

zortrax

Sprawozdanie finansowe Zortrax S.A.

sporządzone za okres 01.01.2017 – 31.12.2017

zgodnie z ustawą o rachunkowości
z dnia 29 września 1994 r.

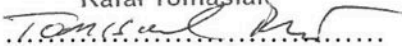


Olsztyn 2018

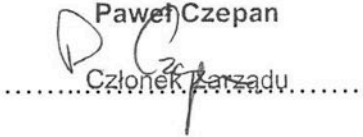
Oświadczenie Zarządu dotyczące sprawozdania finansowego Zortrax S.A.

Zgodnie z *ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2017 poz. 2342 z późn. zm.)*, Zarząd Zortrax S.A. zapewnił sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, przedstawiającego rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jak też jej wyniku finansowego. Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania finansowego. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym. Zarząd Spółki ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa.

Olsztyn, dn. 08.06.2018

Rafał Tomasiak

Prezes Zarządu
Prezes Zarządu


Członek Zarządu

Paweł Czepan

Członek Zarządu
Członek Zarządu

SPIS TREŚCI

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	6
1.1. Informacje ogólne	6
1.2. Prezentacja sprawozdań finansowych.....	6
1.3. Założenie kontynuacji działalności.....	7
1.4. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości.....	7
2. Bilans.....	15
3. Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny).....	19
4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.....	21
5. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	23
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia	25
6.1. Aktywa trwałe	25
6.2. Aktywa obrotowe	34
6.3. Kapitały (fundusze) własne.....	36
6.4. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38
6.5. Rachunek zysków i strat	42
6.6. Rachunek przepływów pieniężnych.....	45
6.7. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem/stratą) brutto	46
6.8. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.....	47
6.9. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.....	47
6.10. Informacje o transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi (wraz z ich kwotami, charakterem transakcji) wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki	48

6.11. Informacja o transakcjach z podmiotami chińskimi – głównymi kooperantami Zortrax S.A.	49
6.12. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe	50
6.13. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu	50
6.14. Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów	51
6.15. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	52
6.16. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju.....	52
6.17. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki	52
6.18. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny.....	53

6.19. Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy	53
6.20. Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności	54
6.21. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki.....	54
6.22. Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny.....	54
6.23. Charakterystyka instrumentów finansowych	54



1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

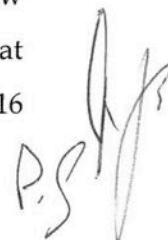
1.1. Informacje ogólne

Nazwa:	Zortax S.A.
Adres siedziby:	ul. Lubelska 34, 10 - 409 Olsztyn
NIP:	739-386-42-89
REGON:	281551179
Przedmiot działalności:	Produkcja maszyn do obróbki gumy lub tworzyw sztucznych oraz wytwarzania wyrobów z tych materiałów (PKD 28.96.Z)
Rejestr sądowy:	Krajowy Rejestr Sądowy
Miejscowość:	Olsztyn
Numer KRS:	0000564079
Czas trwania Spółki:	nieograniczony
Skład Zarządu na dzień bilansowy:	Rafał Tomasiak - Prezes Zarządu

W dniu 11 stycznia 2018 r. Rada Nadzorcza Zortrax S.A. podjęła decyzję o rozszerzeniu składu Zarządu Spółki. Uchwałą Rady Nadzorczej nr 3/01/2018 oraz 4/01/2018 z dnia 11 stycznia 2018 r. do Zarządu powołani zostali Pani Karolina Boładź oraz Pan Paweł Czepan. Zarząd w rozszerzonym składzie rozpoczął funkcjonowanie od dnia 1 lutego 2018 r.

1.2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami *ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2017 poz. 2342 z późn. zm.)*. W sprawozdaniu finansowym prezentowane są dane za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 oraz dane porównawcze za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016. Stan aktywów i pasywów Spółka wykazuje na dzień 31.12.2017 i na dzień 31.12.2016, natomiast rachunek zysków i strat i rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 oraz od 01.01.2016 do 31.12.2016.



W skład Spółki na dzień bilansowy nie wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Sprawozdanie finansowe nie zawiera skutków rozliczenia połączenia spółek.

1.3. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe Zortrax S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej przewidzieć się przyszłości. Zarząd Spółki stwierdza, iż na dzień podpisania niniejszego sprawozdania nie istnieją żadne znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

1.4. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

1.4.1. Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Zortrax S.A. zostało sporządzone zgodnie z przepisami *ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2017 poz. 2342 z późn. zm.)*. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

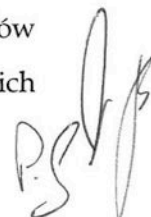
1.4.2. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe i środki trwałe w budowie

- a) Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne umarza się metodą liniową w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. W przypadku wartości niematerialnych i prawnych przewidywany okres ekonomicznej użyteczności wynosi 2-10 lat. Do celów podatkowych wartości niematerialne i prawne, których wartość nie przekracza 3 500 zł netto są umarzane jednorazowo w miesiącu następnym po wprowadzeniu ich do ewidencji.



- b) Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.
- c) Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w ustawie o rachunkowości.
- d) Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są warunki określone w ustawie o rachunkowości.
- e) Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania ich do użytkowania.
- f) Środki trwałe są wyceniane w cenie ich nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, tj. koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli natomiast koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego. Środki trwałe są amortyzowane liniowo. I tak:
- ✓ budynki i budowle - 5-10 lat,
 - ✓ urządzenia techniczne i maszyny - 2-20 lat,
 - ✓ środki transportu - 3-7 lat,
 - ✓ inne środki trwałe - 2-10 lat.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej (do 3 500 zł netto) do celów podatkowych odnoszone są jednorazowo w koszty w miesiącu następnym po miesiącu ich



oddania do użytkowania.

- g) Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych podlega okresowej weryfikacji.
- h) W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.
- i) W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

1.4.3. Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Należności w walutach obcych wprowadza się do ksiąg po ich przeliczeniu wg kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień ich powstania, który w większości przypadków pokrywa się z dniem wystawienia faktury. Na dzień bilansowy należności wycenia się według kursu średniego ogłoszonego przez NBP z dnia bilansowego.



1.4.4. Zapasy

Zapasy są wyceniane wg rzeczywistych cen zakupu oraz uzasadnionych kosztów nabycia lub rzeczywistych kosztów ich wytworzenia, nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto. Produkcja w toku wyceniania jest w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia z uwzględnieniem uzasadnionej części kosztów pośrednich, związanych z jej wytworzeniem.

1.4.5. Krótkoterminowe aktywa finansowe

W postaci środków pieniężnych wycenia się w wartości nominalnej. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej.

1.4.6. Czynne rozliczenia międzyokresowe

- a) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny,
- b) Czynne rozliczenia międzyokresowe stanowią również koszty prowadzonych prac rozwojowych.

1.4.7. Kapitał własny

Kapitał własny wykazany jest w bilansie w wartości nominalnej i obejmuje:

- a) Kapitał podstawowy Spółki wykazany zgodnie z wpisem do KRS,
- b) Kapitał zapasowy,
- c) Kapitały rezerwowe,
- d) Zysk/strata z lat ubiegłych,
- e) Zysk/strata netto.



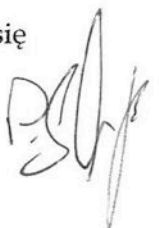
1.4.8. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na:

- a) pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego,
- b) przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań,
- c) odprawy emerytalne, których obowiązek wypłaty wynika z art. 92 Kodeksu pracy,
- d) prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

1.4.9. Zobowiązania

- a) Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, według skorygowanej ceny nabycia.
- b) Zobowiązania w walutach obcych wprowadza się do ksiąg po ich przeliczeniu według kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień ich powstania. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się według kursu średniego ogłoszonego przez NBP z dnia bilansowego.



- c) Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

1.4.10. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:

- a) równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- b) środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- c) wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d) ujemną wartość firmy.

1.4.11. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

- a) W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane są aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszone podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

- b) Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.
- c) Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
- d) Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

1.4.12. Uznawanie przychodu

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględniania podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

1.4.13. Rachunek zysków i strat

Sporządzany jest w wersji kalkulacyjnej.

