



**SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
ZA I KWARTAŁ 2019 ROKU**

Passus S.A.

Warszawa, 13 maja 2019 r

I. INFORMACJE O EMITENCIE

1. Nazwa i siedziba Emitenta

| | |
|------------------|---|
| Nazwa (firma): | Passus Spółka Akcyjna |
| Kraj: | Polska |
| Siedziba: | Warszawa |
| Adres: | 02-910 Warszawa, ul. Goraszewska 19 |
| Numer KRS: | 0000518853 |
| Oznaczenie Sądu: | Sad Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy |
| REGON: | 147353931 |
| NIP: | 521-367-66-00 |
| Telefon: | +48 695 444 803 |
| Poczta e-mail: | passus@passus.com |
| Strona www: | www.passus.com |

2. Zarząd:

- Tadeusz Dudek – Prezes Zarządu
- Łukasz Bieńko – Członek Zarządu
- Michał Czernikow – Członek Zarządu
- Bartosz Dzirba – Członek Zarządu,
- Karolina Janicka – Członek Zarządu
- Dariusz Kostanek – Członek Zarządu

3. Krótki opis historii Emitenta

Passus S.A. z siedzibą w Warszawie jest polskim producentem i integratorem wysokospecjalizowanych rozwiązań IT dla największych firm prywatnych oraz instytucji z sektora publicznego. Spółka została założona na bazie zespołu, funkcjonującego w latach 2000 - 2014 w ramach struktur Passus Sp. z o.o.

Oferta Spółki obejmuje:

- rozwiązania typu APM (ang. Application Performance Management) i NPM (ang. Network Performance Management) do monitorowania i rozwiązywania problemów z wydajnością sieci oraz aplikacji,
- rozwiązania z zakresu bezpieczeństwa IT (ang. *IT security*) do wykrywania podatności, ochrony przed wyciekiem danych i dokumentów, zabezpieczenia sieci, aplikacji oraz danych przed zaawansowanymi atakami zewnętrznymi oraz zagrożeniami wskutek nadużyć lub zaniedbań wewnętrznych,
- rozwiązania z obszaru infrastruktury IT i sieci bezprzewodowych,
- systemy zabezpieczające przed oszustwami i nadużyciami finansowymi (fraud) w instytucjach finansowych (tzw. systemy antyfraudowe).

Model biznesowy Spółki opiera się na oferowaniu własnych produktów oraz na współpracy z czołowymi światowymi producentami rozwiązań z zakresu APN/NPM i bezpieczeństwa IT. Obecnie w ofercie Spółki znajdują się cztery rozwiązania własne: Passus FlowControl_XN do monitorowania sieci i urządzeń sieciowych z wykorzystaniem protokołu NetFlow, Passus Ambience (system do ekstrakcji i transformacji danych z ruchu sieciowego w czasie zbliżonym do rzeczywistego oraz wykrywania zagrożeń wewnętrznych), Passus nDiagram

aplikacja, która wizualizuje w postaci graficznych diagramów połączenia i parametry pracy urządzeń sieciowych oraz Passus IDS do wykrywania zagrożeń i ataków w sieciach komputerowych

Spółka prowadzi też prace-badawczo rozwojowe nad nowym produktem do prowadzenia testów wydajnościowych i obciążeniowych aplikacji. Ze względu na fakt, iż produkty globalnych dostawców są zestandaryzowane lub wymagają parametryzacji, Passus S.A. niejednokrotnie odpowiada za dopasowanie urządzeń oraz aplikacji do potrzeb i specyfiki infrastruktury IT konkretnego klienta. Wśród dostawców Spółki można wyróżnić następujące przedsiębiorstwa: Riverbed, NetScout, NewRelic, Core Security, Symantec, Fidelis Cybersecurity, Tenable, Cisco, Digi, Splunk, Ruckus oraz Fudo Security. Klientami Spółki są służby mundurowe, urzędy administracji rządowej i samorządowej oraz podmioty zaliczane do tzw. TOP 500 największych przedsiębiorstw w Polsce (zarówno prywatnych, jak i publicznych), w tym np. T-Mobile, Polkomtel, Enea, Grupa ING, Alior Bank, Orange, PKO BP, Acco Brands, DSV, Narodowy Bank Polski, Spółki Grupy PKP S.A. Passus S.A. zatrudnia 34 wykwalifikowanych pracowników – inżynierów, programistów i specjalistów. Potwierdzeniem kompetencji zespołu, obok wielu udanych wdrożeń, jest blisko 40 indywidualnych certyfikatów m.in.: poświadczenie bezpieczeństwa osobowego do klauzuli "Tajne" oraz "NATO Secret", CISA, CISSP, Riverbed Certified Solutions Professional, Cisco Associate oraz Professional w zakresie R&S (routing & switching), Security oraz Wireless, Core Impact Certified Professional, Audytor wiodący ISO 27001 oraz Riverbed Network and Application Performance Management Qualified Trainer.

Spółka jako jedno z niewielu przedsiębiorstw IT w Polsce posiada świadectwo bezpieczeństwa przemysłowego, potwierdzające zdolność do ochrony informacji niejawnych o klauzuli „tajne”, o klauzuli „NATO secret” i „NATO confidential” oraz klauzul „EU secret” i „EU confidential”. Wymienione certyfikaty pracowników i Spółki umożliwiają samodzielne realizowanie projektów dla służb mundurowych oraz strategicznych gałęzi przemysłu.

Historia Działu Networks w spółce Passus Sp. z o.o. rozpoczęła się w 2000 roku, kiedy to Paweł Misiurewicz oraz Tadeusz Dudek rozpoczęli proces wprowadzania na polski rynek rozwiązań do monitoringu sieci. Patrząc na historię całej branży NPM w Polsce, Passus Sp. z o.o. był jednym z prekursorów rozwiązań tej kategorii.

II. KWARTALNE, SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
1. Dane skonsolidowane
1.1. Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Passus SA

