

**Raport Creotech Instruments S.A.
za III kwartał 2022 roku**

25 listopada 2022 r.

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2022 R.	5
BILANS	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)	8
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	9
RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
1. KOMENTARZ DO WYNIKÓW ZA 3 KWARTAŁY 2022 R.	11
2. INFORMACJA OGÓLNA	13
3. INFORMACJA DOTYCZĄCA SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI	13
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU RAPORTU	14
5. INFORMACJE O ZMIANACH POLITYKI RACHUNKOWOŚCI W BIEŻĄCYM ROKU OBROTOWYM ORAZ ICH WPŁYWIE NA WYNIK FINANSOWY I KAPITAŁY WŁASNE. 19	19
6. KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ	19
7. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE	19
8. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU 19	19
9. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW	19
10. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW	20
11. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	20
12. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	22
13. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	22
14. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	22
15. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	22
16. INFORMACJE O ZMIANACH SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI NIEZALEŻNIE OD TEGO, CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)	22
17. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	22
18. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE	22
19. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALANIA WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ	22
20. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	22
21. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	22
22. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY	23

23. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, KTÓRE MOGĄ W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA	23
24. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	24
25. INNE INFORMACJE, KTÓRE MOGĄ W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA 25	
POZOSTAŁE INFORMACJE.....	26
1. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA W OKRESIE III KWARTAŁU 2022 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ.....	26
2. CZYNNIKI I ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	30
3. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	30
4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	30
5. OPIS STANU I REALIZACJI ZADAŃ W PROJEKTACH B+R	31
6. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZATRUDNIENIA.....	32
7. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD DNIA PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO	32
8. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD DNIA PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z TYCH OSÓB.....	32
9. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA	33
10. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE	33
11. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI	33
12. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	33
13. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	34

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawarte w poniższych tabelach zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

Pozycje zawarte w bilansie według średniego kursu ogłoszonego na ostatni dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski:

- Kurs na dzień 31 grudnia 2021 roku – 4,5994
- Kurs na dzień 30 września 2022 roku – 4,8698

Pozycje zawarte w rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym obliczone jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie:

- 01 stycznia – 30 września 2021 roku – 4,5585
- 01 stycznia – 30 września 2022 roku – 4,6880

Wybrane dane finansowe	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
	Dane w tys. zł		Dane w tys. EUR	
I. Przychody ogółem	24 567,99	28 832,70	5 240,61	6 325,04
II. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	14 976,88	22 224,95	3 194,73	4 875,50
III. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 520,97	1 661,71	-964,37	364,53
IV. EBITDA	-1 630,54	3 239,02	-347,81	710,55
V. EBITDA skorygowana o wynik na działalności B+R	994,76	5 078,16	212,19	1 114,00
VI. Zysk (strata) brutto	-4 871,52	1 073,95	-1 039,15	235,59
VII. Zysk (strata) netto	-4 603,48	858,55	-981,97	188,34
VIII. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-12 213,34	-6 227,53	-2 605,23	-1 366,14
IX. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-4 273,84	-4 803,70	-911,65	-1 053,79
X. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	35 025,26	12 753,60	7 471,26	2 797,76
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	18 538,08	1 722,37	3 954,37	377,84
XII. Liczba akcji (w szt.)	1 982 790	1 586 232	1 982 790	1 586 232
XIII. Zysk (strata) netto na 1 akcję (w zł/EUR)	-2,32	0,54	-0,50	0,12
XIV. Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję (w zł/EUR)	-2,32	0,54	-0,50	0,12
XV. Wartość księgową na 1 akcję (w zł/EUR)	25,66	9,99	5,27	2,17
XVI. Rozwodniona wartość księgową na 1 akcję (w zł/EUR)	25,66	9,99	5,27	2,17

Wybrane dane finansowe	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
	Dane w tys. zł		Dane w tys. EUR	
I. Aktywa razem	73 973,90	45 983,31	15 190,34	9 997,67
II. Kapitał własny	50 884,75	15 840,36	10 449,04	3 444,00
III. Kapitał podstawowy	198,28	158,62	40,72	34,49
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (bez rozliczeń międzyokresowych)	12 527,31	19 513,36	2 572,45	4 242,59
V. Zobowiązania długoterminowe	2 699,30	2 826,19	554,29	614,47
VI. Zobowiązania krótkoterminowe	8 117,00	15 183,98	1 666,80	3 301,30

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2022 R.

BILANS

Tabela 1. Bilans [dane w PLN]

Bilans
Aktywa trwałe

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2022	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021	Przekształcone dane porównawcze 30.09.2021
A	AKTYWA TRWAŁE	26 892 871,08	24 471 174,51	21 586 754,13	18 195 220,07
I	Wartości niematerialne i prawne	17 895 303,29	15 638 330,03	13 410 511,33	12 405 763,92
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 231 306,46	6 132 736,45	3 809 111,64	1 379 037,59
2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	10 663 996,83	9 505 593,58	9 601 399,69	11 026 726,33
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	7 259 237,76	7 468 670,63	7 263 209,01	5 413 063,34
1	Środki trwałe	7 137 147,11	7 459 272,85	7 147 531,28	4 938 928,49
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	346 971,76	360 875,05	388 681,63	0,00
c	urządzenia techniczne i maszyny	6 697 993,39	7 001 588,94	6 712 066,44	4 575 887,05
d	środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
e	inne środki trwałe	92 181,96	96 808,86	46 783,21	363 041,44
2	Środki trwałe w budowie	7 648,78	9 397,78	5 283,71	58 685,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	114 441,87	0,00	110 394,02	415 449,85
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00
	- udziały lub akcje	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 728 330,03	1 354 173,85	903 033,79	366 392,81
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 622 758,83	1 248 602,65	874 198,99	365 494,24
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	105 571,20	105 571,20	28 834,80	898,57

