



Advanced Graphene Products



Advanced Graphene Products

## **Raport za II kwartał 2022 roku**

(okres od 01.04.2022 r. do 30.06.2022 r.)

Nowy Kisielin, 12 sierpnia 2022 r.



## Spis treści

1. DANE REJESTROWE .....	3
2. STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO .....	3
3. OPIS DZIAŁALNOŚCI .....	3
4. STRATEGIA SPÓŁKI .....	5
5. ORGANY SPÓŁKI.....	7
ZARZĄD .....	7
RADA NADZORCZA .....	7
6. STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	7
7. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	8
8. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	9
BILANS (w PLN) .....	9
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w PLN) .....	17
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w PLN) .....	20
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM (w PLN) .....	23
9. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	26
10. KOMENTARZ ZARZĄDU DO OSIĄGNIĘTYCH WYNIKÓW W II KWARTALE 2022 roku.....	28
11. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W II KWARTALE 2022 ROKU .....	29
12. WPŁYW KRYZYSÓW O CHARAKTERZE GLOBALNYM (TJ. KRYZYSY FINANSOWE, GOSPODARCZE, KONFLIKTY ZBROJNE, PANDEMIE) NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA .....	31
13. STANOWISKO NA TEMAT OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH SPÓŁKI ORAZ STOPIEŃ ICH REALIZACJI .....	31
14. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI SPÓŁKI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI.....	31
15. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W SPÓŁCE.....	32
16. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.....	34
17. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA .....	34



## 1. DANE REJESTROWE

	<b>ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS S.A. (AGP, Spółka, Emitent)</b>
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Nowy Kisielin-A. Wysockiego nr 4, 66-002 Zielona Góra
Strona internetowa:	advancedgrapheneproducts.com
REGON:	081062890
NIP:	9291847897
KRS:	Spółka jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000878626

## 2. STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
A	4 088 750	81,87%	4 088 750	81,87%
B	87 500	1,75%	87 500	1,75%
C	817 750	16,38%	817 750	16,38%
<b>Razem</b>	<b>4 994 000</b>	<b>100%</b>	<b>4 994 000</b>	<b>100%</b>

Łączna wartość nominalna akcji wynosi 4 994 000 (cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące) złotych.

Akcje serii A, B i C stanowią 100% akcji w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniają do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje serii A, B i C są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda.

Akcje serii A, B i C są równe w prawie do dywidendy.

Spółka jest spółką publiczną, której akcje są notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Pierwsze notowanie akcji Spółki na rynku NewConnect odbyło się 29 listopada 2021 roku. Do obrotu trafiło 4.994.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

## 3. OPIS DZIAŁALNOŚCI

Emitent jest producentem zarówno grafenu płatkowego, jak i grafenu powierzchniowego, z własną, opatentowaną technologią produkcji na ciekłym metalu – HSMG (High Strength Metallurgical Graphene), co pozwala uczestniczyć Spółce w rynku obu znanych form grafenu. Według najlepszej wiedzy Zarządu, AGP jest jedyną firmą w Polsce produkującą grafen posiadającą jednocześnie istotne zaplecze naukowe oraz organizacyjne, pozwalające wykorzystywać potencjał komercyjny wybranych osiągnięć w zakresie R&D.



Spółka prowadzi intensywną działalność w obszarze B+R, której celem jest wypracowanie nowych komercyjnych zastosowań produkowanych przez Spółkę form grafenu oraz kontynuuje i pogłębia współpracę z obecnymi, jak i nawiązuje współpracę z potencjalnymi nowymi partnerami biznesowymi w zakresie komercjalizacji zarówno produktów AGP, jak i wyników prac B+R.

Głównymi obszarami zastosowań wytwarzanego przez AGP grafenu płatkowego (GO – tlenek grafenu, rGO – zredukowany tlenek grafenu) są kompozyty węglowe, żywice epoksydowe, filamenty 3D, powłoki antykorozyjne i masterbatche polimerowe.

Emitent jest również jedynym na świecie producentem grafenu w technologii HSMG, zapewniającej najlepsze parametry jakościowe grafenu powierzchniowego, który może być wykorzystywany w najbardziej wymagających zastosowaniach np. elektronice, a w szczególności mikroprocesorach, sensorach i tranzystorach. Posiadane przez AGP patenty obejmują zarówno sposób wytwarzania grafenu HSMG, jak i sposób oddzielania grafenu od ciekłej matrycy formującej. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka dysponowała 6 zarejestrowanymi patentami oraz 6 zgłoszeniami patentowymi, będącymi w trakcie rozpatrywania przez właściwe organy (szczegółowe informacje w pkt 15 niniejszego raportu).

Model biznesowy AGP oparty jest na stałej współpracy z partnerami biznesowymi w zakresie opracowywania kolejnych aplikacji dla grafenu. Spółka określając zapotrzebowanie na produkty grafenowe stosuje tzw. podejście „market pull” polegające na dostarczaniu rozwiązań rzeczywiście oczekiwanych przez biznes, tj. Emitent identyfikuje branże o największym potencjale aplikacyjnym pod kątem wartości dodanej wynikającej z wykorzystania grafenu (analiza technologiczna), następnie identyfikuje potencjalnych partnerów biznesowych w wyselekcjonowanych branżach zainteresowanych podjęciem współpracy i nawiązuje kontakt z ich działami R&D w celu wspólnego prowadzenia prac badawczo-rozwojowych zmierzających do potwierdzenia zasadności zastosowania w produktach danego podmiotu (partnera) produktów lub technologii Spółki. Dzięki takiemu podejściu mitygowane są jedne z największych wyzwań związanych z wdrażaniem materiałów, takich jak m.in. grafen, w nowych zastosowaniach przemysłowych polegające na niedopasowaniu opracowywanego rozwiązania do rzeczywistych potrzeb rynkowych.

Obecnie Zespół AGP składa się z kilkunastu osób, w tym specjalistów z zakresu chemii, inżynierii materiałowej, nanotechnologii, elektroniki oraz biotechnologii.

Spółka konsekwentnie realizuje strategię komercjalizacji produktów opartych o grafen, obecnie w szerokiej dystrybucji znajduje się filament do druku 3D z dodatkiem grafenu pod zarejestrowanym znakiem towarowo-graficznym PROGRAFEN. Filament to termoplastyczny materiał używany do tworzenia modeli i obiektów na drukarkach 3D. Specjalistyczne filamenty, takie jak filament z dodatkiem włókna szklanego czy grafenu, znajdują zastosowanie w prototypowaniu, krótkoseryjnej produkcji, czy serwisie (druk części zamiennych). Wykorzystanie grafenu w filamentach 3D jest opracowywane samodzielnie przez Spółkę. Według najlepszej wiedzy Zarządu PROGRAFEN to pierwszy w Polsce oraz jeden z pierwszych na świecie, szeroko dostępny filament do druku 3D z dodatkiem grafenu, przeznaczony zarówno do zastosowań w warunkach domowych, jak i przemysłowych. W ofercie Spółki obecnie filament 3D marki PROGRAFEN z dodatkiem grafenu jest dostępny w postaci surowców PLA i PET-G domieszkowanych grafenem płatkowym. Niezależne badania, które zostały zrealizowane m. in. przez Instytut Inżynierii Materiałów Polimerowych i Barwników w Toruniu (Sieć Badawcza Łukasiewicz) oraz Centrum Druku AM3D, wykazały, iż wydruki z filamentu 3D PROGRAFEN charakteryzują się bardzo dobrą stabilnością wymiarów, mają niską chropowatość powierzchni i wysoką odporność na ścieranie. Ponadto filamenty z grafenem produkowane przez Spółkę w



przeciwieństwie np. do filamentów z dodatkiem włókien węglowych, które stanowią alternatywę w obszarze wzmacnianych polimerów, nie działają ściernie na dyszę drukarki.

