



**QuarticOn Spółka Akcyjna**

# **Raport okresowy za IV kwartał 2018**

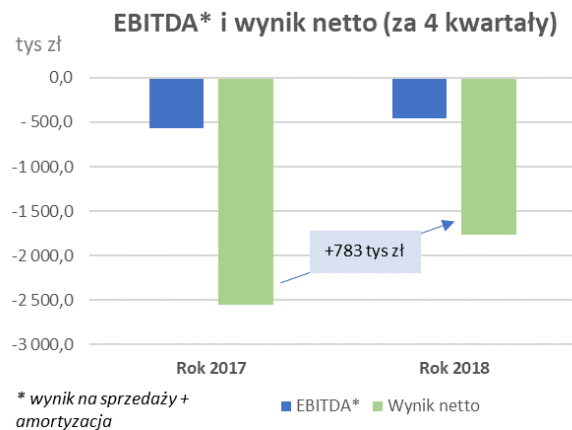
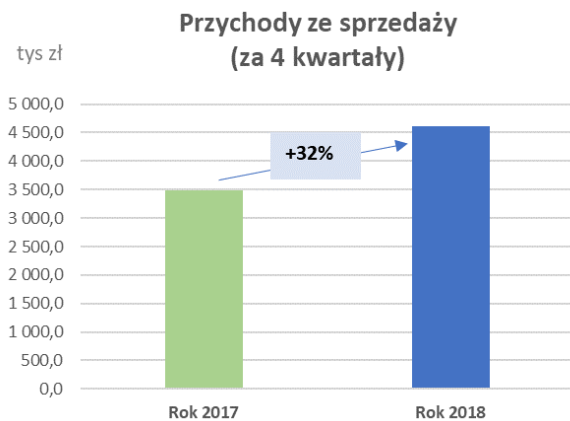
# Spis treści

<b>1</b>	Najważniejsze dane finansowe (za 4 kwartały 2018 narastająco)	<b>2</b>
<b>2</b>	Istotne wydarzenia w IV kwartale 2018	<b>4</b>
<b>2.1</b>	Rozwój organizacyjny i strategiczny	<b>5</b>
<b>2.2</b>	Rynek w Polsce (74% sprzedaży kwartału)	<b>6</b>
<b>2.3</b>	Rynki zagraniczne (26% sprzedaży kwartału)	<b>7</b>
<b>2.4</b>	Działania marketingowe i promocyjne	<b>8</b>
<b>2.5</b>	Średnia sprzedaż z klienta (ARPC) i <i>churn</i> wartościowy	<b>9</b>
<b>2.6</b>	Prace rozwojowe (R&D)	<b>9</b>
<b>3</b>	Informacja o jednostkach zależnych emitenta i przyczynach niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych	<b>11</b>
<b>4</b>	Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta	<b>11</b>
<b>5</b>	Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta	<b>12</b>
<b>6</b>	Prognozy wyników finansowych	<b>13</b>
<b>7</b>	Realizacja działań rozwojowych przedstawionych w DI	<b>13</b>
<b>8</b>	Skrócone sprawozdanie finansowe	<b>14</b>
<b>8.1</b>	Wprowadzenie	<b>14</b>
<b>8.2</b>	Bilans	<b>15</b>
<b>8.3</b>	Rachunek zysków i strat	<b>19</b>
<b>8.4</b>	Rachunek przepływów pieniężnych	<b>21</b>
<b>8.5</b>	Zestawienie zmian w kapitale własnym	<b>23</b>
<b>8.6</b>	Dodatkowe informacje finansowe za IV kwartał 2018 roku	<b>25</b>
<b>8.7</b>	Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu	<b>26</b>

## 1

# Najważniejsze dane finansowe (za 4 kwartały 2018 narastająco)

Wybrane dane z bilansu i rachunku zysków i strat (za 12 miesięcy).