Aktywa obrotowe

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2022	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021	Przekształcone dane porównawcze 30.09.2021
B	AKTYWA OBROTOWE	47 081 030,51	22 411 242,55	24 396 551,37	22 354 428,08
I	Zapasy	9 925 463,99	8 590 406,50	4 616 079,47	6 017 875,66
1	Materiały	8 070 250,85	6 717 895,04	3 451 376,12	3 877 294,36
2	Półprodukty i produkty w toku	275 303,61	342 308,05	527 771,67	1 029 166,74
3	Produkty gotowe	1 364 137,43	1 501 408,62	622 451,10	356 157,69
4	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	215 772,10	28 794,79	14 480,58	755 256,87
II	Należności krótkoterminowe	5 938 961,66	4 174 989,03	7 607 185,21	7 863 099,46
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	5 938 961,66	4 174 989,03	7 607 185,21	7 863 099,46
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 439 040,75	2 618 990,01	6 571 084,58	5 365 201,36
	- do 12 miesięcy	3 439 040,75	2 618 990,01	6 571 084,58	5 365 201,36
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	479 608,27	577 277,10	896 351,66	1 003 349,46
c	inne	2 020 312,64	978 721,92	139 748,97	1 494 548,64
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	30 461 774,14	8 201 158,78	11 859 976,40	8 083 825,78
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	30 461 774,14	8 201 158,78	11 859 976,40	8 077 825,78
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	30 461 774,14	8 201 158,78	11 859 976,40	8 077 825,78
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 461 774,14	8 201 158,78	11 812 878,34	7 973 702,17
	- inne środki pieniężne	23 000 000,00	0,00	47 098,06	104 123,61
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	6 000,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	754 830,72	1 444 688,24	313 310,29	389 627,18
C	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
D	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	73 973 901,59	46 882 417,06	45 983 305,50	40 549 648,15

Pasywa

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2022	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021	Przeształcone dane porównawcze 30.09.2021
A	KAPITAŁ WŁASNY	50 884 746,29	15 840 356,23	18 200 513,91	18 584 116,99
I	Kapitał podstawowy	198 279,00	158 623,20	158 623,20	158 623,20
II	Kapitał zapasowy, w tym:	56 361 973,20	19 113 913,00	19 113 913,00	19 113 913,00
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	56 178 829,77	18 930 769,57	18 930 769,57	18 930 769,57
III	Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 072 022,29)	(1 072 022,29)	(1 546 967,96)	(1 546 967,96)
VI	Zysk (strata) netto	(4 603 483,62)	(2 360 157,68)	474 945,67	858 548,75
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	23 089 155,30	31 042 060,83	27 782 791,59	21 965 531,16
I	Rezerwy na zobowiązania	1 711 001,25	1 503 198,40	1 248 973,32	883 456,91
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 020 134,94	812 332,09	539 607,01	440 185,70
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	77 836,38	77 836,38	77 836,38	0,00
	- długoterminowa	24 342,77	24 342,77	24 342,77	0,00
	- krótkoterminowa	53 493,61	53 493,61	53 493,61	0,00
3	Pozostałe rezerwy	613 029,93	613 029,93	631 529,93	443 271,21
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	613 029,93	613 029,93	631 529,93	443 271,21
II	Zobowiązania długoterminowe	2 699 303,30	2 826 185,42	531 532,43	502 504,82
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	2 699 303,30	2 826 185,42	531 532,43	502 504,82
a	kredyty i pożyczki	21 147,04	148 029,16	148 029,16	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	2 678 156,26	2 678 156,26	383 503,27	502 504,82
d	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
e	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	8 117 002,74	15 183 980,95	12 283 633,17	11 604 138,92
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7 965 157,24	14 975 015,45	12 283 633,17	11 604 138,92
a	kredyty i pożyczki	199 822,59	6 132 184,29	4 646 264,24	1 527 734,46
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	167 708,01	311 937,11	119 295,50	29 985,14
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 294 804,47	5 541 317,53	5 060 677,23	6 117 497,69
	- do 12 miesięcy	4 294 804,47	5 541 317,53	5 060 677,23	6 117 497,69
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	569 570,91	534 762,87	475 343,24	2 032 941,40
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 611 176,26	1 432 040,94	1 187 932,74	1 104 082,72
h	z tytułu wynagrodzeń	1 118 152,19	1 021 558,82	792 728,04	772 839,70
i	inne	3 922,81	1 213,89	1 392,18	19 057,81
4	Fundusze specjalne	151 845,50	208 965,50	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	10 561 848,01	11 528 696,06	13 718 652,67	8 975 430,51
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	10 561 848,01	11 528 696,06	13 718 652,67	8 975 430,51
	- długoterminowe	10 272 400,38	11 059 257,85	13 281 805,86	8 506 150,90
	- krótkoterminowe	289 447,63	469 438,21	436 846,81	469 279,61
	PASYWA RAZEM	73 973 901,59	46 882 417,06	45 983 305,50	40 549 648,15

Dane porównawcze na dzień 30 września 2021 zostały przekształcone zgodnie ze zmianami polityki rachunkowości wprowadzonymi na potrzeby prospektu emisyjnego Spółki.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Tabela 2. Rachunek zysków i strat [dane w PLN]

Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres			
		01.07-30.09.2022	1.07.-30.09.2021	01.01-30.09.2022	1.01.-30.09.2021
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 772 308,77	6 752 223,78	14 976 880,44	22 224 948,34
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 909 579,96	6 659 487,07	14 238 235,65	22 184 752,61
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	(137 271,19)	92 736,71	738 644,79	40 195,73
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	Koszty działalności operacyjnej	10 504 736,95	9 215 726,07	28 861 525,78	27 169 949,54
I	Amortyzacja	1 141 165,68	570 098,50	2 890 428,10	1 577 319,07
II	Zużycie materiałów i energii	2 556 811,60	1 324 799,51	6 249 727,40	3 834 139,40
III	Usługi obce	1 962 667,56	4 369 923,53	6 150 163,43	13 856 930,85
IV	Podatki i opłaty, w tym:	101 746,91	44 453,84	209 148,80	115 420,71
	- <i>podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	3 849 350,80	2 477 241,87	10 809 704,31	6 520 719,28
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	719 276,69	406 233,96	2 213 948,26	1 117 028,14
	- <i>emerytalne</i>	302 115,16	179 218,76	950 892,38	513 352,43
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	173 717,71	22 974,86	338 405,48	148 392,09
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(5 732 428,18)	(2 463 502,29)	(13 884 645,34)	(4 945 001,20)
D	Pozostałe przychody operacyjne	3 299 527,42	3 318 149,15	9 374 199,27	6 607 751,77
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	37 566,03	
II	Dotacje	3 277 534,58	1 760 934,65	9 268 074,04	5 006 878,65
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	
IV	Inne przychody operacyjne	21 992,84	1 557 214,50	68 559,20	1 600 873,12
E	Pozostałe koszty operacyjne	1,95	1 043,62	10 526,72	1 045,09
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	1,95	1 043,62	10 526,72	1 045,09
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(2 432 902,71)	853 603,24	(4 520 972,79)	1 661 705,48
G	Przychody finansowe	216 355,57	0,00	216 913,16	0,00
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
	- <i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- <i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	216 910,95	0,00	216 913,14	0,00
	- <i>od jednostek powiązanych</i>	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
	- <i>w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	(555,38)	0,00	0,02	0,00
H	Koszty finansowe	193 132,13	110 593,47	567 455,90	587 757,33
I	Odsetki, w tym:	89 938,82	62 731,91	340 370,30	105 394,14
	- <i>dla jednostek powiązanych</i>	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
	- <i>w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	103 193,31	47 861,56	227 085,60	482 363,19
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(2 409 679,27)	743 009,77	(4 871 515,53)	1 073 948,15
J	Podatek dochodowy	(166 353,33)	108 509,41	(268 031,91)	215 399,40
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (K-L-M)	(2 243 325,94)	634 500,36	(4 603 483,62)	858 548,75

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Tabela 3. Zestawienie zmian w kapitale własnym [dane w PLN]

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Tytuł	01.07-30.09.2022	01.01-30.09.2022	1.01.-31.12.2021	1.01.-30.09.2021
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	15 840 356,23	18 200 513,91	7 195 442,07	7 195 442,07
-	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 własny na początek okresu (BO), po	15 840 356,23	18 200 513,91	7 195 442,07	7 195 442,07
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	158 623,20	158 623,20	140 123,20	140 123,20
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	39 655,80	39 655,80	18 500,00	18 500,00
a	zwiększenie (z tytułu)	39 655,80	39 655,80	18 500,00	18 500,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	39 655,80	39 655,80	18 500,00	18 500,00
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 podstawowy na koniec okresu	198 279,00	198 279,00	158 623,20	158 623,20
2	Kapitał zapasowy na początek okresu	19 113 913,00	19 113 913,00	8 602 286,83	8 602 286,83
2.1	Zmiany kapitału zapasowego	37 248 060,20	37 248 060,20	10 511 626,17	10 511 626,17
a	zwiększenie (z tytułu)	37 248 060,20	37 248 060,20	10 511 626,17	10 511 626,17
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	37 248 060,20	37 248 060,20	10 511 626,17	10 511 626,17
-	podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	56 361 973,20	56 361 973,20	19 113 913,00	19 113 913,00
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału 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 z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	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
4.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(3 432 179,97)	(1 072 022,29)	(1 546 967,96)	(1 546 967,96)
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	250 897,28	474 945,67	1 775 558,48	1 775 558,48
-	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	250 897,28	474 945,67	1 775 558,48	1 775 558,48
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)	250 897,28	474 945,67	1 775 558,48	1 775 558,48
-	pokrycie straty z lat ubiegłych	250 897,28	474 945,67	1 775 558,48	1 775 558,48
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	3 683 077,25	1 546 967,96	3 322 526,44	3 322 526,44
-	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	3 683 077,25	1 546 967,96	3 322 526,44	3 322 526,44
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	250 897,28	474 945,67	1 775 558,48	1 775 558,48
-	pokrycie z zysku za rok ubiegły	250 897,28	474 945,67	1 775 558,48	1 775 558,48
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 432 179,97	1 072 022,29	1 546 967,96	1 546 967,96
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 432 179,97)	(1 072 022,29)	(1 546 967,96)	(1 546 967,96)
6	Wynik netto	(2 243 325,94)	(4 603 483,62)	474 945,67	858 548,75
a	zysk netto	0,00	0,00	474 945,67	858 548,75
b	strata netto (wielkość ujemna)	(2 243 325,94)	(4 603 483,62)	0,00	0,00
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	50 884 746,29	50 884 746,29	18 200 513,91	18 584 116,99
III	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	50 884 746,29	50 884 746,29	18 200 513,91	18 584 116,99

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Tabela 4. Rachunek przepływów pieniężnych [dane w PLN]

Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	01.07-30.09.2022	1.07-30.09.2021	1.01-30.09.2022	1.01-30.09.2021
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	(2 243 325,94)	634 500,36	(4 603 483,62)	858 548,75
II	Korekty razem	(4 660 996,02)	(2 332 207,33)	(7 609 853,23)	(7 086 079,73)
1	Amortyzacja	1 141 165,68	570 098,50	2 890 428,10	1 577 319,07
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(37 585,54)	(18 648,71)	(63 713,11)	7 635,68
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	89 808,18	58 421,85	340 122,55	159 865,99
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	(21 762,00)	(37 566,03)	(65 282,76)
5	Zmiana stanu rezerw	207 802,85	85 825,85	462 027,93	248 923,78
6	Zmiana stanu zapasów	(1 335 057,49)	(3 550 544,43)	(5 309 384,52)	(3 283 085,38)
7	Zmiana stanu należności	(1 763 972,63)	(1 566 756,46)	1 668 223,55	(1 713 937,79)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(990 387,41)	1 546 658,92	231 398,71	109 492,34
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 972 769,66)	2 087 084,65	(7 791 390,41)	(2 604 425,16)
10	Inne korekty - umorzenie subwencji PFR	0,00	(1 522 585,50)	0,00	(1 522 585,50)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(6 904 321,96)	(1 697 706,97)	(12 213 336,85)	(6 227 530,98)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0,00	0,00	2 262 423,93	0,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	2 262 423,93	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
II	Wydatki	3 188 706,07	1 766 953,52	6 536 261,19	4 803 697,70
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 188 706,07	1 766 953,52	6 536 261,19	4 803 697,70
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
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(3 188 706,07)	(1 766 953,52)	(4 273 837,26)	(4 803 697,70)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	40 419 806,22	1 214 177,57	52 271 435,26	21 077 943,23
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	37 287 716,00	0,00	37 287 716,00	10 530 126,17
2	Kredyty i pożyczki	4 197,24	0,00	6 009 499,41	4 128 794,56
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych/odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	3 127 892,98	1 214 177,57	8 974 219,85	6 419 022,50
II	Wydatki	8 103 748,37	4 764 327,06	17 246 176,52	8 324 346,59
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	6 063 441,06	2 542 294,04	10 582 823,18	4 296 088,60
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	144 229,10	29 763,85	716 780,02	88 572,58
8	Odsetki	89 808,18	58 421,85	340 122,55	159 865,99
9	Inne wydatki finansowe	1 806 270,03	2 133 847,32	5 606 450,77	3 779 819,42
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	32 316 057,85	(3 550 149,49)	35 025 258,74	12 753 596,64
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	22 223 029,82	(7 014 809,98)	18 538 084,63	1 722 367,96
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	22 260 615,36	(6 996 161,27)	18 601 797,74	1 714 732,28
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(37 585,54)	(18 648,71)	(63 713,11)	7 635,68
F	Środki pieniężne na początek okresu	8 175 031,21	15 100 271,44	11 859 976,40	6 363 093,50
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	30 398 061,03	8 085 461,46	30 398 061,03	8 085 461,46
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	227 506,36	47 098,06	227 506,36	104 123,61

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Komentarz do wyników za 3 kwartały 2022 r.

W okresie Q1-Q3'2022 Creotech Instruments S.A. („Creotech”, „Spółka”) wygenerował stratę netto na poziomie - 4 603,5 tys. PLN (w porównaniu do 858,5 tys. PLN zysku netto w Q1-Q3'2021), wynik EBITDA na poziomie -1 630,5 tys. PLN (w porównaniu do 3 239,0 tys. PLN w Q1-Q3'2021), przy przychodach ogółem na poziomie 24 567,0 tys. PLN (w porównaniu do 28 832,7 tys. PLN w Q1-Q3'2021), w tym przychodach ze sprzedaży rzędu 14 976,9 tys. PLN (w porównaniu do 22 224,9 tys. PLN w Q1-Q3'2021). EBITDA skorygowana o wynik na działalności B+R (EBITDA na działalności komercyjnej) wyniosła 994,8 tys. PLN (w porównaniu do 5 078,2 tys. PLN w Q1-Q3'2021).

Główne zmiany w odniesieniu do wyników względem Q1-Q3'2021 obejmują:

- spadek przychodów ze sprzedaży wynika w głównej mierze z niższej o 9 156,2 tys. PLN sprzedaży w projekcie CreoDIAS (projekt dot. repozytorium danych satelitarnych realizowany dla Europejskiej Agencji Kosmicznej) - 2 613,2 tys. PLN przychodów w Q1-Q3'2022, w porównaniu do 11 769,4 tys. PLN przychodów w Q1-Q3'2021. Projekt miał zakończyć się z końcem 2021 roku, ale został przedłużony na rok 2022 w znacznie ograniczonym zakresie. Jednocześnie warto zwrócić uwagę na fakt, iż CreoDIAS jest najniżej marżowym projektem realizowanym przez Spółkę i pomimo tak drastycznego spadku przychodów marża EBITDA segmentu Space spadła jedynie o 46,9 tys. PLN.
- spadek marży EBITDA wygenerowanej w segmencie produkcji kontraktowej elektroniki oraz Science (komputery kwantowe, systemy synchronizacji czasu) o 1 175,2 tys. PLN, w związku z trudnościami w pozyskaniu oraz znacznym wzrostem cen komponentów elektronicznych. Zerwane łańcuchy dostaw i bardzo długie terminy dostaw opóźniły realizację dużej liczby zleceń, które planowo miały zostać zafakturowane w raportowanym okresie.
- wyższe koszty projektów B+R – wyniki na działalności B+R w Q1-Q3'2022 wyniosły odpowiednio: -2 625,3 tys. PLN (bez amortyzacji) i -4 894,6 tys. PLN (z amortyzacją), w porównaniu do -1 839,1 tys. PLN (bez amortyzacji) i -3 138,1 tys. PLN (z amortyzacją) w Q1-Q3'2021 r. Ma to związek z faktem, iż strategiczne projekty weszły w kluczową, najbardziej kosztochłonną fazę.
- wzrost kosztów ogólnego zarządu o 1 243,0 tys. PLN (bez amortyzacji), związany głównie ze wzrostem zatrudnienia w administracji oraz dziale Business Development, w celu przygotowania się na wzrost liczby kontraktów sprzedażowych, jak również wzrostem kosztów najmu, usług księgowych i prawnych.
- zwiększenie kosztów wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych o 5 385,9 tys. PLN (+70,5%), w wyniku znacznego wzrostu zatrudnienia w dziale produkcji, Business Development oraz R&D (znacznie zwiększone zapotrzebowanie na wykwalifikowaną kadrę w realizowanych projektach B+R), jak również w wyniku zwiększonych kosztów ubezpieczeń społecznych po wejściu w życie Polskiego Ładu oraz presji podwyżkowej spowodowanej galopującą inflacją,
- zwiększenia kosztów amortyzacji o 1 313,1 tys. PLN (+83,2%), w wyniku nowych inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (maszyny produkcyjne) oraz zwiększonej amortyzacji zakończonych prac rozwojowych,
- zwiększenie kosztów materiałów i energii o 2 415,6 tys. PLN (+63,0%), w związku ze wzrostem cen komponentów elektronicznych oraz wyższym zużyciem materiałów w projektach B+R,
- redukcja kosztów usług obcych o 7 706,8 tys. PLN (-55,6%), głównie w związku z w/w zmniejszeniem sprzedaży w projekcie CreoDIAS,
- zwiększenie przychodów z dotacji o 4 261,2 tys. PLN (+85,1%), w związku ze zwiększonym natężeniem prac w projektach B+R. Oczywiście wzrost kosztów prac B+R był odpowiednio wyższy (opisany powyżej wynik na działalności B+R zawiera w sobie przychody z dotacji), z uwagi na wymagany wkład własny;
- zwiększenie kosztów odsetkowych o 235,0 tys. PLN (+222,9%), w związku ze wzrostem stóp procentowych i szerszym wykorzystaniem instrumentów finansowania dłużnego. Po uzyskaniu środków z emisji akcji serii I Spółka spłaciła wszystkie zaciągnięte kredyty obrotowe, aby nie generować dodatkowych kosztów odsetek. Pozostały jednak odsetki od leasingów. Z drugiej strony Spółka wpłaciła znaczne nadwyżki gotówki na lokaty, uzyskując dzięki temu 216,9 tys. PLN przychodów finansowych z naliczonych odsetek.

Ujemne przepływy z działalności operacyjnej wynikają przede wszystkim z:

- wysokich kosztów projektów B+R - łączne koszty z wyłączeniem amortyzacji w projektach B+R w Q1-Q3'2022 wyniosły 11 893,4 tys. PLN (koszty projektów wpływają na przepływy operacyjne, gdyż są uwzględnione w wyniku netto, poza tym dochodzą nakłady w projektach na wyższych stopniach zaawansowania technologicznego, które są aktywowane w bilansie, a kasowo wykazywane w wypływach z działalności inwestycyjnej),
- zwiększenia stanu zapasów o 5 309,4 tys. PLN, w związku z drastycznym wydłużeniem czasów realizacji zamówień wyspecjalizowanych komponentów elektronicznych. W celu sprawnej realizacji pozyskanych zleceń z segmentów Science i produkcji elektroniki konieczne były inwestycje w zapas materiałów produkcyjnych.

Główne pozycje przepływów z działalności inwestycyjnej to:

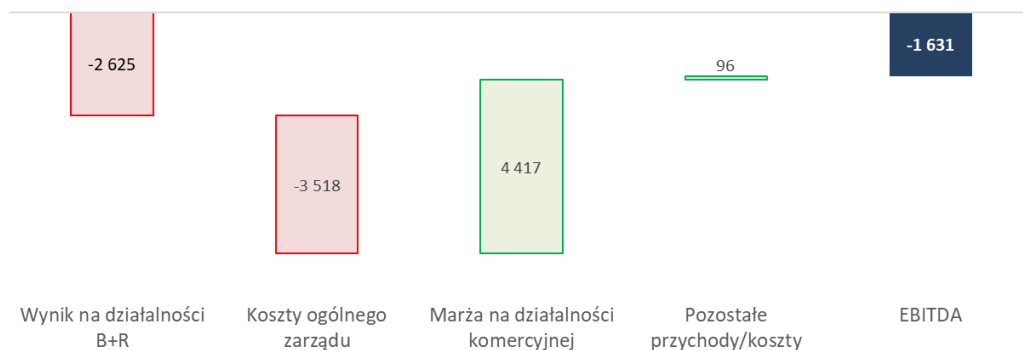
- wpływy z tyt. zbycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, w wysokości 2 262,4 tys. PLN wynikają z leasingu zwrotnego (księgowo wykazywanego jako sprzedaż) nabytej w Q4'2021 linii produkcyjnej JUKI oraz maszyny do inspekcji optycznej AOI,
- wpływy z tyt. nabycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 6 536,3 tys. PLN stanowią w głównej mierze nakłady w projektach B+R (wykazywane w bilansie w wartościach niematerialnych i prawnych).