1.4.14. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzany jest metodą pośrednią.


1.4.15. Koszty departamentu marketingu

Kwalifikowane są jako działania prosprzedażowe i wykazywane w kosztach sprzedaży.

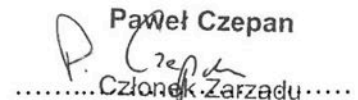
1.4.16. Pomiar wyniku finansowego

Wynik finansowy Spółki w danym roku obrotowym obejmuje wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami, zgodnie z przedstawionymi wyżej zasadami, pozostałe przychody i koszty operacyjne, wynik ostrożnej wyceny aktywów i pasywów Spółki, wynik na operacjach finansowych i nadzwyczajnych oraz opodatkowanie.

Olsztyn, dn. 08.06.2018

Rafał Tomasiak

.....
Prezes Zarządu
Prezes Zarządu


.....
Członek Zarządu

Paweł Czepan

..... Członek Zarządu.....
Członek Zarządu

2. Bilans

AKTYWA TRWAŁE		31.12.2017	31.12.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	31 902 243,98	26 917 162,66
I.	Wartości niematerialne i prawne	11 788 836,06	7 863 947,73
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 000 337,57	2 591 522,04
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	4 788 498,49	5 272 425,69
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	19 616 887,29	18 012 222,86
1.	Środki trwałe	15 375 367,62	14 129 877,44
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	214 690,57	217 283,39
	c) urządzenia techniczne i maszyny	13 142 337,97	12 078 075,35
	d) środki transportu	1 045 990,67	1 006 544,60
	e) inne środki trwałe	972 348,41	827 974,10
2.	Środki trwałe w budowie	4 241 519,67	3 882 345,42
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe		481 917,50
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Od pozostałych jednostek		481 917,50
IV.	Inwestycje długoterminowe		317 274,53
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		317 274,53
	a) w jednostkach powiązanych		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	c) w pozostałych jednostkach		317 274,53
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		317 274,53
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		

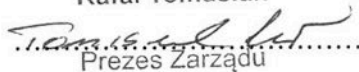
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	496 520,63	241 800,04
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	496 520,63	241 800,04
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	AKTYWA OBROTOWE	37 639 075,39	37 891 744,77
I.	Zapasy	14 479 004,40	12 541 819,59
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe	2 629 339,07	5 576 491,45
4.	Towary	3 202 507,23	1 886 848,11
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	8 647 158,10	5 078 480,03
II.	Należności krótkoterminowe	9 328 713,09	3 268 640,96
1.	Należności od jednostek powiązanych		
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
3.	Należności od pozostałych jednostek	9 328 713,09	3 268 640,96
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 635 502,18	1 717 600,79
	- do 12 miesięcy	4 635 502,18	1 717 600,79
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń tytułów publicznoprawnych	3 161 105,76	806 431,19
	c) inne	1 532 105,15	744 608,98
	d) dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	6 197 106,71	12 871 815,18
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 197 106,71	12 871 815,18
	a) w jednostkach powiązanych		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	329 074,53	
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	329 074,53	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 868 032,18	12 871 815,18
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 497 101,71	7 634 870,77
	- inne środki pieniężne	370 746,97	5 235 512,65
	- inne aktywa pieniężne	183,50	1 431,76
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		

IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 634 251,19	9 209 469,04
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D.	Udziały (akcje) własne		
AKTYWA RAZEM		69 541 319,37	64 808 907,43


PASywa		31.12.2017	31.12.2016
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	51 912 566,86	53 476 949,95
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 462 500,00	7 462 500,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	46 014 449,95	31 705 003,38
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
	- na udziały (akcje) własne		
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI.	Zysk (strata) netto	-1 564 383,09	14 309 446,57
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	17 628 752,51	11 331 957,48
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 768 234,26	933 621,40
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 118 331,39	743 454,77
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	249 620,68	130 041,86
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa	249 620,68	130 041,86
3.	Pozostałe rezerwy	400 282,19	60 124,77
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	400 282,19	60 124,77
II.	Zobowiązania długoterminowe	457 005,41	566 580,64
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	457 005,41	566 580,64
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	457 005,41	566 580,64
	d) zobowiązania wekslowe		
	e) inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	14 981 535,55	9 775 550,80
1.	Wobec jednostek powiązanych		
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		

	b) inne		
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
3.	Wobec pozostałych jednostek	14 973 182,04	9 772 965,84
	a) kredyty i pożyczki	3 889 574,47	
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 259 993,75	6 007 765,15
	c) inne zobowiązania finansowe	1 499 138,06	387 148,38
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 740 444,82	1 020 259,95
	- do 12 miesięcy	2 740 444,82	1 020 259,95
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	394 253,75	2 356 119,23
	h) z tytułu wynagrodzeń	39 777,19	1 573,13
	i) inne	150 000,00	100,00
4.	Fundusze specjalne	8 353,51	2 584,96
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	421 977,29	56 204,64
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	421 977,29	56 204,64
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	421 977,29	56 204,64
PASYWA RAZEM		69 541 319,37	64 808 907,43

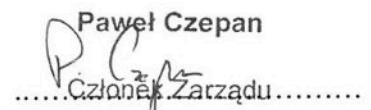
Olsztyn, dn. 08.06.2018

Rafał Tomasiak

 Prezes Zarządu

Prezes Zarządu


Członek Zarządu.....

Członek Zarządu

Paweł Czepan

Członek Zarządu.....

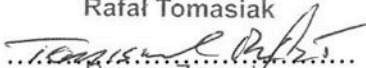
Członek Zarządu

3. Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)

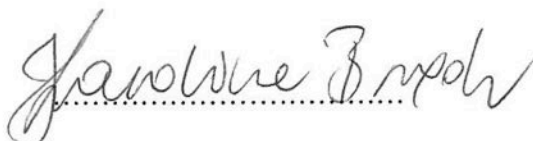
Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	47 535 593,98	53 808 271,51
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	36 494 228,36	40 244 827,84
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 041 365,62	13 563 443,67
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	18 885 249,80	18 160 946,11
	- jednostkom powiązanim		
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 920 697,96	14 007 349,50
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 964 551,84	4 153 596,61
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	28 650 344,18	35 647 325,40
D.	Koszty sprzedaży	13 843 057,89	10 521 744,54
E.	Koszty ogólnego zarządu	12 139 204,64	6 958 433,83
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	2 668 081,65	18 167 147,03
G.	Pozostałe przychody operacyjne	1 462 779,97	62 649,60
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	240,96	
II.	Dotacje	860 743,48	
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	601 795,53	62 649,60
H.	Pozostałe koszty operacyjne	2 666 540,95	425 646,58
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		127 453,39
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	2 666 540,95	298 193,19
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	1 464 320,67	17 804 150,05
J.	Przychody finansowe	25 307,79	763 994,83
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
a)	od jednostek powiązanych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b)	od jednostek pozostałych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II.	Odsetki, w tym:	25 307,79	26 274,77
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne		737 720,06
K.	Koszty finansowe	2 476 391,52	587 342,88
I.	Odsetki, w tym:	602 463,52	571 100,07

	- dla jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	94 228,60	
IV.	Inne	1 779 699,40	16 242,81
L.	Zysk (strata) brutto (I+J-K)	-986 763,06	17 980 802,00
M.	Podatek dochodowy	577 620,03	3 671 355,43
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
O.	Zysk (strata) netto (L-M-N)	-1 564 383,09	14 309 446,57

