

XTPL[®]

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY



ZA III KWARTAŁ 2019

XTPL S.A.

Wrocław, dnia 26 listopada 2019 roku

SPIS TREŚCI

1	Wybrane jednostkowe dane finansowe	4
2	Wybrane skonsolidowane dane finansowe	5
3	Sprawozdanie Zarządu z działalności.....	7
4	Akcjonariat	21
5	Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	23
6	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe	25
7	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	34
8	Informacja dodatkowa	51
9	Zatwierdzenie do publikacji	53

Wybrane dane finansowe

1 Wybrane jednostkowe dane finansowe

Dane w tys.	1 stycznia - 30 września 2019		1 stycznia - 30 września 2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	1 593	370	1 703	400
Zysk (strata) ze sprzedaży	-4 476	-1 039	-662	-156
Zysk (strata) brutto	-18 467	-4 286	-4 714	-1 108
Zysk (strata) netto	-18 501	-4 294	-4 693	-1 103
Amortyzacja	438	102	349	82
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 306	-1 696	-4 534	-1 066
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 072	-481	-1 753	-412
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 108	2 346	4 396	1 034
Dane w tys.	30 września 2019		31 grudnia 2018	
Kapitał (fundusz) własny	11 630	2 659	8 937	2 079
Zobowiązania krótkoterminowe	905	207	1 031	240
Zobowiązania długoterminowe	0	0	1	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 266	1 433	5 537	1 288
Należności krótkoterminowe	823	188	486	113
Należności długoterminowe	2 245	513	233	54

2 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Dane w tys.	1 stycznia - 30 września 2019		1 stycznia - 30 września 2018*	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	1 593	370	1 703	400
Zysk (strata) ze sprzedaży	-4 476	-1 039	-662	-156
Zysk (strata) brutto	-19 829	-4 602	-4 714	-1 108
Zysk (strata) netto	-19 466	-4 518	-4 693	-1 103
Amortyzacja	438	102	349	82
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 059	-2 103	-4 534	-1 066
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-261	-61	-1 753	-412
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 108	2 346	4 396	1 034
Dane w tys.	30 września 2019		31 grudnia 2018*	
Kapitał (fundusz) własny	9 700	2 218	8 937	2 079
Zobowiązania krótkoterminowe	933	213	1 031	240
Zobowiązania długoterminowe	0	0	1	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 324	1 446	5 537	1 288
Należności krótkoterminowe	823	188	486	113
Należności długoterminowe	267	61	233	54

* w 2018 roku Emitent nie tworzył grupy kapitałowej i nie publikował sprawozdań skonsolidowanych.
 Jako dane porównawcze wskazano dane jednostkowe jednostki dominującej.

Sprawozdanie Zarządu z działalności

3 Sprawozdanie Zarządu z działalności

3.1 Podstawowe informacje o Emitencie

<u>Nazwa (firma):</u>	XTPL Spółka Akcyjna
<u>Siedziba:</u>	Wrocław
<u>Adres:</u>	Stabłowicka 147, 54-066 Wrocław
<u>KRS:</u>	0000619674
<u>NIP:</u>	9512394886
<u>REGON:</u>	361898062
<u>Sąd rejestrowy:</u>	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS
<u>Kapitał zakładowy:</u>	190 422,20 PLN wpłacony w całości
<u>Numer telefonu:</u>	+48 71 707 22 04
<u>Adres internetowy:</u>	www.xtpl.com
<u>E-mail:</u>	investors@xtpl.com

Spółka posiada status spółki publicznej, której akcje notowane są od dnia 20 lutego 2019 roku na rynku regulowanym (równoległym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W zakresie sprawozdawczości finansowej Spółka stosuje zasady MSR/MSSF.

Rok obrotowy Spółki trwa od 1 stycznia do 31 grudnia.

Zarząd:

Na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień publikacji raportu Zarząd pełnił obowiązki w następującym składzie:

- Filip Granek - Prezes Zarządu
- Maciej Adamczyk - Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień publikacji raportu Rada Nadzorcza pełniła obowiązki w następującym składzie:

- Wiesław Rozłucki - Przewodniczący Rady Nadzorczej - niezależny Członek RN
- Bartosz Wojciechowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Konrad Pankiewicz
- Sebastian Młodziński
- Piotr Lembas - niezależny Członek RN

Komitet Audytu:

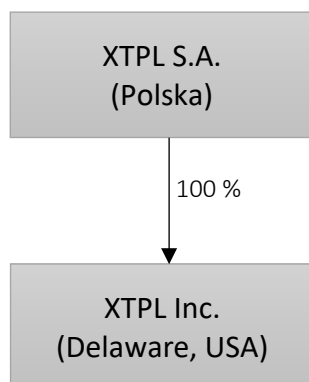
Na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień publikacji raportu Komitet Audytu pełnił obowiązki w następującym składzie:

- Wiesław Rozłucki - Przewodniczący Komitetu Audytu - niezależny Członek KA
- Sebastian Młodziński
- Piotr Lembas - niezależny Członek KA

3.2 Grupa kapitałowa XTPL

3.2.1 Struktura grupy kapitałowej

Struktura grupy kapitałowej XTPL S.A. na dzień 30 września 2019 roku i na dzień publikacji raportu jest następująca:



Grupa kapitałowa XTPL S.A. powstała w dniu 31 stycznia 2019 roku.

W dniu 31 stycznia 2019 roku XTPL S.A. objęła wszystkie udziały w nowoutworzonej spółce XTPL Inc. z siedzibą w stanie Delaware w USA. Kapitał podstawowy XTPL Inc. ma wartość 5 tys. USD. XTPL S.A. objęła 100% udziałów po cenie nominalnej. Spółka XTPL Inc. konsolidowana jest metodą pełną.

W okresie od poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w organizacji grupy kapitałowej.

3.2.2 Oddziały

Nie dotyczy. Jednostka dominująca ani jej spółka zależna nie posiadają oddziałów.

3.2.3 Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach nierynkowych

Nie dotyczy. W ramach grupy kapitałowej nie zawarto żadnej transakcji z podmiotem powiązany na warunkach innych niż rynkowe.

3.2.4 Postępowania przed sądami i organami

Nie toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta.

3.2.5 Udzielone poręczenia i gwarancje

Nie dotyczy. Emitent lub jednostka od niego zależna nie udzieliły w raportowanym okresie poręczeń lub gwarancji.

3.2.6 Zdarzenia po dniu bilansowym

3.2.6.1 Dopuszczenie akcji serii S do obrotu:

W dniu 14 października 2019 roku na mocy uchwały nr 1080/2019 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A postanowił:

- o dopuszczeniu do obrotu giełdowego na organizowanym przez GPW rynku równoległym („Rynek Równoległy”) łącznie 78 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S;
- o wprowadzeniu do obrotu giełdowego na Rynku Równoległym z dniem 16 października 2019 roku 78 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S;

3.2.6.2 Nawiązanie współpracy z BOE:

12 listopada 2019 roku Spółka zawarła umowę na przeprowadzenie ewaluacji technologii z Hefei BOE Joint Technology Co. Ltd, z siedzibą w Chinach - spółką zależną od chińskiego koncernu BOE - jednego z największych światowych producentów wyświetlaczy. Realizacja umowy ma na celu potwierdzenie parametrów technologii rozwijanej i komercjalizowanej przez Emitenta oraz ocenę możliwości zaimplementowania jej do procesów produkcyjnych partnera. Technologia nanodruku XTPL oferowana partnerowi będzie dedykowana do wytwarzania nowych generacji wyświetlaczy. Każda ze stron ponosić będzie koszty swoich działań tj.: Emitent - koszty wytworzenia nadruków na podłożach partnera, a partner - koszty przygotowania i przesyłania podłoży do prowadzenia prac, koszty zaawansowanych analiz wytworzonych nadruków i oceny rezultatów prób technologicznych, oraz wizyt referencyjnych w siedzibie Emitenta.

Po spełnieniu wszystkich wymogów specyfikacji technologicznej BOE nastąpi przejście do kolejnego etapu w procesie komercjalizacji. Celem następnej fazy będzie dopasowanie technologii do konkretnych wymagań procesu produkcyjnego partnera. Jednocześnie BOE zadeklarowało, iż w przypadku sukcesu realizowanego projektu kolejnym etapem będzie rozpoczęcie negocjacji dotyczących głównych założeń biznesowych współpracy komercyjnej.

3.2.6.3 Podpisanie Memorandum of Understanding z HPK:

22 listopada 2019 roku Emitent zawarł Memorandum of Understanding z firmą HPK Inc. z siedzibą w Korei Południowej - jednym z głównych dostawców urządzeń do naprawy defektów w wyświetlaczach dla koreańskiego koncernu LG. Memorandum określa główne biznesowe cele stron związane z ewentualnym komercyjnym kontraktem. Ponadto intencją stron wyrażoną w dokumencie jest wzajemna współpraca z zaangażowaniem obu stron, mająca na celu podpisanie umowy licencyjnej w zakresie rozwiązania do naprawy defektów w wyświetlaczach.

Podpisany z koreańskim partnerem dokument to efekt konsekwentnych działań Spółki w ramach przechodzenia przez wieloetapowy proces komercjalizacji. Zawarcie porozumienia oznacza rozpoczęcie etapu, którego celem jest dopasowanie technologii do konkretnych wymagań procesu produkcyjnego tego partnera (ang. design in) oraz uruchomienie procesu negocjacji warunków biznesowych przyszłej umowy.

3.3 Opis działalności i podstawowe produkty

Spółka XTPL działa w segmencie nanotechnologii. XTPL rozwija i komercjalizuje innowacyjną w skali globalnej, platformową technologię, chronioną przez międzynarodowe zgłoszenia patentowe, która umożliwi ultraprecyzyjne drukowanie nanomateriałów. Metoda XTPL ma szansę okazać się przełomową. Decyduje o tym połączenie kilku cech: jest to metoda addytywna - pozwalająca na znaczne oszczędności czasu oraz materiału, umożliwiająca wykorzystanie zalet druku - takich jak skalowalność, efektywność kosztowa, prostota i szybkość - do produkcji zaawansowanych urządzeń dzięki niespotykanej dotąd precyzji oraz bez konieczności użycia pola elektrycznego.

Ze względu na swój platformowy charakter, rozwiązanie to znajdzie zastosowanie w szeroko rozumianej branży elektroniki drukowanej.

Obecnie Spółka koncentruje się na komercjalizacji technologii w dwóch polach aplikacyjnych. Pierwszym są wyświetlacze - tu XTPL zamierza zaoferować w pierwszej kolejności technologię naprawy defektów (ang. open defect repair) struktur przewodzących odpowiedzialnych między innymi za występowanie tzw. martwych pikseli powstających w wyświetlaczach jeszcze na etapie produkcji, szczególnie w matrycach wysokorozdzielczych. W kolejnych krokach Spółka planuje dostarczyć tej branży rozwiązania umożliwiające znaczące podniesienie rozdzielczości nowej klasy wyświetlaczy, nawet na giętkich podłożach.