| Wyszczególnienie | Stan na 2019-03-31 | Stan na 2018-03-31 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| A. Aktywa trwałe | 3 503 737,01 | 1 444 041,06 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 228 248,37 | 457 013,62 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartość firmy | 152 337,83 | 457 013,62 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 75 910,54 | 0,00 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 1 666 450,01 | 0,00 |
| 1. Wartość firmy - jednostki zależne | 1 666 450,01 | 0,00 |
| 2. Wartość firmy - jednostki współzależne | 0,00 | 0,00 |
| III. Rzeczowe aktywa trwałe | 940 400,67 | 365 508,16 |
| 1. Środki trwałe | 940 400,67 | 365 508,16 |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 0,00 | 0,00 |
| b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0,00 | 0,00 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 822 835,46 | 181 533,38 |
| d) środki transportu | 115 894,58 | 183 974,78 |
| e) inne środki trwałe | 1 670,63 | 0,00 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| IV. Należności długoterminowe | 0,00 | 182 752,78 |
| 1. Od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| 3. Od pozostałych jednostek | 0,00 | 182 752,78 |
| V. Inwestycje długoterminowe | 228 980,00 | 0,00 |
| 1. Nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | 225 000,00 | 0,00 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 3 980,00 | 0,00 |
| a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| d) w pozostałych jednostkach | 3 980,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 3 980,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 439 657,96 | 438 766,50 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 314 212,01 | 104 244,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 125 445,95 | 334 522,50 |
| B. Aktywa obrotowe | 12 610 148,87 | 12 369 724,91 |
| I. Zapasy | 619 971,22 | 1 022 670,82 |
| 1. Materiały | 0,00 | 0,00 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 0,00 | 766 187,92 |
| 3. Produkty gotowe | 0,00 | 0,00 |
| 4. Towary | 560 268,20 | 256 482,90 |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi | 59 703,02 | 0,00 |
| II. Należności krótkoterminowe | 6 157 702,26 | 7 275 314,79 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 0,00 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) inne | 0,00 | 0,00 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 0,00 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) inne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Należności od pozostałych jednostek | 6 157 702,26 | 7 275 314,79 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 2 297 749,61 | 3 612 102,89 |
| - do 12 miesięcy | 2 297 749,61 | 3 612 102,89 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 564 962,14 | 175 262,08 |
| c) inne | 3 294 990,51 | 3 487 949,82 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | 0,00 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 3 032 193,89 | 3 296 094,31 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 3 032 193,89 | 3 296 094,31 |
| a) w jednostkach zależnych i współzależnych | 0,00 | 20 000,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 20 000,00 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| b) w jednostkach stowarzyszonych | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| c) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 106 808,25 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 106 808,25 | 0,00 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | 0,00 |
| d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 2 925 385,64 | 3 276 094,31 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 2 925 385,64 | 2 976 094,31 |
| - inne środki pieniężne | | 300 000,00 |
| - inne aktywa pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 2 800 281,50 | 775 644,99 |
| C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| D. Udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| Aktywa razem | 16 113 885,88 | 13 813 765,97 |
| Pasywa | | |
| A. Kapitał (fundusz) własny | 5 673 025,57 | 7 679 009,78 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 191 600,00 | 191 600,00 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: | 7 017 171,06 | 5 198 941,49 |
| - nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 1 627 765,00 | 1 627 765,00 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej | 0,00 | 0,00 |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - tworzone zgodnie z umową /statutem spółki | 0,00 | 0,00 |
| V. Różnice kursowe z przeliczenia | 0,00 | 0,00 |
| VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 188 072,11 | 2 080 989,57 |
| VII. Zysk (strata) netto | -1 723 817,60 | 207 478,72 |
| VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B. Kapitały mniejszości | -505 781,37 | 41 165,54 |
| C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych | 0,00 | 0,00 |
| I. Ujemna wartość -jednostki zależne | 0,00 | 0,00 |
| II. Ujemna wartość -jednostki współzależne | 0,00 | 0,00 |
| D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 10 946 641,68 | 6 093 590,65 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 111 872,50 | 121 629,83 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 26 100,48 | 34 186,00 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 60 290,59 | 67 443,83 |
| - długoterminowa | 0,00 | 0,00 |

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| - krótkoterminowa | 60 290,59 | 67 443,83 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 25 481,43 | 20 000,00 |
| - długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowe | 25 481,43 | 20 000,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 35 000,00 | 0,00 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 35 000,00 | 0,00 |
| a) kredyty i pożyczki | 35 000,00 | 0,00 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 |
| d) zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |
| e) inne | 0,00 | 0,00 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 7 419 174,34 | 2 604 600,82 |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 0,00 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) inne | 0,00 | 0,00 |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 0,00 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) inne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 7 399 905,98 | 2 583 459,36 |
| a) kredyty i pożyczki | 2 797 635,82 | 0,00 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 1 553 636,54 | 85 354,40 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 2 478 977,61 | 2 169 306,23 |
| - do 12 miesięcy | 2 478 977,61 | 2 169 306,23 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi | 135 546,00 | 0,00 |
| f) zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 257 819,77 | 325 135,09 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 24 842,11 | 377,66 |
| i) inne | 151 448,13 | 3 285,98 |
| 4. Fundusze specjalne | 19 268,36 | 21 141,46 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 3 380 594,84 | 3 367 360,00 |
| 1. Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 3 380 594,84 | 3 367 360,00 |
| - długoterminowe | 2 244 906,67 | 2 244 906,67 |
| -krótkoterminowe | 1 135 688,17 | 1 122 453,33 |
| Pasywa razem | 16 113 885,88 | 13 813 765,97 |

1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Passus SA

| Wyszczególnienie | Od 01.01.2019 do 31.03.2019 | Od 01.01.2018 do 31.03.2018 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 1 487 532,29 | 4 644 748,00 |
| - od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej | 0,00 | 0,00 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 966 914,12 | 4 644 748,00 |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 0,00 | 0,00 |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 520 618,17 | 0,00 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 3 566 598,11 | 4 436 552,01 |
| I. Amortyzacja | 109 645,10 | 120 903,00 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 61 188,05 | 1 250 781,52 |
| III. Usługi obce | 2 553 028,63 | 2 661 969,71 |
| IV. Podatki i opłaty, w tym: | 14 156,83 | 4 447,73 |
| - podatek akcyzowy | 0,00 | 0,00 |
| V. Wynagrodzenia | 335 659,29 | 283 315,20 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: | 60 392,83 | 47 453,10 |
| - emerytalne | 0,00 | 0,00 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 87 454,18 | 67 681,75 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 345 073,20 | 0,00 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | -2 079 065,82 | 208 195,99 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 8 659,53 | 5 766,17 |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. Dotacje | 2 400,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne przychody operacyjne | 6 259,53 | 5 766,17 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 1 998,24 | 30 769,65 |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| III. Inne koszty operacyjne | 1 998,24 | 30 769,65 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | -2 072 404,53 | 183 192,51 |
| G. Przychody finansowe | 18 659,31 | 39 110,92 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| a) od jednostek powiązanych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| b) od jednostek pozostałych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki, w tym: | 4 812,10 | 3 278,82 |
| - od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| V. Inne | 13 847,21 | 35 832,10 |
| H. Koszty finansowe | 71 672,57 | 14 128,17 |
| I. Odsetki, w tym: | 61 536,87 | 13 831,24 |

| | | |
|--|----------------------|-------------------|
| - dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym | 0,00 | 0,00 |
| - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne | 10 135,70 | 296,93 |
| I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych | 0,00 | 0,00 |
| J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I) | -2 125 417,79 | 208 175,26 |
| K. Odpis wartości firmy | 92 580,56 | 0,00 |
| I. Odpis wartości firmy -jednostki zależne | 92 580,56 | 0,00 |
| II. Odpis wartości firmy -jednostki współzależne | 0,00 | 0,00 |
| L. Odpis ujemnej wartości firmy | 0,00 | 0,00 |
| I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne | 0,00 | 0,00 |
| II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne | 0,00 | 0,00 |
| M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 0,00 | 0,00 |
| N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M) | -2 217 998,35 | 208 175,26 |
| O. Podatek dochodowy | -272 873,40 | 531,00 |
| P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 |
| R. Zyski (straty) mniejszości | -221 307,34 | -165,54 |
| S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R) | -1 723 817,60 | 207 478,72 |