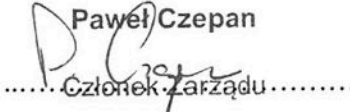
Olsztyn, dn. 08.06.2018

Rafał Tomasiak

 Prezes Zarządu

Prezes Zarządu



Członek Zarządu

Paweł Czepan

 Członek Zarządu

Członek Zarządu

4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	53 476 949,95	22 648 224,38
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	53 476 949,95	22 648 224,38
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 462 500,00	6 962 500,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		500 000,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		500 000,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)		500 000,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
	- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 462 500,00	7 462 500,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	31 705 003,38	7 635 266,91
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	14 309 446,57	24 069 736,47
a)	zwiększenie (z tytułu)	14 309 446,57	24 069 736,47
	- z podziału zysku	14 309 446,57	8 050 457,47
	- agio z tyt. emisji akcji serii C		
	- agio z tyt. emisji akcji serii D		16 019 279,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
	- pokrycia straty		
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	46 014 449,95	31 705 003,38
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
	- zmiany aktywów przeznaczonych do sprzedaży		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
	- zbycia środków trwałych		
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
	- dopłaty wspólników		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
	- zwrotu dopłat wspólników		
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		

5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	14 309 446,57	8 050 457,47
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	14 309 446,57	8 050 457,47
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	14 309 446,57	8 050 457,47
a)	zwiększenie (z tytułu)		
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	14 309 446,57	8 050 457,47
	- podział zysku	14 309 446,57	8 050 457,47
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
	- podział zysku		
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
6.	Wynik netto	-1 564 383,09	14 309 446,57
a)	Zysk netto		14 309 446,57
b)	Strata netto	-1 564 383,09	
c)	Odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	51 912 566,86	53 476 949,95
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Olsztyn, dn. 08.06.2018

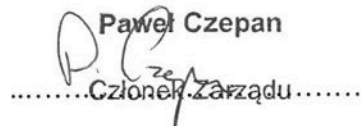
Rafał Tomasiak

 Prezes Zarządu

Prezes Zarządu



Członek Zarządu

Paweł Czepan

Członek Zarządu.....

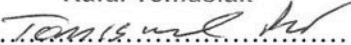
Członek Zarządu

5. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk / Strata netto	-1 564 383,09	14 309 446,57
II.	Korekty razem	-1 328 219,66	-12 769 788,88
1.	Amortyzacja	3 595 531,27	1 890 021,11
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		60 217,78
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	979 498,18	537 634,52
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-240,96	127 453,39
5.	Zmiana stanu rezerw	834 612,86	395 186,19
6.	Zmiana stanu zapasów	-1 937 184,81	-6 623 857,70
7.	Zmiana stanu należności	-5 578 154,63	-25 207,84
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-47 808,00	1 625 577,31
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 686 269,91	-10 756 813,64
10.	Inne korekty	-860 743,48	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-2 892 602,75	1 539 657,69
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	14 712,78	116 000,24
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 204,99	112 000,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	13 507,79	4 000,24
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach:	13 507,79	4 000,24
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki	13 507,79	4 000,24
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	8 702 594,37	12 352 887,70
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 702 594,37	12 352 887,70
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach:		
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-8 687 881,59	-12 236 887,46

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	11 525 675,30	16 519 279,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		16 519 279,00
2.	Kredyty i pożyczki	3 889 574,47	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	5 725 357,35	
4.	Inne wpływy finansowe	1 910 743,48	
II.	Wydatki	6 948 973,96	1 165 644,12
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Splaty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	5 915 000,00	
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	471 039,24	699 026,30
8.	Odsetki	562 934,72	466 617,82
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 576 701,34	15 353 634,88
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	-7 003 783,00	4 656 405,11
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-7 003 783,00	4 596 187,33
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		60 217,78
F.	Środki pieniężne na początek okresu	12 871 815,18	8 215 410,07
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	5 868 032,18	12 871 815,18
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

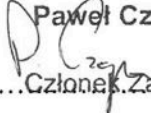
Olsztyn, dn. 08.06.2018

Rafał Tomasiak


 Prezes Zarządu
 Prezes Zarządu



 Członek Zarządu


 Paweł Czepan

 Członek Zarządu
 Członek Zarządu

6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

6.1. Aktywa trwałe

6.1.1. Wartości niematerialne i prawne

6.1.1.1. Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto					
BZ 31.12.2016	2 727 917,94	6 075 000,00	715 190,20		9 518 108,14
Zwiększenia w tym:	5 425 063,67		373 109,61		5 798 173,28
- zakup	5 425 063,67		373 109,61		5 798 173,28
- leasing					
- przemieszczenia					
- darowizna					
- aport					
- inne					
Zmniejszenia w tym:			6 162,10		6 162,10
- sprzedaż					
- przemieszczenie					
- darowizna					
- aport					
- likwidacja					
- inne			6 162,10		6 162,10
BZ 31.12.2017	8 152 981,61	6 075 000,00	1 082 137,71		15 310 119,32
Umorzenie					
BZ 31.12.2016	136 395,90	1 408 301,31	109 463,20		1 654 160,41
Zwiększenia w tym:	1 016 248,14	607 672,44	244 906,73		1 868 827,31
- amortyzacja	1 016 248,14	607 672,44	244 906,73		1 868 827,31
- przemieszczenie					
- inne					
Zmniejszenia w tym:			1 704,46		1 704,46
- sprzedaż					
- przemieszczenie					
- inne			1 704,46		1 704,46
BZ 31.12.2017	1 152 644,04	2 015 973,75	352 665,47		3 521 283,26
Odpisy aktualizujące					
BZ 31.12.2016					
Zwiększenia w tym:					
-					

Zmniejszenia w tym:					
-					
BZ 31.12.2017					
Wartość netto					
BZ 31.12.2016	2 591 522,04	4 666 698,69	605 727,00		7 863 947,73
BZ 31.12.2017	7 000 337,57	4 059 026,25	729 472,24		11 788 836,06

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących

Nie dotyczy.

6.1.1.2. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 10

Lp.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	31.12.2017			Objaśnienie okresu dokonywania odpisów zgodnie z art. 33 ust. 3
		Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	
1.	Prace rozwojowe związane z drukarką Zortrax M300	2 727 917,94	681 979,50	2 045 938,44	5 lat - zgodnie z zakładanym cyklem życia produktu
2.	Prace rozwojowe związane z drukarką Zortrax Inventure	3 045 185,12	406 024,70	2 639 160,42	5 lat - zgodnie z zakładanym cyklem życia produktu
3.	Prace rozwojowe związane z filamentami Z-ESD	484 798,80	64 639,84	420 158,96	5 lat - zgodnie z zakładanym cyklem życia produktu
4.	Prace rozwojowe związane z filamentami Z-SUPPORT PLUS	403 302,45		403 302,45	5 lat - zgodnie z zakładanym cyklem życia produktu
5.	Prace rozwojowe związane z filamentami Z-ULTRA PLUS	437 976,00		437 976,00	5 lat - zgodnie z zakładanym cyklem życia produktu
6.	Prace rozwojowe związane z filamentami Z-SEMIFLEX	464 520,00		464 520,00	5 lat - zgodnie z zakładanym cyklem życia produktu
7.	Prace rozwojowe związane z filamentami Z-PLA	259 116,60		259 116,60	5 lat - zgodnie z zakładanym cyklem życia produktu
8.	Prace rozwojowe związane z filamentami Z-PLA-PRO	330 164,70		330 164,70	5 lat - zgodnie z zakładanym cyklem życia produktu
Razem		8 152 981,61	1 152 644,04	7 000 337,57	

6.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe

6.1.2.1. Zmiana stanu środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, prawa lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
BZ 31.12.2016		228 212,85	13 041 484,54	1 275 159,84	982 001,91	15 526 859,14
Zwiększenia w tym:		21 162,00	2 132 375,48	457 137,84	414 693,45	3 025 368,77
- zakup/ze środków trwałych w budowie		21 162,00	1 950 295,93	33 684,15	365 834,92	2 370 977,00
- leasing				423 453,69		423 453,69
- przemieszczenia						
- darowizna						
- aport						
- ujawnienia						
- inne			182 079,55		48 858,53	230 938,08
Zmniejszenia w tym:			38 150,04		50 114,24	88 264,28
- sprzedaż						
- przemieszczenia						
- darowizna						
- aport						
- likwidacja						
- inne			38 150,04		50 114,24	88 264,28
BZ 31.12.2017		249 374,85	15 135 709,98	1 732 297,68	1 346 581,12	18 463 963,63
Umorzenie						
BZ 31.12.2016		10 929,46	963 409,19	268 615,24	154 027,81	1 396 981,70
Zwiększenia w tym:		23 754,82	1 052 175,50	417 691,77	249 947,80	1 743 569,89
- amortyzacja		23 754,82	1 054 014,11	417 691,77	248 109,19	1 743 569,89
- przemieszczenia						
- inne			-1 838,61		1 838,61	
Zmniejszenia w tym:			22 212,68		29 742,90	51 955,58
- sprzedaż						
- likwidacja						
- przemieszczenia						
- inne			22 212,68		29 742,90	51 955,58
BZ 31.12.2017		34 684,28	1 993 372,01	686 307,01	374 232,71	3 088 596,01

