



QuarticOn Spółka Akcyjna

Raport okresowy za IV kwartał 2019

Spis treści

1	Komentarz Zarządu	2
2	Najważniejsze dane finansowe za IV kwartał 2019 r.	3
3	Istotne wydarzenia w IV kwartale 2019 r.	7
3.1	Rozwój organizacyjny i strategiczny	7
3.2	Rynek w Polsce (64% sprzedaży kwartału)	8
3.3	Rynki zagraniczne (36% sprzedaży kwartału)	8
3.4	Działania w obszarze marketingu i obsługi klienta (customer success)	9
3.5	Średnia sprzedaż z klienta (ARPC) i churn wartościowy	10
3.6	Prace rozwojowe (R&D)	11
4	Informacja o jednostkach zależnych emitenta i przyczynach niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych	12
5	Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta	13
6	Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta	14
7	Prognozy wyników finansowych	14
8	Realizacja działań rozwojowych przedstawionych w DI	15
9	Definicje i wyjaśnienie wskaźników operacyjnych	16
10	Skrócone sprawozdanie finansowe	17
10.1	Wprowadzenie	17
10.2	Bilans	18
10.3	Rachunek zysków i strat	22
10.4	Rachunek przepływów pieniężnych	24
10.5	Zestawienie zmian w kapitale własnym	26
10.6	Dodatkowe informacje finansowe za IV kwartał 2019 r.	28
10.7	Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu	29

1

Komentarz Zarządu

Szanowni Państwo,

Czwarty kwartał 2019 roku był dla QuarticOn nie tylko (kolejnym) okresem wyjątkowej pracy, ale także był to czas kilku niezwykle istotnych i pozytywnych zdarzeń biznesowych. Ale po kolei – poniżej cztery dobre nowiny z minionego IV kwartału.

W samym grudniu 2019 r. udało się Spółce osiągnąć dodatnią EBITDA i tym samym zrealizować założenia zapowiedziane jeszcze w maju ubiegłego roku dotyczące osiągnięcia break even w IV kwartale 2019 r. Wynik za IV kwartał jest pozytywnym sygnałem, odzwierciedlającym blisko roczną pracę nad poprawą efektywności działania Spółki – o czym nieco szerzej w dalszej części niniejszego raportu. Należy podkreślić, że w IV kwartale 2019 roku, koszty operacyjne (z wyłączeniem amortyzacji) były o ponad 0,73 mln niższe niż w I kwartale 2019 roku. To spadek kosztów o 36 %. A wynik netto uległ poprawie o ponad 0,5 mln zł, także w odniesieniu do I kwartału 2019.

Drugą ważną cechą wyników kwartalnych, jest wzrost sprzedaży w stosunku do poprzedniego kwartału o +5%.

Trzecią optymistyczną wiadomością jest dynamiczny rozwój sprzedaży w kanale SaaS. Na większą skalę wystartowaliśmy z tym projektem w sierpniu, z poziomu 3 tys. zł sprzedaży, a w grudniu doszliśmy do 25 tys. zł sprzedaży. Jednocześnie przetestowaliśmy kilka wariantów współpracy z platformami e-commerce i udało nam się opracować wspólny model sprzedażowy,

który jest korzystny dla wszystkich stron. Cel na najbliższe miesiące to skalowanie sprzedaży w tym modelu na różnych rynkach europejskich.

Czwartą dobrą informacją to poziom churn-u. Poprzednie kwartały 2019 roku były dla QuarticOn wymagające w tym względzie. Niemniej, w ostatnim kwartale roku poziom tego wskaźnika zmniejszył się z 4,5% do 3%. Działania antychurn-owe, które rozpoczęliśmy w połowie roku zaczynają przynosić pierwsze efekty.

W IV kwartale minionego roku doszło także do skutku podwyższenie kapitału Spółki – 16.100 akcji nowej emisji objął nasz dotychczasowy akcjonariusz, fundusz ACATIS z Niemiec.

Podsumowując: minione cztery kwartały 2019 roku były wymagającym okresem dla Spółki, w szczególności z uwagi na przeprowadzany proces optymalizacji kosztów i intensywne działania konkurencji wpływające na poziom churn-u. Tym niemniej końcówka roku i osiągnięte efekty w tym zakresie pokazują, że warto było przeprowadzić wszystkie zmiany. W rok 2020 QuarticOn wchodzi jako organizacja dojrzała i bardziej poukładana, ze zdecydowanie lepszą efektywnością i z wieloma ambitnymi planami na najbliższą przyszłość.