Emitent dystrybuje filament 3d m.in. poprzez sklep PROGRAFEN (<https://prografen.com/>), platformę Amazon (na rynkach niemieckim, francuskim, hiszpańskim, włoskim i polskim) oraz do dystrybutorów i odbiorców przemysłowych (industry).

Ponadto w ramach realizacji przyjętego modelu biznesowego w II kwartale 2022 roku Spółka rozpoczęła długoterminową współpracę z Nanosphere sp. z o. o. dotyczącą wytwarzania i dostawy grafenu płatkowego, który będzie wykorzystywany do produkcji antykorozyjnej farby proszkowej dla branży Automotive. Spółka zrealizowała już pierwsze dostawy grafenu zgodnie z podpisaną z Nanosphere umową.

Również w II kwartale 2022 roku Emitent rozpoczął realizację zlecenia dla Europejskiego Centrum Badań Jądrowych (CERN) polegającego na wytworzeniu wolnostojących folii węglowych na bazie grafenu. Emitent kontynuował także rozpoczęty w I kwartale 2022 r. projekt dla Europejskiej Agencji Kosmicznej (ESA-ESTEC) polegający na stworzeniu czujnika kriogenicznego opartego na grafenowym półprzewodnikowym elemencie sensorycznym.

Oprócz kontynuacji projektów R&D rozpoczętych w poprzednich okresach (opisane m.in. w p. 14) Spółka prowadzi także prace nad stworzeniem 3 rodzajów farby antykorozyjnej z dodatkiem grafenu pod własną marką AGP.

Spółka pozostaje także wyłącznym dystrybutorem na terenie Unii Europejskiej grafenu funkcjonalizowanego krawędziowo (EFG) produkowanego przez GARMOR INC. z siedzibą w Orlando, USA, a GARMOR jest uprawniona do sprzedaży i dystrybucji na terenie USA produktów Spółki, takich jak grafen HSMG, a także koncentratów polimerowych zawierających grafen.

Grafen produkowany przez Spółkę posiada certyfikat REACH przyznawany przez European Chemical Agency (EACH), niezbędny do operowania w branży chemicznej oraz nanomateriałów na skalę przemysłową.

#### 4. STRATEGIA SPÓŁKI

Strategia AGP opiera się na dwóch filarach. Pierwszym filarem jest produkcja i sprzedaż produkowanego przez Spółkę grafenu:

1. płatkowego – uzyskiwany metodą eksfoliacji oraz mechaniczną – grafen płatkowy przy technologii wykorzystywanej przez Spółkę jest łatwiejszy do zaaplikowania w wielu branżach, pozwalając niewielkim kosztem istotnie zwiększyć parametry mechaniczne produktów, co obecnie, w pierwszej fazie popularyzacji grafenu, stanowi jedno ze źródeł przychodów dla Spółki,
2. powierzchniowego – produkowany przez Spółkę przy wykorzystaniu unikalnej technologii HSMG do zastosowań o dużych wymaganiach – grafen zbliżony właściwościami do grafenu teoretycznego, wspomnianego w pracach naukowych, zamawiany głównie przez działy R&D w firmach produkcyjnych oraz instytuty i ośrodki badawcze.

Aktualnie, tj. w początkowej fazie adopcji komercyjnej grafenu, szerzej wykorzystywany jest grafen płatkowy, poprawiający parametry mechaniczne materiałów, poprzez dodanie do kompozytu domieszki grafenu. W związku z tym Spółka oczekuje, że obecnie oraz w najbliższych latach osiągać będzie przeważającą wartość przychodów z zastosowań grafenu płatkowego, który przy dzisiejszej technologii ma szersze spektrum aplikacji komercyjnych. W kolejnych latach trend ten się zmieni i to grafen powierzchniowy przejmie rolę dominującej formy w aplikacjach komercyjnych. Zarząd oczekuje,



iż dzięki opracowaniu własnej, obiektywnie efektywniejszej niż dostępna na rynku, technologii produkcji grafenu powierzchniowego, Spółka ma istotną szansę stać się globalnym liderem wśród producentów grafenu.

Drugim filarem strategii Spółki jest opracowywanie, uzyskanie ochrony własności intelektualnej oraz komercjalizacja technologii wytwarzania półproduktów na bazie grafenu, znajdujących zastosowanie przy wytwarzaniu wielu znanych produktów, ulepszając ich właściwości (jak np. polipropylen, filamenty 3D, czy pokrycia antykorozyjne). Spółka zarejestrowała już patenty i znak towarowy PROGRAFEN, o których mowa w pkt 15 niniejszego raportu, a filament 3D marki PROGRAFEN jest aktualnie komercjalizowany.

Zgodnie ze strategią komercjalizacji technologii, Spółka prowadzi obecnie działania dystrybucyjne, sprzedażowe i promocyjne filamentu PROGRAFEN w kilku kanałach, m.in. poprzez własną stronę internetową (<https://prografen.com/>), na platformie Amazon, wśród dystrybutorów i resellerów materiałów do druku 3D oraz bezpośrednio do odbiorców przemysłowych i usługowych. Poprzez rozwijane kanały dystrybucji Spółka uzyskała dostęp do zagranicznych rynków zbytu filamentu 3D, m.in. niemieckiego, francuskiego, włoskiego, brytyjskiego i hiszpańskiego. Prowadzone są także działania marketingowe i promocyjne budujące rozpoznawalność marki i pozycjonowanie produktu w Internecie.

Prowadzone przez Spółkę prace badawczo-rozwojowe koncentrują się na poszukiwaniu wspólnie z partnerami biznesowymi zastosowań grafenu pozwalających na poprawę określonych parametrów produktów lub półproduktów przemysłowych (farby, żywice, pokrycia antykorozyjne, oleje, polimery etc.) oraz opracowywaniu technologii aplikowania grafenu do ww. produktów lub półproduktów. Celem działań B+R jest doprowadzenie do maksymalnie dużego zainteresowania komercyjnego grafenem i półproduktami na bazie grafenu (dyspersje, masterbatch, prepregi) produkowanymi przez AGP.