Odpisy aktualizujące						
BZ 31.12.2016						
Zwiększenia w tym:						
-						
Zmniejszenia w tym:						
-						
BZ 31.12.2017						
Wartość netto						
BZ 31.12.2016		217 283,39	12 078 075,35	1 006 544,60	827 974,10	14 129 877,44
BZ 31.12.2017		214 690,57	13 142 337,97	1 045 990,67	972 348,41	15 375 367,62

Z czego wartość środków trwałych u kooperanta w Chinach wynosi:

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, prawa lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
BZ 31.12.2016			11 497 405,03			
zwiększenia			1 422 205,01			
zmniejszenia						
BZ 31.12.2017			12 919 610,04			
Umorzenie						
BZ 31.12.2016			688 291,79			
zwiększenia			722 029,35			
zmniejszenia						
BZ 31.12.2017			1 410 321,14			
Odpisy aktualizujące						
BZ 31.12.2016						
zwiększenia						
zmniejszenia						
BZ 31.12.2017						
Wartość netto						
BZ 31.12.2016			10 809 113,24			
BZ 31.12.2017			11 509 288,90			

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących

Nie dotyczy.

6.1.2.2. Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych w całości

Nie dotyczy.

6.1.2.3. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Spółka na potrzeby prowadzonej działalności wynajmuje nieruchomość przy ulicy Lubelskiej 34 w Olsztynie. Wartość miesięcznego czynszu z tytułu wynajmu wynosi około 65 tys. zł. Spółka nie posiada informacji o wartości rynkowej budynku.

6.1.2.4. Wartość netto amortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów

Wyszczególnienie	31.12.2017		31.12.2016	
	leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)				
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej				
Urządzenia techniczne i maszyny	222 195,07		313 983,69	
Środki transportu	958 225,34		1 006 544,60	
Inne środki trwałe				
Razem	1 180 420,41		1 320 528,29	

6.1.2.5. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe (WNIp, środki trwałe w budowie i środki trwałe):	31.12.2017	31.12.2016
- poniesione w roku	7 809 286,32	12 352 887,70
- planowane na rok następy	5 500 000,00	7 880 000,00
w tym na ochronę środowiska:		
- poniesione w roku		
- planowane na rok następy		

6.1.2.6. Środki trwałe w budowie

31.12.2016	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				31.12.2017
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
3 882 345,42	1 809 741,53		1 135 483,84	33 684,15	281 399,29	4 241 519,67

6.1.2.7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie: w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków w budowie w roku obrotowym

Nie dotyczy.

6.1.3. Należności długoterminowe

6.1.3.1. Zmiana stanu należności długoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2017			31.12.2016		
	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
- od jednostek powiązanych:						
Razem						
- od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale:						
Razem						

- od pozostałych jednostek:						
1.	Należności z tytułu poręczenia			481 917,50		481 917,50
Razem				481 917,50		481 917,50
Ogółem				481 917,50		481 917,50

W związku z tym, że należności z tytułu poręczenia, wykazywane w poprzednich okresach sprawozdawczych w *Należnościach długoterminowych*, wymagalne są w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, zostały one przeniesione do należności krótkoterminowych i zaprezentowane w pozycji *Inne należności od pozostałych jednostek*.

6.1.3.2. Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe

W okresie sprawozdawczym Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących należności długoterminowe.

6.1.4. Inwestycje długoterminowe

6.1.4.1. Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych

Wyszczególnienia	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem inwestycje długoterminowe
Wartość brutto					
BZ 31.12.2016			317 274,53		317 274,53
Zwiększenia w tym:					
- naliczone odsetki					
Zmniejszenia w tym:			317 274,53		317 274,53
- sprzedaż					
- zmiana prezentacyjna *			317 274,53		317 274,53
BZ 31.12.2017					
Odpisy aktualizujące					
BZ 31.12.2016					
BZ 31.12.2017					
Wartość netto					
BZ 31.12.2016			317 274,53		317 274,53
BZ 31.12.2017					

*Na dzień 31.12.2017 kwota udzielonej pożyczki została zaprezentowana w *Krótkoterminowych aktywach finansowych* ze względu na jej wymagalność w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

6.1.4.2. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - w jednostkach powiązanych, w jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale i w pozostałych jednostkach

Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
- w jednostkach powiązanych					
Wartość brutto					
BZ 31.12.2016					
Zwiększenia w tym:					
- zakup					
Zmniejszenia w tym:					
- sprzedaż					
BZ 31.12.2017					
Odpisy aktualizujące					
BZ 31.12.2016					
BZ 31.12.2017					
Wartość netto					
BZ 31.12.2016					
BZ 31.12.2017					
- w jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe					
Wartość brutto					
BZ 31.12.2016					
Zwiększenia w tym:					
- zakup					
Zmniejszenia w tym:					
- sprzedaż					
BZ 31.12.2017					
Odpisy aktualizujące					
BZ 31.12.2016					
BZ 31.12.2017					
Wartość netto					
BZ 31.12.2016					
BZ 31.12.2017					

- pozostałych jednostkach					
Wartość brutto					
BZ 31.12.2016			317 274,53		317 274,53
Zwiększenia w tym:					
- naliczenie odsetek					
Zmniejszenia w tym:			317 274,53		317 274,53
- sprzedaż					
- zmiana prezentacyjna *			317 274,53		317 274,53
BZ 31.12.2017					
Odpisy aktualizujące					
BZ 31.12.2016					
BZ 31.12.2017					
Wartość netto					
BZ 31.12.2016			317 274,53		317 274,53
BZ 31.12.2017					

*Na dzień 31.12.2017 kwota udzielonej pożyczki została zaprezentowana w *Krótkoterminowych aktywach finansowych* ze względu na jej wymagalność w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

6.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

6.1.5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	31.12.2017			31.12.2016		
	Kwota ujemnej różnicy przejściowej	Stawka podatku odroczonego	Kwota aktywów	Kwota ujemnej różnicy przejściowej	Stawka podatku odroczonego	Kwota aktywów
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU						
Utworzone rezerwy	517 407,99	19%	98 307,52	190 166,63	19%	36 131,66
RMP (zaliczki na dostawy)		19%		35 970,97	19%	6 834,48
Wycena obligacji	186 993,75	19%	35 528,81	92 765,15	19%	17 625,38
Zobowiązania z tytułu leasingu	906 143,47	19%	172 167,27	953 729,02	19%	181 208,52
Odpisy aktualizujące należności	488 528,72	19%	92 820,46		19%	
Różnice kursowe	514 192,52	19%	97 696,57		19%	
RAZEM	2 613 266,45		496 520,63	1 272 631,77		241 800,04

- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych						
RAZEM						
- od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitału własnego						
RAZEM						
- odpis aktualizujący aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
OGÓŁEM			496 520,63			241 800,04

6.1.5.2. Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych.

6.2. Aktywa obrotowe

6.2.1. Zapasy

6.2.1.1. Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy

W okresie sprawozdawczym Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

6.2.2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe są wykazywane w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której odpis aktualizujący dotyczy. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu, jako pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe.

W okresie sprawozdawczym, podobnie jak w latach poprzednich, Spółka dokonała odpisów aktualizujących m.in. ze względu na wątpliwość odzyskania wierzytelności, które uległy przeterminowaniu.