1.3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

| Wyszczególnienie | od 01.01.2019 | od 01.01.2018 |
|---|-------------------|---------------------|
| | do 31.03.2019 | do 31.03.2018 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | -1 723 817,60 | 207 478,72 |
| II. Korekty razem | 2 336 593,75 | 1 891 042,91 |
| 1. Zyski (straty) mniejszości | -195 007,54 | 41 165,54 |
| 2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności | 0,00 | 0,00 |
| 3. Amortyzacja | 109 645,10 | 120 903,00 |
| 4. Odpisy wartości firmy | 92 580,56 | 0,00 |
| 5. Odpisy ujemnej wartości firmy | 0,00 | 0,00 |
| 6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| 7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 16 384,93 | 0,00 |
| 8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 0,00 | 0,00 |
| 9. Zmiana stanu rezerw | 0,00 | 0,00 |
| 10. Zmiana stanu zapasów | -495 175,30 | -925 470,09 |
| 11. Zmiana stanu należności | 1 823 189,16 | 3 198 008,38 |
| 12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -1 290 964,63 | -4 109 456,61 |
| 13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 2 275 941,48 | 3 565 892,69 |
| 14. Inne korekty z działalności operacyjnej | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 612 776,15 | 2 098 521,63 |

| | | |
|--|--------------------|----------------------|
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 160 000,00 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym | 0,00 | 0,00 |
| a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| - zbycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 0,00 | 0,00 |
| - odsetki | 0,00 | 0,00 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 0,00 | 160 000,00 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 92 990,67 | 30 047,96 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 44 790,67 | 10 047,96 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym | 48 200,00 | 0,00 |
| a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 48 200,00 | 0,00 |
| - nabycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | 48 200,00 | 0,00 |
| 4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym | 0,00 | 0,00 |
| 5. Inne wydatki inwestycyjne | 0,00 | 20 000,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -92 990,67 | 129 952,04 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 169 198,30 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00 | 169 198,30 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 132 263,17 | 1 318 518,24 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00 | 0,00 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 101 829,94 | 0,00 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0,00 | 0,00 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 14 048,30 | 18 518,24 |
| 8. Odsetki | 16 384,93 | 0,00 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 0,00 | 1 300 000,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -132 263,17 | -1 149 319,94 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 387 522,31 | 1 079 153,73 |

| | | |
|--|---------------------|---------------------|
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | 387 522,31 | 1 079 153,73 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 2 537 863,33 | 2 196 940,58 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym | 2 925 385,64 | 3 276 094,31 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 7 103,00 | 0,00 |

1.4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

| Wyszczególnienie | Stan na 31.03.2019 | Stan na 31.03.2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 7 396 843,17 | 7 471 531,06 |
| - korekty błędów | 0,00 | 0,00 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów | 7 396 843,17 | 7 471 531,06 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 191 600,00 | 126 710,00 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0,00 | 64 890,00 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 64 890,00 |
| - wydania udziałów (emisji akcji) | 0,00 | 64 890,00 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - umorzenia udziałów (akcji) | 0,00 | 0,00 |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 191 600,00 | 191 600,00 |
| 4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 7 017 171,06 | 3 964 890,49 |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 0,00 | 1 234 051,00 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 1 234 051,00 |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 0,00 | 1 234 051,00 |
| - podziału zysku (ustawowo) | 0,00 | 0,00 |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - pokrycia straty | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 7 017 171,06 | 5 198 941,49 |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| ... | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - zbycia środków trwałych | 0,00 | 0,00 |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 0,00 | 1 298 941,00 |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0,00 | -1 298 941,00 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| ... | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 1 298 941,00 |
| wpis do KRS- emisja akcji serii F i E w wartości nominalnej | 0,00 | 64 890,00 |
| wpis do KRS- emisja akcji serii E i F powyżej wartości nominalnej | 0,00 | 1 234 051,00 |
| 6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |

| | | |
|---|----------------------|---------------------|
| 7. Różnice kursowe z przeliczenia | 0,00 | 0,00 |
| 8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 188 072,11 | 2 080 989,57 |
| 8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 262 133,11 | 2 080 989,57 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| 8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 2 080 989,57 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| 8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 262 133,11 | 2 080 989,57 |
| 8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | -74 061,00 | 0,00 |
| - korekty błędów | 0,00 | 0,00 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| 8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| 8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | -74 061,00 | 0,00 |
| 8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 188 072,11 | 2 080 989,57 |
| 9. Wynik netto | -1 723 817,60 | 207 478,72 |
| a) zysk netto | 0,00 | 207 478,72 |
| b) strata netto | -1 723 817,60 | 0,00 |
| c) odpisy z zysku | 0,00 | 0,00 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 5 167 244,20 | 7 679 009,78 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | | |

2. Dane Jednostkowe

2.1. Bilans jednostkowy

| Wyszczególnienie | Stan na 31.03.2019 | Stan na 31.03.2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | 4 395 690,63 | 1 776 041,06 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 228 248,37 | 457 013,62 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | 0,00 | 0,00 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | 152 337,83 | 457 013,62 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 75 910,54 | 0,00 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 925 144,08 | 365 508,16 |
| 1. Środki trwałe | 925 144,08 | 365 508,16 |
| a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu) | 0,00 | 0,00 |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0,00 | 0,00 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 809 249,50 | 181 533,38 |
| d) środki transportu | 115 894,58 | 183 974,78 |

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| e) inne środki trwałe | 0,00 | 0,00 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| a) Od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| b) Od pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 |
| III. Należności długoterminowe | 0,00 | 182 752,78 |
| 1. Od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| 3. Od pozostałych jednostek | 0,00 | 182 752,78 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 2 802 640,22 | 332 000,00 |
| 1. Nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | 225 000,00 | 0,00 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 2 577 640,22 | 332 000,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | 2 577 640,22 | 332 000,00 |
| - udziały lub akcje | 1 677 640,22 | 332 000,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 900 000,00 | 0,00 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| c) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne inwestycje Długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 439 657,96 | 438 766,50 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 314 212,01 | 104 244,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 125 445,95 | 334 522,50 |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 10 770 164,32 | 11 945 513,06 |
| I. Zapasy | 437 337,19 | 1 022 670,82 |
| 1. Materiały | 0,00 | 0,00 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 0,00 | 766 187,92 |
| 3. Produkty gotowe | 0,00 | 0,00 |
| 4. Towary | 427 634,17 | 256 482,90 |