## Wybrane pozycje z bilansu

	tys. zł	
	Na dzień 2018-12-31	Na dzień 2017-12-31
Aktywa trwałe	8 900,4	6 577,9
w tym wartości niematerialne i prawne	8 837,9	3 118,4
Aktywa obrotowe	5 283,5	1 143,7
w tym krótkoterminowe aktywa finansowe	3 879,0	246,0
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>14 183,9</b>	<b>7 721,6</b>
Kapitał (fundusz) własny	10 201,3	4 740,9
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 982,6	2 980,7
w tym krótkoterminowe	3 733,0	1 293,0
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>14 183,9</b>	<b>7 721,6</b>

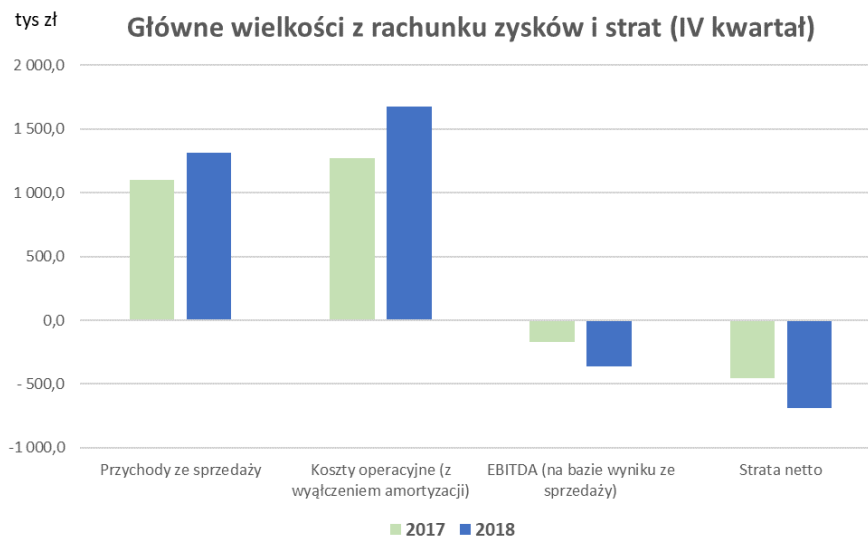
<b>Skrócony rachunek zysków i strat</b>			<b>tys. zł</b>
	Za 4 kwartały 2018	Za 4 kwartały 2017	zmiana % (2018 vs 2017)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 604,9	3 488,5	32,0%
Koszty działalności operacyjnej	6 131,3	5 397,6	13,6%
w tym amortyzacja	1 065,4	1 343,6	-20,7%
<b>Strata ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-1 526,5</b>	<b>-1 909,1</b>	<b>-20,0%</b>
<b>EBITDA (na bazie wyniku ze sprzedaży)</b>	<b>-461,1</b>	<b>-565,5</b>	<b>-18,5%</b>
Wynik brutto (F+G-H)	-1 765,7	-2 548,8	-30,7%
Wynik netto (I-J-K)	-1 765,7	-2 548,8	-30,7%

<b>Wybrane pozycje z przepływów pieniężnych</b>			<b>tys. zł</b>
	Za 4 kwartały 2018	Za 4 kwartały 2017	
Zysk (strata) netto	-1 765,7	-2 548,8	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-4 115,6	-3 711,3	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	7 732,4	2 880,4	
Środki pieniężne na koniec okresu	3 879,0	246,0	



## 2

## Istotne wydarzenia w IV kwartale 2018



Czwarty kwartał to zwyczajowo jeden z najważniejszych okresów sprzedażowych w e-commerce. Także dla QuarticOn S.A. (dalej również jako QuarticOn, Spółka) jest to kwartał, który generuje najwyższe przychody w roku. W tym okresie w 2018 roku Spółka zanotowała 1,3 mln sprzedaży, co jest wynikiem o +17% wyższym niż w kwartale ubiegłym oraz o +19% lepszym niż rok wcześniej. Udział sprzedaży zagranicznej wyniósł 26% (w 2017 roku w IV kwartale było to 19%).