Zarząd QuarticOn S.A.



Paweł Wyborski
Założyciel i Prezes Zarządu



Michał Giergielewicz
Członek Zarządu

2

Najważniejsze dane finansowe za IV kwartał 2019 r.

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

Pozycja	tys. zł			zmiana:	
	IV KW 2018*	III kw. 2019	IV KW 2019	IV kw. 2019/ III kw. 2018	IV kw. 2019/ III kw. 2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 315,2	1 089,7	1 142,3	-13%	-5%
Koszty operacyjne z wyłączeniem amortyzacji	-1 702,0	-1 514,8	-1 287,7	-24%	-15%
EBITDA (na bazie wyniku ze sprzedaży)**	-386,8	-425,1	-145,3	242	280
Wynik z działalności operacyjnej (EBIT)	-649,7	-1 022,7	-806,4	-157	216
Wynik netto	-713,1	-1069,0	-859,3	-146	210
Sprzedaż z wyłączeniem klientów VOD	1 206,7	1 082,2	1 134,8	-6%	5%
Nakłady na B&R	-976,1	-498,4	-487,2	-489	-11

* wyniki po badaniu sprawozdania finansowego

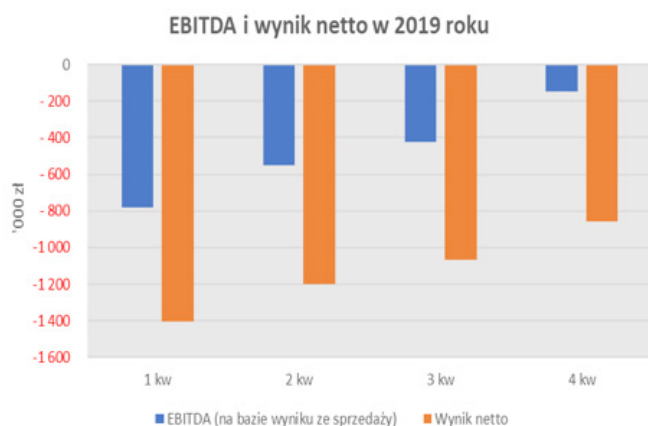
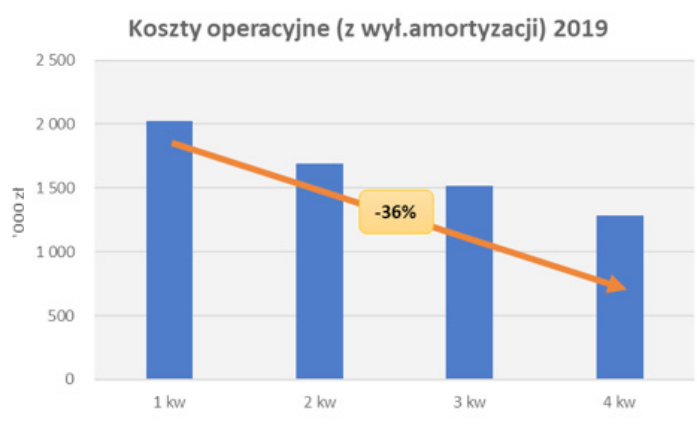
** EBITDA [ang. earnings before interest, taxes, depreciation and amortization] = zysk _strata_ przed potrąceniem kosztów finansowych _odsetek_, podatków i amortyzacji.

W raportowaniu miesięcznym i kwartalnym Spółka wylicza EBITDA na bazie wyniku ze sprzedaży, natomiast dla rocznych danych finansowych na podstawie wyniku z działalności operacyjnej.

IV kwartał 2019 roku to kolejny okres poprawy wyników finansowych Spółki, zarówno na poziomie EBITDA jak i wyniku netto w porównaniu z poprzednim kwartałem. Warto podkreślić, że ten trend, utrzymywał się przez cały 2019 rok, co w rezultacie pozwoliło polepszyć w IV kwartale EBITDA o ponad 0,6 mln zł, a wynik netto o ponad 0,5 mln zł w stosunku do I kwartału roku 2019. Także w relacji do IV kwartału 2018 roku, EBITDA jest o 242 tys. zł wyższa, natomiast zysk netto spadł o 145 tys. zł (to efekt wysokiego poziomu pozostałych kosztów operacyjnych w 2018 roku).