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| 5. Zaliczki na dostawy | 9 703,02 | 0,00 |
| II. Należności krótkoterminowe | 4 962 253,34 | 7 219 278,11 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 60 161,27 | 1 845,00 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 60 161,27 | 1 845,00 |
| - do 12 miesięcy | 60 161,27 | 1 845,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) inne | 0,00 | 0,00 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 0,00 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) inne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Należności od pozostałych jednostek | 4 902 092,07 | 7 217 433,11 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 1 473 070,92 | 3 554 221,21 |
| - do 12 miesięcy | 1 473 070,92 | 3 554 221,21 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 233 778,13 | 175 262,08 |
| c) inne | 3 195 243,02 | 3 487 949,82 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | 0,00 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 2 606 568,67 | 2 937 067,60 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 2 606 568,67 | 2 937 067,60 |
| a) w jednostkach powiązanych | 35 000,00 | 20 000,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 35 000,00 | 20 000,00 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 13 200,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 13 200,00 | 0,00 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 2 558 368,67 | 2 917 067,60 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 2 558 368,67 | 2 617 067,60 |
| - inne środki pieniężne | 0,00 | 300 000,00 |
| - inne aktywa pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 2 764 005,12 | 1 215 612,11 |
| C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY | 0,00 | 0,00 |

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM: | 15 165 854,95 | 13 721 554,12 |
| Pasywa | | |
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 5 992 100,09 | 7 679 776,84 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 191 600,00 | 191 600,00 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: | 7 017 171,06 | 5 198 941,49 |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 1 627 765,00 | 1 627 765,00 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej | 0,00 | 0,00 |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki | 0,00 | 0,00 |
| - na udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 99 388,41 | 2 080 989,57 |
| VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego | -1 316 059,38 | 208 245,78 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ. | 9 173 754,86 | 6 041 777,28 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 111 872,50 | 121 629,83 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 26 100,48 | 34 186,00 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 60 290,59 | 67 443,83 |
| - długoterminowa | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowa | 60 290,59 | 67 443,83 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 25 481,43 | 20 000,00 |
| - długoterminowa | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowa | 25 481,43 | 20 000,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 |
| a) kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 |
| d) zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |
| e) inne | 0,00 | 0,00 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 5 676 991,78 | 2 552 787,45 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 54 019,88 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 0,00 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 0,00 | 54 019,88 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| b) inne | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 0,00 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) inne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 5 657 723,42 | 2 477 626,11 |
| a) kredyty i pożyczki | 2 441 436,42 | 0,00 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 1 553 636,54 | 85 354,40 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 1 454 322,29 | 2 067 482,23 |
| - do 12 miesięcy | 1 454 322,29 | 2 067 482,23 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy | 0,00 | 0,00 |
| f) zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 167 174,42 | 323 162,09 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 21 203,86 | 377,66 |
| i) inne | 19 949,89 | 1 249,73 |
| 4. Fundusze specjalne | 19 268,36 | 21 141,46 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 3 384 890,58 | 3 367 360,00 |
| 1. Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 3 384 890,58 | 3 367 360,00 |
| - długoterminowe | 2 244 906,67 | 2 244 906,67 |
| - krótkoterminowe | 1 139 983,91 | 1 122 453,33 |
| PASYWA RAZEM: | 15 165 854,95 | 13 721 554,12 |

2.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

| Wyszczególnienie | od 01.01.2019 do 31.03.2019 | od 01.01.2018 do 31.03.2018 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, | 1 300 494,59 | 4 564 530,85 |
| <i>w tym: od jednostek powiązanych</i> | 88 611,60 | 0,00 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 779 876,42 | 4 564 530,85 |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 0,00 | 0,00 |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 520 618,17 | 0,00 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 2 485 624,55 | 4 359 512,34 |
| I. Amortyzacja | 107 727,56 | 120 903,00 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 57 282,97 | 1 250 781,52 |
| III. Usługi obce | 1 893 548,82 | 2 586 205,60 |

| | | |
|--|----------------------|-------------------|
| IV. Podatki i opłaty, w tym: | 5 620,36 | 3 327,73 |
| - podatek akcyzowy | 0,00 | 0,00 |
| V. Wynagrodzenia | 293 847,32 | 283 315,20 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 53 634,43 | 47 453,10 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 73 963,09 | 67 526,19 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 345 073,20 | 0,00 |
| C. Wynik ze sprzedaży (A-B) | -1 185 129,96 | 205 018,51 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 8 258,10 | 5 765,71 |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. Dotacje | 2 400,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne przychody operacyjne | 5 858,10 | 5 765,71 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 1 449,89 | 27 785,35 |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| III. Inne koszty operacyjne | 1 449,89 | 27 785,35 |
| F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E) | -1 523 394,95 | 182 998,87 |
| G. Przychody finansowe | 4 589,05 | 39 077,97 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| a) od jednostek powiązanych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| b) od jednostek pozostałych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki, w tym: | 3 129,29 | 3 246,35 |
| - od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| V. Inne | 1 459,76 | 35 831,62 |
| H. Koszty finansowe | 70 126,88 | 13 831,06 |
| I. Odsetki, w tym: | 60 326,88 | 13 831,06 |
| - dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne | 9 800,00 | 0,00 |
| I. Wynik brutto (I+/-J) | -1 588 932,78 | 208 245,78 |
| J. Podatek dochodowy | -272 873,40 | 0,00 |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 |
| L. Wynik netto (K-L-M) | -1 316 059,38 | 208 245,78 |

2.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

| Wyszczególnienie | od 01.01.2019 do 31.03.2019 | Od 01.01.2018 do 31.03.2018 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| I. Zysk (strata) netto | -1 316 059,38 | 208 245,78 |
| II. Korekty razem | 1 986 208,12 | 1 863 249,14 |
| 1. Amortyzacja | 107 727,56 | 120 903,00 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 16 384,93 | 0,00 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 0,00 | 0,00 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | -362 541,27 | -925 470,09 |
| 7. Zmiana stanu należności | 1 115 867,36 | 3 254 045,06 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -1 182 256,59 | -4 161 269,98 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 2 291 026,13 | 3 575 041,15 |
| 10. Inne korekty | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II) | 670 148,74 | 2 071 494,92 |
| B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | 0,00 | 0,00 |
| I. Wpływy | 400 000,00 | 160 000,00 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 400 000,00 | 0,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | 400 000,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| -zbycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 0,00 | 0,00 |
| - odsetki | 0,00 | 0,00 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 0,00 | 160 000,00 |
| II. Wydatki | 88 990,87 | 362 047,96 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 44 790,67 | 10 047,96 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 44 200,20 | 332 000,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | 31 000,20 | 332 000,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 13 200,00 | 0,00 |
| - nabycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | 13 200,00 | 0,00 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 0,00 | 20 000,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 311 009,13 | -202 047,96 |
| C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 169 198,30 |

| | | |
|--|---------------------|----------------------|
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych | 0,00 | 169 198,30 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 514 430,76 | 1 318 518,24 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00 | 0,00 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 483 997,53 | 0,00 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0,00 | 0,00 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 14 048,30 | 18 518,24 |
| 8. Odsetki | 16 384,93 | 0,00 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 0,00 | 1 300 000,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -514 430,76 | -1 149 319,94 |
| D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III) | 466 727,11 | 720 127,02 |
| E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM | 466 727,11 | 720 127,02 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 2 091 641,56 | 2 196 940,58 |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM | 2 558 368,67 | 2 917 067,60 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 7 103,00 | 7 103,00 |