Dla QuarticOn to był także kwartał największych inwestycji w prosprzedażowe działania marketingowe oraz rozwój zespołów sprzedażowych i produktowych. Z tego względu koszty operacyjne (z wyłączeniem amortyzacji) były o +34% wyższe niż w III kwartale 2018 i o +32% wyższe niż w IV kwartale 2017 roku. Kumulacja wydatków w ostatnim kwartale roku miała wpływ na poziom EBITDA, która jest mniejsza niż we wcześniejszych okresach i wyniosła -363 tys. zł za sam IV kwartał (vs -125 tys. zł w III kwartale 2018 roku). Spółka spodziewa się, że efekty tych intensywnych działań będą widoczne po stronie sprzedażowej w kolejnych kwartałach 2019 roku.

## 2.1

# Rozwój organizacyjny i strategiczny

### IPO

W IV kwartale 2018 roku Spółka zakończyła proces przygotowania do wejścia na rynek NewConnect, co pozwoliło na debiut giełdowy w dniu 18 stycznia 2019 roku.

### Organizacja

W okresie sprawozdawczym QuarticOn skoncentrował się na poszerzeniu swojej organizacji o zespół ekspertów: od marketingu, zarządzania procesami oraz developerów IT. Poszerzenie zespołu o wyżej wymienione osoby pozwoli na wprowadzenie automatycznego kanału sprzedaży (w modelu SaaS) oraz prowadzenie skutecznych działań marketingowych we wszystkich kanałach sprzedaży, a także w *social mediach*. Dodatkowo, dokonana zostanie optymalizacja procesów związanych z przygotowaniem nowych produktów i ich późniejszym wdrożeniem u klientów.

### Procesy

Jednym z priorytetów na IV kwartał 2018 roku było wdrożenie zmian w obsłudze klienta i procesach posprzedażowych, za które odpowiada utworzony niedawno *Zespół Customer Success*. Przeprowadzone zmiany (wdrożenie nowych wewnętrznych procedur i zasad kontaktu z klientami) pozwoliło na zebranie w jednym miejscu wszystkich informacji o kliencie, począwszy od jego oczekiwań, przez przebieg testów i wdrożenia, aż do finalnego oddania dopasowanej do niego usługi. Spółka przygotowała także kliencką „strefę help center” w której znajdują się niezbędne instrukcje techniczne, FAQ oraz materiały branżowe. Do kluczowych zadań zespołu CS należy także minimalizacja poziomu *churnu*<sup>1</sup> oraz prowadzenie działań *up-sellingowych*<sup>2</sup> i *cross-sellingowych*<sup>3</sup>.

---

1            wskaźnik procentowy wskazujący udział utraconej sprzedaży

2            dosprzedaż, czyli oferowanie nowych usług obecnym klientom

3            sprzedaż produktów uzupełniających

Pierwsze efekty tych działań sprzedażowych, były już widoczne w IV kwartale 2018 roku (dosprzedaż nowych funkcjonalności i nowych usług obecnym klientom), jednak racjonalnie należy przyjąć, że znaczący wpływ na wyniki z tych działań nastąpi w II kwartale 2019 roku.

## 2.2

### **Rynek w Polsce (74% sprzedaży kwartału)**

W okresie sprawozdawczym do grona naszych klientów dołączyło 20 nowych sklepów, w tym kilka znaczących marek z sektora *fashion*. Wdrożyliśmy także nową usługę w postaci audytów stron internetowych, która pozwoliła podzielić się naszą ekspercką wiedzą odnośnie efektywności funkcjonowania stron internetowych, co spotkało się z dużym zainteresowaniem w segmencie mniejszych klientów (wdrożenie zaleceń zmian na stronie internetowej pozwala na optymalizację tego kanału i w efekcie wyższą sprzedaż).

W dalszym ciągu Spółka kontynuowała działania skierowane na pozyskanie klientów z sektora B2B, co zaowocowało m.in. rozpoczęciem rozmów z jednym z ważniejszych podmiotów na polskim rynku kierującym swoją usługę właśnie do tego segmentu.

W analizowanym okresie QuarticOn poszerzył także grono partnerów sprzedażowych o trzy nowe agencje. Obecnie nasze działania komercyjne wspiera już ponad 20 agencji, co otwiera Spółce potencjał na szybkie dotarcie do większej grupy potencjalnych klientów, a przy okazji tworzy platformę do wspólnych działań marketingowo-produktowych. W planach jest także stworzenie platformy szkoleniowej dla nowych podmiotów przystępujących do współpracy.