Jedną z najbardziej widocznych zmian w rachunku wyników jest redukcja kosztów operacyjnych (z wyłączeniem amortyzacji). Ten proces, rozpoczęty jeszcze w I kwartale 2019 roku, opierał się na optymalizacji infrastruktury oraz redukcji kosztów personalnych. To właśnie ten ostatni element był nietatwą częścią planu zwiększenia efektywności: zatrudnienie na koniec 2019 roku wyniosło 36 osób, czyli o 15 osób mniej niż rok wcześniej. Pozytywny efekt optymalizacji procesów miał także swoje odzwierciedlenie w operacyjnych przepływach finansowych (tabela na następnej stronie), które były dodatnie i zdecydowanie lepsze niż rok temu.

Istotne obniżenie kosztów względem IV kwartału 2018 roku (o 24%), zniwelowało negatywny efekt spadku sprzedaży w tym okresie (-13%). Ta ujemna dynamika to głównie, wspomniany już w poprzednich raportach okresowych, efekt zakończenia umowy z klientem z segmentu VOD. Wyłączając ten segment, dynamika jest na poziomie -6% (efekt rezygnacji z usług kilku klientów).



Wybrane dane z bilansu i rachunku przepływów

Wybrane pozycje z bilansu	w tys. zł	
	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Aktywa trwałe	8 436,9	8 900,4
w tym wartości niematerialne i prawne	7 979,4	8 837,9
Aktywa obrotowe	1 428,0	5 264,3
w tym krótkoterminowe aktywa finansowe	223,6	3 879,0
AKTYWA RAZEM	9 864,8	14 164,7
Kapitał (fundusz) własny	5 658,1	10 176,9
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 206,7	3 987,8
w tym krótkoterminowe	3 947,0	3 740,3
PASYWA RAZEM	9 864,8	14 164,7

Wybrane pozycje z przepływów pieniężnych	w tys. zł	
	Za IV kwartał 2019	Za IV kwartał 2018
Zysk (strata) netto	-859,3	-713,1
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19,3	-1 867,6
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	15,1	-815,1
Środki pieniężne na koniec okresu	223,6	3 879,0



3

Istotne wydarzenia w IV kwartale 2019 r.

3.1

Rozwój organizacyjny i strategiczny

Projekty badawczo-rozwojowe finansowane w oparciu o granty unijne

Spółka w dalszym ciągu oczekuje na ostateczne wyniki postępowania kwalifikacyjnego w złożonych projektach. Ze względów formalnych, w końcówce listopada 2019 roku Spółka ponowiła wniosek o dofinansowanie unijne jednego projektu na badania i rozwój w obszarze sztucznej inteligencji w rozwiązanych e-commerce w branży modowej. Projekt przeszedł pozytywnie weryfikację formalną i jest na kolejnym etapie procedowania w NCBR.

Emisja akcji serii F

Zgodnie z Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia QuarticOn S.A. z dnia 8 listopada 2019 roku odnośnie emisji akcji serii F, 16.100 akcji nowej emisji objął dotychczasowy akcjonariusz ACATIS. Akcje zostały prawidłowo objęte i opłacone a podwyższenie zostało zarejestrowane w dniu 10 stycznia 2020 roku.

3.2

Rynek w Polsce (64% sprzedaży kwartału)

Po zmianach procesowych w poprzednich okresach 2019 roku, IV kwartał 2019 roku to czas stabilizacji działań sprzedażowych oraz wdrożenie nowych członków zespołu sprzedaży, których głównym celem na najbliższe miesiące, jest zbudowanie stałego, rosnącego strumienia przychodów. Z tego względu w końcu 2019 roku bardzo duży nacisk został położony na przygotowanie bazy potencjalnych klientów i opracowanie planu spotkań sprzedażowych w pierwszych miesiącach 2020 roku (tzw. prospecting).

Wprowadzenie do oferty na polskim rynku nowego produktu „Smart Search” (pierwsze implementacje zostały już zakończone na początku 2020 roku), wraz z wdrożeniem nowej oferty produktowej i przebudowie cennika, powinno istotnie wspierać pozyskanie nowych klientów.