Dodatnie przepływy z działalności finansowej wynikają w głównej mierze z:

- wpływu z emisji akcji serii I (+37 287,7 tys. PLN netto, tj. po odliczeniu kosztów emisji),
- dodatniego salda rozliczeń dotacyjnych w projektach B+R (wpływy z dotacji – 8 974,2 tys. PLN, płatności na rzecz konsorcjantów – 5 606,5 tys. PLN).

Podsumowując, na ujemny wynik EBITDA w Q1-Q3'2021 największy wpływ ma strata wygenerowana na działalności B+R (-2 625 tys. PLN) oraz koszty ogólnego zarządu (-3 518 tys. PLN), które po zsumowaniu przewyższają marżę wygenerowaną na działalności komercyjnej (+4 417 tys. PLN) oraz wynik na działalności pozostałej (+96 tys. PLN).

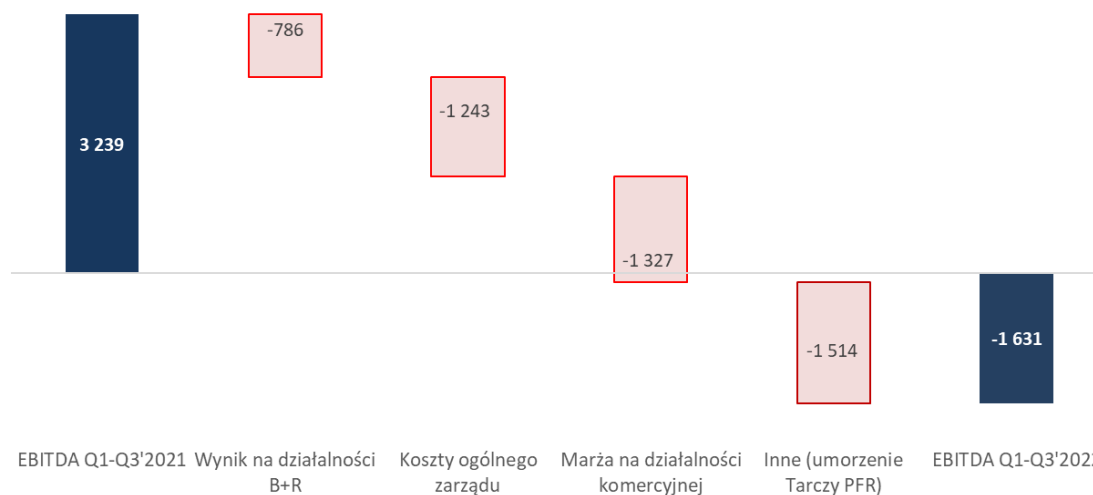
EBITDA Q1-Q3'2022 [dane w tys. PLN]



Zmiana wyników względem analogicznego okresu 2021 roku wynika w głównej mierze z:

- natężenia prac w projektach B+R (-786 tys. PLN),
- wzrostu kosztów ogólnego zarządu (-1 243 tys. PLN),
- spadku marży na działalności komercyjnej (-1 327 tys. PLN),
- braku korzystnych zdarzeń jednorazowych, takich jak umorzenie Tarczy PFR w Q3'2021 (-1 514 tys. PLN).

EBITDA Q1-Q3'2022 vs Q1-Q3'2021 [dane w tys. PLN]



Nadrobienie ograniczonej sprzedaży w projekcie CreoDIAS postępuje wolniej, niż wcześniej zakładano. Ma to głównie związek z zerwanymi łańcuchami dostaw na rynku komponentów elektronicznych, przez co realizacja wielu zleceń ulega znacznym opóźnieniom. Spółka w dalszym ciągu znajduje się w fazie dynamicznego rozwoju i inwestycji w B+R. Dodatkowo rosną koszty ogólne, w związku z galopującą inflacją, dodatkowymi obciążeniami wynikającymi z Polskiego Ładu oraz silną presją podwyżkową ze strony pracowników.

Pomimo wygenerowanej straty realizacja kluczowych projektów pozostaje niezagrażona, z uwagi na środki pozyskane z emisji akcji serii I. Strategiczny cel Spółki, zakładający skokowe przeskalowanie działalności od 2024 roku, poprzez komercjalizację platform mikrosatelitarnych, pozostaje wciąż aktualny. W opinii Zarządu Emitenta obecne trendy rynkowe i sytuacja geopolityczna znacznie zwiększają potencjał sprzedaży strategicznych produktów Spółki.

2. Informacja ogólna

Firma:	Creotech Instruments S.A.
Siedziba	Piaseczno
Adres:	ul. Gen. L. Okulickiego 7/9, 05-500 Piaseczno
Adres poczty elektronicznej:	kontakt@creotech.pl
Strona internetowa:	www.creotech.pl
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000407094
REGON	141246690
NIP	9512244313

Spółka Creotech sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została zawiązana w dniu 3 stycznia 2008 roku przez Grzegorza Kasprowicza, Grzegorza Bronę i Pawła Kasprowicza. Spółka ta została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Następnie, na mocy Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki z dnia 22 listopada 2011 roku w sprawie przekształcenia Creotech spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Creotech Instruments spółka akcyjna i ustalenia składu Rady Nadzorczej i Zarządu I kadencji, doszło do zmiany formy prawnej Emitenta. Uchwała o przekształceniu została zaprotokołowana w akcie notarialnym sporządzonym przez notariusza Krzysztofa Borawskiego, prowadzącego kancelarię notarialną w Warszawie (Repertorium A nr 12131/2011). Przekształcenie Emitenta zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 2 stycznia 2012 roku. W momencie przekształcenia kapitał zakładowy Emitenta wynosił 100.000,00 zł. Następnie kapitał zakładowy był kilkakrotnie podnoszony. Obecnie kapitał zakładowy Emitenta wynosi 198 279,00 zł i został wpłacony w całości. Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę są akcjami zwykłymi na okaziciela. Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

3. Informacja dotycząca składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej spółki

Skład Zarządu Emitenta według stanu na dzień 30.09.2022 r.