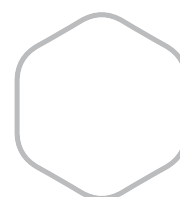
Od początku IV kwartału 2018 roku działania sprzedażowe wspierane są mocną promocją Spółki w *social mediach*, która ma zarówno za zadanie budowanie wizerunku QuarticOn jako eksperta na rynku e-commerce, jak również powinna stanowić istotny czynnik wspomagający pozyskiwanie nowych klientów.

## 2.3

### Rynki zagraniczne (26% sprzedaży kwartału)

Ostatni kwartał 2018 roku to bardzo aktywna działalność na rynku brytyjskim. Spółka wzięła udział w trzech dużych imprezach e-commerce oraz uczestniczyła w dedykowanych spotkaniach z grupami potencjalnych klientów. Spółka zakłada, że dzięki tym nakładom skala wzrostu sprzedaży na rynku brytyjskim będzie z każdym kwartałem większa.

Rynek czeski i słowacki w IV kwartale 2018 roku stanowił już 18% udziału w ogólnych przychodach Spółki. W tym okresie najważniejsze było wdrożenie usług w Yves Rocher (CZ/SK) z całkowicie nowymi rozwiązaniami oraz pozyskanie kolejnych trzech sklepów na tym rynku. Spółka kontynuuje intensywne działania nad pozyskaniem nowych partnerów, w tym także w grupie e-platform, co pozwoli na szybkie przetestowanie nowych rozwiązań Spółki dedykowanych dla segmentu *self-service*.





## 2.4

# Działania marketingowe i promocyjne

W omawianym kwartale QuarticOn skupił się w szczególności na poprawie infrastruktury informacyjnej oraz budowaniu świadomości marki QuarticOn w Europie. W ciągu trzech ostatnich miesięcy 2018 roku przedstawiciele Spółki uczestniczyli w dwóch rozpoznawalnych konferencjach e-commerce, a stoiska QuarticOn można było zobaczyć na kluczowych targach w Wielkiej Brytanii (w Manchesterze i Londynie). Dodatkowo, zorganizowane zostały trzy spotkania typu meet-up dla potencjalnych klientów i partnerów w Wielkiej Brytanii. Reprezentacja Spółki uczestniczyła także w konferencji Google w Dublinie, w roli bezpośredniego partnera tego wydarzenia.

Jednym z celów uczestnictwa w wielu wydarzeniach branżowych było rozpoczęcie procesu budowania świadomości marki QuarticOn na nowych rynkach oraz w Internecie:

- uruchomione zostały działania promocyjne na Wielką Brytanię, Polskę i Czechy,
- zbudowany został nowy serwis WWW, który będzie pełnił główną rolę w rozwoju automatycznego kanału sprzedaży usług w modelu SaaS,
- spółka zaczęła tworzyć comiesięczne e-booki i e-content dla branży,
- rozpoczęto cykl webinarów szkoleniowych na temat poprawy sprzedaży w e-commerce,
- wprowadzony został program employee advocacy w mediach społecznościowych,
- uruchomione zostały działania social selling, a także działania mailingowe do nowych i obecnych klientów.

Wszystkie wyżej wymienione działania pozwoliły zwiększyć stopień rozpoznawalności marki QuarticOn na rynku oraz ustabilizowały pozycję QuarticOn jako eksperta e-commerce w krajach, w których świadczymy nasze usługi. Efektem tych prac jest także otwarcie działu analityki i porad branżowych dla naszych klientów.

## 2.5

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

W IV kwartale 2018 roku Spółka zanotowała ARPC<sup>1</sup> na poziomie 2,5 tys. zł, co stanowi wzrost o +27% względem tego samego okresu poprzedniego roku. Ten wzrost to z jednej strony efekt pozyskania bardziej dochodowych klientów, ale także jednoczesnego zmniejszenia liczby najmniejszych sklepów obsługiwanych przez QuarticOn. W omawianym kwartale wskaźnik *churn* kształtował się na poziomie 1,7% i był wyższy niż w ubiegłym roku (1,1% w IV kwartale 2017). Ta zmiana to rezultat utraty (poza wspomnianymi małymi klientami) także kilku średnich klientów. Część z nich zdecydowało się na przejście na duże rozwiązania korporacyjne, w dwóch przypadkach usługa jest wstrzymana na czas zmian na stronie internetowej klientów – Spółka prowadzi rozmowy o przywróceniu świadczenia usług QuarticOn po zakończeniu prac.