3.3

Rynki zagraniczne (36% sprzedaży kwartału)

Udział sprzedaży zagranicznej w ujęciu rok do roku (IV kwartał) zwiększył się z 26% do 36%. W IV kwartale większość zadań była skupiona na budowie kanału SaaS (software as a services) na rynku czeskim i słowackim – głównie dzięki tym działaniom, Spółka osiągnęła na koniec roku tak znaczące wzrosty w tym obszarze.

Jednocześnie rozpoczęto rozmowy z nowymi platformami e-commerce w Europie oraz prace nad kolejnymi produktami które będą udostępnione na platformach w kolejnych miesiącach 2020 roku.

Omawiany okres to także pozyskanie nowych klientów w tradycyjnym kanale sprzedaży (branża modowa).

3.4

Działania w obszarze marketingu i obsługi klienta (customer success)

Marketing

W IV kwartale 2019 roku, Zespół Marketingu QuarticOn skupił się głównie na automatyzacji działań marketingowych i komunikacji u naszych klientów i partnerów biznesowych. Ze względu na duże zainteresowanie, Spółka kontynuowała także strategię publikacji eksperckich treści, szczególnie w formie video gdzie zostało nakręconych ponad 20 krótkich filmów szkoleniowych z zakresu e-commerce. Budowa sprzedaży w kanale SaaS została wsparta także akcjami promocyjnymi, dedykowanymi dla konkretnych platform, na których są dostępne produkty Spółki.

Customer Success (CS)

Tak jak w poprzednich okresach, działania anti-churnowe były jednymi z najważniejszych zadań dla Zespołu Obsługi Klienta. Jednym z takich działań było uporządkowanie i wdrożenie systemowego (opartego na systemie CRM) tzw. „lejka anti-churn”, z konkretnie zdefiniowaną listą zadań dla poszczególnych etapów lejka (zawierają m.in. metody i optymalne rodzaje komunikacji z klientem).

Drugim istotnym zadaniem dla Zespołu Obsługi Klienta, realizowanym pod koniec 2019 roku, było wdrażanie „planów suportowych” u obecnych klientów. Pozwoli to na jasne zdefiniowanie, która część obsługi klienta (wsparcie techniczne, informacyjne czy rozwojowe) jest usługą bezpłatną, w ramach zakupionych produktów (np. usuwanie awarii), a które działania są dodatkowo płatne i wymagają większego zaangażowania po stronie Spółki.

3.5

Średnia sprzedaż z klienta (ARPC¹) i churn² wartościowy

W IV kwartale 2019 roku udział sprzedaży w kanale SaaS w relacji do sprzedaży ogółem osiągnął prawie 5% i z tego względu Spółka zdecydowała o wprowadzeniu osobnej informacji sprzedażowej dla kanału SaaS (vide raport bieżący ESPI nr 1/2020).

Średnia wartość sprzedaży dla wszystkich klientów w IV kwartale 2019 roku wyniosła 1,72 tys. zł i była niższa o 13,4% niż w kwartale III 2019 roku. Jednak ten spadek to efekt znacznego zwiększenia udziału sprzedaży w kanale SaaS. ARPC w poszczególnych kanałach kształtował się następująco:

ARPC	w tys. zł		
	III kw. 2019	IV kw. 2019	zmiana
Ogółem	1,98	1,72	-13,4%
Kanał tradycyjny	2,46	2,53	3,0%
Kanał SaaS	0,14	0,24	73,3%

Churn³ za IV kwartał 2019 roku wyniósł 3% i był niższy niż poprzednich kwartałach. Wprowadzone wcześniej działania anti-churnowe oraz zmiany ofertowe, pozwoliły zmniejszyć wskaźnik rezygnacji. Spółka zakłada kontynuację działań prowadzących do zmniejszenia tego wskaźnika w 2020 roku.

¹ ARPC (ang. Average revenue per paying customer) – średni przychód z klienta

² Churn – wskaźnik prezentujący utratę przychodów w wyniku odejścia klientów

³ Churn - wyliczony wyłącznie dla tradycyjnego kanału sprzedaży.

3.6

Prace rozwojowe (R&D)

Platformy

W kanale SaaS istotnym wydarzeniem było uruchomienie pierwszej aplikacji na platformie Shopify. To jedna z większych platform e-commerce i dla QuarticOn pierwsze wejście na platformę o tak dużej skali. Spółka traktuje ten produkt w pewnym sensie jako swoisty „poligon” doświadczalny w pracach nad rozwiązaniami technologicznymi w aplikacjach na tego typu platformy – wiedza ta jest wykorzystana przy projektowaniu nowych aplikacji dla podobnych, globalnych rozwiązań.