Imię i nazwisko	Funkcja
Grzegorz Brona	Prezes Zarządu
Maciej Kielek	Wiceprezes Zarządu ds. finansowych
Jacek Kosiec	Wiceprezes Zarządu

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta według stanu na dzień 30.09.2022 r.

Imię i nazwisko	Funkcja
Radosław L. Kwaśnicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jan Piotr Linke	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Pacek	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Lewandowski	Członek Rady Nadzorczej
Adam Piotrowski	Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Skład Komitetu Audytu według stanu na dzień 30.09.2022 r.

Imię i nazwisko	Funkcja
Dariusz Lewandowski	Przewodniczący Komitetu Audytu
Radosław L. Kwaśnicki	Członek Komitetu Audytu
Paweł Pacek	Członek Komitetu Audytu

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym nie miały miejsca zmiany w składzie Komitetu Audytu.

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu

Niniejsze Sprawozdanie Creotech Instruments S.A. za okres od 1.07.2022 do 30.09.2022 r. zostało sporządzone zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 poz 757).

Skrócone sprawozdanie finansowe stanowiące część niniejszego raportu kwartalnego sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2021 r., poz. 217 z późn. zm., dalej „Ustawa”) oraz zgodnie z polityką rachunkowości Spółki.

Sprawozdanie finansowe sporządzone jest przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę.

Sprawozdanie finansowe sporządzano za okres od dnia 1 lipca 2022 r. do dnia 30 września 2022 r. oraz od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 30 września 2022 r., a także na dzień 30 września 2022 r. Dane porównywalne prezentowane są za analogiczny okres 2021 r. i na dzień 31 grudnia 2021 r. zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie informacji bieżących i okresowych.

O ile nie wskazano inaczej wszelkie wielkości zostały wykazane w PLN.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się z zachowaniem zasady ostrożności.

Rachunek zysków i strat sporządza się w układzie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jest złoty polski.

Przy sporządzaniu Sprawozdania Spółka przyjęła próg istotności 1% sumy bilansowej.

Wynik finansowy za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na rzecz jednostki przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Zasady wyceny aktywów i pasywów uwzględniają nadrzędne zasady rachunkowości.

Księgi rachunkowe, będące podstawą sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego, prowadzone były przez zewnętrzny podmiot: Biuro Rachunkowe AccOUT Sp. z o.o. sp.k., 02-786 Warszawa, ul. Rosoła 44 lok.uz. 5, KRS 0000403618, NIP: 951-235-15-52, REGON: 145897897, przy użyciu systemu Streamsoft Prestiż.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zmian w polityce rachunkowości. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Creotech Instruments S.A. za okres od 1.01.2022 r. do 30.09.2022 r. nie podlegało przeglądowi ani badaniu przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych. W skład Creotech Instruments S.A. nie wchodziły wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych przeprowadzonej na podstawie odrębnych przepisów), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. 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. 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. 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. 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. W przypadku 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. 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. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Środki trwałe, których wartość nie przekracza 3 500 zł umarzone są jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji. Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne – Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- urządzenia techniczne i maszyny – 14% - 30%
- środki transportu – 20%
- pozostałe środki trwałe – 10% - 100%
- środki transportu w leasingu finansowym – 33%

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

- licencje na programy komputerowe – 30% - 100%
- koszty zakończonych prac rozwojowych – 20%

Środki trwałe w budowie oraz grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu nie są amortyzowane.

Inne wartości niematerialne i prawne

W pozycji „Inne wartości niematerialne i prawne” wykazywane są nakłady na niezakończone prace rozwojowe dotyczące realizowanych projektów badawczo-rozwojowych.

Jeżeli istnieją istotne przesłanki, że projekt zakończy się niepowodzeniem, tj.:

1) produkt lub technologia wytwarzania nie zostaną ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone – chodzi tu głównie o sytuację napotkania bariery technologicznej, która uniemożliwia opracowanie produktu w zakładanej formie;

2) techniczna przydatność produktu lub technologii po weryfikacji nie zostanie stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie spółka nie podejmie decyzji o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii (produkt nie pojawi się na rynku) - produkt został opracowany, jednakże jego przydatność, a co za tym idzie - szansa udanej komercjalizacji, okaże się znacznie gorsza, niż zakładano.

3) koszty prac rozwojowych nie zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii – sytuacja, kiedy w trakcie opracowywania produktu wystąpią czynniki rynkowe, w efekcie których prognozowana wartość bieżąca korzyści ekonomicznych wynikających ze sprzedaży produktu okaże się niższa niż wartość nakładów aktywowanych w bilansie Spółki,

to projekt odpisywany jest w koszty.

Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji wycenia się według zasad, stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, lub według ceny rynkowej bądź inaczej określonej wartości godziwej. Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Udziały w jednostkach podporządkowanych, zaliczone do aktywów trwałych, wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej 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.