---

1      średniomiesięczny przychód z klienta

## 2.6

### Prace rozwojowe (R&D)

W IV kwartale 2018 roku Spółka zakończyła największy swój projekt rozwojowy prowadzony pod roboczą nazwą „OFFSET”. Dzięki niemu powstały cztery moduły (narzędzia) istotnie wspierające Spółkę w najważniejszych procesach wdrożeniowych i sprzedażowych:

**Moduł QON 2.0**, który automatyzuje i upraszcza wdrożenie usług rekomendacji w e-sklepach, opierając go na szablonach wdrożeniowych i zoptymalizowanym procesie. Nowa technologia będzie wykorzystywana w większości przypadków wdrożeń dla nowych klientów pozyskanych kanałem B2B.

**Moduł VOD 2.0**, który został gruntownie przebudowany i przygotowany do świadczenia usług rekomendacji treści na stronach internetowych.

**Moduł BAP 1.0**, który umożliwia automatyzację zarządzania komunikacją promocyjną w sklepie przez osoby spoza IT. Moduł umożliwia dodawanie z poziomu panelu dedykowanych e-banerów oraz wprowadza funkcjonalności tzw. pop-up (dodatkowe okna sprzedażowe), pojawiające się w oparciu o zdarzenia wywołane przez użytkowników w sklepie.

**Moduł EMA 1.0** – narzędzie wspierające realizację zupełnie nowej usługi, Email Marketing Automation. Zbudowane narzędzie wykorzystuje algorytmy sztucznej inteligencji do automatyzacji precyzyjnych kampanii email marketingowych, które wspierają budowę wartości klienta sklepu internetowego. Moduł jest w pełni zintegrowany z silnikiem rekomendacji, dzięki temu każdy odbiorca otrzymuje dopasowaną do swoich potrzeb ofertę produktową. Komercyjne wprowadzenie produktu do sprzedaży nastąpi w I kwartale 2019 roku.

Projekt powstały z prac rozwojowych będzie amortyzowany przez 5 lat.



### 3

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

Emitent posiada 50% udziałów w spółce QuarticOn (Shanghai) Company Ltd., która jednak nie rozpoczęła działalności gospodarczej i nie ma istotnego wpływu na działalność Spółki.<sup>1</sup> QuarticOn rozważa wykorzystanie wymienionej spółki w przyszłości celem prowadzenia sprzedaży oferowanych przez nią usług na rynkach azjatyckich.

---

<sup>1</sup> Wobec powyższego QuarticOn jest zwolniony z obowiązku objęcia konsolidacją jednostki zależnej na podstawie art. 58.1 Ustawy o rachunkowości.

### 4

## **Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta**

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki, struktura znaczących akcjonariuszy QuarticOn od dnia debiutu na New-Connect w dniu 18/01/2019 do dnia przekazania niniejszego raportu nie uległa zmianie.

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 Cisło	118 500	9,6%
ACATIS Investments GmbH	118 000	9,5%
Paweł Wyborski	81 292	6,6%
Paulina Zamojska	75 000	6,1%
Pozostali**	275 481	22,3%
<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 grudnia 2018, Spółka zatrudniała (umowa o pracę, umowa zlecenia) i współpracowała z osobami na własnej działalności gospodarczej (w przeliczeniu na pełne etaty) 51,5 osób.



## 6

# Prognozy wyników finansowych

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2018.

## 7

# Realizacja działań rozwojowych przedstawionych w DI

W IV kwartale 2018 roku Spółka rozpoczęła prace projektowo-koncepcyjne nad nowymi produktami dostosowanymi do kanału *self-service* (sprzedaż przez platformy e-commerce usług w postaci wtyczek). Na dzień sporządzenia raportu trwają prace developerskie nad tym produktem, a także testy wybranych rozwiązań. Spółka zakłada, że w II kwartale 2019 roku produkt będzie już mógł zostać skomercjalizowany.