W wyniku dokonanej w IV kwartale 2019 roku analizy potencjału różnych platform i partnerów technologicznych, Spółka rozpoczęła szereg rozmów nt. integracji z wybranymi narzędziami dla e-commerce. Technologiczne przygotowanie procesu integracji jednocześnie na kilku platformach pozwoli na szybsze generowanie większego strumienia przychodów. W ocenie Spółki, sprzedaż w kanale SaaS posiada bardzo duży potencjał do skalowania, jednocześnie na wielu rynkach.

Produkty

IV kwartał 2019 roku to intensywne działania nad rozwojem produktu „Smart Search”, czyli inteligentnej wyszukiwarki wbudowanej w sklep internetowy (motto nowego produktu to „wyszukiwarka która rozumie klienta i jego potrzeby”). Testy u wybranych klientów wypadły bardzo pomyślnie a pierwsze wdrożenia komercyjne zostały przeprowadzone już na początku 2020 roku. Pod koniec ubiegłego roku opracowany został plan rozwoju tego produktu o jeszcze szersze algorytmy rekomendacji i personalizacji oraz o sferę raportowo-analityczną.

Zauważalne zmiany zaszły także w module Marketing Automation: zyskał on wyższą wydajność dystrybucji informacji oraz wdrożono optymalizacje funkcjonalne w oparciu o dane (insights) zebrane we współpracy z klientami. W efekcie udało się otrzymać krótszy proces wdrożenia i zwiększenie efektywność kampanii reklamowych przy niższych koszt utrzymania infrastruktury.

4

Informacja o jednostkach zależnych emitenta i przyczynach niesporządzenia 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 roku 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 IV kwartału 2019 r. wyniosły 0 GBP.

W związku z dużym zaangażowaniem w obecne projekty w kanale SaaS, Spółka postanowiła przetożyć rozpoczęcie działalności operacyjnej tej Spółki na I półrocze 2020 roku.

Wobec powyższego QuarticOn jest zwolniony z obowiązku objęcia konsolidacją ww. jednostek zależnych na podstawie art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.



5

Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta

Według najlepszej wiedzy Spółki, struktura akcjonariatu QuarticOn S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na 14 lutego 2020 roku przedstawia się następująco:

akcjonariusz	liczba akcji *	udział w kapitale
Venture FIZ	251 000	17,9%
CBNC Capital Solutions Ltd.	187 031	13,3%
Paweł Wyborski	171 761	12,2%
Q Free Trading Limited	123 500	8,8%
ACATIS Investment KVG mbH	134 100	9,5%
Kamil Cisto	118 500	8,4%
Paulina Zamojska	72 574	5,2%
Pozostali **	345 834	24,6%
Razem	1 404 300	100,0%

* wszystkie akcje serii A, B, C, D, E i F

** w tym kluczowi pracownicy (program ESOP)



6

Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta

Na koniec grudnia 2019 roku, zatrudnienie w Spółce – w przeliczeniu na pełne etaty – wynosiło 36 osób (umowa o pracę, umowa zlecenia, współpraca z osobami prowadzącymi własną działalność gospodarczą).

7

Prognozy wyników finansowych

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2019.

8

Realizacja działań rozwojowych przedstawionych w Dokumencie Informacyjnym

Działania rozwojowe przedstawione w Dokumencie Informacyjnym:

- Przygotowanie aplikacji na platformy sklepowe i nowe rozwiązania produktowe – zaprezentowane zostały w pkt. 3.6 niniejszego raportu,
- Działania marketingowe na nowych rynkach – zaprezentowane zostały w pkt. 3.3 i 3.4 niniejszego raportu.