W przypadku kompozytów węglowych, żywic epoksydowych, specjalistycznych sensorów oraz pokryć antykorozyjnych Spółka zamierza komercjalizować produkty przy współpracy z partnerami biznesowymi. AGP w tych aplikacjach koncentrować się będzie na dostarczaniu grafenu, natomiast proces wzmacniania materiału bazowego grafenem odbywać się będzie u partnera, co pozwoli Spółce znacznie zredukować wymagane nakłady kapitałowe. Taki właśnie model biznesowy współpracy realizowany jest od II kwartału br. wspólnie z Nanosphere sp. z o. o., gdzie Emitent zapewnia dostawy grafenu płatkowego do produkcji farb antykorozyjnych dla branży automotive. Umowa z Nanosphere sp. z o. o. ma charakter długoterminowy i zawarta została na czas określony od 25.04.2022r. do 31.12.2028 r

W przypadku aplikacji grafenu, które Spółka opracowuje samodzielnie, takich jak oleje i pokrycia antykorozyjne, planowana jest realizacja produkcji poprzez outsourcing. Obecnie Spółka samodzielnie produkuje filament 3d z domieszką grafenu oraz prowadzi prace nad stworzeniem 3 rodzajów farby antykorozyjnej pod marką AGP.

W II kwartale 2022 roku Spółka zrealizowała kilka projektów pilotażowych we współpracy z partnerami biznesowymi krajowymi i zagranicznymi mających na celu opracowanie nowych, dedykowanych dla biznesu zastosowań komercyjnych grafenu. Ponadto również w II kwartale 2022 roku Emitent rozpoczął realizację zlecenia dla Europejskiego Centrum Badań Jądrowych (CERN) polegającego na wytworzeniu wolnostojących folii węglowych na bazie grafenu. W omawianym okresie Spółka kontynuowała także współpracę z dotychczasowymi partnerami, m.in. European Space Agency (ESA-ESTEC).

Celem strategicznym Zarządu w średnim okresie (powyżej 5 lat) jest pełne przemysłowe wdrożenie opracowanych przez AGP aplikacji grafenu, w szczególności doprowadzenie do wielkoskalowego wdrożenia przynajmniej 2-3 projektów w średnim okresie około 5 lat, przy zachowaniu marży EBITDA na poziomie około 30%.

## 5. ORGANY SPÓŁKI

Zgodnie z § 28 ust. 1 i 2 Statutu Emitenta Zarząd może liczyć od jednego do czterech członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Zarząd wybierany jest na pięcioletnią kadencję. Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Emitenta jest jednoosobowy. W skład Zarządu Emitenta wchodzi Pan Maciej Gałązka – Prezes Zarządu.

### ZARZĄD

Imię i nazwisko	Funkcja
Maciej Gałązka	Prezes Zarządu

Zgodnie z § 18 ust. 1 Statutu Emitenta Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków, w tym Przewodniczącego, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej wybierani są na trzyletnią wspólną kadencję. Na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodzi pięć osób.

Nw. Członkowie Rady w dniu 24 czerwca 2022 roku zostali powołani w skład organu kolejnej kadencji.

### RADA NADZORCZA

Imię i nazwisko	Funkcja
Piotr Zawistowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bartosz Klinowski	Członek Rady Nadzorczej
Joanna Zyguła	Członek Rady Nadzorczej
Adam Wojciech Goliński	Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Roberta Tomaszewska-Kowalska	Członek Rady Nadzorczej

## 6. STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Struktura akcjonariatu Spółki, w tym akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu – stan na dzień publikacji raportu, tj. 12 sierpnia 2022 r.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów
Piotr Zbigniew Zawistowski	2 679 150	53,65%	2 679 150	53,65%
Bartosz Marek Klinowski	449 100	8,99%	449 100	8,99%
Maciej Gałązka	276 600	5,54%	276 600	5,54%
Pozostali	1 589 150	31,82%	1 589 150	31,82%
<b>Razem</b>	<b>4 994 000</b>	<b>100%</b>	<b>4 994 000</b>	<b>100%</b>



Pan Maciej Gałązka jest jednocześnie Prezesem Zarządu Emitenta posiadającym 276 600 akcji Emitenta stanowiących 5,54% kapitału zakładowego AGP.

Pan Piotr Zbigniew Zawistowski jest jednocześnie Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta oraz większościowym akcjonariuszem posiadającym 2 679 150 akcji stanowiących 53,65% kapitału zakładowego Emitenta.

Poza ww. nie występują inne powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta.

Na dzień publikacji niniejszego raportu:

Pan Bartosz Klinowski pełni funkcję członka Rady Nadzorczej i jednocześnie jest akcjonariuszem posiadającym 449 100 akcji Emitenta stanowiących 8,99% kapitału zakładowego AGP.

Pani Katarzyna Tomaszewska-Kowalska - Członek Rady Nadzorczej Emitenta - pozostaje w powiązaniu zawodowym ze znacznym akcjonariuszem Emitenta, Panem Bartoszem Klinowskim posiadającym 449 100 akcji Emitenta stanowiących 8,99% kapitału zakładowego Emitenta. Pan Bartosz Klinowski jest bezpośrednim przełożonym Pani Katarzyny Tomaszewskiej-Kowalskiej jako Dyrektor Zarządzający w spółce Seco/Warwick S.A., będącej jedynym wspólnikiem spółki Seco/Warwick Services sp. z o.o., w której zatrudniona jest Pani Katarzyna Tomaszewska-Kowalska.

Poza ww. nie występują inne powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

Pomiędzy głównymi akcjonariuszami Spółki, tj. Maciejem Gałązką, Piotrem Zawistowskim, Bartoszem Klinowskim, a także panią Iwoną Klinowską a Spółką istnieją umowy ograniczające zbywalność (umowy lock-up) dotyczące posiadanych przez nich akcji serii A oraz akcji serii B Spółki. Ograniczenia w zbywaniu akcji Emitenta na podstawie umów lock-up obowiązują w okresie od daty wejścia w życie umowy lock-up do upływu 24 miesięcy od daty pierwszego notowania akcji serii C na rynku prowadzonym przez GPW.

Ponadto, w okresie 12 miesięcy od daty pierwszego notowania akcji na rynku prowadzonym przez GPW, Emitent zamierza zapewnić, aby w umowie z animatorem/animatorami zawarte było postanowienie, zgodnie z którym w tym okresie animator nie będzie mógł nabywać akcji Emitenta od jego akcjonariuszy w transakcjach pakietowych oraz poza rynkiem.