Drugim potencjalnym polem aplikacyjnym dla XTPL jest rynek inteligentnego szkła (ang. smart glass). Jest to szkło zmieniające swoją przejrzystość pod wpływem napięcia elektrycznego. XTPL zamierza rozwinąć dla tego sektora rozwiązanie, które umożliwi znaczne skrócenie czasu konwersji ze szkła przejrzystego na nieprzeźroczyste, co pozwoli na znaczną poprawę cech użytkowych tego typu produktów, a także może otworzyć dla tej branży nowe, nieobsługiwane dotychczas segmenty rynkowe.

W dalszej perspektywie XTPL zamierza rozwijać swoje rozwiązanie dla kolejnych segmentów rynku. Technologia Spółki może zostać wdrożona w branży półprzewodników jako poszukiwana przez rynek alternatywa dla fotolitografii, a także m.in. ułatwić produkcję innowacyjnych zabezpieczeń antypodróbkowych, zaawansowanych płytek PCB, funkcjonalnych i efektywnych biosensorów czy paneli fotowoltaicznych o zwiększonej wydajności.

3.4 Model biznesowy

XTPL opracowało zaawansowaną technologię ultraprecyzyjnego drukowania nanomateriałów, którą rozwija i komercjalizuje w sposób dedykowany do konkretnego pola aplikacyjnego, stosując jeden z dwóch modeli:

- a. Licencjonowanie - Spółka opracowuje dedykowane do danego pola aplikacyjnego rozwiązanie technologiczne, które licencjonuje partnerowi, tworzącemu na jej bazie urządzenia umożliwiające zastosowanie technologii w

przemysle; przychodem Spółki w tym przypadku są opłaty licencyjne bazujące na sprzedaży urządzeń, w których wdrożono opracowaną technologię;

- b. Partnerstwo strategiczne - Spółka opracowuje dedykowane do danego pola aplikacyjnego rozwiązanie technologiczne i komercjalizuje je we współpracy z partnerem strategicznym, z którym zawiera umowę np. typu joint venture; zadania komercjalizacyjne dzielone są między partnerów zgodnie z posiadanymi kompetencjami i potencjałem. Spółka uczestniczy w takim przypadku w zyskach ze wspólnego przedsięwzięcia.

Optymalny model biznesowy jest wybierany przez Spółkę w zależności od specyfiki pola aplikacyjnego, do którego kieruje ona swoją ofertę.

3.5 Rynki docelowe

XTPL zamierza komercjalizować swoją technologię w wielu segmentach szeroko rozumianego rynku elektroniki drukowanej. Według danych IDTechEx wartość światowego rynku elektroniki drukowanej, elastycznej i organicznej w 2018 roku to 31,7 mld USD. W 2029 roku prognozy wskazują wzrost rynku do poziomu 77,3 mld USD, co daje CAGR w latach 2018-2029 na poziomie 8,4%.

Spółka wybrała pierwsze dwa pola zastosowań do komercjalizacji na obecnym etapie rozwoju i wokół nich koncentruje swoje działania:

Sektor wyświetlaczy (zastosowanie do naprawy zerwanych połączeń metalicznych w obszarze tranzystorów cienkowarstwowych ang. open defect repair):

Defekty struktur przewodzących (zerwanych połączeń metalicznych) są poważnym wyzwaniem dla producentów wielu branż. Są one m.in. jedną z przyczyn występowania tzw. martwych pikseli, szczególnie w matrycach wysokorozdzielczych wyświetlaczy. Dostępne dzisiaj na rynku technologie naprawy tych struktur mają poważne ograniczenia, są skomplikowane i kosztowne. Technologia nanodruku XTPL umożliwi naprawę przerwanych struktur przewodzących już na etapie produkcji, obniżając koszty, gwarantując precyzję i szybkość, jakich nie oferuje żadna z dotychczasowych metod.

Sektor inteligentnego szkła (ang. smart glass):

Inteligentne szkło jest tak zaprojektowane by zmieniać przejrzystość pod wpływem napięcia elektrycznego. Technologia opracowana przez XTPL pozwala na bardzo precyzyjny druk na szkłe ultracienkich, niewidocznych dla ludzkiego oka struktur o wysokich parametrach przewodzenia. Główna korzyść oczekiwana po ewentualnym wdrożeniu technologii XTPL w proces produkcji dla tego sektora to szybsza konwersja szkła z przejrzystego na nieprzeźroczyste i odwrotnie, co pozwoli na znaczną poprawę cech użytkowych produktów tego typu, a także otworzy dla producentów z tej branży nowe, nieobsługiwane dotychczas segmenty rynkowe. (np. motoryzacja).

Istotnym elementem, który sprzyja rozwojowi rynku elektroniki jest wzrastająca liczba nowych zastosowań elektroniki drukowanej, elastycznej i organicznej w różnych dziedzinach. Docelowo Spółka będzie dążyć do tego, aby technologia XTPL znalazła zastosowanie w wielu już istniejących dziedzinach elektroniki drukowanej oraz - dzięki niespotykanej dotąd precyzji druku - umożliwiła wdrożenie nowych sektorów w tej branży. Celem Spółki jest taki rozwój jej technologii, aby

było możliwe wykorzystanie jej do wytwarzania złożonych i skomplikowanych urządzeń tanimi i skalowanymi metodami drukowania.

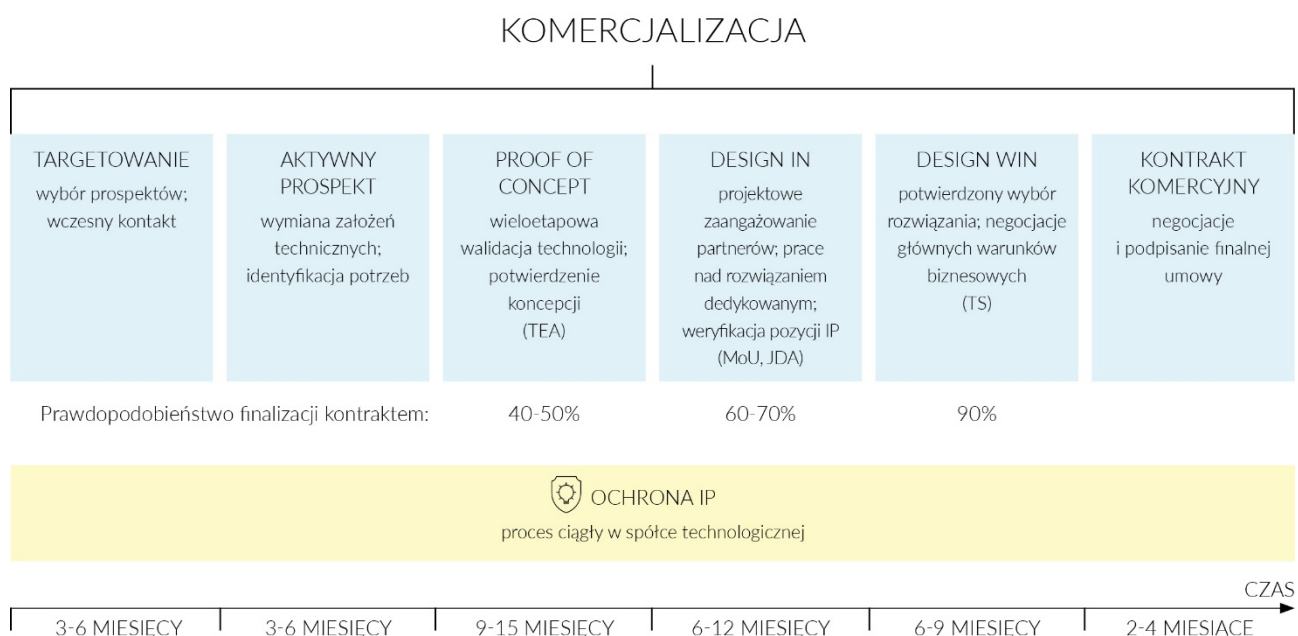
Kolejne już zidentyfikowane i wstępnie zweryfikowane pola aplikacyjne to:

- rynek wyświetlaczy (poza wyżej wymienionym zastosowaniem do naprawy defektów spółka planuje w kolejnych krokach dostarczyć tej branży rozwiązania umożliwiające znaczące podniesienie rozdzielczości nowej klasy wyświetlaczy, poprawiając ich parametry wyjściowe, nawet na giętkich podłożach);
- rynek półprzewodników;
- rynek zaawansowanych płytek PCB (ang. printed circuit boards);
- rynek zabezpieczeń antyodróbkowych;
- rynek biosensorów;
- rynek ogniw fotowoltaicznych.

Wszystkie prace badawczo-rozwojowe Spółki prowadzone są na terytorium Polski. Komercjalizacja realizowana będzie przede wszystkim na rynkach Ameryki Północnej (głównie USA) oraz Azji (Chiny, Korea, Tajwan, Japonia), a także Izraela.

3.6 Fazy procesu komercjalizacji technologii

Proces komercjalizacji technologii Emitenta w danym polu aplikacyjnym modelowo składa się z pięciu głównych etapów, a każdy z nich trwa od kilku do kilkunastu miesięcy. Czas realizacji jest w dużej mierze uzależniony od szybkości działania po stronie partnerów - potencjalnych klientów



Zanim Spółka weszła w etap komercjalizacji rozwijała technologię bazową. Ze względu na platformowy charakter technologii w kolejnym kroku i równolegle z pierwszymi fazami komercjalizacji, rozpoczęto prowadzenie prac mających

na celu dopasowanie technologii do wymogów wybranych pól aplikacyjnych. Faktyczny proces związany z wdrożeniem dedykowanego rozwiązania na konkretny rynek to przechodzenie przez kolejne, coraz bardziej zaawansowane etapy. W odniesieniu do danego pola aplikacyjnego mogą one wszystkie wystąpić lub nie, poniżej opisano proces modelowy. Pierwszym krokiem jest tzw. targetowanie, czyli określenie i wybór prospektów sprzedażowych.

W następnej fazie realizowanej z wyselekcjonowanymi partnerami Spółka jest zaangażowana w wymianę założeń technicznych i identyfikację specyficznych potrzeb potencjalnego klienta - to tzw. faza aktywnego prospektu.

Następnie realizowany jest projekt proof of concept, który może zostać podzielony na kilka etapów. Informacja technologiczna potencjalnego klienta odkrywana jest tu przez Spółkę stopniowo. W tej fazie Spółka potwierdza w trakcie licznych prób deklarowane parametry swojej technologii, walidując jednocześnie możliwości oferowanego rozwiązania. Tu może pojawić się pierwszy formalny dokument - tzw. TEA (Technology Evaluation Agreement), czyli umowa zakładająca testowanie oraz optymalizację technologii zgodnie ze specyfikacją partnera.

