

# **i3D S.A.**

## **Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym 2017**

**SPIS TREŚCI SPRAWOZDANIA:**

1. Wprowadzenie .....	3
2. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki .....	4
3. Opis istotnych zdarzeń, które wpłynęły na działalność Spółki przed i po dniu bilansowym.....	5
4. Przewidywany rozwój Spółki i3D S.A.....	6
5. Nabycie udziałów (akcji) własnych .....	6
6. Informacje o instrumentach finansowych.....	7
7. Informacje dotyczące zatrudnienia .....	7
8. Posiadane oddziały (zakłady).....	7
9. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju .....	7
10. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń.....	<b>Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.</b>

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki i3D S.A.

## 1. Wprowadzenie

### Informacje statutowe

Nazwa: i3D S.A.

Siedziba: ul. Bojkowska 43c, 44-100 Gliwice

X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerami: KRS 00003079606

REGON 017267566

NIP 5252208808

Czas trwania jednostki: Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

### Zarząd i3D S.A. w okresie objętym sprawozdaniem, działał w następującym składzie:

1. Prezes Zarządu - Pan Jacek Jędrzejowski (pełnił funkcję cały rok),
2. Wiceprezes Zarządu - Pan Arkadiusz Patryas (pełnił funkcję cały rok).

### Rada Nadzorcza i3D S.A. w okresie objętym sprawozdaniem, działała w następującym składzie:

1. Albin Pawłowski – Członek Rady Nadzorczej od 22.05.2017
2. Joanna Stępień – Członek Rady Nadzorczej od 28.04.2017
3. Jakub Bieguński – Członek Rady Nadzorczej do 26.05.2017
4. Marcin Juzoń –Przewodniczący Rady Nadzorczej do 01.03.2017
5. Thierry Ollivier – Członek Rady Nadzorczej do 28.04.2017

### Informacja o akcjonariacie Spółki na dzień zatwierdzania sprawozdania:

	<i>Liczba akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów na WZ</i>	<i>Udział w liczbie głosów na WZ</i>
<b>BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.</b>	1 465 000	15,77%	1 465 000	15,77%
<b>Earl Dodd</b>	1 275 000	13,72%	1 275 000	13,72%
<b>Secus Private Equity S.A.</b>	869 946	9,36%	869 946	9,36%
<b>Pozostali</b>	5 680 054	61,14%	5 680 054	61,14%
<b>RAZEM</b>	<b>9 290 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>9 290 000</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: i3D

i3D S.A. jest głównym udziałowcem w spółkach: i3D Home Sp. z o. o., Laboratorium Wirtualnej Rzeczywistości Sp. z o. o., i3D Science Sp. z o. o., i3D Network S.A., i3D Med Sp. z o.o., a także Plug & Sale Sp. z o.o. oraz sprawuje współkontrolę nad Simmersion GmbH (Spółka znajduje się w procesie likwidacji).

Spółki te realizują innowacyjne projekty, również finansowane ze środków unijnych.

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki i3D S.A.

### Informacje nt. zdarzeń proceduralno-prawnych w trakcie roku

#### Uchwały podejmowane w 2017 roku:

Dnia 28.06.2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie i3D S.A. podjęło uchwały o: zatwierdzeniu sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy kapitałowej, za rok 2016, udzieleniu absolutorium poszczególnym członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

## 2. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

W roku obrotowym 2017 Spółka odnotowała następujące wyniki finansowe – na poziomie działalności operacyjnej było to **-8 767 590,28 zł** natomiast jednostkowy wynik netto wyniósł **-10 091 027,11 zł**.

#### Na zysk miały wpływ następujące wielkości wskazane poniżej (w zł):

1. Wynik na sprzedaż	-1 475 839,25
2. Wynik na działalności operacyjnej	-8 767 590,28
3. Zysk/strata brutto	-9 744 150,11
4. Podatek odroczony	346 877,00
5. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00
<b>6. ZYSK/STRATA NETTO</b>	<b>-10 091 027,11</b>

#### Bilans na dzień 31.12.2017 roku kształtuje się następująco (w zł):

<b>AKTYWA</b>	
A. Aktywa Trwałe	1 948 006,93
B. Aktywa Obrotowe	5 089 764,26
<b>PASYWA</b>	
A. Kapitał Własny	-5 028 440,14
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 066 211,33

W związku ze złożeniem wniosku o upadłość spółki i braku założenia kontynuacji działalności, wycena aktywów jednostki została dokonana w oparciu o zasady wskazane w art. 29 ustawy o rachunkowości. Tj. wycena następuje po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.