9

Definicje i wyjaśnienie wskaźników operacyjnych

Wskaźnik	Źródło danych	Sposób obliczania	Użyteczność
ARPC – średni przychód z klienta	System księgowy i system do fakturowania	Suma przychodów (w danym okresie) / liczba klientów którym wystawiona została faktura (w danym okresie)	Wskaźnik pomocny przy ocenie źródeł budowy sprzedaży, także w różnych kanałach sprzedaży (np. czasami wzrost liczby klientów okupiony jest spadkiem ARPU, ale w ogólnym rozrachunku przychody mogą rosnąć).
EBITDA (na bazie wyniku ze sprzedaży)	System księgowy	Wynik na sprzedaży plus amortyzacja	Wskaźnik używany przez QuarticOn w raportowaniu miesięcznym i kwartalnym; przybliża wynik na bezpośrednim, bieżącym biznesie firmy, ale pomija jednorazowe zdarzenia księgowe (np. odpisy czy zmiany niektórych rezerw, które są na ogół dokonywane raz w roku na koniec grudnia, a które mogą dotyczyć całego roku lub także okresów poprzednich). W ten sposób miesięczne lub kwartalne rezultaty są bardziej porównywalne krótkim okresie.
EBITDA (na bazie wyniku z działalności operacyjnej)	System księgowy	Wynik z działalności operacyjnej plus amortyzacja (wynik przed pomniejszenie o odsetki i podatki)	Wskaźnik używany w QuarticOn w raportowaniu rocznym. Prezentuje wynik na bezpośrednim biznesie Spółki wraz ze wszystkimi odpisami czy zmianami rezerw zawartych w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych, występujących na przestrzeni roku.
Churn	System księgowy i system do fakturowania	Suma przychodów z poprzedniego miesiąca od klientów, którzy w poprzednim miesiącu zakończyli korzystanie z usług Spółki, w relacji do łącznej wartości sprzedaży w poprzednim miesiącu.	Wskaźnik przybliża skalę utraty sprzedaży wynikającą z rezygnacji (odejść) klientów. Nie ma jednej wzorcowej wartości, niemniej im ten wskaźnik niższy tym lepiej.
Wynik operacyjny	System księgowy	Wynik ze sprzedaży plus pozostałe przychody operacyjne minus pozostałe koszty operacyjne.	Ujednolicenie stosowanych definicji i formuł od IV kwartału; wynik operacyjny jest tożsamy z wynikiem z działalności operacyjnej.

Zastrzeżenie: wszystkie wskaźniki nie powinny być analizowane w oderwaniu od pozostałych wyników Spółki

10

Skrócone sprawozdanie finansowe

10.1

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

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 października do 31 grudnia 2019 r. oraz dane porównawcze za analogiczny okres roku poprzedniego. Dane bilansowe przedstawione są na 31 grudnia 2019 r., dane porównawcze zaś na 31 grudnia 2018 r.

Wszelkie dane finansowe zostały zaprezentowane w tysiącach polskich złotych.

10.2

Bilans

Aktywa

(w tys. zł)		Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
A.	Aktywa trwałe	8 436,9	8 900,4
I.	Wartości niematerialne i prawne	7 979,4	8 837,9
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 933,2	8 837,7
2.	Wartość firmy	0,0	0,0
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	46,2	0,2
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	26,4	62,5

1.	Środki trwałe	26,4	62,5
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	25,3	59,3
d)	środki transportu	0,0	0,0
e)	inne środki trwałe	1,0	3,2
2.	Środki trwałe w budowie	0,0	0,0
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
III.	Należności długoterminowe	0,0	0,0
IV.	Inwestycje długoterminowe	431,1	0,0
1.	Nieruchomości	0,0	0,0
2.	Wartości niematerialne i prawne	431,1	0,0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0	0,0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,0	5 758,2
B.	Aktywa obrotowe	1 428,0	5 264,3
I.	Zapasy	0,0	19,9
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	0,0	19,9
II.	Należności krótkoterminowe	1 111,3	1 308,5
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,0	0,0
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Należności od pozostałych jednostek	1 111,3	1 308,5
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	887,3	905,3
	– do 12 miesięcy	887,3	905,3
	– powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	77,5	259,3
c)	inne	146,4	143,9
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	223,6	3 879,0

1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	223,6	3 879,0
	a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
	b) w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	223,6	3 879,0
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	93,1	56,9
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,0	0,0
D.	Udziały (akcje) własne	0,0	0,0
Aktywa razem		9 864,8	14 164,7