Po spełnieniu wszystkich wymogów takiej specyfikacji, partnerzy decydują czy wchodzi w tzw. fazę design in, której celem jest dopasowanie technologii do konkretnych wymagań procesu produkcyjnego danego klienta. Na tym etapie prawdopodobieństwo finalizacji procesu komercjalizacji kontraktem znacząco wzrasta i wynosi 60-70%. Jest to także moment weryfikacji pozycji IP spółki oraz zaangażowania projektowego partnerów, wyrażonego zazwyczaj dokumentem MoU (Memorandum of Understanding). Dokument ten opisuje wspólne działanie stron, mające na celu realizację uzgodnionego celu komercyjnego - efektywnego i skalowalnego wdrożenia rozwiązania Spółki do wykorzystania w urządzeniach lub na linii produkcyjnej partnera. Porozumienie MoU jest często traktowane jako zaproszenie do negocjacji.

Z niektórymi partnerami na tym etapie podejmuje się decyzję o podpisaniu umowy dotyczącej wspólnego rozwoju technologii JDA (Joint Development Agreement). Przyjęcie takiego modelu oznacza zazwyczaj współfinansowanie prac i pierwsze przychody dla spółki dostarczającej technologię.

Podpisanie finalnego kontraktu jest często poprzedzone etapem design win, który oznacza potwierdzenie wyboru rozwiązania i rozpoczęcie negocjacji głównych parametrów biznesowych (term-sheet). Zarówno przed wejściem w etap komercjalizacji jak i w jego trakcie następuje zabezpieczenie kluczowego IP, co chroni spółkę i jej rozwiązanie, a także zapewnia odpowiednią pozycję negocjacyjną przed podpisaniem umowy o współpracy.

3.7 Istotne dokonania lub niepowodzenia

3.7.1 Podsumowanie działań związanych z komercjalizacją rozwijanej technologii:

a. Obszar naprawy defektów w sektorze wyświetlaczy (ang. open defect repair - ODR):

Na bazie pogłębionych analiz oraz raportów rynkowych, tworzonych przez niezależne instytucje badające rynek wyświetlaczy Spółka identyfikuje sześć podmiotów, które wskazywane są jako liderzy tego sektora, są nimi: LG, Charm Engineering, V-Technology, Orbotech, HPK, Han's Laser. Na chwilę publikacji raportu XTPL prowadzi rozmowy (na różnym stopniu zaawansowania) z pięcioma z nich. Rozpoczęto również działania nad otwarciem rozmów z ostatnim podmiotem z ww. grupy.

Spośród podmiotów, z którymi Spółka obecnie prowadzi działania, mające na celu wdrożenie technologii do naprawy defektów w sektorze FPD (ang. flat panel display), większość sama zainicjowała kontakt z XTPL. Do realizacji kolejnych zaawansowanych faz w ramach procesu komercjalizacji Spółka

wybrała partnerów, mających silną pozycję na rynku FPD oraz tych, dla których potencjalne dodatkowe korzyści, jakie w ocenie Emitenta klient ten będzie mógł osiągnąć wdrażając technologię XTPL, będą najbardziej znaczące. Dla przykładu, Spółka identyfikuje, że dla niektórych partnerów implementacja skutecznej metody naprawy defektów oznaczać będzie wzrost sprzedaży pokrewnych innych linii biznesowych w związku z uzyskaniem większej kompleksowości oferty oraz możliwości rozwoju usług komplementarnych. Zwiększenie udziału w wybranych sektorach rynku przez tych partnerów uzyskane dzięki zastosowaniu technologii XTPL wpłynie także na wielkość powtarzalnych przychodów dla Spółki w przyszłości. Taki dobór partnerów daje zatem nie tylko największe prawdopodobieństwo sfinalizowania sprzedaży, ale także uzyskania optymalnych parametrów finansowych przyszłej współpracy.

Większość potencjalnych klientów Spółki preferuje licencyjny model współpracy- tzn. są zainteresowani zakupem licencji na wykorzystywanie technologii opracowanej przez XTPL i wdrożenie jej do produkowanych przez siebie urządzeń dla sektora FPD. Model licencyjny został również oceniony jako optymalny z punktu widzenia Emitenta ze względu na:

- korzystny stosunek przewidywanych nakładów do możliwych efektów w postaci skalowalnych przychodów;
- krótszy czas konieczny do wprowadzenia technologii naprawy defektów w branży produkcji wyświetlaczy;

Model licencyjny pozwoli na wykorzystanie potencjału licencjobiorcy do efektywnego przeprowadzenia testów rozwiązania w kilku lub kilkunastu cyklach w warunkach zbliżonych do produkcyjnych i stricte produkcyjnych. W modelu tym po stronie licencjobiorcy jest budowa łańcucha logistycznego, istotne rozwinięcie kanałów dystrybucji oraz stworzenie i finansowanie obszaru bezpośrednio odpowiedzialnego za obsługę klienta (w tym obszaru związanego z poszczególnymi wdrożeniami oraz opieką posprzedażową). W związku z tym, w dniu 21 sierpnia 2019 roku, Zarząd podjął decyzję o przyjęciu licencjonowania na wykorzystanie technologii jako modelu komercjalizacji w obszarze aplikacyjnym wyświetlaczy do zastosowania w naprawie defektów.

W modelu licencyjnym występują dwa rodzaje płatności na rzecz licencjodawcy:

- **opłata wstępna za udzielenie licencji** - jest to płatność jednorazowa wnoszona po podpisaniu umowy; zwykle dzielona jest na transze (płatność początkowa i płatności powiązane z osiągnięciem kamieni milowych i transferem wiedzy w zakresie licencjonowanej technologii), których wypłacenie zamyka się zazwyczaj w okresie 6 - 9 miesięcy od podpisania umowy licencyjnej; w przypadku licencjonowania technologii do naprawy defektów w obszarze aplikacyjnym wyświetlaczy;
- **opłaty licencyjne (ang. *royalties*)** - są to płatności cykliczne (kwartalne lub roczne) uzależnione od wielkości sprzedaży urządzeń opartych na licencjonowanej technologii (podstawą ich naliczania jest zwykle określony procent przychodów licencjobiorcy - klienta - z tytułu sprzedaży rozwiązań opartych na licencjonowanej technologii lub określona kwota za każde sprzedane urządzenie). Zwykle opłaty licencyjne zaczynają być naliczane w okresie ok 12 - 18 miesięcy od momentu zawarcia umowy licencyjnej (czas potrzebny licencjobiorcy na wdrożenie technologii do produkowanych przez siebie rozwiązań- ang. *product development*) i ich wartość będzie uzależniona od tempa wzrostu sprzedaży realizowanego przez licencjobiorcę.

W grupie podmiotów, z którymi Emitent prowadzi działania komercjalizacyjne w obszarze naprawy defektów znajduje się m.in. chiński producent Hans's Laser (o rozpoczęciu tego procesu spółka

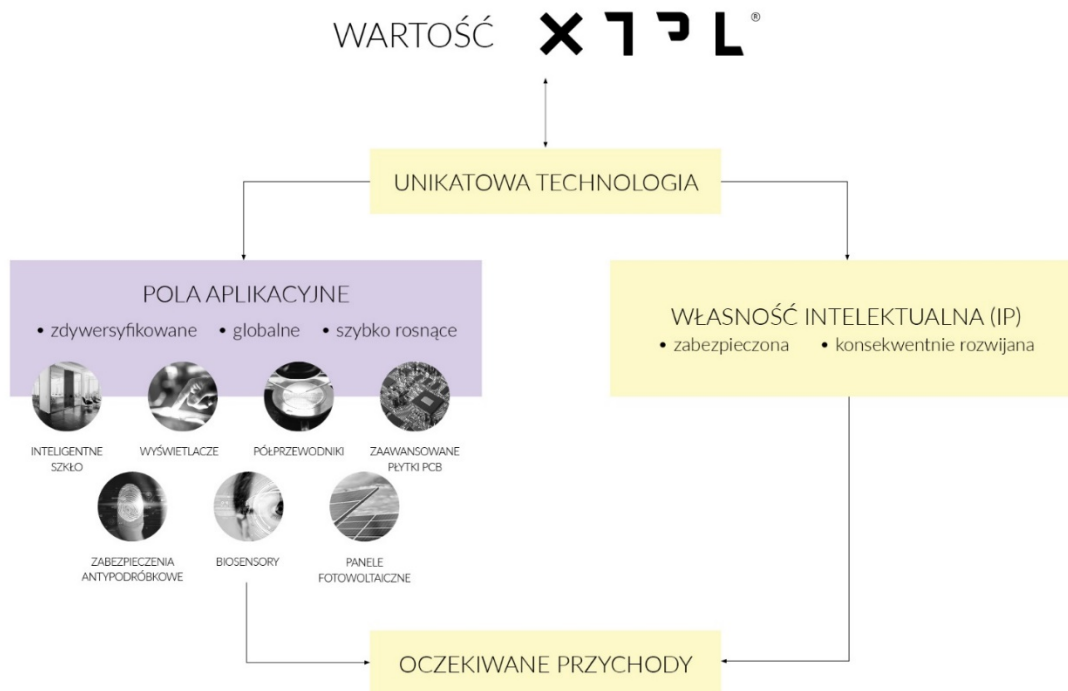
informowała jeszcze w 2018 roku). W związku z pojawieniem się kolejnych zainteresowanych zakupem technologii XTPL do tego sektora, co więcej preferujących korzystniejszy dla Spółki model licencyjny, Zarząd w ostatnich miesiącach podjął decyzję o zwolnieniu tempa rozmów z chińskim partnerem, chcąc wybrać najkorzystniejszą ofertę. Chińskiemu partnerowi również zostanie zaoferowana opcja zakupu licencji.

b. Obszar inteligentnego szkła (ang. smart glass)

W III kwartale 2019 roku Emitent rozpoczął III fazę projektu typu *proof of concept* dla wiodącego amerykańskiego producenta z branży inteligentnego szkła. Produkt potencjalnego partnera Spółki to szkło z powłoką elektrochromatyczną (EC). Technologia partnera została zaprojektowana tak, aby wpuszczać naturalne światło do budynków, odbijając jednocześnie odbłaski i promieniowanie podczerwone, gdy są przyciemnione. Główna korzyść oczekiwana po ewentualnym wdrożeniu technologii XTPL w proces produkcji partnera to szybsza konwersja szkła z jasnego na ciemne i odwrotnie, co w opinii partnera pozwoli na znaczną poprawę cech użytkowych jego produktów, a także może otworzyć dla niego nowe, nieobsługiwane dotychczas segmenty rynkowe. Głównym celem bieżącej fazy testów jest sprawdzenie nowych formułacji tuszów XTPL odpornych m.in. na działanie wysokich temperatur, występujących zarówno w procesie produkcyjnym partnera, jak i w eksploatacji produktu końcowego. W nadchodzących tygodniach, struktury na bazie nowego tuszu zostaną nadrukowane na specjalistyczne podłoża dostarczone przez partnera i przesłane do jego zakładu produkcyjnego, gdzie zostaną poddane zaawansowanemu post-processingowi, unikalnemu dla procesu technologicznego partnera. Realizacja kolejnych założeń i potwierdzenie przez obecnie prowadzone testy skuteczności technologii XTPL może zaowocować wspólnym opracowaniem rozwiązań produkcyjnych w oparciu o know-how i własność intelektualną XTPL na bazie np. umowy o wspólnym rozwoju technologii (Joint Development Agreement - JDA), w ramach której prace prowadzone przez XTPL będą finansowane przez partnera. Jako ostateczna forma komercjalizacji rozpatrywane są przez Emitenta dwa modele: udzielenie licencji na wykorzystanie technologii Spółki w produktach partnera lub partnerstwo strategiczne.