W opisywanym okresie sprawozdawczym QuarticOn wykonał pierwszy element rozwiązania *Marketing Automation* (wspomniany wcześniej moduł EMA 1.0), który obecnie jest już oferowany wybranym klientom.

W ostatnich miesiącach 2018 roku spółka prowadziła intensywne działania marketingowe na rynku brytyjskim (opisane we wcześniejszych punktach niniejszego raportu) oraz zakończyła rekrutacje na stanowiska menedżerskie związane z zarządzaniem procesami, produktami oraz w obszarze IT.

## 8

# Skrócone sprawozdanie finansowe

## 8.1

### Wprowadzenie

#### Podstawowe informacje o Emitencie:

- a. Nazwa Spółki: **QuarticOn Spółka Akcyjna**
- b. Siedziba: 02-017 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 123A
- c. Data utworzenia Spółki: Akt Notarialny z dnia 13.05.2011 r.
- d. 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.
- e. Numer identyfikacji podatkowej (NIP): 5213608082
- f. REGON: 142977414
- g. W imieniu Emitenta działają:
  - Wyborski Paweł – Prezes Zarządu
  - Giergielewicz Michał – Członek Zarządu
  - Ładno Daniel – Prokurent
- h. W przypadku zarządu jednoosobowego prawo samodzielnego reprezentowania spółki przysługuje prezesowi zarządu; w przypadku zarządu wieloosobowego każdy członek zarządu reprezentuje spółkę samodzielnie.

Wszelkie dane finansowe zostały zaprezentowane w tysiącach polskich złotych.

## 8.2 Bilans

### Aktywa

(w tys. złotych)		Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>8 900,4</b>	<b>6 577,9</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>8 837,9</b>	<b>3 118,4</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	8 837,7	3 118,1
2.	Wartość firmy	0,0	0,0
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,2	0,3
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>62,5</b>	<b>95,7</b>
1.	Środki trwałe	62,5	95,7
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	59,3	90,9
d)	środki transportu	0,0	0,0
e)	inne środki trwałe	3,2	4,8
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>0,0</b>	<b>0,0</b>
1.	Nieruchomości	0,0	0,0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	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>3 363,9</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0	0,0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,0	3 363,9



<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>5 283,5</b>	<b>1 143,7</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>19,9</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	19,9	0,0
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 327,7</b>	<b>893,7</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,0	0,0
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3.	Należności od pozostałych jednostek	1 327,7	893,7
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	932,3	625,9
	- do 12 miesięcy	932,3	625,9
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	254,8	10,1
c)	inne	140,6	257,7
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>3 879,0</b>	<b>246,0</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 879,0	246,0
a)	w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
b)	w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 879,0	246,0
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>56,9</b>	<b>4,0</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>14 183,9</b>	<b>7 721,6</b>

## Pasywa

(w tys. złotych)		Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>10 201,3</b>	<b>4 740,9</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>
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-6 245,9</b>	<b>-3 697,1</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 765,7</b>	<b>-2 548,8</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>3 982,6</b>	<b>2 980,7</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>93,2</b>	<b>148,0</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	93,2	148,0
	- długoterminowe	0,0	0,0
	- krótkoterminowe	93,2	148,0
<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>3 733,0</b>	<b>1 293,0</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
	b) inne	0,0	0,0
3.	Wobec pozostałych jednostek	3 472,0	1 031,9
	a) kredyty i pożyczki	2 733,8	532,1
	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:	614,6	399,1
	- do 12 miesięcy	614,6	399,1
	- 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	113,9	88,6
	h) z tytułu wynagrodzeń	8,8	11,5
	i) inne	0,8	0,6
4.	Fundusze specjalne	0,0	0,0
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>156,4</b>	<b>39,7</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	156,4	39,7
	- długoterminowe	0,0	0,0
	- krótkoterminowe	156,4	39,7
<b>Pasywa razem</b>		<b>14 183,9</b>	<b>7 721,6</b>