## 7. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Spółka zatrudniała 15 osób w przeliczeniu na pełne etaty.





## 8. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## BILANS (w PLN)

<b>AKTYWA</b>	<b>Stan na 30.06.2022 r.</b>	<b>Stan na 30.06.2021 r.</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>6 289 692,16</b>	<b>1 826 657,36</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>4 687 578,41</b>	<b>656 865,45</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 650 912,25	600 199,13
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	36 666,16	56 666,32
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 602 113,75</b>	<b>1 169 791,91</b>
1. Środki trwałe	1 602 113,75	1 169 791,91
a) grunty (w tym prawo użytkowania gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	72 298,50	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 437 705,51	1 164 296,51
d) środki transportu	88 812,50	0,00
e) inne środki trwałe	3 297,24	5 495,40
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00



<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostkach posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostkach posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00



c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>4 901 503,60</b>	<b>12 190 924,30</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>1 176 600,14</b>	<b>146 258,63</b>
1. Materiały	369 284,37	46 162,90
2. Półprodukty i produkty w toku	45 058,90	0,00
3. Produkty gotowe	668 016,90	52 982,22
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	94 239,97	47 113,51
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>287 540,13</b>	<b>262 588,54</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00



do 12 miesięcy	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostkach posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	287 540,13	262 588,54
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	137 439,34	1 126,34
do 12 miesięcy	137 439,34	1 126,34
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń publiczno-prawnych	114 187,46	228 507,90
c) inne	35 913,33	32 954,30
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>996 429,59</b>	<b>6 097 757,38</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	996 429,59	6 097 757,38
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00



udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	996 429,59	6 097 757,38
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	996 429,59	6 097 757,38
inne środki pieniężne	0,00	0,00
inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 440 933,74</b>	<b>5 684 319,75</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>11 191 195,76</b>	<b>14 017 581,66</b>



PASYWA	Stan na 30.06.2022 r.	Stan na 30.06.2021 r.
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>5 620 486,67</b>	<b>7 851 429,23</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>4 994 000,00</b>	<b>4 994 000,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>7 560 453,74</b>	<b>7 560 453,74</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	7 560 453,74	7 560 453,74
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-5 985 041,85</b>	<b>-3 926 600,19</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>-948 925,22</b>	<b>-776 424,32</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>5 570 709,09</b>	<b>6 166 152,43</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
długoterminowa	0,00	0,00



krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
długoterminowe	0,00	0,00
krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>572 795,76</b>	<b>937 179,52</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	572 795,76	937 179,52
a) kredyty i pożyczki	260 397,20	932 820,62
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	312 398,56	4 358,90
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>869 950,25</b>	<b>1 376 142,78</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00



b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	869 950,25	1 376 142,78
a) kredyty i pożyczki	209 862,03	449 801,43
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	101 226,69	12 392,52
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	194 994,22	226 979,05
do 12 miesięcy	194 994,22	226 979,05
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	135 190,28	212 659,28
h) z tytułu wynagrodzeń	74 907,67	30 682,96
i) inne	153 769,36	443 627,54





4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>4 127 963,08</b>	<b>3 852 830,13</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 127 963,08	3 852 830,13
długoterminowe	0,00	0,00
krótkoterminowe	4 127 963,08	3 852 830,13
<b>Pasywa razem</b>	<b>11 191 195,76</b>	<b>14 017 581,66</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w PLN)

	01.04.2022 - 30.06.2022	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>197 338,34</b>	<b>341 750,55</b>	<b>1 554 896,46</b>	<b>597 704,06</b>
od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	136 039,21	18 008,39	334 502,06	40 882,30
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	61 299,13	323 742,16	1 220 394,40	556 821,76
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 364 466,91</b>	<b>801 324,24</b>	<b>2 866 379,68</b>	<b>1 455 959,51</b>
I. Amortyzacja	395 046,98	149 214,03	794 090,80	278 157,04



II. Zużycie materiałów i energii	99 809,88	86 303,54	235 085,67	113 617,66
III. Usługi obce	544 824,07	350 988,08	1 185 520,49	663 128,69
IV. Podatki i opłaty, w tym:	2 900,31	16 505,74	17 754,18	18 310,52
podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	244 437,82	141 391,13	498 015,12	292 205,64
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	48 687,67	27 761,98	99 302,29	57 265,27
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	28 760,18	29 159,74	36 611,13	33 274,69
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-1 167 128,57</b>	<b>-459 573,69</b>	<b>-1 311 483,22</b>	<b>-858 255,45</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>346 836,93</b>	<b>52 278,07</b>	<b>499 981,58</b>	<b>81 957,23</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	346 836,93	52 278,07	499 981,58	81 957,23
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>6 682,13</b>	<b>375,73</b>	<b>123 220,35</b>	<b>376,44</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	6 682,13	375,73	123 220,35	376,44



<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-826 973,77</b>	<b>-407 671,35</b>	<b>-934 721,99</b>	<b>-776 674,66</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>8 173,54</b>	<b>0,00</b>	<b>11 178,73</b>	<b>22 498,32</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	8 173,54	0,00	11 178,73	22 498,32
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>14 156,48</b>	<b>23 278,66</b>	<b>25 381,96</b>	<b>22 247,98</b>
I. Odsetki, w tym:	14 156,48	13 666,82	25 381,96	22 247,98
od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00



V. Inne	0,00	9 611,84	0,00	0,00
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-832 956,71</b>	<b>-430 950,01</b>	<b>-948 925,22</b>	<b>-776 424,32</b>
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-832 956,71</b>	<b>-430 950,01</b>	<b>-948 925,22</b>	<b>-776 424,32</b>

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w PLN)

	01.04.2022 - 30.06.2022	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-832 956,71</b>	<b>-430 950,01</b>	<b>-948 925,22</b>	<b>-776 424,32</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-334 848,06</b>	<b>-684 477,57</b>	<b>-1 406 235,35</b>	<b>-465 774,36</b>
1. Amortyzacja	395 046,98	149 214,03	794 090,80	278 157,04
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	12 588,96	11 501,33	23 775,73	19 690,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-17 976,00	0,00	-17 976,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-21 701,18	-46 002,87	-994 682,26	-44 493,76
7. Zmiana stanu należności	-16 954,98	-125 907,48	-38 926,95	-176 372,06



8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-109 490,09	-197 155,78	-268 250,84	97 085,13
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-576 361,75	-453 713,41	-904 265,83	-617 427,32
10. Inne korekty	0,00	-22 413,39	0,00	-22 413,39
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-1 167 804,77</b>	<b>-1 115 427,58</b>	<b>-2 355 160,57</b>	<b>-1 242 198,68</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00



<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>20 649,00</b>	<b>17 647,05</b>	<b>20 649,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	20 649,00	17 647,05	20 649,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>-20 649,00</b>	<b>-17 647,05</b>	<b>-20 649,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>223 641,01</b>	<b>7 429 779,29</b>	<b>370 677,95</b>	<b>7 482 764,45</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	6 937 463,74	0,00	6 937 463,74
2. Kredyty i pożyczki	19 281,30	200 000,00	6 318,24	252 985,16
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	204 359,71	292 315,55	364 359,71	292 315,55
<b>II. Wydatki</b>	<b>104 143,15</b>	<b>207 053,26</b>	<b>182 569,01</b>	<b>262 059,23</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00



2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	62 504,61	180 701,20	102 076,03	227 961,41
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	29 049,58	3 001,83	56 717,25	5 961,68
8. Odsetki	12 588,96	9 833,83	23 775,73	14 619,74
9. Inne wydatki finansowe	0,00	13 516,40	0,00	13 516,40
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>119 497,86</b>	<b>7 222 726,03</b>	<b>188 108,94</b>	<b>7 220 705,22</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-1 048 306,91</b>	<b>6 086 649,45</b>	<b>-2 184 698,68</b>	<b>5 957 857,54</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-1 048 306,91</b>	<b>6 086 649,45</b>	<b>-2 184 698,68</b>	<b>5 957 857,54</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 044 736,50</b>	<b>11 107,93</b>	<b>3 181 128,27</b>	<b>139 899,84</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>996 429,59</b>	<b>6 097 757,38</b>	<b>996 429,59</b>	<b>6 097 757,38</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w PLN)