2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

| Wyszczególnienie | Stan na | Stan na |
|--|---------------------|---------------------|
| | 31.03.2019 | 31.03.2018 |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) | 7 308 159,47 | 7 471 531,06 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| b) korekty błędów podstawowych | 0,00 | 0,00 |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach | 7 308 159,47 | 7 471 531,06 |
| 1. Kapitał podstawowy na początek okresu | 191 600,00 | 126 710,00 |
| 1.1. Zmiany kapitału podstawowego | 0,00 | 64 890,00 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 64 890,00 |
| - wydania udziałów (emisji akcji) | 0,00 | 64 890,00 |
| - inne | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - umorzenia udziałów (akcji) | 0,00 | 0,00 |
| - inne | 0,00 | 0,00 |
| 1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu | 191 600,00 | 191 600,00 |
| 2. Kapitał zapasowy na początek okresu | 7 017 171,06 | 3 964 890,49 |
| 2.1. Zmiany kapitału zapasowego | 0,00 | 1 234 051,00 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 1 234 051,00 |

| | | |
|---|------------------|---------------------|
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 0,00 | 1 234 051,00 |
| - podziału zysku (ustawowo) | 0,00 | 0,00 |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | 0,00 | 0,00 |
| - inne | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - pokrycia straty | 0,00 | 0,00 |
| - inne | 0,00 | 0,00 |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 7 017 171,06 | 5 198 941,49 |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - zbycia środków trwałych | 0,00 | 0,00 |
| 3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 0,00 | 1 298 941,00 |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 1 298 941,00 |
| - wpis do KRS- emisja akcji serii F i E w wartości nominalne | 0,00 | 64 890,00 |
| - wpis do KRS- emisji akcji serii E i F powyżej wartości nominalnej | 0,00 | 1 234 051,00 |
| 4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 99 388,41 | 2 080 989,57 |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 173 449,41 | 2 080 989,57 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| b) korekty błędów podstawowych | 0,00 | 0,00 |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 173 449,41 | 2 080 989,57 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 173 449,41 | 2 080 989,57 |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | -74 061,00 | 0,00 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| b) korekty błędów podstawowych | 0,00 | 0,00 |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | -74 061,00 | 0,00 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | -74 061,00 | 0,00 |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 99 388,41 | 2 080 989,57 |

| | | |
|--|----------------------|---------------------|
| 6. Wynik netto | -1 316 059,38 | 208 245,78 |
| a) zysk netto | 0,00 | 208 245,78 |
| b) strata netto | -1 316 059,38 | 0,00 |
| c) odpisy z zysku | 0,00 | 0,00 |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 5 992 100,09 | 7 679 776,84 |
| III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | | |

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

1. Przyjęte zasady polityki rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity - Dz.U. z 2019 r. nr 351), jednostka dominująca podlega obowiązkowemu badaniu sprawozdania finansowego.

Jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości, rachunek zysków i strat sporządza w wersji porównawczej, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Sporządzając rachunek zysków i strat jednostka nie prezentuje zmiany stanu produktów korzystając z uproszczenia polegającego na ujęciu w momencie realizacji wydatku rozliczenie międzyokresowe kosztów z pominięciem ujęcia na kontach rodzajowych.

1.1. Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w cenę nabycia lub koszcie wytworzenia środka trwałego powiększone koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji. Wartość początkową środków trwałych zmniejszają odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe dokonywane w celu uwzględnienia utraty ich wartości, na skutek używania lub upływu czasu. Wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe mogą, na podstawie odrębnych przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środka trwałego dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. W ewidencji środków trwałych ujmowane są środki trwałe o wartości powyżej 1500 zł. Poprawność przyjętych stawek amortyzacyjnych podlega weryfikacji na każdy rok w terminie do 15 stycznia. Amortyzacja naliczana jest w okresach miesięcznych metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek trwały przyjęto do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową środka trwałego lub przeznaczenia go do likwidacji, sprzedaży lub stwierdzenia jego niedoboru, z ewentualnym uwzględnieniem przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego. Na dzień przyjęcia środka trwałego do używania ustalany jest okres lub stawka i metoda jego amortyzacji. Środki trwałe w budowie wycenia się je w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem i wytworzeniem, pomniejszonych w przypadku utraty ich wartości o stosowny odpis.

1.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne to nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, a w szczególności:

- a. autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
- b. prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- c. know-how,
- d. nabytą wartość firmy,
- e. koszty zakończonych prac rozwojowych.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w cenie nabycia, a w przypadku wytworzenia we własnym zakresie według kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową w okresach miesięcznych, odpisy dokonywane są począwszy od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość ta została wprowadzona do użytkowania, do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów umorzeniowych z ich wartością początkową lub w którym postawiono je w stan likwidacji, sprzedano lub stwierdzono niedobór. Odpisy amortyzacyjne składników wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej niższej niż 3 500,00 zł są dokonywane jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

1.3. Inwestycje

Inwestycje to aktywa posiadane przez jednostkę w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania 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 jednostkę, lecz są posiadane przez nią w celu osiągnięcia tych korzyści.

Inwestycje nie podlegają umorzeniu i amortyzacji. Jednostka wycenia następujące inwestycje:

1. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – w cenie nabycia, weryfikując ich wartość na dzień sprawozdawczy,
2. należności pożyczki udzielone – w skorygowanej cenie nabycia,
3. aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – w wartości rynkowej,
4. aktywa utrzymywane do terminu wymagalności – w skorygowanej cenie nabycia.

Aktywa finansowe zaliczane do instrumentów finansowych są klasyfikowane i wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Aktywa pieniężne wykazuje się w ciągu roku obrotowego i na dzień bilansowy w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Wartość nominalna obejmuje doliczone lub ewentualnie potrącone przez bank odsetki.

Na dzień bilansowy aktywa pieniężne wyrażone w walucie obcej przelicza się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

1.4. Rzeczowe aktywa obrotowe – zapasy

Rzeczowe aktywa obrotowe to materiały nabyte w celu zużycia na własne potrzeby, wytworzone lub przetworzone przez jednostkę produkty gotowe (wyroby i usługi) zdatne do sprzedaży lub w toku produkcji, półprodukty oraz towary nabyte w celu odprzedaży w stanie nieprzetworzonym.

Towary zalegające na magazynie powyżej jednego roku uznaje się, że tracą na wartości 20% ceny zakupu powyżej dwóch lat 100% ceny zakupu.

