpiła od ustalania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z tym, że różnica pomiędzy wynikiem finansowym brutto a podstawą opodatkowania, po wyeliminowaniu tzw. trwałych różnic jest nieznaczną.

### **Uznawanie przychodu**

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz wszelkich udzielonych rabatów.

### **Koszty**

Ponoszone koszty ujmowane są w rachunku zysków i strat w celu odniesienia do przychodów w okresie, którego one dotyczą.

## **Zarząd Emitenta:**

---

**Paweł Wyborski**  
Prezes Zarządu

---

**Michał Giergielewicz**  
Członek Zarządu



**QuarticOn S.A.**



- 📍 Al. Jerozolimskie 123A, 02-017 Warszawa
- ☎ +48 22 844 02 51
- ✉ [contact@quarticon.com](mailto:contact@quarticon.com)
- 🌐 [www.quarticon.com](http://www.quarticon.com)