3.7.2 Własność intelektualna

Na początku września 2019 roku Spółka poinformowała o swoich planach w zakresie istotnego wzrostu chmury patentowej. Zarząd zadeklarował, że do końca 2020 roku zamierza przygotować i złożyć 26 nowych wniosków patentowych. Na dzień publikacji raportu XTPL posiada łącznie 10 zgłoszeń patentowych. Dla przedsiębiorstw takich jak Emitent, działających w obszarze tzw. deep tech, własność intelektualna jest produktem i przewagą konkurencyjną, a wielkość chmury patentowej bardzo istotnie przekłada się na ich wartość.



Rozwój i ochrona rodziny patentowej jest dla Spółki niezwykle istotna, gdyż to na zabezpieczonej, unikatowej własności intelektualnej międzynarodowe spółki technologiczne budują swoją wartość oraz silną pozycję biznesową w procesie komercjalizacji.

O potencjale IP decyduje przede wszystkim poziom szacowanych na jej bazie przychodów, oczekiwanych po wdrożeniu rozwiązania spółki na rynek w poszczególnych polach aplikacyjnych. Na tę wartość wpływ mają także: rozmiar i przewidywane tempo wzrostu rynków docelowych, ilość pól aplikacyjnych i ich dywersyfikacja oraz propozycja wartości (korzyści dla klienta) dedykowana dla każdego z rynków.

Ze względu na platformowy charakter technologii XTPL, pozwalający na jej efektywne wdrożenie w wielu polach aplikacyjnych, potencjał wartości intelektualnej należącej do Spółki jest znaczący.

Najistotniejsze wnioski patentowe z punktu widzenia przyszłej licencji, które dotychczas złożył Emitent, dotyczyły rozwiązań do zastosowania w naprawie defektów (ang. open defect repair) dedykowanych do rynku wyświetlaczy.

Jest to istotne, ponieważ rozwiązanie XTPL wzbudza znaczące zainteresowanie tej branży, gdzie często to zakres i odpowiednie zabezpieczenie własności intelektualnej decydują o określonej pozycji na rynku.

Wysoki poziom ochrony własności intelektualnej zagwarantuje Spółce bezpieczną komercjalizację i odpowiednią pozycję negocjacyjną przed podpisaniem pierwszych umów komercyjnych z wybranymi partnerami.

3.7.3 Postępy w pracach badawczo - rozwojowych

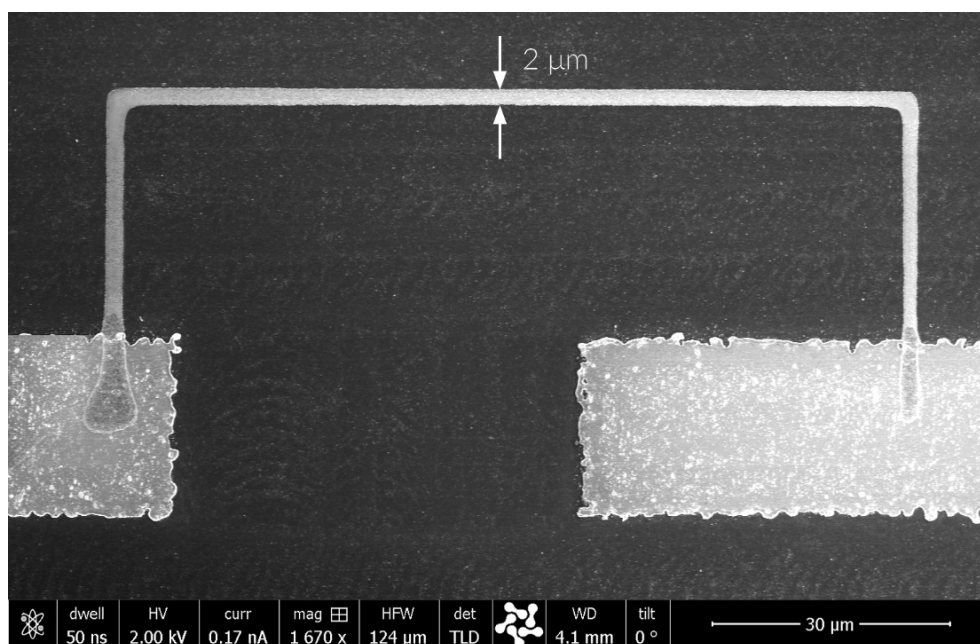
Jednym z obszarów wykorzystania technologii XTPL jest naprawa przerwanych przy produkcji wyświetlaczy struktur przewodzących, odpowiedzialnych m.in. za powstawanie tzw. martwych pikseli.

Odrzuty produkcji wyświetlaczy mogą osiągnąć w przypadku defektów nawet 50%, szczególnie tam, gdzie nowa generacja tych urządzeń wchodzi do produkcji.

Koszt półproduktów w wyświetlaczach to 50-70% kosztu finalnego produktu, dlatego producenci nie mogą sobie pozwolić na rezygnację z naprawy defektów.

Aby móc realizować ten proces efektywnie, biorąc pod uwagę postępującą miniaturyzację i jednoczesny wzrost rozdzielczości wyświetlaczy nowej generacji, producenci oczekują od metody naprawy znacząco wyższej precyzji.

Potrzeba rynkowa na kolejne lata (dla nowych generacji wyświetlaczy planowanych do wdrożenia w produkcji) to szerokość struktur przewodzących poniżej 3 μm (mikrometrów). Spółka realizuje w tym zakresie dodatkowy projekt badawczo-rozwojowy osiągając imponujące rezultaty - na poniższym zdjęciu połączenie wydrukowane metodą XTPL o szerokości 2 μm .



Taki wynik technologiczny jest ważnym osiągnięciem, gdyż uzyskanie parametrów spełniających wymogi nie tylko obecnych, ale i przyszłych generacji wyświetlaczy poprawi pozycję negocjacyjną Emitenta i przyczyni się do wzrostu wartości umowy licencyjnej.

3.7.4 Zakończenie subskrypcji akcji serii S

W lipcu 2019 roku Spółka zakończyła subskrypcję akcji serii S. Emisja akcji, z której Emitent pozyskał 10,14 mln zł, miała charakter widełkowy i została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej. Inwestorzy objęli 78 tys. nowych akcji, czyli maksymalną pulę z przedziału 68-78 tys. akcji przewidzianego w tym podwyższeniu kapitału w ramach kapitału docelowego. Cena emisyjna wyniosła 130 zł za jedną akcję. Ostateczne widełki emisji były wyższe niż pierwotne szacunki Spółki. Nowo wyemitowane akcje stanowią mniej niż 5% w podwyższonym kapitale Spółki. Pozyskane środki XTPL przeznacza na dalszy rozwój oraz dalszą aktywizację zwłaszcza w zakresie komercjalizacji na rynku Azji Południowo-Wschodniej, a także konsekwentne wzmacnianie portfela patentowego. Rejestracja zmiany statutu XTPL S.A. w zakresie zmiany kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii S miała miejsce w dniu 29 sierpnia 2019 roku, a wprowadzenie do obrotu z dniem 16 października 2019 roku.

3.8 Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki w kolejnych kwartałach

Czynniki mogące mieć wpływ na działalność i wyniki Grupy w kolejnych kwartałach:

- Podpisanie pierwszych komercyjnych umów w zakresie licencjonowania technologii w obszarze aplikacyjnym wyświetlaczy do zastosowania w naprawie defektów;
- Pozytywne zakończenie projektu typu proof of concept dla amerykańskiego producenta z branży smart glass;
- Podpisanie pierwszych komercyjnych umów JDA (wspólnego rozwoju technologii) dla danego pola aplikacyjnego;
- Zdolność do odpowiedniej ochrony i zabezpieczenia własności intelektualnej i przemysłowej w tym liczba i zakres złożonych wniosków patentowych;
- Podjęcie decyzji o otwarciu prac nad nowym polem aplikacyjnym;
- Koniunktura w branży elektronicznej.

3.9 Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W okresie objętym raportem czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe nie wystąpiły

3.10 Realizacja prognoz finansowych

Nie dotyczy. Emitent nie podjął decyzji o publikacji prognoz finansowych.

3.11 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności

Działalność Emitenta nie charakteryzuje się występowaniem sezonowości lub cykliczności.

3.12 Nabycie akcji własnych

Nie dotyczy. Nie wystąpiło w okresie sprawozdawczym.

3.13 Instrumenty finansowe

Nie dotyczy. Jednostka dominująca ani jej spółka zależna nie stosują instrumentów finansowych w zakresie ryzyka zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej ani instrumentów finansowych

3.14 Własność przemysłowa

Na dzień publikacji raportu Emitent posiada zarejestrowane znaki towarowe w Urzędzie Patentowym RP oraz w Urzędzie Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej. Ponadto złożony został wniosek o rejestrację znaków towarowych w Chinach. Na dzień publikacji raportu Spółka zarejestrowała 10 zgłoszeń patentowych z czego 3 zostały zgłoszone w III kwartale 2019. Na dzień publikacji raportu Spółka posiada 1 udzielony patent.

3.15 Inne informacje

Zatrudnienie na dzień 30 września 2019 roku - 37 osób.