	01.04.2022 - 30.06.2022	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>6 569 411,89</b>	<b>1 432 415,50</b>	<b>6 569 411,89</b>	<b>1 690 389,81</b>



– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 569 411,89	1 432 415,50	6 569 411,89	1 690 389,81
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 994 000,00	4 088 750,00	4 994 000,00	4 088 750,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	905 250,00	0,00	905 250,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	905 250,00	0,00	905 250,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
emisja akcji serii B	0,00	87 500,00	0,00	87 500,00
emisja akcji serii C	0,00	817 750,00	0,00	817 750,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 994 000,00	4 994 000,00	4 994 000,00	4 994 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 560 453,74	1 528 240,00	7 560 453,74	1 528 240,00
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	6 032 213,74	0,00	6 032 213,74
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	7 359 750,00	0,00	7 359 750,00
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	7 359 750,00	0,00	7 359 750,00
– podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 327 536,26	0,00	1 327 536,26
– pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
koszty emisji akcji	0,00	1 327 536,26	0,00	1 327 536,26
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 560 453,74	7 560 453,74	7 560 453,74	7 560 453,74
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	87 500,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	-87 500,00	0,00	0,00





a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	87 500,00
-uchwała o podwyższeniu kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	87 500,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	87 500,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-5 985 041,85	-3 926 600,19	-3 841 790,98	-3 050 537,85
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	5 985 041,85	3 926 600,19	3 841 790,98	3 050 537,85
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 985 041,85	3 926 600,19	3 841 790,98	3 050 537,85
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	2 143 250,87	876 062,34
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	2 143 250,87	876 062,34
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 985 041,85	3 926 600,19	5 985 041,85	3 926 600,19
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 985 041,85	-3 926 600,19	-5 985 041,85	-3 926 600,19
6. Wynik netto	-832 956,71	-430 950,01	-948 925,22	-776 424,32
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	832 956,71	430 950,01	948 925,22	776 424,32
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 736 455,18</b>	<b>8 196 903,54</b>	<b>5 620 486,67</b>	<b>7 851 429,23</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>5 736 455,18</b>	<b>8 196 903,54</b>	<b>5 620 486,67</b>	<b>7 851 429,23</b>

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

### **Format i podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U.2021.217, Uor). Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji porównawczej. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

### **Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne**

Jednostka stosując art. 4 ust 4. Uor (zasada istotności) do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka zalicza te z nich, których wartość początkową przekracza 10.000 zł. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Z przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Ustala się podstawowe wysokości stawek amortyzacyjnych dla wszystkich grup środków trwałych (za wyjątkiem gruntów) na poziomie stawek zamieszczonych w załączniku do ustawy o podatku dochodowym o ile nie odbiegają one w sposób znaczący od ustalonego okresu ekonomicznej użyteczności dla danego środka trwałego oraz składnika wartości niematerialnych i prawnych

Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

### **Inwestycje długoterminowe**

Długoterminowe inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe. Długoterminowe aktywa finansowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

### **Inwestycje krótkoterminowe**

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa albo według skorygowanej ceny nabycia - jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, w inny sposób określonej wartości godziwej.

### **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.



## **Aktywa pieniężne**

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych. Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

## **Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. W ramach czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów spółka wykazuje koszty prowadzonych prac rozwojowych w podziale na poszczególne projekty, które jeszcze nie zostały zakończone.

## **Kapitał własny**

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady na kapitał podstawowy ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału. Kapitał podstawowy wynikający z jego podwyższenia, uchwalony, lecz jeszcze niewpisany w rejestrze sądowym prezentowany jest jako kapitał rezerwowy.

## **Rezerwy na zobowiązania**

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

1. 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;
2. 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.

## **Zobowiązania**

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczonych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej. Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

## **Uznawanie przychodów**

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie sprzedaży wyrobów gotowych lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

Otrzymane dotacje ujmuje się jako pozostałe przychody operacyjne lub rozliczenia międzyokresowe przychodów w zależności czy otrzymana dotacja jest dotacją do kosztów spółki czy też dotacją do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (w tym prac rozwojowych).

### Zmiany zasad rachunkowości

Ze względu na fakt, że w związku z wprowadzeniem akcji Spółki do obrotu na rynku NewConnect Spółka nie może stosować uproszczeń m.in. z zakresu kwalifikacji umów leasingowych, dokonana została zmiana kwalifikacji zawartych umów leasingowych (z operacyjnych na finansowe). W efekcie w sprawozdaniu finansowym za okres 01.01.2022-30.06.2022r. wszystkie umowy leasingowe w Spółce są wykazywane w pozycji "Inne zobowiązania finansowe", podczas gdy w okresie porównywalnym 01.01.2021-30.06.2021r. tylko jedna umowa leasingowa była wykazywana w pozycji "Inne zobowiązania finansowe", a pozostałe umowy leasingu traktowane były jako leasing operacyjny.

## 10. KOMENTARZ ZARZĄDU DO OSIĄGNIĘTYCH WYNIKÓW W II KWARTALE 2022 roku

Na dzień 30.06.2022 roku bilans Spółki po stronie aktywów i pasywów zamknął się kwotą 11 191 195,76zł. W strukturze aktywów aktywa trwałe stanowią wartość 6 289 692,16 zł, a aktywa obrotowe 4 901 503,60zł. Główne pozycje aktywów obrotowych to:

- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiące w większości wartość wydatków na projekty B+R będące w trakcie realizacji na kwotę 2 440 933,74 zł,
- środki pieniężne o wartości 996 429,59 zł,
- zapasy na kwotę 1 176 600,14 zł, na którą składają się głównie produkty gotowe AGP, tj. filament 3d oraz grafen w różnych oferowanych przez Spółkę formach, a także magazyn materiałów do produkcji.

W strukturze pasywów kapitał własny stanowi wartość 5 620 486,67 zł, a zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią wartość 5 570 709,09 zł. Główna pozycja zobowiązań Spółki to krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe na kwotę 4 127 963,08 zł, które w większości stanowią rozliczane w czasie przychody przyszłych okresów (inne przychody operacyjne) z tytułu otrzymanych przez Spółkę transz dotacji na realizację prowadzonych i zakończonych projektów B+R. Wartość ta stanowić będzie przychód przyszłych okresów, który jest wykazywany w czasie w miarę ponoszenia przez Spółkę kosztów związanych z prowadzonymi i zakończonymi pracami B+R, a także kosztów amortyzacji wyników zakończonych z sukcesem prac B+R. Zobowiązania krótko- i długoterminowe Spółki wynoszą łącznie 1 442 746,01 zł, co stanowi 13% wartości aktywów Spółki i świadczy o niskim poziomie zadłużenia. Stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań bieżących w Spółce wynosi 5,6, co z kolei stanowi o zdolności Spółki do regulowania bieżących zobowiązań.