Pasywa

(Dane w tys. zł)		Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
A.	Kapitał (fundusz) własny	5 658,1	10 176,9
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	138,8	123,5
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	18 089,3	18 089,3
	– nadwyżka wartości sprzed. nad wartością nom. udziałów (akcji)	18 089,3	18 089,3
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,0	0,0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,0	0,0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 036,0	-6 245,9
VI.	Zysk (strata) netto	-4 534,1	-1 790,0
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 206,7	3 987,8
I.	Rezerwy na zobowiązania	151,6	91,1
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0	0,0
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,0	0,0
3.	Pozostałe rezerwy	151,6	91,1
	– długoterminowe	0,0	0,0
	– krótkoterminowe	151,6	91,1
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
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	0,0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 947,0	3 740,3
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
3.	Wobec pozostałych jednostek	3 686,0	3 479,3
a)	kredyty i pożyczki	2 605,3	2 733,8
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c)	inne zobowiązania finansowe	674,6	0,0
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	360,0	622,1
	– do 12 miesięcy	360,0	622,1
	– 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	45,5	113,7
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,0	8,8
i)	inne	0,5	0,8
4.	Fundusze specjalne	0,0	0,0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	108,2	156,4
1.	Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	108,2	156,4
	– długoterminowe	0,0	0,0
	– krótkoterminowe	108,2	156,4
Pasywa razem		9 864,8	14 164,7

10.3

Rachunek zysków i strat

(w tys. zł)		Narastająco 2019	Tylko IV kw. 2019	Narastająco 2018	Tylko IV kw. 2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 615,4	1 142,3	4 604,9	1 315,2
	od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 615,4	1 142,3	4 604,9	1 315,2
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,0	0,0	0,0	0,0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0	0,0	0,0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
B.	Koszty działalności operacyjnej	9 120,0	1 935,9	6 438,9	2 257,7
I.	Amortyzacja	2 604,5	648,2	1 348,6	555,7
II.	Zużycie materiałów i energii	72,2	12,6	119,0	58,9
III.	Usługi obce	3 689,1	782,1	3 292,5	1 075,3
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	43,4	6,3	34,7	12,0
	– podatek akcyzowy	0,0	0,0	0,0	0,0
V.	Wynagrodzenia	2 333,7	431,5	1 281,5	414,4
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	270,8	26,1	142,2	55,0
	– emerytalne	173,9	26,9	73,6	22,9
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	106,3	29,0	220,4	86,4
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-4 504,6	-793,5	-1 834,0	-942,5
D.	Pozostałe przychody operacyjne	343,5	167,4	437,8	437,8
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	5,3	1,5	0,0	0,0
II.	Dotacje	0,0	0,0	0,0	0,0
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	270,2	120,8	248,8	248,8
IV.	Inne przychody operacyjne	67,9	45,0	189,0	189,0
E.	Pozostałe koszty operacyjne	195,5	180,2	145,4	145,4
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
III.	Inne koszty operacyjne	195,5	180,2	145,4	145,0
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-4 356,6	-806,4	-1 541,7	-649,7
G.	Przychody finansowe	17,9	0,2	16,3	16,2
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0

II.	Odsetki, w tym:	17,9	0,2	16,2	16,2
	– od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
V.	Inne	0,0	0,0	0,0	0,0
H.	Koszty finansowe	195,4	53,2	264,6	79,5
I.	Odsetki, w tym:	187,2	47,2	196,2	49,3
	– dla jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
	– w jednostkach powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV.	Inne	8,2	6,0	68,4	30,2
I.	Zysk (strata) brutto (F + G - H)	-4 534,1	-859,3	-1 790,0	-713,1
J.	Podatek dochodowy	0,0	0,0	0,0	0,0
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	0,0	0,0
L.	Zysk (strata) netto (I - J - K)	-4 534,1	-859,3	-1 790,0	-713,1

10.4

Rachunek przepływów pieniężnych

(w tys. zł)		Narastająco 2019	IV kw. 2019	Narastająco 2018	IV kw. 2018
A.	Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia				
I.	Zysk (strata) netto	-4 534,1	-859,3	-1 790,0	-713,1
II.	Korekty razem	3 160,1	878,6	-2 308,1	-1 154,6
	1. Amortyzacja	2 604,5	648,2	1 348,6	558,6
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	168,8	46,5	179,3	33,1
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-141,6	0,0	-283,2	-283,2
	5. Zmiana stanu rezerw	60,5	1,2	-56,9	-134,0
	6. Zmiana stanu zapasów	19,9	0,0	-19,9	-19,9
	7. Zmiana stanu należności	197,2	-62,4	-414,8	84,4
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	335,2	363,3	245,6	-200,6
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-84,4	-118,2	3 427,6	5 541,4
	10. Inne korekty	0,0	0,0	-6 734,3	-6 734,3
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-1 374,0	19,3	-4 098,2	-1 867,6
B.	Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0	0,0	0,0
I.	Wpływy	20,6	0,5	16,2	16,2
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2,8	0,3	0,0	0,0
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	17,9	0,2	16,2	16,2
	a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
	b) w pozostałych jednostkach	17,9	0,2	16,2	16,2
	– odsetki	17,9	0,2	16,2	16,2
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	Wydatki	2 002,2	487,4	17,4	17,4