Akcjonariat

4 Akcjonariat

Struktura akcjonariatu na dzień 30 września 2019 roku - tj. dzień przekazania raportu półrocznego za pierwsze półrocze 2019 była następująca (akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu):

L.p.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	% wszystkich akcji	Liczba głosów	% wszystkich głosów
1.	Filip Granek	303 288	15,93%	303 288	15,93%
2.	Sebastian Młodziński	299 852	15,75%	299 852	15,75%
3.	Pankiewicz sp.k. (poprzednio Leonarto sp. z o.o.)*	229 015	12,03%	229 015	12,03%
4.	Heidelberger Beteiligungsholding AG	192 371	10,10%	192 371	10,10%
5.	TPL Sp. z o.o.**	182 622	9,59%	182 622	9,59%
6.	ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH w imieniu ACATIS Datini Valueflex Fonds	127 000	6,67%	127 000	6,67%
7.	Leonarto Funds SCSp*	69 000	3,62%	69 000	3,62%
8.	Konrad Pankiewicz*	2 573	0,14%	2 573	0,14%
9.	Pozostali	498 501	26,18%	498 501	26,18%
	RAZEM	1 904 222	100,00%	1 904 222	100,00%

*Konrad Pankiewicz, Członek Rady Nadzorczej XTPL S.A. jest komplementariuszem Pankiewicz sp.k. oraz podmiotem kontrolującym Leonarto Funds SCSp (poprzez Leonarto Management S.a r.l). Konrad Pankiewicz łącznie z podmiotami przez niego kontrolowanymi posiadają 300 588 akcji XTPL S.A. stanowiące 15,79% kapitału zakładowego XTPL S.A.

** TPL Sp. z o.o. posiada akcje serii L i P, wyemitowane z przeznaczeniem na program motywacyjny Udziałowcami TPL Sp. z o.o. są Filip Granek, Prezes Zarządu Emitenta (34% udziałów), Sebastian Młodziński, Członek Zarządu Emitenta (33% udziałów) oraz Adriana Pankiewicz, żona Konrada Pankiewicza, Członka Rady Nadzorczej Emitenta (33% udziałów).

W dniu 2 października 2019 roku (raport bieżący ESPI nr 41/2019) Emitent otrzymał zawiadomienie w trybie art. 19 MAR od osoby blisko związanej z Członkiem Zarządu, tj. spółki TPL sp. z o.o., zgodnie z którym TPL sp. z o.o. zbyła 45 029 akcji Emitenta - w ramach programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników XTPL S.A.

W dniu 3 października 2019 roku (raport bieżący ESPI nr 42/2019) Emitent otrzymał zawiadomienie w trybie art. 19 MAR od Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Bartosza Wojciechowskiego, zgodnie z którym Bartosz Wojciechowski nabył 20 akcji Emitenta.

W dniu 7 października 2019 roku (raport bieżący ESPI nr 43/2019) Emitent otrzymał zawiadomienie w trybie art. 19 MAR od Członka Rady Nadzorczej Konrada Pankiewicza, zgodnie z którym Konrad Pankiewicz nabył 370 akcji Emitenta.

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu jest następująca (akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu):

L.p.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	% wszystkich akcji	Liczba głosów	% wszystkich głosów
1.	Filip Granek	303 288	15,93%	303 288	15,93%
2.	Sebastian Młodziński	299 852	15,75%	299 852	15,75%
3.	Leonarto VC spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (poprzednio Leonarto sp. z o.o.)*	229 015	12,03%	229 015	12,03%
4.	Heidelberger Beteiligungsholding AG	192 371	10,10%	192 371	10,10%
5.	TPL Sp. z o.o.**	137 593	7,23%	137 593	7,23%
6.	ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH w imieniu ACATIS Datini Valueflex Fonds	127 000	6,67%	127 000	6,67%
7.	Leonarto Funds SCSp*	69 000	3,62%	69 000	3,62%
8.	Konrad Pankiewicz*	2 943	0,15%	2 943	0,15%
9.	Pozostali	543 160	28,52%	543 160	28,52%
	RAZEM	1 904 222	100,00%	1 904 222	100,00%

*Konrad Pankiewicz, Członek Rady Nadzorczej XTPL S.A. jest jedynym udziałowcem komplementariusza Leonarto VC spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. oraz podmiotem kontrolującym Leonarto Funds SCSp (poprzez Leonarto Management S.a r.l.). Konrad Pankiewicz łącznie z podmiotami przez niego kontrolowanymi posiadają 300 958 akcji XTPL S.A. stanowiące 15,80% kapitału zakładowego XTPL S.A.

** TPL Sp. z o.o. posiada akcje serii L i P, wyemitowane z przeznaczeniem na program motywacyjny Udziałowcami TPL Sp. z o.o. są Filip Granek, Prezes Zarządu Emitenta (34% udziałów), Sebastian Młodziński, Członek Zarządu Emitenta (33% udziałów) oraz Adriana Pankiewicz, żona Konrada Pankiewicza, Członka Rady Nadzorczej Emitenta (33% udziałów).

5 Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Lp.	Imię i nazwisko	Stanowisko	Stan na 30 września 2019	Stan na dzień publikacji raportu
1.	Filip Granek	Prezes Zarządu	303 288	303 288
2.	Maciej Adamczyk	Członek Zarządu	6 283	6 283
3.	Wiesław Rozłucki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
4.	Bartosz Wojciechowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	250	270
5.	Sebastian Młodziński	Członek Rady Nadzorczej	299 852	299 852
6.	Konrad Pankiewicz	Członek Rady Nadzorczej	2 573	2 943
7.	Piotr Lembas	Członek Rady Nadzorczej	0	0

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

6 Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

6.1 Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	30.09.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Aktywa trwałe		5 767	3 931
Rzeczowe aktywa trwałe	8	720	757
Wartości niematerialne	1	2 768	2 872
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16, 31	34	69
Należności długoterminowe	5a	2 245	233
Aktywa obrotowe		7 116	6 038
Należności z tytułu dostaw i usług		-	8
Należności pozostałe		822	478
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 266	5 537
Pozostałe aktywa		27	15
Aktywa razem		12 883	9 969
PASYWA	NOTA	30.09.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Razem kapitały		11 630	8 937
Kapitał podstawowy		190	178
Kapitał zapasowy		18 726	16 340
Kapitał rezerwowy		11 587	-
Wynik z lat ubiegłych		-372	-372
Zysk (strata) netto		-18 501	-7 209
Zobowiązania długoterminowe		-	1
Zobowiązania finansowe długoterminowe		-	1
Zobowiązania krótkoterminowe		1 253	1 031
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		381	366
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe		7	25
Pozostałe zobowiązania		865	640
Pasywa razem		12 883	9 969

6.2 Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	NOTA	1.01.2019 - 30.09.2019 PLN`000	1.01.2018 - 30.09.2018 PLN`000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	2	1 593	1 703
Przychody z usług badań i rozwoju		-	-
Przychody ze sprzedaży produktów		-	-
Przychody z tytułu dotacji		1 593	1 703
Koszty własny sprzedaży	1a	6 069	2 365
Koszty badań i rozwoju		6 069	2 365
Koszt własny sprzedanych produktów		-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		-4 476	-662
Koszty ogólnego zarządu	1a	13 960	4 058
Pozostałe przychody operacyjne		4	3
Pozostałe koszty operacyjne		179	6
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-18 611	-4 723
Przychody finansowe		202	47
Koszty finansowe		58	39
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-18 467	-4 714
Podatek dochodowy	16, 31	34	-21
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-18 501	-4 693
Działalność zaniechana		-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		-18 501	-4 693
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem		-18 501	-4 693
Zysk (strata) netto przypadający na jedną akcję (wyrażony w złotych)			
Z działalności kontynuowanej			
Zwykły		-9,72	-2,77
Rozwodniony		-9,72	-2,77
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
Zwykły		-9,72	-2,77
Rozwodniony		-9,72	-2,77
ilość akcji		1 904 222	1 742 220

6.3 Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN					
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik z lat ubiegłych	Razem
W KAPITALE WŁASNYM					
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	178	16 340	-	-7 581	8 937
Całkowite dochody:	-	-	-	-18 501	-18 501
Zysk (strata) netto	-	-	-	-18 501	-18 501
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	12	2 386	11 587	7 209	21 194
Emisja akcji	12	9 595	-	-	9 607
Program motywacyjny	-	-	11 587	-	11 587
Podział wyniku	-	-7 209	-	7 209	-
Na dzień 30 września 2019 roku	190	18 726	11 587	-18 873	11 630
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	170	11 381	-	-4 334	7 217
Całkowite dochody:	-	-11		-4 682	-4 693
Zysk (strata) netto	-	-		-4 693	-4 693
Inne całkowite dochody	-	-11	-	11	-
Transakcje z właścicielami:	5	4 413		-	4 418
Emisja akcji	5	4 413		-	4 418
Podział wyniku	-	-3 962		3 962	-
Na dzień 30 września 2018 roku	174	11 844		-5 077	6 941

6.4 Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	1.01.2019	1.01.2018
	-	-
	30.09.2019	30.09.2018
	PLN'000	PLN'000
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	-18 467	-4 693
Korekty razem:	11 698	159
Amortyzacja	438	349
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-78	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-120	-43
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-3
Zmiana stanu rezerw	55	3
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	-356	-577
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	184	468
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-12	-38
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Inne korekty	11 587	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	-6 769	-4 534
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	36	57
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	3
Odsetki z aktywów finansowych	36	54
Wydatki	2 108	1 810
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	297	1 610
Nabycie aktywów finansowych	1 811	143
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	57
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	-2 072	-1 753
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	11 107	4 418
Dopłaty do kapitału	9 607	4 418
Kredyty bankowe i pożyczki	1 500	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	1 536	22
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Wypłata dywidendy	-	-
Spłata kredytów bankowych i pożyczek	1 500	-
Płatności z tytułu leasingu finansowego	18	18
Odsetki	18	4
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	9 571	4 396
Przepływy pieniężne netto, razem	730	-1 891
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym	729	-1 912
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2	-
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu	5 536	6 189
Środki pieniężne i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec okresu, w tym:	6 267	4 298
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

6.5 Noty objaśniające

Ze względu na fakt, iż dane w części not objaśniających do sprawozdania jednostkowego są tożsame z notami objaśniającymi do sprawozdania skonsolidowanego, w sprawozdaniu jednostkowym zaprezentowane zostały wyłącznie noty, których dane różnią się od not sporządzonych dla sprawozdania skonsolidowanego.

6.5.1 Nota 1a. Koszty działalności operacyjnej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	dane w tys. zł	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Amortyzacja, z tego		479	358
- amortyzacja środków trwałych		304	198
- amortyzacja wartości niematerialnych		176	159
Zużycie surowców i materiałów		800	937
Usługi obce		2 662	2 776
Koszty świadczeń pracowniczych		15 549	3 021
Podatki i opłaty		120	59
Pozostałe koszty rodzajowe		460	476
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		20 070	7 627
Pozycje ujęte w kosztach badań i rozwoju		6 069	2 365
- w tym koszty programu motywacyjnego		2 268	-
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedanych produktów		-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		13 960	4 058
- w tym koszty programu motywacyjnego		9 319	-
Zmiana stanu produktów		-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		41	1 204

Ujęcie kosztów programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników w łącznej kwocie 11 587 tys. zł (odpowiednio: 2 268 tys. zł w koszty badań i rozwoju oraz 9 319 tys. zł w koszty ogólnego zarządu) pozostaje bez wpływu na sytuację majątkową i finansową Spółki, oraz jej zdolność do obsługi zobowiązań. Koszty programu są kosztem niepieniężnym, stanowiącym odzwierciedlenie wartości wydanych akcji (po pomniejszeniu o ich cenę nabycia uiszczoną przez uczestników programu). Operacja ta nie spowodowała żadnych zmian w wycenie aktywów, poziomie kapitału własnego, czy też zdolności spółki do generowania przychodów w przyszłości. Wydane akcje nie spowodowały również dodatkowego rozwodnienia dotychczasowych akcjonariuszy, ze względu na to, że zostały wyemitowane w I połowie 2017 roku (z przeznaczeniem na program motywacyjny).