W ciągu roku obrotowego materiały i towary wycenia się według cen zakupu, jeśli koszt zakupu nie przekracza 2% ceny zakupu, a na dzień bilansowy – w cenach zakupu nie wyższych od cen sprzedaży netto. Do ustalania wartości rozchodów składników materiałów i towarów stosowana jest metoda FIFO. Półprodukty i produkcja w toku wyceniane są według rzeczywistych kosztów wytworzenia z uwzględnieniem zasad obowiązujących dla produktów gotowych. Uproszczenie to nie wpływa na zniekształcenie sytuacji majątkowej i finansowej jednostki. Do ustalania wartości rozchodów składników produkcji w toku i produktów gotowych stosowana jest metoda FIFO.

1.5. Należności

Należności to wynikające z przeszłych zdarzeń prawo otrzymania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują powstanie innych aktywów jednostki. Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całości lub części należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności przeterminowane są oceniane indywidualnie. Jeżeli przyczyna, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności ustanie, to równowartość kwoty, na którą wcześniej utworzono odpis, zwiększa wartość danej należności, a także odpowiednio pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe. Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Jednostka może zrezygnować z naliczania odsetek za zwłokę w zapłacie. Wymagane jest wzajemne, udokumentowane potwierdzenie takiej decyzji, w szczególności w wycenie rozrachunku na dzień bilansowy.

Na dzień powstania należności w walucie obcej są wyceniane według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania należności (np. wystawienia faktury). Na dzień bilansowy należności w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

1.6. Kapitały

Kapitały (fundusze własne) ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu lub umowy o utworzeniu jednostki. Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej. Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie/umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Do czasu zarejestrowania podwyższenia kapitału kwoty wniesione przez udziałowców wykazane są w księgach rachunkowych jako rozrachunki, a prezentowane w sprawozdaniu finansowym jako pozostałe kapitały rezerwowe.

Zmiany w kapitale własnym mogą być spowodowane:

- a. decyzjami właścicieli (dopłata, podział zysku),
- b. wyceną inwestycji i środków trwałych (aktualizacja),
- c. korektą lat ubiegłych.

1.7. Rezerwy

Rezerwy to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Rezerwy tworzy się na:

- a. 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,

- b. przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań,

Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, zmniejsza rezerwę.

Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie, zwiększają na dzień, na który okazały się zbędne, odpowiednio pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe lub zyski nadzwyczajne. Wykorzystanie rezerwy jest związane z powstaniem zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, jest ono księgowane jako zmniejszenie rezerwy i zwiększenie zobowiązania.

Podstawą tworzenia rezerw jest rzetelny szacunek dokonany przez kierownictwo lub niezależnych ekspertów. Na dzień bilansowy jednostka weryfikuje zasadność i wysokość kwoty utworzonej rezerwy. Rezerwa może być wykorzystana wyłącznie zgodnie z celem, na jaki była pierwotnie utworzona.

1.8. Zobowiązania

Zobowiązania to wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki. Zobowiązania długoterminowe obejmują całość lub część zobowiązań z innych tytułów niż zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które stają się wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pozostałe zobowiązania długoterminowe są wyceniane na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty. Kwota wymagająca zapłaty oznacza obowiązek naliczenia odsetek na dzień bilansowy. Na dzień powstania zobowiązania te ujmuje się według wartości nominalnej, czyli według wartości określonej przy ich powstaniu. Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązania publicznoprawne są wyceniane na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień powstania zobowiązania te ujmuje się według wartości nominalnej, czyli według wartości określonej przy ich powstaniu.

Na dzień powstania zobowiązania w walucie obcej są wyceniane według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania zobowiązania (np. wystawienia faktury). Na dzień bilansowy zobowiązania w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

1.9. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Do rozliczeń międzyokresowych czynnych zaliczane są między innymi:

- a. opłacone z góry świadczenia takie jak prenumerata, ubezpieczenia, czynsze i dzierżawy,
- b. opłacone z góry koszty energii elektrycznej, gazu, usług komunikacyjnych lub komunalnych,
- c. roczny odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych,
- d. koszty prac rozwojowych w toku ich tworzenia,
- e. koszt emisji akcji do dnia emisji – rozliczane w dniu emisji,

1.10. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Jednostka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

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

Jednostka nie wypłaca nagród jubileuszowych. Świadczenia emerytalne i rentowe są wypłacane w wysokości wynikającej z Kodeksu pracy.

1.11. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- a. otrzymane wpłaty lub zafakturowane z góry należności za świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych – zalicza się do nich przede wszystkim otrzymane z góry czynsze, dzierżawy oraz inne zapłaty pobrane z góry, rozliczane w równych ratach w okresach miesięcznych przez okres trwania umowy (prezentowane w sprawozdaniu finansowym jako „Inne rozliczenia międzyokresowe” w pozycji B.IV.2),
- b. środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- c. ujemną wartość firmy,
- d. nieotrzymane jeszcze kary umowne i odszkodowania dochodzone na drodze sądowej – ich rozliczenie na pozostałe przychody operacyjne następuje w momencie otrzymania przychodu.

1.12. Różnice kursowe

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- a. składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski,
- b. gotówkę znajdującą się w jednostkach prowadzących kupno i sprzedaż walut obcych – po kursie, po którym nastąpił jej zakup, jednak w wysokości nie wyższej od średniego kursu ustalonego na dzień wyceny dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- a. faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- b. średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt 1, a także w przypadku pozostałych. Jeżeli aktywa i pasywa są wyrażone w walutach, dla których bank, z którego usług korzysta jednostka, lub Narodowy Bank

Polski nie ustalają kursu, to kurs tych walut określa się w relacji do wskazanej przez jednostkę waluty odniesienia, której kurs jest ustalany przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe, dotyczące aktywów i pasywów wymagających zapłaty w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny, nie później niż na dzień bilansowy, oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, odnosi się bezpośrednio:

- a. do pozostałych przychodów lub kosztów operacji finansowych,
- a w uzasadnionych przypadkach:
 - a. do kosztu wytworzenia produktów,
 - b. ceny nabycia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Różnice kursowe z tytułu wyceny na dzień bilansowy nie są ani przychodem do opodatkowania ani też kosztem uzyskania przychodów dla celów podatkowych, są nimi wyłącznie różnice kursowe tzw. zrealizowane, które odpowiednio zwiększają lub zmniejszają dochód do opodatkowania.

1.13. Metoda ustalania wyniku finansowego

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. W segmencie podstawowej działalności operacyjnej prezentowane są przychody i koszty związane bezpośrednio z podstawową operacyjną działalnością jednostki. Wyniki działalności określają relacje zachodzące pomiędzy wykazywanymi w rachunku zysków i strat przychodami i kosztami. Wartość sprzedanych towarów i materiałów obejmuje wartość nabycia lub zakupu sprzedanych towarów i materiałów, współmierną do przychodów ze sprzedaży. Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zalicza się koszty i przychody tylko pośrednio związane z operacyjną (podstawową) działalnością jednostki. Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

1.14. Dotacje

Dotacje państwowe, łącznie z dotacjami niepieniężnymi, ujmowane są w sprawozdaniu finansowym, kiedy zachodzi wystarczająca pewność, iż jednostka spełnia warunki związane z dotacjami, a dotacje będą otrzymane. Dotacje są ujmowane w sprawozdaniu finansowym w sposób zapewniający współmierność z ponoszonymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Dotacje uznane pomniejszają odpowiednie koszty bezpośrednie, których nadwyżka nieskompensowana dotacją jest ujmowana w koszcie wytworzenia sprzedanych usług.