### 3. Opis istotnych zdarzeń, które wpłynęły na działalność Spółki przed i po dniu bilansowym

Zgodnie z informacjami przekazywanymi w poprzednich raportach Spółki (np. Raport okresowy za IV kw. 2017 r.) w ostatnim okresie sprawozdawczym działania zarządu Spółki koncentrowały się na rozmowach z inwestorami oraz partnerami biznesowymi i miały na celu pozyskanie kapitału, restrukturyzację i pozyskanie nowych projektów. Jednakże wobec niezwykle trudnej sytuacji finansowej pierwotnym i najważniejszym w tym kontekście celem było dokapitalizowanie Spółki i całej Grupy i3D, bez czego również dalszy rozwój byłby niemożliwy. Kapitał zewnętrzny był niezbędny, gdyż otrzymywane przez Spółkę przychody z projektów były niewystarczające na pokrycie wydatków w tym wysokich kosztów finansowych. Potrzeby te były tym większe biorąc pod uwagę fakt, że największy realizowany przez Spółkę w ostatnim okresie projekt tj. park nauki, był bez winy Spółki znacząco opóźniony, a w rezultacie planowane przez Spółkę przychody z tego tytułu nie były uzyskiwane.

Biorąc powyższe pod uwagę zarząd Spółki podejmował rozmowy zarówno z inwestorami instytucjonalnymi jak i indywidualnymi.

Wśród kilkudziesięciu podmiotów, z którymi w tym roku przeprowadzono spotkania, prezentacje, czy negocjacje zarówno w Polsce jak i zagranicą, były duże i mniejsze fundusze inwestycyjne, potencjalni inwestorzy branżowi jak i finansowi. Wiele z tych rozmów było niezwykle obiecujących i dawało realne podstawy do założenia, iż zakończą się sukcesem. Potencjalni inwestorzy dostrzegali potencjał Spółki i opracowanych autorskich produktów, unikalne doświadczenia zebrane przez zespół i3D jako pioniera w branży VR/AR, wreszcie perspektywy rozwoju branży. Stąd też za uzasadnione należy uznać kolejne próby negocjacji podejmowane przez Zarząd Spółki i proponowane różne formy potencjalnej inwestycji.

Rozważane i negocjowane były zarówno dokapitalizowanie Spółki poprzez emisję nowych akcji, wspólne przedsięwzięcie poprzez dokapitalizowanie oraz wsparcie kapitałem dłużnym, jak i sprzedaż lub wspólna inwestycja w zakresie poszczególnych produktów Spółki takich jak Flooid, czy eFizjologia. Niestety pogarszająca się sytuacja finansowa i rosnąca aktywność wierzycieli na ostatecznym etapie zniechęcały inwestorów do podjęcia inwestycji w Spółkę. Ostatecznie takie rozmowy i spotkania miały miejsce w listopadzie, grudniu 2017 r. oraz w styczniu 2018 r.

Kolejnym kierunkiem działań podejmowanych przez zarząd Spółki były działania związane z restrukturyzacją Spółki oraz restrukturyzacją jej zadłużenia. Głównymi celami w tym zakresie były: dalsze ograniczenie kosztów działania Spółki, ograniczenie kosztów finansowych, zamiana zobowiązań krótko na długoterminowe, oraz długu na kapitał, a co za tym idzie również stworzenie lepszych warunków do decyzji inwestycyjnych. W ramach restrukturyzacji zlikwidowaliśmy w 2017 spółkę i3D Inc.

W tym obszarze udało się pozytywnie zakończyć szereg negocjacji i odroczyć terminy płatności wielu zobowiązań. O determinacji, ale jednocześnie o wierze do końca w pozytywne zakończenie rozmów inwestycyjnych, świadczą działania podjęte przez członków Zarządu Spółki, a jednocześnie jej akcjonariuszy, związane z przejęciem zobowiązań Spółki poprzez oddanie posiadanych akcji w zamian za wiarygodności wobec Spółki. W zamiarach Zarządu transakcje te oprócz zmniejszenia zadłużenia miały być podstawą do dalszych decyzji inwestycyjnych wierzycieli. Tym niemniej, także w tym

## Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki i3D S.A.

przypadku narastające trudności finansowe Spółki okazały się elementem determinującym decyzje podejmowane przez potencjalnych inwestorów i nie pozwoliły na pozytywne sfinalizowanie negocjacji.

Niezwyczajnie ważnym czynnikiem wpływającym na dalsze znaczące pogorszenie przepływów finansowych w Spółce w omawianym okresie było nierozliczenie prac prowadzonych przez Spółkę nad projektem dla nowopowstającego parku nauki (Raport bieżący nr 5/2016 z dnia 29.02.2016 r.). Celem zlecenia było zaprojektowanie i wykonanie stanowisk i aplikacji interaktywnych w ramach ekspozycji stałej. Ze względu na przedłużające się prace adaptacyjne przesunęły się również terminy realizacji zlecenia, co jednoznacznie niekorzystnie wpływało na efektywność projektu jak i przepływy finansowe Spółki.