W II kwartale 2022 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży produktów wysokości 136 039,21 zł. W analogicznym okresie roku 2021 przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 18 008,39 zł, co oznacza ich 7,5krotny wzrost w bieżącym okresie, tj. o kwotę 118 030,82 zł. Do wzrostu przychodów ze sprzedaży produktów przyczyniło się m.in. wprowadzenie na rynek filamentów 3D pod własną marką PROGRAFEN, a także współpraca z CERN, ESA-ESTEC oraz Nanosphere. W II kwartale 2022 roku Spółka poniosła stratę w wysokości 832 956,71zł, wobec straty poniesionej w II kwartale ubiegłego roku w wysokości 430 950,01zł. Wynik II kwartału 2022 r. odzwierciedla aktualny etap rozwoju Spółki, w którym koszty związane z komercjalizacją nowych produktów przewyższają jeszcze przychody z tytułu ich sprzedaży.

Wyniki Spółki w II kwartale 2022 roku reprezentują profil typowy dla początków komercjalizacji nowego produktu – filamentu 3d marki PROGRAFEN, co wiąże się z koniecznością ponoszenia pełnych kosztów przy stopniowo zwiększającej się skali przychodów z jego sprzedaży, a także kontynuowania intensywnej działalności B+R, dalszych próbnych wdrożeń wyników prac B+R i projektów pilotażowych



prowadzonych u potencjalnych partnerów komercyjnych. Działalność Spółki obecnie skupia się na szerokim wdrożeniu filamentu PROGRAFEN na rynek, kontynuacji współpracy z obecnymi i nawiązywaniu współpracy z potencjalnymi nowymi partnerami biznesowymi w zakresie komercjalizacji zarówno produktów, jak i wyników prac B+R oraz realizacji projektów w obszarze B+R. Strukturę kosztów omawianego kwartału obciążają w szczególności działania promocyjne, dystrybucyjne i wizerunkowe związane z wprowadzeniem marki PROGRAFEN na rynek, koszty wprowadzenia marki PROGRAFEN do oferty platformy Amazon na wielu rynkach europejskich, zatowarowania dystrybutorów materiałów do druku 3d oraz uruchomienie dedykowanej platformy e-commerce dla filamentu 3d marki PROGRAFEN. Jednocześnie zaś Spółka ponosi koszty związane z prowadzeniem prac B+R, które podlegają częściowej refundacji, przygotowaniem do ich komercjalizacji oraz nawiązywaniem współpracy z nowymi partnerami biznesowymi, a także koszty wewnętrzne zespołu B+R i przygotowania do komercjalizacji nowych produktów od strony marketingowej, wizerunkowej, logistycznej i sprzedażowej. Poziom przychodów ani wyniki finansowe nie reprezentują jeszcze potencjału sprzedaży komercyjnej, jaki AGP S.A. zamierza osiągać w przyszłych okresach, w szczególności ze sprzedaży filamentu 3D marki PROGRAFEN.

W ocenie Zarządu polityka kosztowa prowadzona jest w sposób zdyscyplinowany, zasoby wykorzystywane są efektywnie. Działalność w bieżącym roku będzie finansowana głównie ze środków własnych, w tym pochodzących z przeprowadzonej oferty publicznej, ze sprzedaży produktów AGP oraz ze środków pochodzących z pozyskanych dotacji. Jednocześnie Zarząd dąży do doprowadzenia Spółki do etapu szerokiej komercjalizacji produktów AGP i wyników prac B+R, co m.in. już zaskutkowało wprowadzeniem na rynek detaliczny i dystrybucyjny filamentu 3D marki PROGRAFEN (szerzej w punkcie 11 poniżej).

### 11. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPLYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W II KWARTALE 2022 ROKU

W II kwartale 2022 roku Emitent kontynuował i pogłębiał współpracę z dotychczasowymi partnerami i klientami, zarówno w obszarze dostaw produkowanego grafenu, jak i projektów mających na celu wspólne opracowanie i komercjalizację nowych zastosowań grafenu.

W szczególności Emitent kontynuował lub zrealizował m.in. następujące przedsięwzięcia:

W II kwartale 2022 roku uruchomiony został własny sklep i strona produktowa marki PROGRAFEN (<https://prografen.com/>), za pośrednictwem której dystrybuowany, promowany i sprzedawany jest filament do druku 3D produkowany przez Emitenta. W omawianym okresie Spółka rozwinęła także zapoczątkowaną jeszcze w I kwartale 2022 roku współpracę z platformą Amazon, za pośrednictwem której filament 3D sprzedawany był na rynkach niemieckim, francuskim, hiszpańskim, włoskim i polskim. Obecnie trwają prace nad wprowadzeniem listingów produktów marki PROGRAFEN na kolejne rynki UE i poza UE, m.in. USA. W II kwartale 2022 roku Emitent rozpoczął także współpracę z dystrybutorami oraz odbiorcami przemysłowymi filamentu PROGRAFEN, m.in. za pośrednictwem dystrybutora Pro3DShop (<https://pro3dshop.com/>) filament 3D marki Prografen jest dostępny w Wielkiej Brytanii. Ponadto Emitent rozpoczął budowanie rozpoznawalności, zasięgu i pozycjonowania marki oraz strony internetowej PROGRAFEN poprzez dedykowane działania w mediach społecznościowych, biznesowych, branżowych, jak i działania służące poprawie pozycjonowania sklepu i strony w Internecie. Wymienione kanały dystrybucji są wspierane przez odpowiednie działania pozycjonujące i promujące markę i produkt. Wszystkie te działania w kolejnych kwartałach będą

przynosić dalsze efekty w postaci wzrostu przychodów ze sprzedaży filamentu marki PROGRAFEN oraz poprawy rozpoznawalności i pozycjonowania produktów PROGRAFEN w internecie i na rynku.

Oprócz filamentów specjalistycznych z dodatkiem grafenu Emitent rozszerzył także w II kwartale 2022 roku ofertę filamentów do druku 3D o materiały PLA i PET-G kolorowe bez dodatku grafenu. Dzięki temu oferta Emitenta jest kompleksowa i może odpowiadać na zapotrzebowanie ze strony klientów marki PROGRAFEN również na wysokiej jakości filamenty 3D bez domieszki grafenu. Zakończone zostały także prace nad stworzeniem filamentu do druku 3D z dodatkiem grafenu, który ma właściwości przewodzące prąd. Aktualnie trwają prace nad przygotowaniem tego produktu do sprzedaży.

Ponadto w ramach realizacji przyjętego modelu biznesowego w II kwartale 2022 roku Spółka rozpoczęła długoterminową współpracę z Nanosphere sp. z o. o. dotyczącą wytwarzania i dostawy grafenu płatkowego, który będzie wykorzystywany do produkcji antykorozyjnej farby proszkowej dla branży Automotive. Spółka zrealizowała już pierwsze dostawy grafenu zgodnie z podpisaną z Nanosphere umową.