	1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	73,2	0,0	17,4	17,4
	2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	1 928,9	487,4	0,0	0,0
	3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
		a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
		b) w pozostałych jednostkach	0,0	0,0	0,0	0,0
	4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)		-1 981,5	-486,8	-1,2	-1,2
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0,0	0,0	0,0	0,0
I.	Wpływy		75,3	75,3	8 726,1	150,0
	1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	15,3	15,3	7 226,1	0,0
	2.	Kredyty i pożyczki	60,0	60,0	1 500,0	150,0
	3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
	4.	Inne wpływy finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	Wydatki		375,2	60,2	993,7	965,1
	1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,0	0,0	0,0	0,0
	2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,0	0,0	0,0	0,0
	3.	Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
	4.	Spląty kredytów i pożyczek	210,0	60,0	900,0	900,0
	5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
	6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
	7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,0	0,0	0,0	0,0
	8.	Odsetki	165,2	0,2	93,7	65,1
	9.	Inne wydatki finansowe (udzielone pożyczki)	0,0	0,0	0,0	0,0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)		-299,9	15,1	7 732,3	-815,1
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)		-3 655,4	-452,4	3 633,0	-2 683,9
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-3 655,4	-452,4	3 633,0	-2 683,9
	-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
F.	Środki pieniężne na początek okresu		3 879,0	676,0	246,0	6 562,9
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:		223,6	223,6	3 879,0	3 879,0
	-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0	0,0	0,0

10.5

Zestawienie zmian w kapitale własnym

(w tys. zł)		Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 740,9	4 740,9
	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
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 740,9	4 740,9
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	123,5	106,7
	1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	138,8	123,5
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,0	0,0
	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
3.	Udziały własne na początek okresu	0,0	0,0
	3.1. Zmiany udziałów własnych	0,0	0,0
	3.2. Udziały własne na koniec okresu	0,0	0,0
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	18 089,3	10 880,2
	4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,0	7 209,2
	4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	18 089,3	18 089,3
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,0	0,0
	5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
	5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,0	0,0
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,0	0,0
	6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,0	0,0
	6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,0	0,0
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-6 245,9	-3 697,1
	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	-3 697,1
	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	-3 697,1
	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
	8. Wynik netto	-4 534,1	-1 790,0
	a) zysk netto	0,0	0,0
	b) strata netto	-4 534,1	-1 790,0
	c) odpisy z zysku	0,0	0,0
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 658,1	10 176,9
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 658,1	10 176,9

10.6

Dodatkowe informacje finansowe za IV kwartał 2019 r.

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów:

(dane w tys. zł)	01.10.2019 - 31.12.2019	01.10.2018 - 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży produktów	1 142,3	1 315,2
- kraj	733,1	971,5
- eksport	409,3	343,7

Nakłady na inwestycje (stan na koniec okresu, przed przeniesieniem na wartości niematerialne i prawne):

(dane w tys. zł)	01.10.2019 - 31.12.2019	01.10.2018 - 31.12.2018
Inwestycja własna R&D	-487,2	-976,1



10.7

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 i 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 zdarzeń 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 3500,00 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

waniu tzw. trwałych różnic, jest nieznaczna.

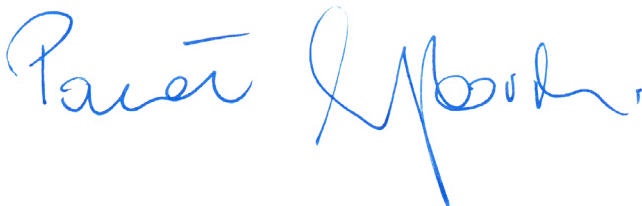
Uznawanie przychodu

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 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
- 🌐 www.quarticon.com