6.5.2 Nota 2a. Wartości godziwe poszczególnych klas aktywów i zobowiązań finansowych

	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		30 września 2019	31 grudnia 2018	30 września 2019	31 grudnia 2018
Aktywa finansowe					
Pożyczki udzielone	WwgZK	2 192	-	2 192	-
Należności z tytułu dostaw i usług	WwgZK	-	8	-	8
Pozostałe należności	WwgZK	822	478	822	478
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	6 266	5 537	6 266	5 537
Razem		9 280	6 023	9 280	6 023
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	7	26	7	26
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	381	366	381	366
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	865	639	865	639
Razem		1 253	1 031	1 253	1 031

Użyte skróty:

WwgZK - Wyceniane według zamortyzowanego kosztu

PZFwgZK - Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

WwWGpWF - Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 30 września 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny,
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Na dzień 30 września 2019 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

6.5.3 Nota 3a. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Poniżej przedstawiono wyjaśnienie do wybranych pozycji wykazanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

ODSETKI I DYWIDENDY W SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Odsetki zrealizowane z tytułu działalności finansowej	18	4
Odsetki zrealizowane z tytułu działalności inwestycyjnej	-36	-54
Odsetki niezrealizowane z tytułu działalności finansowej	-102	7
Razem odsetki i dywidendy:	-120	-43
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	7	-391
Pozostałe należności	-363	-186
Razem zmiana stanu należności:	-356	-577
ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	14	595
Pozostałe zobowiązania	170	-127
Razem zmiana stanu zobowiązań:	184	468
Stan środków pieniężnych na koniec okresu	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6 266	4 298
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6 266	4 298

Kwota 11 587 tys. zł ujęta w rachunku przepływów pieniężnych w pozycji „Inne korekty” w przepływach z działalności operacyjnej jest związana z rozliczeniem programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników.

6.5.4 Nota 4a. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

3 KWARTAŁY 2019	dane w tys. zł	Wobec	Wobec	Wobec	Wobec	Wobec
		jednostek zależnych	jednostek stowarzyszonych	jednostek współzależnych	kluczowego kierownictwa*	pozostałych podmiotów powiązanych**
Zakup usług		-	-	-	-	14
Pożyczki udzielone		1 792	-	-	-	-
Koszty finansowe - odsetki od pożyczek		-	-	-	-	88
3 KWARTAŁY 2018	dane w tys. zł	Wobec	Wobec	Wobec	Wobec	Wobec
		jednostek zależnych	jednostek stowarzyszonych	jednostek współzależnych	kluczowego kierownictwa*	pozostałych podmiotów powiązanych**
Zakup usług		-	-	-	78	54
Pożyczki otrzymane		-	-	-	-	200
Koszty finansowe - odsetki od pożyczek		-	-	-	-	14

* pozycja obejmuje osoby posiadające uprawnienia i odpowiedzialność za planowanie, kierowanie i kontrolowanie czynności jednostki

** pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania/należności na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Spółka nie nalicza odsetek od pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Należności od lub zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu sprawozdawczego tj. 30.09.2019 roku Spółka nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych. W każdym roku obrotowym przeprowadzana jest ocena polegająca na zbadaniu sytuacji finansowej podmiotu powiązanego i rynku, na którym podmiot ten prowadzi działalność. Kwota udzielonych pożyczek wynika z podpisania ramowej umowy pożyczki ze spółką XTPL Inc. (pożyczkobiorcą), w ramach której do dnia 30.09.2019 uruchomiono 6 transz na łączną kwotę 476,5 tys. USD.

6.5.5 Nota 5a. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe	dane w tys. zł	30.09.2019	31.12.2018
Udzielone pożyczki		2 192	219
Kaucje		33	14
Udziały/akcje		20	-
Razem należności długoterminowe		2 245	233

6.5.6 Nota 6a. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Informacje finansowe za okres 01.01.2019 - 30.09.2019 zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki w dniu 26 listopada 2019 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

7 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

7.1 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	30.09.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Aktywa trwałe		3 789	3 931
Rzeczowe aktywa trwałe	8	720	757
Wartości niematerialne	1	2 768	2 872
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16, 31	34	69
Należności długoterminowe	32	267	233
Aktywa obrotowe		7 191	6 038
Należności z tytułu dostaw i usług		-	8
Należności pozostałe		823	478
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 324	5 537
Pozostałe aktywa		44	15
Aktywa razem		10 980	9 969

PASYWA	NOTA	30.09.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Razem kapitały		9 700	8 937
Kapitał podstawowy		190	178
Kapitał zapasowy		18 726	16 340
Kapitał rezerwowy		10 711	-
Różnice kursowe z przeliczenia		-89	-
Wynik z lat ubiegłych		-372	-372
Zysk (strata) netto		-19 466	-7 209
Udziały niedające kontroli		-	-
Zobowiązania długoterminowe		-	1
Zobowiązania finansowe długoterminowe		-	1
Zobowiązania krótkoterminowe		1 280	1 031
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		408	366
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe		7	25
Pozostałe zobowiązania		865	640
Pasywa razem		10 980	9 969

7.2 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	NOTA	1.01.2019 - 30.09.2019 PLN'000	1.01.2018 - 30.09.2018 PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	2	1 593	1 703
Przychody z usług badań i rozwoju		-	-
Przychody ze sprzedaży produktów		-	-
Przychody z tytułu dotacji		1 593	1 703
Koszty własny sprzedaży	3	6 069	2 365
Koszty badań i rozwoju		6 069	2 365
Koszt własny sprzedanych produktów		-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		-4 476	-662
Koszty ogólnego zarządu	3	15 237	4 058
Pozostałe przychody operacyjne		4	3
Pozostałe koszty operacyjne		179	6
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-19 888	-4 723
Przychody finansowe		117	47
Koszty finansowe		58	39
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-19 829	-4 714
Podatek dochodowy	16, 31	38	-21
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych		-401	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-19 466	-4 693
Działalność zaniechana		-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		-19 466	-4 693
Zysk (strata) akcjonariuszy niekontrolujących		- 401	-
Zysk (strata) akcjonariuszy jednostki dominującej		-19 065	-4 693
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		-89	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-89	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-
Całkowite dochody ogółem		-19 555	-4 693
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom niekontrolującym		-401	-
Całkowite dochody ogółem przypadające na jednostkę dominującą		-19 154	-4 693
Zysk (strata) netto przypadający na jedną akcję (wyrażony w złotych)			
Z działalności kontynuowanej			
Zwykły		-10,22	-2,77
Rozwodniony		-10,22	-2,77
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
Zwykły		-10,22	-2,77
Rozwodniony		-10,22	-2,77
ilość akcji		1 904 222	1 742 220

7.3 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Wynik z lat ubiegłych	Udziały niedające kontroli	Razem
W KAPITALE WŁASNYM							
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	178	16 340	-	-	-7 581	-	8 937
Całkowite dochody:	-	-	-	-89	-19 466	-401	-19 956
Zysk (strata) netto	-	-	-	-89	-19 466	-401	-19 956
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	12	2 386	10 711	-	7 209	401	20 719
Emisja akcji	12	9 595	-	-	-	-	9 607
Program motywacyjny	-	-	11 587	-	-	-	11 587
Udziały niedające kontroli powstałe po objęciu kontroli nad XTPL Inc.	-	-	-	-	-	-475	-475
Nabycie udziałów XTPL Inc. bez zmiany poziomu kontroli	-	-	-876	-	-	876	-
Podział wyniku	-	-7 209	-	-	7 209	-	-
Na dzień 30 września 2019 roku	190	18 726	10 711	-89	-19 838	-	9 700
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	170	11 381	-	-	-4 334	-	7 217
Całkowite dochody:	-	-	-	-	-2 547	-	-2 547
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-2 547	-	-2 547
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	-3 939	-	-	3 939	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-3 939	-	-	3 939	-	-
Na dzień 30 września 2018 roku	170	7 442	-	-	-2 942	-	4 670

7.4 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	1.01.2019	1.01.2018
	-	-
	30.09.2019	30.09.2018
	PLN'000	PLN'000
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	-19 828	-4 693
Korekty razem:	11 307	159
Amortyzacja	438	349
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-89	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-31	-43
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-3
Zmiana stanu rezerw	55	3
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	-356	-577
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	211	468
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-32	-38
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Inne korekty	11 111	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	-8 522	-4 534
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	36	57
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	3
Odsetki z aktywów finansowych	36	54
Wydatki	297	1 810
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	297	1 610
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	143
Inne wydatki inwestycyjne	-	57
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	-261	-1 753
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	11 107	4 418
Dopłaty do kapitału	9 607	4 418
Kredyty bankowe i pożyczki	1 500	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	1 536	22
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Wypłata dywidendy	-	-
Spłata kredytów bankowych i pożyczek	1 500	-
Płatności z tytułu leasingu finansowego	18	18
Odsetki	18	4
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	9 571	4 396
Przepływy pieniężne netto, razem	789	-1 891
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym	787	-1 912
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2	-
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu	5 536	6 189
Środki pieniężne i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec okresu, w tym:	6 325	4 298
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

7.5 Noty objaśniające

7.5.1 Nota 1. Wartości niematerialne

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	dane w tys. zł	30.09.2019	31.12.2018
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne		29	2
Prawo własności intelektualnej		162	334
Nakłady na prace rozwojowe w trakcie wytwarzania		2 577	2 536
Razem		2 768	2 872

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Grupy, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Grupa nie dokonywała zabezpieczeń na wartościach niematerialnych i prawnych. Na dzień 30 września 2019 roku Grupa nie posiadała zawartych umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych.