Nierozliczona otrzymana kwota dotacji jest ujmowana w bilansie jako przychody przyszłych okresów z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe. Koszty dotyczące realizowanych projektów, które będą pokryte z dotacji do momentu ich zatwierdzenia przez właściwą instytucję są wykazywane w aktywach jako element krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych. Środki trwałe finansowane z dotacji są wykazywane w aktywach trwałych w odpowiednich grupach, tak jak środki trwałe sfinansowane ze środków własnych.

1.15. Zasady Konsolidacji

A. Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej sporządzane jest za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu jednolitych zasad rachunkowości.

Nabyte spółki zależne są włączane do skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od dnia objęcia kontroli przez spółkę dominującą. Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa, pasywa i zobowiązania warunkowe spółki zależnej wyceniane są w wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów netto stanowi wartość firmy.

B. Wyłączenie wzajemnych transakcji

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie operacje przychody i koszty działalności operacyjnej, operacje finansowe pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej. Eliminacji podlegają także wszelkie zyski i straty dotyczące operacji gospodarczej będącej w toku na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

C. Metody konsolidacji kapitałów

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadającego udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia kapitału własnego udziałowców niekontrolujących w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonuje się na podstawie udziału tych udziałowców we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Kapitał własny grupy kapitałowej obejmuje sumę kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej oraz kapitału udziałowców nie kontrolujących.

D. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem ich przyczyny;

Nie dokonano istotnych zmian zasad rachunkowości. Spółki Grupy Kapitałowej stosują takie same zasady (politykę) rachunkowości.

E. Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka dominująca nie dokonała wyłączeń jednostek podporządkowanych.

IV. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W pierwszym kwartale 2019 roku Emitent (na poziomie jednostkowym z Oddziałem) uzyskał przychody w wysokości 1 300 tys. wobec przychodów w wysokości 4 565 tys. w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wynik na poziomie EBIDTA (wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) od dnia 1 stycznia 2019 do dnia 31 marca 2019 wyniósł (- 1 416 tys.) wobec 303 tys. w roku 2018. Strata netto za pierwszy kwartał 2019 roku wyniosła (- 1 316 tys.). Spadek sprzedaży rok do roku, a co za tym idzie także i zysku spowodowany

jest projektowym charakterem sprzedaży, o czym Spółka wielokrotnie informowała. W 2018 roku wyniki pierwszego kwartału były na rekordowym poziomie, w drugim kwartale spółka odnotowała stratę, a poprawa wyników nastąpiła w drugim półroczu. Mimo odnotowanej straty sytuacja finansowa spółki jest stabilna. Emitent wykazał dodatnie przepływy finansowe na działalności operacyjnej w wysokości 670 tys., oraz posiadał 2 558 tys. środków pieniężnych na koniec analizowanego okresu (wzrost do początku okresu o kwotę 467 tys.)

Ujemne przepływy na działalności inwestycyjnej zostaną w istotnej części pokryte dotacją ze środków unijnych. Emitent nadal oczekuje na refundację z tytułu dofinansowanie projektu numer RPLD.01.02.02-10-2018/17-00 w ramach Osi priorytetowej I: Badania, rozwój i komercjalizacja wiedzy Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020 z tytułu prac zrealizowanych od sierpnia 2017 do października 2018 roku prac wyniesie 819 tys. złotych, o której informował w poprzednich raportach.

Wynik skonsolidowany obejmuje, oprócz danych Emitenta, także spółki Chaos Gears Sp. z o.o., Alsecurity Sp. z o.o. oraz Wisenet sp. z o.o. Skonsolidowana strata netto Grupy wyniosła (-1 723 tys. złotych). Narastające, skonsolidowane przepływy finansowe za pierwszy kwartał 2019 roku wykazują, podobnie jak dane w przypadku danych jednostkowych, dodatni przepływ na działalności operacyjnej 613 tys. zł, oraz dodatnia zmiana stanu środków pieniężnych 388 tys. zł. łączna wartość środków pieniężnych na koniec okresu 2 925 tys. zł.

Emitent zwraca uwagę, na projektowy tryb prowadzonej działalności wszystkich spółek Grupy co oznacza że prezentowane dane i ocenę wyników należy prowadzić w perspektywie dłuższej niż kwartalna.

W dniu 21 marca 2019 roku Emitent opublikował jednostkowy i skonsolidowany Raport Roczny. Tego samego dnia w komunikacie EBI, Zarząd Emitenta poinformował o podjęciu decyzji w kwestii rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłatę dywidendy z zysku za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. w wysokości 95.800,00 zł, tj. 0,05 zł na jedną akcję.

W pierwszym kwartale 2019 roku odbyła się oficjalna premiera komercyjnej wersji produktu stworzonego przez Emitenta - FlowControl_XN, a sam produkt został wprowadzony do sprzedaży. Obecnie trwają pierwsze testy tego rozwiązania u potencjalnych klientów zainteresowanych kupnem tego rozwiązania.

V. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

VI. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Spółka kontynuowała prace nad system StressTester, który w unikalny i innowacyjny sposób połączy ideę testów syntetycznych (metodologia wydajnościowa) i funkcjonalnych (metodologia wykazania poprawności działania w warunkach laboratoryjnych) bez konieczności tworzenia scenariuszy testowych. Umożliwi on prowadzenie testów aplikacji z wykorzystaniem wiarygodnych scenariuszy testowych (tj. stworzonych w oparciu o rzeczywiste zachowania użytkowników zbadane w oparciu o ruch sieciowy generowany przez klientów). Rozwiązanie wyeliminuje tym samym jedną z kluczowych słabości dzisiejszych testów, którą są subiektywne scenariusze testowe, odzwierciedlające jedynie wyobrażenie o tym, jak z aplikacji korzystają użytkownicy, a nie sposób, w jaki użytkownicy z nich faktycznie korzystają. Dzięki zastosowaniu wypracowanego podczas badań nowego, wysoce wydajnego formatu zapisu danych (wydajność będzie wyższa do 50 razy) pozwolą prowadzić testy obciążeniowe i wydajnościowe z wykorzystaniem dużej ilości realnych

danych, generowanych przez użytkowników w środowisku produkcyjnym. Rozwiązanie umożliwi też klasyfikację przepływów w procesach biznesowych w oparciu o dane z ruchu sieciowego dzięki zastosowaniu do tego celu sztucznych sieci neuronowych. W pierwszym kwartale 2019 prace B+R w tym projekcie objęły w szczególności:

- Kontynuacja badań nad różnymi technologiami sprzętowymi, które mają przyczynić się do akceleracji różnego rodzaju operacji związanych zarówno z przechwytywaniem jak i generowaniem ruchu sieciowego
- Identyfikacja i badanie wpływu komponentów, usług sieciowych, protokołów oraz aplikacji, które muszą zostać obsłużone przez system aby możliwa była automatyzacja testów a wyniki były wiarygodne.