## 8.3

**Rachunek zysków i strat**

(w tys. złotych)		Narastająco 2018	IV kw. 2018	Narastająco 2017	IV kw. 2017
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>4 604,9</b>	<b>1 315,2</b>	<b>3 488,5</b>	<b>1 101,1</b>
	od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 604,9	1 315,2	3 488,5	1 101,1
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>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>6 131,3</b>	<b>1 950,1</b>	<b>5 397,6</b>	<b>1 605,5</b>
I.	Amortyzacja	1 065,4	272,5	1 343,6	337,1
II.	Zużycie materiałów i energii	119,0	58,9	113,0	48,3
III.	Usługi obce	3 268,1	1 050,9	1 470,4	621,8
IV.	Podatki i opłaty	34,7	12,0	2,8	1,6
V.	Wynagrodzenia	1 281,5	414,4	2 087,9	506,9
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	142,2	55,0	274,8	69,1
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	220,4	86,4	105,2	20,6
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>-1 526,5</b>	<b>-634,9</b>	<b>-1 909,1</b>	<b>-504,3</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>189,0</b>	<b>189,0</b>	<b>12,5</b>	<b>3,6</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	Dotacje	0,0	0,0	0,0	0,0
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV.	Inne przychody operacyjne	189,0	189,0	12,5	3,6
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>179,9</b>	<b>179,4</b>	<b>497,0</b>	<b>-94,0</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	34,5	34,5	431,9	-83,8
III.	Inne koszty operacyjne	145,4	145,0	65,1	-10,2
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-1 517,3</b>	<b>-625,4</b>	<b>-2 393,6</b>	<b>-406,8</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>16,2</b>	<b>16,2</b>	<b>12,3</b>	<b>3,1</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0

	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0	0,0	0,0
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	Odsetki, w tym:	16,2	16,2	6,5	3,0
	- 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
	- w jednostkach powiązanych	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	5,8	0,0
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>264,6</b>	<b>79,5</b>	<b>167,5</b>	<b>48,7</b>
I.	Odsetki, w tym:	196,2	49,3	144,9	34,7
	- 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	68,4	30,2	22,6	14,1
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-1 765,7</b>	<b>-688,7</b>	<b>-2 548,8</b>	<b>-452,4</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</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>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-1 765,7</b>	<b>-688,7</b>	<b>-2 548,8</b>	<b>-452,4</b>

## 8.4

**Rachunek przepływów pieniężnych**

(w tys. złotych)		Narastająco 2018	IV kw. 2018	Narastająco 2017	IV kw. 2017
<b>A.</b>	<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia</b>				
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 765,7</b>	<b>-688,7</b>	<b>-2 548,8</b>	<b>-452,4</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-2 350,0</b>	<b>-1 196,4</b>	<b>-1 162,5</b>	<b>-416,2</b>
	1. Amortyzacja	1 048,0	258,0	1 716,0	264,3
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	179,2	33,1	76,2	-41,0
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0	0,0	0,0
	5. Zmiana stanu rezerw	-54,8	-131,9	48,2	-18,8
	6. Zmiana stanu zapasów	-19,9	-19,9	311,5	65,2
	7. Zmiana stanu należności	-434,0	65,2	225,9	402,4
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	238,3	-207,9	247,6	17,6
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 427,6	5 541,4	-3 344,9	-662,7
	10. Inne korekty	-6 734,3	-6 734,3	-443,1	-443,1
<b>III.</b>	<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-4 115,6</b>	<b>-1 885,1</b>	<b>-3 711,3</b>	<b>-868,6</b>
<b>B.</b>	<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>16,2</b>	<b>16,2</b>	<b>3,0</b>	<b>3,0</b>
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	0,0	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:	16,2	16,2	3,0	3,0
	a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
	- zbycie aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0	0,0	0,0
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,0	0,0	0,0	0,0
	- odsetki	0,0	0,0	0,0	0,0
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
	b) w pozostałych jednostkach	16,2	16,2	3,0	3,0