6.2.2.1. Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe
(wg tytułów należności)

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące					Razem
	Należności od jednostek powiązanych	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	Pozostałe należności od jednostek pozostałych	Należności dochodzone na drodze sądowej od jednostek pozostałych	
BZ 31.12.2016			194 582,09			194 582,09
Zwiększenia w tym:			374 742,76			374 742,76
- z działalności operacyjnej			374 742,76			374 742,76
- z działalności finansowej						
- przemieszczenia						
Zmniejszenia:			80 796,13			80 796,13
Rozwiązanie w tym:			80 796,13			80 796,13
- z działalności operacyjnej			80 796,13			80 796,13
- z działalności finansowej						
Wykorzystanie						
Przemieszczenia						
BZ 31.12.2017			488 528,72			488 528,72

6.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 197 106,71	12 871 815,18
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	329 074,53	
- udzielone pożyczki	329 074,53	
c) środki pieniężne i aktywa pieniężne	5 868 032,18	12 871 815,18
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 497 101,71	7 634 870,77
- inne środki pieniężne	370 746,97	5 235 512,65
- inne aktywa pieniężne	183,50	1 431,76
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
Razem	6 197 106,71	12 871 815,18

6.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Rodzaje krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów:	31.12.2017	31.12.2016
Prace rozwojowe w toku	7 203 320,85	8 637 817,18
Koszty związane z podwyższeniem kapitału (IPO)		186 250,00
RMK czynne pozostałe (ubezpieczenie, prenumerata, domena)	354 637,50	249 287,98
Rozliczenie zakupu usług	76 292,84	136 113,88
Razem	7 634 251,19	9 209 469,04

6.3. Kapitały (fundusze) własne

6.3.1. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Stan na 31.12.2017

Lp.	Seria/emisja Rodzaj akcji (udziałów)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
1.	A	2 głosy na WZA przypadające na 1 akcję	3 000 000	3 000,00	Kapitał pokryty został wkładami niepieniężnymi w postaci patentów o wartości 6 075 tys. zł oraz wkładami pieniężnymi o wartości 825 tys. zł
2.	B	brak	3 800 000	3 800,00	
3.	C	brak	162 500	162,50	Kapitał pokryty wkładami pieniężnymi o wartości 162,5 tys. zł
4.	D	brak	500 000,00	500,00	Kapitał pokryty wkładami pieniężnymi o wartości 16 019,8 tys. zł
Kapitał razem			7 462 500,00	7 462,50	

6.3.2. Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów)

Stan na 31.12.2017

Lp.	Akcjonariusz/ Udziałowiec	Liczba udziałów/akcji	Wartość udziałów/ akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Ilość głosów	Udział w głosach na WZ %
1.	Marcin Olchanowski	2 819 000	2 819 000,00	37,78%	4 319 000,00	41,28%
2.	Rafał Tomasiak	2 559 000	2 559 000,00	34,29%	4 059 000,00	38,80%
3.	Pozostali	2 084 500	2 084 500,00	27,93%	2 084 500,00	19,92%
Razem		7 462 500	7 462 500,00	100,00%	10 462 500,00	100,00%

Stan na 31.12.2016

Lp.	Akcjonariusz/ Udziałowiec	Liczba udziałów/akcji	Wartość udziałów/ akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Ilość głosów	Udział w głosach na WZ %
1.	Marcin Olchanowski	2 994 000	2 994 000,00	40,12%	4 494 000,00	42,95%
2.	Rafał Tomasiak	2 704 000	2 704 000,00	36,23%	4 204 000,00	40,18%
3.	Ultro sp. z o.o.	500 000	500 000,00	6,70%	500 000,00	4,78%
4.	Pozostali	1 264 500	1 264 500,00	16,94%	1 264 500,00	12,09%
Razem		7 462 500	7 462 500,00	100,00%	10 462 500,00	100,00%

W dniu 22 maja 2018 r. Spółka otrzymała informację, że Pan Rafał Tomasiak zmniejszył bezpośredni udział w kapitale zakładowym Zortrax S.A., wskutek wniesienia części posiadanych akcji aportem do Terra Corp sp. z o.o. sp. komandytowa, której jest współnikiem – komandytariuszem.

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Lp.	Akcjonariusz/ Udziałowiec	Liczba udziałów/akcji	Wartość udziałów/ akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Ilość głosów	Udział w głosach na WZ %
1.	Marcin Olchanowski	2 819 000	2 819 000,00	37,78%	4 319 000,00	41,28%
2.	Rafał Tomasiak	1 000	1 000,00	0,01%	2 000,00	0,02%
3.	Terra Corp sp. z o.o. sp. kom.*	2 558 000	2 558 000,00	34,28%	1 046 250,00	10,00%
4.	Pozostali	2 084 500	2 084 500,00	27,93%	2 084 500,00	19,92%
Razem		7 462 500	7 462 500,00	100,00%	7 451 750,00	71,22%

*Terra Corp sp. z o.o. sp. kom. (podmiot powiązany z Panem Rafałem Tomasiakiem)

Szczegółowo opisano ją w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok 2017.



6.3.3. Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Wyszczególnienie		Wartość na 31.12.2017
I	Zysk /strata netto	-1 564 383,09
II	Podział zysku /pokrycie straty	-1 564 383,09
1.	Pokrycie z kapitału zapasowego	-1 564 383,09
III	Nie podzielony zysk / nie pokryta strata	

6.4. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

6.4.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	31.12.2017			31.12.2016		
	Kwota dodatnia różnicy przejściowej	Stawka podatku odroczonego	Kwota rezerwy	Kwota dodatnia różnicy przejściowej	Stawka podatku odroczonego	Kwota rezerwy
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU						
Wartość netto środków trwałych w leasingu	906 143,47	19%	172 167,26	953 729,02	19%	181 208,51
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych i WNiP	4 979 811,21	19%	946 164,13	2 851 786,51	19%	541 839,44
Wycena obligacji		19%			19%	
Różnice kursowe		19%		107 404,32	19%	20 406,82
RAZEM	5 885 954,68		1 118 331,39	3 912 919,85		743 454,77
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych						
RAZEM						
- od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitałów						
RAZEM						
OGÓŁEM			1 118 331,39			743 454,77

6.4.2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Wyszczególnienie	Na nagrody jubileuszowe	Na odprawy emerytalne	Na urlopy wypoczynkowe	Inne	Razem
BZ 31.12.2016, w tym:			130 041,86		130 041,86
- długoterminowe					
- krótkoterminowe			130 041,86		130 041,86
Zwiększenia			119 578,82		119 578,82
Wykorzystanie					
Rozwiązanie					
BZ 31.12.2017, w tym:			249 620,68		249 620,68
- długoterminowe					
- krótkoterminowe			249 620,68		249 620,68

6.4.3. Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	Na naprawy gwarancyjne	Na sprawy sporne	Na koszty handlowe	Inne	Razem
BZ 31.12.2016, w tym:	60 124,77				60 124,77
- długoterminowe					
- krótkoterminowe	60 124,77				60 124,77
Zwiększenia				355 079,33	355 079,33
Wykorzystanie					
Rozwiązanie	14 921,91				14 921,91
BZ 31.12.2017, w tym:	45 202,86			355 079,33	400 282,19
- długoterminowe					
- krótkoterminowe	45 202,86			355 079,33	400 282,19

6.4.4. Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wekslowe	Inne	Razem
- od jednostek powiązanych:					
BZ 31.12.2016					
BZ 31.12.2017					
- od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale					
BZ 31.12.2016					
BZ 31.12.2017					
- od pozostałych jednostek:					
BZ 31.12.2016			566 580,64		566 580,64
powyżej 1 roku do 2 lat			327 853,80		327 853,80
powyżej 2 lat do 3 lat			81 395,10		81 395,10
powyżej 3 lat do 5 lat			47 756,51		47 756,51
powyżej 5 lat					
BZ 31.12.2017			457 005,41		457 005,41

6.4.5. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (długie i krótkie)

Zobowiązania leasingowe płatne w okresie	Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
do 1 roku	477 596,58	415 713,60	449 138,06	387 148,38
od 1 roku do 3 lat	424 094,83	357 540,57	409 248,90	347 112,40
od 3 lat do 5 lat	48 058,44	226 061,65	47 756,51	219 468,24
powyżej 5 lat				
Razem	949 749,85	999 315,82	906 143,47	953 729,02
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	-43 606,38	-45 586,80		
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, z tego:	906 143,47	953 729,02	906 143,47	953 729,02
zobowiązania krótkoterminowe			449 138,06	387 148,38
zobowiązania długoterminowe			457 005,41	566 580,64