Kontynuowano też prace nad systemem wykorzystującym mechanizmy machine learningu do pasywnej, automatycznej klasyfikacji tematycznej stron internetowych na podstawie ich zawartości. Rozwiązanie to pozwoli na właściwą klasyfikację nowopowstałych stron oraz treści umieszczanych na portalach społecznościowych, takich jak facebook lub twitter, w których zastosowanie tradycyjnego podejścia w oparciu o bazy domen jest nieskuteczne. W pierwszym 2019 kwartale prowadzono prace nad:

- klasyfikacją tekstów, np. artykułów, wątków z grup dyskusyjnych, stenogramów, etc. w tym takich właściwości tekstu jak sentyment,
- stworzeniem własnego modelu morfologicznego języka umożliwiającego właściwą identyfikację treści,
- automatycznym wykrywaniem danych osobowych w dokumentach.

W trzecim kwartale kontynuowano prace nad produktem do monitorowania, diagnozowania problemów i optymalizacji zachowania sieci i urządzeń sieciowych z wykorzystaniem protokołów NetFlow i pokrewnych. W tym kwartale prace te objęły w szczególności:

- opracowaniem reguł do wykrywania anomalii
- opracowanie założeń dla modułu Security,
- optymalizację wydajności działania systemu,

Zgodnie z zapowiedziami opublikowanymi w raporcie kwartalnym w dn. 14 sierpnia 2018 roku bezpłatna wersja 1.0 systemu została zaprezentowana w trzecim kwartale 2018 roku. Zaawansowana, płatna wersja spodziewana jest w 2019 roku.

Emitent rozpoczął też prace nad kolejnym produktem należącym do kategorii IDS (ang. Intrusion Detection System). Nowe rozwiązanie oparte zostanie o podsystemy sond sieciowych, które będą analizować ruch sieciowy w czasie rzeczywistym pod kątem jego podobieństwa do wzorców ruchu występujących w przypadku zagrożeń i ataków. W pierwszym kwartale realizowano prace obejmujące:

- testy wydajnościowe i funkcjonalne powstałych modułów systemu w środowisku laboratoryjnym,
- rozpoznanie, testy oraz wybór środowiska do wizualizacji danych pochodzących z sond systemu IDS,
- stworzenie modułu monitorującego i raportującego dla systemu IDS.

VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Emitent posiada 200 udziałów o łącznej wartości nominalnej 10.000 zł stanowiących 62,5% udziałów w kapitale i głosach na WZW w firmie Chaos Gears Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Goraszewska 19, Warszawa, wpisanej do KRS pod nr 0000709846 przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział KRS, o nr REGON 369201072 i nr NIP 5213808415.

Spółka Chaos Gears Sp. z o.o. została zarejestrowana w KRS w dniu 8 stycznia 2018 r. Emitent konsoliduje wyniki Chaos Gears Sp. z o.o. metodą pełną począwszy od dnia przejęcia kontroli.

Emitent posiada 1000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 100.000 zł stanowiących 100% udziałów w kapitale i głosach na WZW w firmie AI Security Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Goraszewska 19, 02-910 Warszawa, wpisanej do KRS pod nr 0000727206 przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział KRS, o nr REGON 369945460 i nr NIP 5213822243.

Spółka AI Security Sp. z o.o. została zarejestrowana w KRS w dniu 11 kwietnia 2018 r. Emitent konsoliduje wyniki AI Security Sp. z o.o. metodą pełną począwszy od dnia przejęcia kontroli.

Emitent posiada 462 udziały o wartości nominalnej 54.100,20 złotych, stanowiące 54,09% udziałów w kapitale i głosach na WZW w firmie Wisenet sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (adres: 02-910 Warszawa, ulica Goraszewska 19, REGON 141832369, NIP 1132761050), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000328973. Emitent konsoliduje wyniki przejętej Spółki metodą pełną od dnia przejęcia kontroli tj. od dnia 10 października 2018.

IX. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent konsoliduje metodą pełną, począwszy od dnia przejęcia kontroli, wyniki Chaos Gears Sp. z o.o., Wisenet sp. z o.o. oraz AI Security Sp. z o.o.

Emitent nie konsolidował w pierwszych trzech kwartałach 2018 wyników spółki Wisenet ze względu na fakt, że nabycie udziałów w tej spółce miało miejsce w czwartym kwartale 2018 roku.

X. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

XI. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Struktura akcjonariatu Emitenta z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów w ogólnej liczbie głosów jest następująca:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Udział w kapitale | Liczba głosów | Udział w głosach |
|----------------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Paweł Misiurewicz ⁽¹⁾ | 714.200 | 37,28% | 714.200 | 37,28% |
| Tadeusz Dudek ⁽²⁾ | 414 435 | 21,63% | 414.435 | 21,63% |
| Dariusz Kopyt | 132.400 | 6,91% | 132.400 | 6,91% |
| Michał Czernikow ⁽³⁾ | 115.027 | 6,00% | 115.027 | 6,00% |
| Pozostali | 539.938 | 28,18% | 539.938 | 28,18% |
| Razem | 1.916.000 | 100,00% | 1.916.000 | 100,00% |

Źródło: Emitent

- (1) Pan Paweł Misiurewicz pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta
- (2) Pan Tadeusz Dudek pełni funkcję Prezesa Zarządu Emitenta; podana liczba akcji uwzględnia 69.935 akcji Spółki będących w posiadaniu Pani Karoliny Janickiej – Członka Zarządu Emitenta, z którą Pana Tadeusza Dudka łączy domniemane porozumienie w myśl art. 87 ust 4 pkt 2 ustawy o ofercie publicznej.
- (3) Pan Michał Czernikow pełni funkcję Członka Zarządu Emitenta

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

Dane jednostkowe i oddział łącznie na dzień 31.03.2019 r.

| Forma zatrudnienia | Liczba zatrudnionych | Liczba pełnych etatów |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Umowa o pracę | 16 | 13,9 |
| Umowa o dzieło, zlecenie i inne | 16 | -- |

Dane dla Grupy Kapitałowej na dzień 31.03.2019 r.

| Forma zatrudnienia | Liczba zatrudnionych | Liczba pełnych etatów |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Umowa o pracę | 17 | 14,9 |
| Umowa o dzieło, zlecenie i inne | 34 | -- |

Warszawa, dnia 13 maja 2019 roku

Prezes Zarządu – Tadeusz Dudek

Członek Zarządu – Dariusz Kostanek