		- zbycie aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
		- dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0	0,0	0,0
		- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,0	0,0	0,0	0,0
		- odsetki	16,2	16,2	3,0	3,0
		- inne wpływy z aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
	4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>37,5</b>	<b>2,0</b>
	1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	0,0	37,5	2,0
	2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	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
		- nabycie aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
		- udzielone pożyczki długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
		b) w pozostałych jednostkach	0,0	0,0	0,0	0,0
		- nabycie aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
		- udzielone pożyczki długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
	4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		<b>16,2</b>	<b>16,2</b>	<b>-34,5</b>	<b>1,0</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>		<b>8 726,1</b>	<b>150,0</b>	<b>6 750,0</b>	<b>2 000,0</b>
	1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7 226,1	0,0	3 400,0	0,0
	2.	Kredyty i pożyczki	1 500,0	150,0	2 350,0	2 000,0
	3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	1 000,0	0,0
	4.	Inne wpływy finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>		<b>993,7</b>	<b>965,0</b>	<b>3 869,7</b>	<b>1 426,4</b>
	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 wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
	4.	Spłaty kredytów i pożyczek	900,0	900,0	850,0	350,0
	5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	2 900,0	1 000,0
	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	93,7	65,0	119,7	76,4
	9.	Inne wydatki finansowe (udzielone pożyczki)	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>III.</b>	<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>		<b>7 732,4</b>	<b>-815,0</b>	<b>2 880,4</b>	<b>573,6</b>
<b>D.</b>	<b>Przeptywy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>		<b>3 633,0</b>	<b>-2 683,9</b>	<b>-865,4</b>	<b>-294,0</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>3 633,0</b>	<b>-2 683,9</b>	<b>-865,4</b>	<b>-294,0</b>
	-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>246,0</b>	<b>6 562,9</b>	<b>1 111,4</b>	<b>540,0</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>		<b>3 879,0</b>	<b>3 879,0</b>	<b>246,0</b>	<b>246,0</b>
	-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0	0,0	0,0

## 8.5

### Zestawienie zmian w kapitale własnym

(w tys. złotych)		Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
<b>I.</b>	Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 740,9	4 351,2
	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>4 740,9</b>	<b>4 351,2</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>106,7</b>	<b>73,9</b>
	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>10 880,2</b>	<b>7 498,8</b>
	4.1. Zmiany kapitału zapasowego	7 209,2	3 381,3
	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>-3 697,1</b>	<b>-3 235,6</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	-3 697,1	-3 235,6
	a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0
	b) korekty błędów podstawowych	0,0	-461,5
	7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-3 697,1	-3 697,1
	7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 245,9	-3 697,1
	7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 245,9	-3 697,1
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-1 765,7</b>	<b>-2 548,8</b>
	a) zysk netto	0,0	0,0
	b) strata netto	-1 765,7	-2 548,8
	c) odpisy z zysku	0,0	0,0
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>	<b>10 201,3</b>	<b>4 740,9</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>10 201,3</b>	<b>4 740,9</b>

## 8.6

# Dodatkowe informacje finansowe za 4 kwartał 2018 roku

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów:

(w tys. złotych)	01.10.2018-31.12.2018	01.10.2017-31.12.2017
<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>	<b>1 315,2</b>	<b>1 101,1</b>
- kraj	971,5	888,6
- eksport	343,7	212,5

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

(w tys. złotych)	01.10.2018-31.12.2018	01.10.2017-31.12.2017
Inwestycja własna Offset I	976,1	667,7

W rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach operacyjnych znajduje się kwota 189 tys. zł, która odzwierciedla rozwiązanie rezerw z lat poprzednich. Natomiast w pozostałych kosztach operacyjnych aktualizacja aktywów niefinansowych odnosi się do odpisów na należności zagrożone, a pozostałe koszty m.in. spisanie nierozliczonych rozrachunków z lat ubiegłych.

W bilansie, w aktywach, najważniejsza zmiana wynika z zakończenia prac nad projektem OFFSET, co spowodowało wyksięgowanie z długoterminowych rozliczeń międzyokresowych poniesionych nakładów inwestycyjnych i przeniesienie ich na wartości niematerialne i prawne jako koszty zakończonych prac rozwojowych.

## 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 osobom, 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 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 one dotyczą.

## **Zarząd Eminent:**

---

**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)