6.4.6. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie		31.12.2017	31.12.2016
Inne rozliczenia międzyokresowe			
1.	Długoterminowe		
a)	Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych i WNiP		
b)	Otrzymane nieodpłatnie środki trwałe w budowie, środki trwałe, wartości niematerialne i prawne		
c)	Oplacone z góry, nie wykonane świadczenia		
d)	Pozostałe		
2.	Krótkoterminowe	421 977,29	56 204,64
a)	Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych i WNiP	256 775,05	
b)	Otrzymane nieodpłatnie środki trwałe w budowie, środki trwałe, wartości niematerialne i prawne		
c)	Oplacone z góry, nie wykonane świadczenia	165 202,24	56 204,64
d)	Pozostałe		
OGÓŁEM		421 977,29	56 204,64

6.4.7. Kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

Wyszczególnienie	31.12.2017			31.12.2016		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Charakter i forma zabezpieczeń	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Charakter i forma zabezpieczeń
Pożyczki						
Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A.	625 640,01	1 500 000,00	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową			
Kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP S.A.	3 263 934,46	5 000 000,00	1) zastaw rejestrowy do kwoty 4.500.000,00 zł ustanowiony na zapasach zlokalizowanych w Olsztynie przy ul. Lubelskiej 34, 2) przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia zapasów, o których mowa w punkcie 1, 3) weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, 4) umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP S.A.			

			ze wszystkich rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w PKO BP S.A.			
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych						
Zobowiązania handlowe						
Pozostałe zobowiązania (leasing)	906 143,47	906 143,47	weksel in blanco	953 729,02	953 729,02	weksel in blanco
RAZEM	4 795 717,94	7 406 143,47		953 729,02	953 729,02	

6.4.8. Zobowiązania warunkowe

Nie dotyczy.

6.4.9. Wykaz składników aktywów niebędących instrumentami finansowymi wycenianych według wartości godziwej

Nie dotyczy.

6.5. Rachunek zysków i strat

6.5.1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności)	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	36 494 228,36	40 244 827,84
- sprzedaż usług	1 762 936,27	2 410 963,90
- sprzedaż drukarek 3D	34 731 292,09	37 833 863,94
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:	11 041 365,62	13 563 443,67
- ze sprzedaży towarów	11 041 365,62	13 563 443,67
- ze sprzedaży materiałów		
Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:		
- sprzedaż produktów		
- sprzedaż usług		
- sprzedaż towarów		
- sprzedaż materiałów		
RAZEM	47 535 593,98	53 808 271,51

Struktura terytorialna	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem, w tym:	36 494 228,36	40 244 827,84
Kraj	2 273 205,72	2 419 756,98
Eksport	34 221 022,64	37 825 070,86
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem, w tym:	11 041 365,62	13 563 443,67
Kraj	818 397,58	1 312 777,49
Eksport	10 222 968,04	12 250 666,18
Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:		
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
Kraj		
Eksport		
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Kraj		
Eksport		
RAZEM	47 535 593,98	53 808 271,51

6.5.2. Przychody zrealizowane z kontraktów długoterminowych rozliczanych zgodnie z Krajowym Standardem Rachunkowości nr 3

Nie dotyczy.

6.5.3. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Koszty według rodzaju:		
- amortyzacja	3 595 531,27	1 938 988,61
- zużycie materiałów i energii	14 005 566,09	14 161 805,06
- usługi obce	15 644 541,50	11 847 152,30
- podatki i opłaty	463 641,22	689 971,81
- wynagrodzenia	7 010 120,17	4 780 980,47
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne	1 877 504,53	1 160 105,91
- pozostałe koszty rodzajowe	979 204,43	270 817,32
Koszty według rodzaju razem	43 576 109,21	34 849 821,48
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-2 437 330,73	-3 362 293,61
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	-235 817,99	
Koszty sprzedaży (-)	-13 843 057,89	-10 521 744,54
Koszty ogólnego zarządu (-)	-12 139 204,64	-6 958 433,83
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 920 697,96	14 007 349,50

6.5.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne		
Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
- zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	240,96	
- nadwyżki inwentaryzacyjne	223 869,50	
- otrzymane dotacje	860 743,48	
- otrzymane odszkodowania	9 602,12	9 816,88
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności	68 599,29	
- rozwiązane rezerwy	270 877,84	
- pozostałe	28 846,78	52 832,72
Razem	1 462 779,97	62 649,60

Pozostałe koszty operacyjne		
Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
- strata na sprzedaży aktywów trwałych		127 453,39
- koszty IPO	1 218 144,29	
- niedobory inwentaryzacyjne	369 398,15	8 167,18
- utworzone odpisy aktualizujące należności	374 742,76	
- utworzone rezerwy	191 053,07	75 213,73
- zapłacone kary i odszkodowania	16 779,12	81 713,09
- pozostałe	496 423,56	133 099,19
Razem	2 666 540,95	425 646,58

6.5.5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe		
Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
- odsetki od lokat	13 507,79	3 547,94
- odsetki od udzielonej pożyczki	11 800,00	22 274,52
- odsetki pozostałe		452,31
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych		737 647,84
- pozostałe		72,22
Razem	25 307,79	763 994,83

Koszty finansowe		
Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
- odsetki i prowizje bankowe	75 546,75	8 139,31
- odsetki leasingowe	42 563,07	32 846,93
- odsetki od obligacji	443 916,25	433 770,89
- odsetki budżetowe	103 826,99	1 834,62
- odsetki pozostałe	1 411,06	5 356,16

- wycena obligacji	94 228,60	97 291,47
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych	1 417 370,47	
- pozostałe	297 528,33	8 103,50
Razem	2 476 391,52	587 342,88

6.5.6. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Nie dotyczy.

6.6. Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
1.	Amortyzacja	3 595 531,27	1 890 021,11
	amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	1 857 324,03	820 552,10
	amortyzacja środków trwałych	1 738 207,24	1 069 469,01
2.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	979 498,18	537 634,52
	odsetki i prowizje zapłacone od kredytów i pożyczek	75 546,75	
	odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-11 800,00	-22 274,53
	odsetki otrzymane	-13 507,79	-4 000,24
	odsetki leasing	42 563,07	32 846,93
	odsetki zapłacone od obligacji	443 916,25	433 770,89
	wycena obligacji	94 228,60	97 291,47
	koszty związane z emisją obligacji	347 642,65	
	odsetki pozostałe	908,65	
3.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-240,96	127 453,39
	przychody ze sprzedaży środków trwałych	-240,96	-112 000,00
	wartość netto sprzedanych środków trwałych		239 453,39
4.	Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	834 612,86	395 186,19
	zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	834 612,86	395 186,19
5.	Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-1 937 184,81	-6 623 857,70
	zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	-1 937 184,81	-6 623 857,70
	przesunięcia do/ze środków trwałych		
6.	Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	-5 578 154,63	-25 207,84
	zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-5 578 154,63	-25 207,84
7.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	-47 808,00	1 625 577,31
	zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-47 808,00	1 625 577,31

8.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wyniku z następujących pozycji:	1 686 269,91	-10 756 813,64
	zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	1 686 269,91	-10 756 813,64
9.	Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	-860 743,48	
	dotacje otrzymane odniesione na wynik	-860 743,48	
	inne		