Również w II kwartale 2022 roku Emitent rozpoczął realizację zlecenia dla Europejskiego Centrum Badań Jądrowych (CERN) polegającego na wytworzeniu wolnostojących folii węglowych na bazie grafenu. Emitent kontynuował także rozpoczęty w I kwartale 2022 roku projekt dla Europejskiej Agencji Kosmicznej (ESA-ESTEC) polegający na stworzeniu czujnika kriogenicznego opartego na grafenowym półprzewodnikowym elemencie sensorycznym (na bazie grafenu HSMG).

Oprócz kontynuacji projektów R&D rozpoczętych w poprzednich okresach (opisane m.in. w p. 14 poniżej) Spółka prowadzi także prace nad stworzeniem 3 rodzajów farby antykorozyjnej z dodatkiem grafenu pod własną marką AGP.

Spółka pozostaje także wyłącznym dystrybutorem na terenie Unii Europejskiej grafenu funkcjonalizowanego krawędziowo (EFG) produkowanego przez GARMOR INC. z siedzibą w Orlando, USA, a GARMOR jest uprawniona do sprzedaży i dystrybucji na terenie USA produktów Spółki, takich jak grafen HSMG, a także koncentratów polimerowych zawierających grafen.

Spółka w omawianym okresie sprawozdawczym realizowała także końcową fazę programu inwestycyjnego pozwalającego osiągnąć zdolności produkcyjne pod etap komercjalizacji pilotażowej. Aktualnie realizowane są ostatnie testy i prace przygotowujące inwestycję do uruchomienia produkcyjnego oraz odbiory techniczne. AGP wykorzystując własne moce będzie produkować i sprzedawać grafen, który następnie będzie wykorzystywany w opracowanych we współpracy z partnerami biznesowymi aplikacjach. Roczne moce produkcyjne Spółki w tym obszarze po zakończeniu programu sięgać będą:

- 100 kg grafenu płatkowego (metodą eksfoliacji) ,
- 150 m<sup>2</sup> grafenu powierzchniowego HSMG.

Ponadto Emitent w II kwartale 2022 roku kontynuował unikalne na skalę światową prace B+R, m. in. w obszarze wytwarzania nanofunkcjonalnych dyspersji na bazie struktur węglowych oraz wytwarzania warstw grafenowych na przewodach miedzianych do zastosowań w elektronice. Projekty te o łącznym budżecie ponad 8 mln zł są współfinansowane ze środków Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na I. 2014-2020 i realizowane są obecnie zgodnie z założonym harmonogramem rzeczofinansowym (szerzej projekty opisano w p. 14 poniżej). Na podstawie wyników prac B+R Emitent opracowuje bądź planuje w przyszłości opracować i wprowadzić do oferty nowe produkty i usługi.

## 12. WPŁYW KRYZYSÓW O CHARAKTERZE GLOBALNYM (TJ. KRYZYSY FINANSOWE, GOSPODARCZE, KONFLIKTY ZBROJNE, PANDEMIE) NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA

Ostatnie lata i miesiące cechowały się nasileniem zjawisk o charakterze globalnym, które wywierają negatywny wpływ na funkcjonowanie przedsiębiorstw, społeczeństw i gospodarek. W szczególności Emitent został bezpośrednio dotknięty skutkami restrykcji związanymi z pandemią COVID-19, m.in. ograniczeniem w podróżach biznesowych, w tym szczególnie międzynarodowych, w związku z czym spowolnił się proces pozyskiwania nowych partnerów biznesowych oraz pogorszeniem kondycji ekonomicznej podmiotów gospodarczych, wskutek czego wydłużeniu uległy prace prowadzone we współpracy z dotychczasowymi partnerami. Skutkiem pandemii COVID-19 jest także pogłębiający się kryzys finansowy, rosnąca inflacja i spowolnienie gospodarcze, co będzie miało negatywny wpływ na aktywność branży przemysłowej, a w szczególności wysokość nakładów na innowacyjne rozwiązania i materiały. Dodatkowo wybuch wojny na Ukrainie, narastający kryzys migracyjny oraz kryzys finansowy, w tym coraz szybsze tempo wzrostu inflacji i deprecjacje lokalnych walut, mogą mieć negatywne skutki zarówno dla możliwości finansowania prac badawczo-rozwojowych, jak i zdolności do komercjalizacji ich wyników przez Emitenta. Skutki ww. zjawisk Emitent odczuł też bezpośrednio w II kwartale 2022 roku m.in. jako opóźnienia procesów decyzyjnych i inwestycyjnych po stronie partnerów biznesowych, ograniczenie budżetów działów R&D oraz wzrost cen i utrudnienia w zakresie logistyki surowców na rynkach międzynarodowych. Zdaniem Zarządu w III kwartale 2022 roku oraz kolejnych negatywny wpływ globalnych zjawisk i kryzysów również będzie odczuwalny tak w Spółce, jak i w całej gospodarce, natomiast na tym etapie kryzysu finansowego, gospodarczego i wojny w Europie trudno jest przewidzieć skalę skutków dla działalności gospodarczej Emitenta.

## 13. STANOWISKO NA TEMAT OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH SPÓŁKI ORAZ STOPIEŃ ICH REALIZACJI

Spółka nie przedstawiała prognoz wyników finansowych na rok 2022.

## 14. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI SPÓŁKI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI

W II kwartale 2022 roku Spółka generowała przychody:

- z realizacji kontraktów zawartych z partnerami biznesowymi (m.in. Nanosphere sp. z o. o., ESA-ESTEC, CERN),
- z dostaw filamentu 3D marki PROGRAFEN do odbiorców biznesowych i konsumentów,
- z realizacji projektów pilotażowych we współpracy z partnerami biznesowymi mających na celu opracowanie nowych komercyjnych zastosowań produkowanego przez AGP grafenu,
- oraz z tytułu refundacji części poniesionych wydatków w ramach dotowanych projektów B+R.

Docelowym źródłem przychodów Emitenta z prowadzonej działalności operacyjnej jest sprzedaż komercyjna opracowanych zastosowań grafenu. Konsekwentnie w omawianym okresie sprawozdawczym oraz do daty publikacji niniejszego raportu Spółka realizowała przyjęte cele emisji akcji serii C zgodnie z założonym harmonogramem, w tym w szczególności:

1) projekt „Wytwarzanie nanofunkcjonalnych dyspersji na bazie struktur węglowych” jest w trakcie realizacji, wykorzystanie środków z emisji przeznaczonych na wkład własny do tego projektu przebiega zgodnie z harmonogramem realizacji projektu, którego termin zakończenia Spółka przewiduje na 31



grudnia 2023 roku (budżet projektu 4 336 690,43 zł, w tym 1 034 186,66 zł ze środków własnych, a pozostałe 3 302 503,77 zł z dotacji),

2) zwiększenie mocy produkcyjnych Spółki – inwestycja w linię produkcyjną do filamentu 3D o wartości 0,3 mln zł została zakończona w II poł. 2021 roku, zakup reaktora GO mechanicznego oraz reaktora GO chemicznego w kwocie inwestycji 0,8 mln zł zaplanowano na II poł. 2022 r.,