7.5.2 Nota 2. Przychody netto ze sprzedaży

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	dane w tys. zł	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Przychody z usług badań i rozwoju		-	-
Przychody ze sprzedaży produktów		-	-
Przychody z tytułu dotacji		1 593	1 256
Przychody netto ze sprzedaży razem		1 593	1 256

7.5.3 Nota 3. Koszty działalności operacyjnej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	dane w tys. zł	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Amortyzacja, z tego		479	358
- amortyzacja środków trwałych		304	198
- amortyzacja wartości niematerialnych		176	159
Zużycie surowców i materiałów		800	937
Usługi obce		3 830	2 776
Koszty świadczeń pracowniczych		15 549	3 021
Podatki i opłaty		120	59
Pozostałe koszty rodzajowe		568	476
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		21 346	7 627
Pozycje ujęte w kosztach badań i rozwoju		6 069	2 365
- w tym koszty programu motywacyjnego		2 268	-
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedanych produktów		-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		15 236	4 058
- w tym koszty programu motywacyjnego		9 319	-
Zmiana stanu produktów		-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		41	1 204

Ujęcie kosztów programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników w łącznej kwocie 11 587 tys. zł (odpowiednio: 2 268 tys. zł w koszty badań i rozwoju oraz 9 319 tys. zł w koszty ogólnego zarządu) pozostaje bez wpływu na sytuację majątkową i finansową Grupy, oraz jej zdolność do obsługi zobowiązań. Koszty programu są kosztem niepieniężnym, stanowiącym odzwierciedlenie wartości wydanych akcji (po pomniejszeniu o ich cenę nabycia uiszczoną przez uczestników programu). Operacja ta nie spowodowała żadnych zmian w wycenie aktywów, poziomie kapitału własnego, czy też zdolności spółki do generowania przychodów w przyszłości. Wydane akcje nie spowodowały również dodatkowego rozwodnienia dotychczasowych akcjonariuszy, ze względu na to, że zostały wyemitowane w I połowie 2017 roku (z przeznaczeniem na program motywacyjny).

7.5.4 Nota 4. Odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie odpisu

W prezentowanym okresie nie miał miejsca odpis aktualizujący wartość zapasów ani jego odwrócenie.

7.5.5 Nota 5. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takiego odpisu

W prezentowanym okresie nie miał miejsca odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takiego odpisu.

7.5.6 Nota 6. Zmiana stanu rezerw

ZMIANA STANU REZERW	dane w tys. zł	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Stan na początek okresu		292	110
zwiększenie / utworzenie		654	476
wykorzystanie / rozwiązanie		599	314
Stan na koniec okresu		347	273

W prezentowanym okresie oraz w latach poprzednich Grupa nie tworzyła rezerw na koszty restrukturyzacyjne.

7.5.7 Nota 7. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych

W prezentowanym okresie nie miały miejsca zmiany wartości szacunkowych.

7.5.8 Nota 8. Istotne nabycia rzeczowych aktywów trwałych

ISTOTNE NABYCIA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	dane w tys. zł	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Drukarki XTPL		273	47
Zestawy komputerowe		13	35
Serwer wraz z oprogramowaniem		-	30
System antywibracyjny i komora laminarna		140	-
Wyposażenie biurowe		64	3
Suma istotnych nabyć		490	115

7.5.9 Nota 9. Istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W prezentowanym okresie Grupa ani Spółka nie zaciągnęły istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

7.5.10 Nota 10. Korekty błędów poprzednich okresów

W III kwartale 2019 roku nie wystąpiły korekty wynikające z błędów poprzednich okresów.

7.5.11 Nota 11. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W prezentowanym okresie nie miały miejsca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

7.5.12 Nota 12. Przesunięcia pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych

W prezentowanym okresie nie miały miejsca przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych.

7.5.13 Nota 13. Wartości godziwe poszczególnych klas aktywów i zobowiązań finansowych

	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		30 września 2019	31 grudnia 2018	30 września 2019	31 grudnia 2018
Aktywa finansowe					
Pożyczki udzielone	WwgZK	234	219	234	219
Należności z tytułu dostaw i usług	WwgZK	-	8	-	8
Pozostałe należności	WwgZK	823	478	823	478
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGPWF	6 324	5 537	6 324	5 537
Razem		7 381	6 242	7 381	6 242
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	7	26	7	26
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	408	366	408	366
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	865	639	865	639
Razem		1 280	1 031	1 280	1 031

Użyte skróty:

WwgZK - Wyceniane według zamortyzowanego kosztu

PZFwgZK - Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

WwWGPWF - Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa posiadała na dzień 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny,
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Na dzień 30 września 2019 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

7.5.14 Nota 14. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

ODSETKI I DYWIDENDY W SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Odsetki zrealizowane z tytułu działalności finansowej	18	4
Odsetki zrealizowane z tytułu działalności inwestycyjnej	-36	-54
Odsetki niezrealizowane z tytułu działalności finansowej	-13	7
Razem odsetki i dywidendy:	-31	-43
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	7	-391
Pozostałe należności	-363	-186
Razem zmiana stanu należności:	-356	-577
ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	42	595
Pozostałe zobowiązania	169	-127
Razem zmiana stanu zobowiązań:	211	468
Stan środków pieniężnych na koniec okresu	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6 325	4 298
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6 325	4 298

7.5.15 Nota 15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

3 KWARTAŁY 2019	dane w tys. zł	Wobec	Wobec	Wobec	Wobec
		jednostek stowarzyszonych	jednostek współzależnych	kluczowego kierownictwa*	pozostałych podmiotów powiązanych**
Zakup usług		-	-	-	14
Pożyczki udzielone		-	-	-	-
Koszty finansowe - odsetki od pożyczek		-	-	-	15
3 KWARTAŁY 2018	dane w tys. zł	Wobec	Wobec	Wobec	Wobec
		jednostek stowarzyszonych	jednostek współzależnych	kluczowego kierownictwa*	pozostałych podmiotów powiązanych**
Zakup usług		-	-	78	54
Pożyczki otrzymane		-	-	-	200
Koszty finansowe - odsetki od pożyczek		-	-	-	14

* pozycja obejmuje osoby posiadające uprawnienia i odpowiedzialność za planowanie, kierowanie i kontrolowanie czynności jednostki

** pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

Warunki transakcji z podmiotami powiązanimi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania/należności na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Spółka nie nalicza odsetek od pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Należności od lub zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu sprawozdawczego tj. 30.09.2019 roku Spółka nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych. W każdym roku obrotowym przeprowadzana jest ocena polegająca na zbadaniu sytuacji finansowej podmiotu powiązanego i rynku, na którym podmiot ten prowadzi działalność.

7.5.16 Nota 16. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień		Wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów
	30.09.2019	31.12.2018	01.01.2019 - 30.09.2019
Z tytułu różnic między wartością podatkową a bilansową:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	33	17	16
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	33	34	-1
Rezerwy na koszty usług obcych	14	22	-8
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	80	73	7
Kompensata z rezerwą z tytułu podatku odroczonego	46	4	42
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, netto	34	69	-35

7.5.17 Nota 17. Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa w każdym obszarze swojej działalności jest narażona na ryzyko. Zrozumienie zagrożeń mających swoje źródło w ekspozycji Grupy na ryzyko oraz zasad zarządzania nim pozwala na lepszą realizację zadań. Zarządzanie ryzykiem finansowym zawiera procesy identyfikacji, pomiaru i określania sposobu postępowania z nim. Głównymi ryzykami finansowymi, na które narażona jest Grupa są:

- Ryzyka rynkowe:
- Ryzyko zmian cen rynkowych (ryzyko cenowe),
- Ryzyko zmian kursów walutowych (ryzyko walutowe),
- Ryzyko zmian stóp procentowych (ryzyko stóp procentowych),
- Ryzyko płynności,
- Ryzyko kredytowe.

Odpowiednia polityka, struktura organizacyjna i procedury wspierają proces, u podstaw którego leżą działania związane z zarządzaniem ryzykiem.

RYZIKO RYNKOWE

Grupa aktywnie zarządza ryzykiem rynkowym, na które jest narażona. Celami procesu zarządzania ryzykiem rynkowym są:

- ograniczenie zmienności zysku lub straty brutto,
- zwiększenie prawdopodobieństwa realizacji założeń budżetowych,
- utrzymanie Grupy w dobrej kondycji finansowej,
- wspieranie procesu podejmowania decyzji strategicznych w obszarze działalności inwestycyjnej, z uwzględnieniem źródeł finansowania inwestycji,

Wszystkie cele zarządzania ryzykiem rynkowym należy rozpatrywać łącznie, a ich realizacja jest zdeterminowana przede wszystkim przez sytuację wewnętrzną Grupy oraz warunki rynkowe.

RYZIKO CENOWE

W okresie styczeń-czerwiec 2019 Grupa nie inwestowała w dłużne instrumenty finansowe i w związku z tym, nie jest narażona na ryzyko cenowe.

RYZIKO WALUTOWE

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny.

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

Transakcje depozytowe zawierane są z instytucjami o silnej i ustabilizowanej pozycji rynkowej. Stosowane są instrumenty zapewniające całkowite bezpieczeństwo - transakcje krótkoterminowe, o stałej stopie procentowej.

RYZIKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności / zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak np. umowy leasingu finansowego.

Grupa jest narażona na ryzyko finansowania ze względu na możliwość nieuzyskania w przyszłości środków pieniężnych umożliwiających komercjalizację realizowanych projektów badawczo - rozwojowych.

RYZIKO KREDYTOWE

Grupa w celu ograniczenia ryzyka kredytowego w obszarze środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, zdeponowanych w bankach, udzielonych pożyczkach, wpłaconych depozytów na poczet umów najmu oraz gwarancji prawidłowej realizacji umów, a także kredytów handlowych:

- współpracuje z bankami oraz instytucjami finansowymi o znanej sytuacji finansowej i renomie,
- analizuje sytuację finansową kontrahentów na podstawie ogólnie dostępnych danych a także współpracując z wywiadowcami gospodarczymi,
- w przypadku wystąpienia ryzyka niewypłacalności klienta Grupa zabezpiecza swoje wpływy za pomocą gwarancji bankowych lub gwarancji korporacyjnych

7.5.18 Nota 18. Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Na chwilę sporządzenia raportu nie toczą się żadne postępowania, których wartość byłaby istotna. Ponadto w okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły żadne istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

7.5.19 Nota 19. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy niezależnie od tego czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

W III kwartale 2019 roku nie zidentyfikowano istotnych zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które wywarłyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.

7.5.20 Nota 20. Informacja o zmianach zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych oraz nieujętych zobowiązań wynikających z zawartych umów w stosunku do ostatniego okresu sprawozdawczego

Zobowiązania warunkowe zostały udzielone przez jednostkę dominującą w formie weksli wraz z deklaracjami wekslowymi w celu zabezpieczenia realizacji umów o dofinansowanie projektów finansowanych ze środków europejskich oraz umowy kredytowej. Wszystkie zobowiązania warunkowe Grupy powstały do dnia 31.12.2018. Zmiana wartości zobowiązań warunkowych w stosunku do 31.12.2018 r., wynosi 1 592 tys. PLN. Spowodowana jest wypłatą kolejnych transzy dotacji, w łącznej kwocie 1 592 tys. PLN. Na prezentowany dzień bilansowy oraz do dnia zatwierdzenia śródrocznego sprawozdania do publikacji nie nastąpiły zdarzenia mogące spowodować realizację wyżej wymienionych zobowiązań warunkowych. Na dzień akceptacji sprawozdania śródrocznego nie wystąpiły żadne nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów o istotnych wartościach.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018
Weksle własne	5 686	5 686	4 094
Zobowiązania warunkowe, razem	5 686	5 686	4 094

7.5.21 Nota 21. Program motywacyjny

W okresie sprawozdawczym Spółka rozpoznała w sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszt programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników opartego na akcjach Spółki w części przypadającej na okres do 31.12.2018 roku. Jako data rozpoznania kosztów przyjęty został moment złożenia osobom objętym programem ofert nabycia akcji. Koszt programu (wartość godziwa wydanych akcji) został oszacowany na poziomie 11 587 tys. zł i w całości obciążył wynik bieżącego okresu.