6.7. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem/stratą) brutto

Wyszczególnienie		01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody bilansowe			
1.	Sprzedaż produktów i usług, towarów i materiałów	47 535 593,98	53 808 271,51
2.	Pozostałe przychody operacyjne	1 462 779,97	62 649,60
3.	Przychody finansowe	25 307,79	763 994,83
	Razem	49 023 681,74	54 634 915,94
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania			
1.	Zlecenia objęte w 100% zaliczką 2017 rok	174 138,30	56 204,64
2.	Różnice kursowe eliminacja wyceny bilansowej		
	Razem	174 138,30	56 204,64
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania			
1.	Zlecenia objęte w 100% zaliczką 2016 rok	56 204,64	3 510 116,29
2.	Różnice kursowe z wyceny bilansowej	2 002 089,46	107 404,32
3.	Odsetki od pożyczki naliczone na dzień bilansowy	11 800,00	22 274,53
4.	Różnice kursowe eliminacja wyceny bilansowej BO		173 725,32
5.	Rozwiązane rezerwy	554 877,84	36 061,37
6.	Wycena obligacji	92 765,15	
7.	Otrzymane dotacje	860 743,48	
8.	Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	68 599,29	
9.	Inne wyłączenia	189 365,80	
	Razem	3 836 445,66	3 849 581,83
PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU		45 361 374,38	50 841 538,75
Koszty bilansowe			
1.	Koszty podstawowej działalności operacyjnej	44 867 512,33	35 641 124,48
2.	Koszty pozostałej działalności operacyjnej	2 666 540,95	425 646,58
3.	Koszty finansowe	2 476 391,52	587 342,88
	Razem	50 010 444,80	36 654 113,94
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów			
1.	Ubezpieczenie	48 876,25	12 866,12
2.	KWS zlecenia objęte w 100% zaliczką 2016 rok	20 233,67	1 439 147,68
3.	KWS zlecenia objęte w 100% zaliczką 2017 rok	-69 182,80	-20 233,67
4.	Pozostałe wyłączenia NKUP zespół 7	2 222 546,89	71 645,71
5.	Pozostałe wyłączenia NKUP zespół 4	797 250,56	100 961,90
6.	Koszt likwidacji ŚT		183 528,81
7.	Kwota wykupu ŚT		-119 767,19
8.	Amortyzacja bilansowa	3 595 531,27	1 890 021,11

9.	Amortyzacja podatkowa	-3 927 286,58	-3 219 147,95
10.	Raty leasingowe	-379 723,67	-640 092,88
11.	Wycena obligacji	186 993,75	97 291,47
12.	Utworzone rezerwy	760 914,08	61 746,71
13.	Utworzenie odpisów aktualizujących należności	374 742,76	
14.	Różnice kursowe z wyceny bilansowej	2 565 442,50	
15.	Nieodpłatne przekazania	124 173,14	
16.	Koszty IPO	1 218 144,29	
17.	Odsetki budżetowe	103 826,99	
	Razem	7 642 483,10	-142 032,18
	RAZEM KOSZTY PODATKOWE	42 367 961,70	36 796 146,12
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych			
		2 993 413,00	14 045 393,00
	Stawka podatku dochodowego od osób prawnych	0,19	0,19
	Podatek dochodowy (zobowiązanie)	568 748,00	2 668 625,00
Podatek odroczony i inne, w tym:			
		120 156,03	1 026 352,16
1.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-254 720,59	576 712,00
2.	Rezerwy na podatek odroczony	374 876,62	449 640,16
	RAZEM PODATEK DOCHODOWY	688 904,03	3 694 977,16
Pozostałe obciążenia wyniku finansowego, w tym:			
		-111 284,00	-23 621,73
1.	Korekta	-111 284,00	-23 621,73

6.8. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Nie dotyczy.

6.9. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Opisano w nocie 6.17. – zdarzeniach po dacie bilansu



6.10. Informacje o transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi (wraz z ich kwotami, charakterem transakcji) wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

1) Z jednostkami powiązanymi

Zdaniem Spółki transakcje zawierane były na warunkach rynkowych.

2) Przez osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administracyjnego jednostki lub jednostki z nią powiązanej

Zdaniem Spółki transakcje zawierane były na warunkach rynkowych.

3) Przez osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do której z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administracyjnego jednostki lub jednostki z nią powiązanej

Zdaniem Spółki transakcje zawierane były na warunkach rynkowych.

4) Przez jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w pkt 2 i 3

Nie dotyczy.

A handwritten signature in black ink, consisting of several stylized, overlapping loops and a long vertical stroke extending downwards.

- 5) Przez jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki

Nie dotyczy.

6.11. Informacja o transakcjach z podmiotami chińskimi - głównymi kooperantami Zortrax S.A.

Sprzedaż Dongguan City Huanglong Electronics Co. Ltd. na rzecz Zortrax S.A.		
Rodzaj transakcji	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
- towary i materiały	12 192 602,51	20 462 456,78
- środki trwałe	1 021 939,49	7 649 582,33
- prace rozwojowe	4 048 118,76	9 453 071,69
- pozostałe	1 907 299,88	2 063,38
Razem	19 169 960,64	37 567 174,17

Sprzedaż Zortrax S.A. na rzecz Fabster Co. Ltd.		
Rodzaj transakcji	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
- produkty, towary i materiały	2 463 910,74	2 145 006,13
- pozostałe	146,69	1 489,67
Razem	2 464 057,43	2 146 495,80

Należności od podmiotów chińskich		
Nazwa podmiotu	31.12.2017	31.12.2016
- Dongguan City Huanglong Electronics Co. Ltd.	8 647 158,10	4 665 279,67
- Fabster Co. Ltd.		1 228 214,89
Razem	8 647 158,10	5 893 494,56

Zobowiązania wobec podmiotów chińskich		
Nazwa podmiotu	31.12.2017	31.12.2016
- Dongguan City Huanglong Electronics Co. Ltd.		
- Fabster Co. Ltd.		
Razem		

Kursy jakie zastosowano do przeliczenia transakcji i rozrachunków:

- ✓ kurs średni NBP, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - do transakcji sprzedaży i zakupu;
- ✓ kurs średni NBP na dzień bilansowy - do należności i zobowiązań.

6.12. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Grupy zawodowe		01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
1.	Pracownicy produkcyjni		
2.	Pracownicy nieprodukcyjni	111,00	72,00
Razem		111,00	72,00

6.13. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

Wyszczególnienie		Organy zarządzające	Organy administrujące	Organy nadzorujące	Razem
01.01.2017 - 31.12.2017					
1.	wynagrodzenia	119 434,77		71 250,00	190 684,77
2.	wynagrodzenia z zysku				
3.	emerytury i świadczenia o podobnym charakterze dla byłych członków organów				
4.	zobowiązania zaciągnięte na poczet wypłat emerytur				
5.	wynagrodzenie z tytułu usług doradczych	263 340,00			263 340,00
Razem		382 774,77		71 250,00	454 024,77
01.01.2016 - 31.12.2016					
1.	wynagrodzenia	225 739,08		40 141,43	265 880,51
2.	wynagrodzenia z zysku				
3.	emerytury i świadczenia o podobnym charakterze dla byłych członków organów				
4.	zobowiązania zaciągnięte na poczet wypłat emerytur				
Razem		225 739,08	0,00	40 141,43	265 880,51

6.14. Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów

Wyszczególnienie		01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zaliczki		299 585,64	0,00
	udzielone członkom organów zarządzających*	299 585,64	0,00
	udzielone członkom organów administrujących		
	udzielone członkom organów nadzorujących		
Kredyty		0,00	0,00
	udzielone członkom organów zarządzających		
	udzielone członkom organów administrujących		
	udzielone członkom organów nadzorujących		
Pożyczki		329 074,53	317 274,53
	udzielone członkom organów zarządzających		
	udzielone członkom organów administrujących	329 074,53	317 274,53
	udzielone członkom organów nadzorujących		
Inne świadczenia o podobnym charakterze		481 917,50	481 917,50
	udzielone członkom organów zarządzających	481 917,50	481 917,50
	udzielone członkom organów administrujących		
	udzielone członkom organów nadzorujących		
Razem		1 110 577,67	799 192,03

*Zaliczka została rozliczona w dniu 30.05.2018 r.

Pożyczki zostały udzielone na następujących warunkach (oprocentowanie, terminy spłaty):

Lp.	Pożyczkobiorca	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia
1.	Karolina Boładź	4%	31.12.2018	brak zabezpieczenia

6.15. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie		01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	33 000,00	28 000,00
2.	Inne usługi poświadczające		1 000,00
3.	Usługi doradztwa podatkowego	6 850,00	
4.	Pozostałe usługi*	219 000,00	28 875,00
Razem		258 850,00	57 875,00

* W roku 2017 kwota pozostałych usług obejmuje m.in. koszty związane z prospektem emisyjnym tj.: badanie historycznych informacji finansowych, weryfikację spójności prospektu, sprawdzanie zgodności danych z prospektem.