3) kontynuacja prowadzonych przez Spółkę prac badawczo-rozwojowych w obszarach kompozytów węglowych, filamentu 3d, żywic epoksydowych, pokryć antykorozyjnych, olejów silnikowych, czy sensorów specjalistycznych oraz potencjalny wkład własny do - innych niż wspomniany powyżej – grantów w wymienionych obszarach – Spółka oprócz opisanego w punkcie pierwszym powyżej projektu „Wytwarzanie nanofunkcjonalnych dyspersji na bazie struktur węglowych” realizuje także drugi projekt B+R „Wytwarzanie warstw grafenowych na przewodach miedzianych do zastosowań w elektronice” w konsorcjum z Polskim Ośrodkiem Rozwoju Technologii (Sieć Badawcza Łukasiewicz) oraz KGHM Cuprum Sp. z o.o – Centrum Badawczo-Rozwojowe o łącznym budżecie 4 023 877,48 zł (w tym wartość wydatków kwalifikowanych, które w związku z projektem poniesie AGP wynosi 1 023 395,62 zł, w tym 234 161,83 zł ze środków własnych); ponadto spółka prowadzi prace nad stworzeniem 3 rodzajów farby antykorozyjnej z dodatkiem grafenu pod marką AGP,

4) pozyskanie przez Spółkę certyfikatu REACH, niezbędnego do operowania w branży chemicznej oraz nanomateriałów na skalę przemysłową - w dniu 13 stycznia 2022 roku Spółka przystąpiła do umowy, której przedmiotem była rejestracja substancji grafen (Grafen, nr CAS 1034343-98-0, nr WE 801-282 zgodnie z Rozporządzeniem REACH w ramach wspólnej dokumentacji przez Głównego Rejestrującego - NanoXplore Inc. z siedzibą w Kanadzie, w dniu 8 marca 2022 roku Spółka uzyskała nadany przez European Chemical Agency (EACH) nr rejestracyjny REACH 01-2120768618-38-0010 dla substancji grafen.

Ponadto w związku z rozpoczęciem sprzedaży i dystrybucji filamentu 3d marki PROGRAFEN Spółka realizuje plan marketingowy mający na celu budowanie rozpoznawalności, zasięgu i pozycjonowania marki oraz strony internetowej PROGRAFEN poprzez dedykowane działania w mediach społecznościowych, biznesowych, branżowych, jak i działania służące poprawie pozycjonowania sklepu i strony w Internecie.

### 15. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W SPÓŁCE

Emitent jest jedynym na świecie producentem grafenu w technologii HSMG, zapewniającej najlepsze parametry jakościowe grafenu powierzchniowego, który może być wykorzystywany w najbardziej wymagających zastosowaniach np. elektronice, a w szczególności mikroprocesorach, sensorach i tranzystorach. Posiadane przez AGP patenty obejmują zarówno sposób wytwarzania grafenu HSMG, jak i sposób oddzielania grafenu od ciekłej matrycy formującej. Według najlepszej wiedzy Zarządu, AGP jest jedyną firmą w Polsce produkującą grafen posiadającą jednocześnie istotne zaplecze naukowe oraz organizacyjne, pozwalające wykorzystywać potencjał komercyjny wybranych osiągnięć w zakresie R&D.

Emitent prowadzi intensywną działalność w obszarze B+R, której celem jest wypracowanie nowych komercyjnych zastosowań produkowanych przez Spółkę form grafenu oraz kontynuuje i pogłębia współpracę z obecnymi, jak i nawiązuje współpracę z potencjalnymi nowymi partnerami biznesowymi w zakresie komercjalizacji zarówno produktów w palecie AGP, jak i wyników prac B+R.





Na datę publikacji niniejszego raportu Spółka dysponuje 6 zarejestrowanymi patentami oraz 6 zgłoszeniami patentowymi, będącymi w trakcie rozpatrywania przez właściwe organy.

Zarejestrowane patenty:

1. „Sposób wytwarzania grafenu z ciekłego metalu” nr patentu: PL 224409 B1
2. „Sposób oddzielania grafenu od ciekłej matrycy formującej” nr patentu: PL 224447 B1
3. „Method of producing graphene from liquid metal” nr patentu: US 9,284,640 B2
4. „Method of producing graphene on liquid metal” nr patentu: EP 2 865 646 B1
5. „Komponent do produkcji włóknistych kompozytów warstwowych, zbrojonych wysokowytrzymałym grafenem metalurgicznym oraz sposób wytwarzania tego komponentu” nr patentu: PL 417422
6. „Sposób lutowania taśmy srebrnej albo posrebrzanej do powierzchni metalizowanej” nr patentu: PL 239381

Zgłoszenia patentowe:

- a) „Zastosowanie grafenu metalurgicznego HSMG oraz grafenowy czujnik wysokoenergetycznego promieniowania UV-C” nr zgłoszenia: P.430229
- b) „Sposób kompensacji napięcia resztkowego w czujniku Halla oraz układ miernika pola magnetycznego do stosowania tego sposobu” nr zgłoszenia: P.430330
- c) „Detektor nacieków tlenowych, do stosowania zwłaszcza w próżniowych komorach termoprosesowych” nr zgłoszenia: P.430468
- d) „Sposób wprowadzania grafenu płatkowego do polimerów” nr zgłoszenia: P.430835
- e) „Sposób wytwarzania utlenionego grafenu płatkowego” nr zgłoszenia: P.430819
- f) „Bifunkcyjny czujnik kriogeniczny oparty na grafenowym półprzewodnikowym elemencie sensorycznym” (efekt współpracy z Europejską Agencją Kosmiczną – ESA) nr zgłoszenia: P.436086

Spółka realizuje również działania mające na celu ochronę znaków towarowych związanych z prowadzoną działalnością. W dniu 3 lutego 2022 r. Urząd Patentowy RP udzielił Spółce prawa ochronnego na znak towarowo-graficzny PROGRAFEN. Ponadto Spółka dokonała również zgłoszenia słownego znaku towarowego „PROGRAPHENE”, nr zgłoszenia: 018536724, które jest w trakcie rozpatrywania.

Według najlepszej wiedzy Zarządu, Emitent jako pierwszy podmiot w Polsce wprowadził na rynek szeroko dostępny i przeznaczony zarówno do zastosowań przemysłowych, jak i domowych, filament do druku 3D z dodatkiem grafenu. Zakończone zostały również prace nad stworzeniem filamentu do druku 3D z dodatkiem grafenu, który ma właściwości przewodzące prąd. Aktualnie trwają prace nad przygotowaniem tego produktu do sprzedaży.

Spółka prowadzi także prace nad stworzeniem 3 rodzajów farby antykorozyjnej pod marką AGP.

Ponadto Spółka realizuje obecnie 2 projekty mające na celu uzyskanie wyników w postaci zakończonych z sukcesem prac rozwojowych o łącznym budżecie 5 360 086,05 zł. Projekty te są współfinansowane ze środków w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 na łączną kwotę dotacji 4 091 737,56 zł.



## 16. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Spółka nie tworzyła grupy kapitałowej, w związku z czym nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## 17. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA

Zarząd Advanced Graphene Products S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta i uznawanymi standardami, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy.

Nowy Kisielin, dn. 12 sierpnia 2022 roku

Maciej Gałązka, Prezes Zarządu