Ujęcie kosztów programu w kwocie 11 587 tys. zł pozostaje bez wpływu na sytuację majątkową i finansową Spółki, oraz jej zdolność do obsługi zobowiązań. Koszty programu są kosztem niepieniężnym, stanowiącym odzwierciedlenie wartości wydanych akcji (po pomniejszeniu o ich cenę nabycia uiszczoną przez uczestników programu). Operacja ta nie spowodowała żadnych zmian w wycenie aktywów, poziomie kapitału własnego, czy też zdolności spółki do generowania przychodów w przyszłości. Wydane akcje nie spowodowały również dodatkowego rozwodnienia dotychczasowych akcjonariuszy, ze względu na to, że zostały wyemitowane w I połowie 2017 roku (z przeznaczeniem na program motywacyjny).

7.5.22 Nota 22. Informacja dotycząca sezonowości i cykliczności działalności

Działalność Grupy nie charakteryzuje się występowaniem sezonowości i cykliczności.

7.5.23 Nota 23. Czynniki o charakterze nietypowym, które wystąpiły w okresie sprawozdawczym wraz ze wskazaniem ich wpływu na sprawozdanie finansowe

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia nietypowe, mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

7.5.24 Nota 24. Informacje o emisji, wykupie i spłacie nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły żadne zdarzenia związane z emisją, wykupem lub spłatą nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. Emisja akcji serii S miała miejsce w czerwcu 2019 roku (raporty bieżące ESPI nr 26/2019 i 27/2019). Zakończenie subskrypcji akcji serii S miało miejsce w lipcu 2019 roku (raport bieżący ESPI nr 31/2019). Rejestracja akcji serii S w KRS miała miejsce w sierpniu 2019 roku (raport bieżący ESPI nr 39/2019).

7.5.25 Nota 25. Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie objętym sprawozdaniem jednostka nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

7.5.26 Nota 25. Segmenty operacyjne

W okresie objętym sprawozdaniem śródrocznym nie wyodrębniono segmentów operacyjnych według MSF 8. Faza rozwoju Grupy oraz brak przychodów z działalności operacyjnej uniemożliwiły wyodrębnienie segmentów spełniających kryteria wynikające ze wskazanego standard. Spółka od dnia powstania do daty sprawozdania nie osiągnęła żadnych przychodów z działalności operacyjnej, a jedynymi przychodami spółki były płatności otrzymane w ramach dotacji. W związku z tym Spółka nie wyodrębnia segmentów działalności.

Spółka XTPL jest przedsiębiorstwem technologicznym, które jest na etapie rozpoczynania procesu komercjalizacji dotychczasowych wyników prac badawczo-rozwojowych, mających na celu rozwinięcie technologii ultraprecyzyjnego drukowania szerokiej gamy nanomateriałów.

7.5.27 Nota 27. Informacja o wpływie zmian w składzie Grupy w trakcie okresu śródrocznego, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji, a także zaniechania działalności

W dniu 31 stycznia 2019 roku XTPL S.A. objęła udziały w nowoutworzonej Spółce XTPL INC. z siedzibą w stanie Delaware w USA. Kapitał podstawowy XTPL INC. ma wartość 5 tys. USD. XTPL S.A. objęła 100% udziałów po cenie nominalnej. Spółka XTPL INC. konsolidowana jest metodą pełną.

7.5.28 Nota 27. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie objętym raportem nie wystąpiły.

7.5.29 Nota 29. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Nowe standardy rachunkowości zostały opisane szczegółowo w raporcie półrocznym za I półrocze 2019 roku (opublikowanym w dniu 30 września 2019 roku), i obejmują:

Standardy, które weszły w życie od 01.01.2019 roku:

- MSSF 16 „Leasing”
- KIMSF 23 „Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego”
- Zmiana w MSSF 9 „Instrumenty finansowe”: Przedpłaty z ujemną rekompensatą
- Zmiana w MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach
- Zmiana w MSSF 9 „Instrumenty finansowe”: Przedpłaty z ujemną rekompensatą
- Roczny program poprawek 2015-2017
- Zmiany w MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Standardy i interpretacje, które jeszcze nie weszły w życie:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”
- Zmiany w MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem.
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF
- Zmiany w MSSF 3 „Połączenia jednostek”: Definicja jednostki
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”: Definicja istotności

Standardy i interpretacje, które weszły w życie, ale nie zostały zatwierdzone do stosowania przez UE:

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

7.5.30 Nota 30. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień		Wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres
	30.09.2019	31.12.2018	01.01.2019 - 30.09.2019
Z tytułu:			
Odsetki od pożyczek i lokat	46	3	43
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	46	3	43
Kompensata z aktywami z tytułu podatku odroczonego	-46	-3	43
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto	-	-	-

7.5.31 Nota 31. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe	dane w tys. zł	30.09.2019	31.12.2018
Udzielone pożyczki		234	219
Kaucje		33	14
Razem należności długoterminowe		267	233

7.5.32 Nota 32. Finansowanie krótkoterminowe

W dniu 17 maja 2019 Spółka, podpisała z osobą fizyczną umowę na krótkoterminową linię pożyczkową w kwocie do 1 500 tys. zł, która miała zapewnić finansowanie pomostowe w przypadku wystąpienia opóźnień we wpłatach środków z dotacji i emisji serii S. Na dzień bilansowy saldo pożyczki wyniosło 0.

7.5.33 Nota 33. Rozliczenie zakupu spółki XTPL INC.

W dniu 31 stycznia 2019 roku XTPL S.A. objęła udziały w nowoutworzonej Spółce XTPL INC. z siedzibą w stanie Delaware w USA. Kapitał podstawowy XTPL INC. ma wartość 5 tys. USD. XTPL S.A. objęła 100% udziałów po cenie nominalnej. Nabycie udziałów zostało pokryte wkładem pieniężnym. Spółka XTPL INC. konsolidowana jest metodą pełną.

Celem nabycia udziałów spółki jest intensyfikacja rozwoju swoich struktur oraz operacji w USA.

Spółka objęła udziały XTPL Inc. w dniu 31 stycznia 2019 roku jednak w ocenie Emitenta objęcie kontroli nastąpiło od 1 stycznia 2019 roku w związku z procesem zawiązywania spółki, który trwał do dnia nabycia udziałów.

W związku z powyższym dane spółki zależnej konsolidowane są od dnia 1 stycznia.

Na dzień objęcia kontroli aktywa netto XTPL INC. zostały przypisane w całości udziałowcom niesprawującym kontroli. Na dzień nabycia udziałów XTPL INC. przez XTPL S.A., Spółka rozliczyła przejęcie w korespondencji z kapitałem własnym Grupy Kapitałowej, w związku z brakiem zmiany poziomu kontroli nad XTPL INC.

Dane finansowe spółki na moment objęcia kontroli przedstawia poniższa tabela:

AKTYWA wartość bilansowa	01.01.2019	AKTYWA wartość godziwa	01.01.2019
-	-	-	-
RAZEM AKTYWA	-	RAZEM AKTYWA	-
PASYWA wartość bilansowa	01.01.2019	PASYWA wartość godziwa	01.01.2019
Zobowiązania handlowe	475	Zobowiązania handlowe	475
RAZEM PASYWA	-	RAZEM PASYWA	-
Przekazana zapłata na dzień objęcia kontroli			-
Zobowiązania warunkowe			-
Aktywa netto spółki			-475

7.5.34 Nota 34. Zdarzenia po dacie bilansowej które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za okres śródroczny

Po dacie bilansowej nie nastąpiły istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

7.5.35 Nota 35. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Informacje finansowe za okres 01.01.2019 - 30.09.2019 zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki w dniu 26 listopada 2019 roku.

Informacja dodatkowa i zatwierdzenie do publikacji

8 Informacja dodatkowa

8.1 Informacja ogólna i podstawa sporządzenia

Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej XTPL S.A. (jednostkowe i skonsolidowane) obejmuje okres 9 miesięcy, zakończony w dniu 30 września 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy, zakończony w dniu 30 września 2018 roku i zostały sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej roku od dnia bilansowego.

Ze względu na etap rozwoju rynkowego Spółki (jednostka nie uzyskuje jeszcze przychodów z tytułu sprzedaży produktów i usług, a swoją działalność finansuje z kapitałów własnych i dotacji) możliwość kontynuacji działalności zależy w istotnym stopniu od możliwości pozyskania dalszego finansowania, w tym przede wszystkim emisji akcji, finansującej kolejne etapy komercjalizacji rozwijanych przez Spółkę technologii.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdań finansowych Zarząd nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności w opisanym okresie.

Sprawozdania finansowe nie obejmują wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym XTPL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz sprawozdaniem finansowym za XTPL za I półrocze 2019 roku zakończone 30 czerwca 2019 roku.

Sprawozdania finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości ("MSR") 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...).

8.2 Waluta sprawozdania

Walutą funkcjonalną i walutą sprawozdawczą sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN), a dane zawarte w sprawozdaniu finansowym zaprezentowane zostały w tysiącach złotych polskich.

8.3 Kursy walut zastosowane w sprawozdaniu finansowym

	2019 - styczeń - wrzesień		2018 - styczeń - wrzesień / grudzień 2018	
	EUR	USD	EUR	USD
kursy walut zastosowane w sprawozdaniu finansowym				
dla pozycji bilansowych	4,3736	4,0000	4,3000	3,7597
dla pozycji wynikowych i przepływów pieniężnych	4,3086	3,8426	4,2535	3,5688

8.4 Opis istotnych zasad rachunkowości

Przy sporządzeniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości co w ostatnim półrocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2019 roku (raport za HY 2019 z dnia 30 września 2019 roku). W porównaniu do zasad stosowanych przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za 2018 rok, który rozpoczął się 1 stycznia 2018 roku. Spółka od 1 stycznia 2019 roku zastosowała nowy standard MSSF 16.

9 Zatwierdzenie do publikacji

Raport kwartalny za 3. kwartał 2019 roku zakończony 30 września 2019 roku został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 26 listopada 2019 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Prezes Zarządu
Filip Granek



Członek Zarządu
Maciej Adamczyk



Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Główna Księgowa
Katarzyna Kulik

Wrocław, 26 listopada 2019 roku.