Wskazane powyżej czynniki i zdarzenia znacząco pogorszyły przepływy finansowe w Spółce. W rezultacie Spółka nie była w stanie obsługiwać swoich zobowiązań. Wobec tego jak i braku ostatecznych, pozytywnych decyzji w negocjacjach z inwestorami, na chwilę obecną zarząd Spółki ocenia dalsze szanse pozyskania kapitału dla Spółki za niewielkie. W rezultacie pomimo podjęcia szeregu opisanych powyżej działań wniosek Zarządu o ogłoszenie upadłości Spółki stał się konieczny i uzasadniony.

#### 4. Przewidywany rozwój Spółki i3D S.A.

Wobec fiaska rozmów z potencjalnymi inwestorami i podejmowanych przez zarząd Spółki działań związanych z pozyskaniem kapitału, Spółka zdecydowała o złożeniu wniosku o upadłość (szerzej na ten temat w raporcie okresowym za IV kwartał 2017 r.). Fakt ten był determinantem dla wszelkich innych zdarzeń i działań w omawianym okresie. Z dniem złożenia wniosku oraz wobec rozwiązania stosunków pracy z pracownikami Spółka praktycznie zaprzestała działań związanych z pozyskiwaniem projektów, czy sprzedażą produktów. Obecnie działania zarządu koncentrują się na pomocy i aktywnym uczestnictwie w postępowaniu sądowym w ramach, którego rozpatrywany jest złożony przez Spółkę wniosek o upadłość. W szczególności poprzez współpracę z powołanym przez sąd tymczasowym nadzorcą sądowym.

Niezależnie od powyższego do czasu ogłoszenia upadłości przez sąd, zarząd Spółki podejmuje działania związane z zabezpieczeniem majątku Spółki oraz zmierzające do ściągnięcia należnych spółce wpływów. Ważną kwestią w tym zakresie pozostają nierozliczone prace, które Spółka wykonywała w ramach projektu dla nowopowstającego parku nauki (Raport bieżący nr 5/2016 z dnia 29.02.2016 r.). Choć projekt z małymi wyjątkami został ostatecznie odebrany, to do tej pory niestety nie został rozliczony.

#### 5. Nabycie udziałów (akcji) własnych

W roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku i3D S.A. spółka nie dokonywała transakcji akcji własnych.

W roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku jednostki zależne nie nabywały udziałów ani akcji Jednostki dominującej.



## 6. Informacje o instrumentach finansowych

Spółka posiada niewielkie aktywa finansowe w postaci udzielonych pożyczek oraz zobowiązania finansowe w postaci kredytów bankowych i wyemitowanych obligacji.

Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń.

## 7. Informacje dotyczące zatrudnienia

### Kierownictwo Spółki:

Kierunki działania Spółki wytycza i nadzoruje ich realizację Zarząd Spółki w składzie:

Jacek Jędrzejowski - Prezes Zarządu

Arkadiusz Patryas – Wiceprezes Zarządu

Zespół pracowników i3D S.A. na koniec 2017 roku składał się z 3 osób zatrudnionych na umowę o pracę. Większość pracowników posiada wyższe wykształcenie lub jest w trakcie jego zdobywania.

Do wykonywania zadań zleconych w zakresie swojej podstawowej oraz pobocznych działalności Spółka zatrudnia również na podstawie umowy o dzieło i umowy zlecenia.

### Fundusz wynagrodzeń Spółki

Informacja o wartości kosztu wynagrodzeń w Spółce w tym wynagrodzeń Zarządu w trakcie 2017 roku została przedstawiona w informacji dodatkowej do Sprawozdania Finansowego za rok 2017.

## 8. Posiadane oddziały (zakłady)

Spółka dominująca i3D posiada zarejestrowany oddział w Nowym Sączu, jednak nie jest prowadzona tam żadna działalność gospodarcza.

Oddział i3D S.A. w Nowym Sączu, ul. Zielona 27, Nowy Sącz 33-300

## 9. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku Spółka i3D prowadziła działania w zakresie badań i rozwoju (R&D). Dotyczyły one głównie rozwijanych produktów oraz nowych projektów, w zakresie których, występowały innowacyjne rozwiązania. Od 1 stycznia 2016 r. spółka wyodrębnia te działania na specjalnych kontach księgowych.

i3D S.A.

www.i3D.pl

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki i3D S.A.

Zarząd i3D S.A.

Jacek Jędrzejowski

Arkadiusz Patryas

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Data sporządzenia sprawozdania:

28.05.2018

Prezes Zarządu Jacek Jędrzejowski:

i3D S.A.  
ul. Bojkowska 43 c, 44-100 Gliwice  
NIP: 5252208808, REGON: 017267566