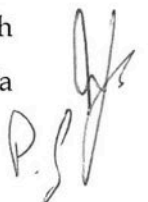
6.16. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

Nie dotyczy.

6.17. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki

Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

- ✓ w I kwartale 2018 roku Zortrax S.A. wprowadził do oferty drukarkę M200 Plus, która jest unowocześnioną wersją flagowej drukarki 3D pracującej w technologii LPD;
- ✓ w kwietniu 2018 roku Zortrax S.A. wprowadził do oferty filtr HEPA Cover – urządzenie filtrujące kompatybilne z drukarkami 3D Zortrax M200 i M200 Plus;
- ✓ w dniu 9 stycznia 2018, zgodnie z warunkami emisji obligacji serii B1, Spółka dokonała wykupu tych obligacji, w łącznej kwocie 4 773 000,00 zł;
- ✓ w dniu 9 stycznia 2018 roku, do skutku doszła emisja obligacji serii D1. W terminach określonych w Warunkami Emisji 11 – miesięcznych odsetkowych obligacji na okaziciela



serii D1 prawidłowo subskrybowano i opłacono 4 932 sztuk obligacji serii D1. W tym samym dniu, Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przydziału obligacji serii D1, na łączną kwotę 4 932 000,00 zł. Celem emisji obligacji serii D1 było pozyskanie środków z przeznaczeniem na kapitał obrotowy Spółki;

- ✓ w dniu 30 maja 2018 roku, tj. zgodnie z warunkami emisji obligacji C1, obligacje te zostały wykupione;
- ✓ w dniu 16 maja 2018 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Zortrax S.A., na którym podjęto uchwałę dotyczącą ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii B, C, D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. W tym samym dniu podjęto też uchwały uchylające wszystkie uprzednio podjęte uchwały związane z wprowadzeniem akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym;
- ✓ w dniu 24 maja 2018 roku Spółka podpisała umowę pożyczki z akcjonariuszem Terra Corp sp. z o.o. sp.k. w kwocie 1 mln zł. Pożyczka została udzielona na okres od dnia podpisania do 24 maja 2020 roku;
- ✓ decyzją Zarządu Spółki, zrezygnowano ze współpracy z ING Bank Śląski S.A. W związku z tym, do dnia 25 maja 2018 roku, limit kredytowy w rachunku bieżącym został obniżony z 1,5 mln do 1,2 mln zł, natomiast umowa kredytowa została przedłużona do dnia 30 czerwca 2018 i w tym dniu Spółka zamierza spłacić resztę kwoty zadłużenia.

6.18. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny

Nie dotyczy.

6.19. Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Nie dotyczy.



6.20. Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

Nie dotyczy.

6.21. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki

Nie dotyczy.

6.22. Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny

	Pozycja sprawozdawcza	Rodzaj waluty	Wartość kursu	Nr tabeli	Data
1.	należności, zaliczki, zobowiązania, środki pieniężne	USD	3,4813	Tabela nr 251/A/NBP/2017	29.12.2017
2.	należności, zaliczki, zobowiązania, środki pieniężne	EUR	4,1709		29.12.2017
3.	należności, zaliczki, zobowiązania, środki pieniężne	GBP	4,7001		29.12.2017
4.	należności, zaliczki, zobowiązania, środki pieniężne	CAD	2,7765		29.12.2017

6.23. Charakterystyka instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:			
- instrumenty pochodne			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pożyczki udzielone i należności własne	na wartość pozycji składają się m.in. udzielona pożyczka, należności z tytułu dostaw i usług, należności budżetowe oraz pozostałe	9 657 787,62	termin spłaty pożyczki - 31.12.2018
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
Środki pieniężne	środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	5 868 032,18	

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:			
- instrumenty pochodne			
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym		15 438 540,96	
- kredyty	na wartość pozycji składają się dwa kredyty w rachunku bieżącym udzielone przez ING Bank Śląski S.A. oraz PKO BP S.A.	3 889 574,47	charakterystykę przedstawiono w osobnej tabeli niniejszego sprawozdania
- obligacje	wartość 4.773.000,00 zł dotyczy obligacji serii B1, których emisja i przydział doszły do skutku na podstawie uchwały Zarządu Zortrax S.A. z dnia 10.04.2017, natomiast wartość 1.300.000,00 zł dotyczy obligacji serii C1, których emisja i przydział doszły do skutku na podstawie uchwały Zarządu Zortrax S.A. z dnia 30.05.2017, pozostała wartość - 186.993,75 zł to kwota wyceny tych obligacji na dzień bilansowy	6 259 993,75	termin wykupu obligacji serii B1 - 9 miesięcy od dnia ich przydziału, termin wykupu obligacji serii C1 - 12 miesięcy od dnia ich przydziału
- zobowiązania leasingowe	samochody osobowe oraz maszyny i urządzenia	906 143,47	charakterystykę przedstawiono w osobnej tabeli niniejszego sprawozdania
- zobowiązania wekslowe			
- pozostałe	zobowiązania z tytułu dostaw i usług, budżetowe oraz pozostałe	4 382 829,27	

6.23.1. Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Spółka nie posiada instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

6.23.2. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

Nie dotyczy.



6.23.3. Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Rodzaje instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wcześniej przypadający termin wykupu lub przeszacowania wartości	Efektywna stopa procentowa	Rodzaj ryzyka
Obligacje	6 259 993,75	brak	8%	ryzyko zmiany wartości godziwej
Udzielona pożyczka	329 074,53	brak	4%	ryzyko zmiany wartości godziwej

6.23.4. Informacje na temat ryzyka kredytowego

Spółka notuje w swojej działalności ryzyko wypłacalności kontrahentów (określane tradycyjnie jako ryzyko kredytowe), rozumiane jako ryzyko niewywiązania się przez kontrahentów wobec Spółki z zobowiązań wynikających ze zrealizowanych zleceń. Spółka prowadzi działalność w zakresie zarządzania ryzykiem wypłacalności kontrahentów, zarówno na etapie przygotowywania zleceń (badanie potencjalnych kontrahentów, badanie zabezpieczeń, przygotowywanie umów), jak i ich realizacji (monitorowanie wykonywania kontraktów, monitorowanie zaangażowania w poszczególne zlecenia). Spółka nie może gwarantować bezbłędności tych działań.

Ziszczenie się niekorzystnych zjawisk w obszarze ryzyka wypłacalności kontrahentów może skutkować brakiem możliwości zamknięcia danego zlecenia z zakładaną efektywnością lub krańcowo utratę części lub całości zainwestowanych środków. Okoliczności te mogą niekorzystnie wpłynąć na dalszą działalność Spółki, jej sytuację finansową, majątkową i gospodarczą oraz perspektywy jej rozwoju, w szczególności poprzez ograniczenie przychodów, podwyższenie poziomu kosztów, spadek wartości aktywów Spółki, a tym samym pogarszać sytuację gospodarczą Spółki. Zortrax minimalizuje możliwość wystąpienia tego ryzyka poprzez dalszą optymalizację procesu monitorowania i weryfikacji kontrahentów.

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.



6.23.5. Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Odwrocenie uprzednio dokonanych odpisów aktualizujących		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny		
Pożyczki udzielone i należności własne		
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości	488 528,72	194 582,09
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny		
Pożyczki udzielone i należności własne	488 528,72	194 582,09
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		

6.23.6. Brak możliwości ustalenia wartości godziwej

Nie dotyczy.

6.23.7. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Spółka nie posiada instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej. Według Zarządu wartość pozostałych instrumentów finansowych nie różni się istotnie od ich wartości godziwej.

Olsztyn, dn. 08.06.2018

Rafał Tomasiak

.....
Prezes Zarządu

Prezes Zarządu

.....

Członek Zarządu
Paweł Czepan

..... Członek Zarządu.....

Członek Zarządu