Sposób ustalania odpisu aktualizującego należności

Spółka tworzy odpisy na należności zgodnie z Ustawą o rachunkowości w odniesieniu do należności przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych lub wątpliwych. Szacowane jest prawdopodobieństwo straty, po czym należność przemnażana jest przez współczynnik prawdopodobieństwa. Aby zmniejszyć ryzyko potencjalnych odpisów Spółka współpracuje z relatywnie stałą, ograniczoną liczbą kontrahentów o zweryfikowanej jakości/wypłacalności.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen nabycia lub rzeczywistych kosztów ich wytworzenia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto. Rozchód zapasów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła) – FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło). W pozycji „Półprodukty i produkty w toku” wykazywane są poniesione nakłady dot. umów o wykonanie usług, dotyczące przyszłych okresów obrachunkowych.

Umowy o wykonanie usług

Umowy zawarte z Europejską Agencją Kosmiczną („ESA”) lub innymi podmiotami współpracującymi z ESA, realizowane przez Spółkę, których przedmiotem jest opracowywanie innowacyjnych technologii dla sektora kosmicznego, o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, nie spełniają przesłanek zawartych w art. 34a Ustawy o Rachunkowości. Pomimo, iż z punktu widzenia terminu realizacji całego projektu, obejmują one kilkuletni horyzont czasowy to z perspektywy rozpoznania przychodów i kosztów wynikających z realizacji tych kontraktów, stanowią krótkoterminowe umowy. Przede wszystkim umowy zawarte z ESA lub innymi podmiotami współpracującymi z ESA definiują całość prac jako serię krótkoterminowych etapów/zadań określonych co do zakresu oraz terminu realizacji. Każdy z odrębnych etapów projektu rozliczany jest, zgodnie z umowami, niezależnie, po osiągnięciu danego kamienia milowego określonego w ramach realizacji danego projektu (czyli stanowi de facto kontrakt krótkoterminowy). Rozliczenie to nie może zostać skorygowane przez zamawiającego na etapie rozliczania kolejnego etapu prac, ani też końcowego rozliczenia całego projektu (co w konsekwencji powoduje brak potencjalnych roszczeń zamawiającego w stosunku do Spółki dotyczących konieczności zwrotu środków wypłaconych jej już wcześniej za zamknięte i rozliczone etapy). Powyższe warunki umowne i przyjęte przez strony (ESA i wykonawcy kontraktu) zasady rozliczeń wynikają wprost ze specyfiki projektów badawczo-rozwojowych zamawianych przez ESA. Przyjęcie takiego sposobu rozliczeń z ESA oraz podmiotami współpracującymi z ESA wynika z faktu, że realizowane poszczególne zlecenia dotyczą prac, które zawierają w sobie istotny element innowacyjności wynikający z częściowo badawczego charakteru prac i dopiero finalny odbiór tych prac potwierdza i uprawdopodobnia osiągnięcie przychodu. Efekt końcowy jest zawsze obarczony

niepewnością, która jest eliminowana dopiero w momencie finalnego zaakceptowania i odbioru prac przez odbiorcę. Z tego względu, kluczowy dla momentu rozpoznania przychodu jest fakt akceptacji realizacji poszczególnych „kamieni milowych”. Rozpoznawanie przychodów według stopnia zaawansowania (zgodnie z art. 34a Ustawy o Rachunkowości) liczonego w stosunku do wartości całej umowy w tego typu umowach obarczone byłoby ryzykiem przedwczesnego ujęcia przychodu, który może nie zostać zaakceptowany przez nabywcę co tym samym prowadziłoby do zawyżenia marży w danym okresie sprawozdawczym. W przypadku zawarcia przez Spółkę umów o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, spełniających przesłanki art. 34a Ustawy o Rachunkowości (tzn. nie będących de facto serią krótkoterminowych, niezależnych od siebie etapów dot. realizacji usług o istotnym komponencie B+R), przychody z wykonania niezakończonych usług, objętej umową, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się, na dzień bilansowy, proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten, jak również przewidywane całkowite koszty wykonania usługi za cały czas jej realizacji, można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania usługi mierzy się na podstawie obmiaru wykonanych prac. Dotychczas tego typu umowy w Spółce nie wystąpiły.

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. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Wytworzone przez jednostkę oprogramowanie

Wytworzone przez jednostkę oprogramowanie projekty typowe i inne produkty o podobnym charakterze, przeznaczone do sprzedaży na podstawie umów licencyjnych, wycenia się na podstawie art. 34 ust. 3 Ustawy w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

W tym przypadku koszty ujęte na rozliczeniach międzyokresowych będą pomniejszane o wysokość przychodów ze sprzedaży usług licencyjnych w okresie nie dłuższym niż 5 lat.

Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na: * pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństw a 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; * 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 inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności: * ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny, * z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty

długotrwałego użytku. Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności: * równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych, * 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 (funduszy) 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. Główne pozycje w rozliczeniach międzyokresowych przychodów to:

- *Przychody przyszłych okresów związane z otrzymanym dofinansowaniem do aktywów trwałych* - Umowy w związku z którymi Emitent ujął w pasywach bilansu długo- i krótkoterminowe przychody przyszłych okresów dotyczą projektów badawczo-rozwojowych objętych dotacjami. Ich saldo zwiększają wpływy zaliczek i refundacji z tyt. dotacji oraz dofinansowanie na nakłady na prace rozwojowe, a zmniejszają zaewidencjonowane przychody z dotacji, w tym rozliczane do rat amortyzacyjnych po zakończeniu projektu. W części krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych dot. przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji do projektów badawczo-rozwojowych ewidencjonowane są odpisy amortyzacyjne związane z zakończonymi projektami dotacyjnymi, dotyczące okresu do 12 miesięcy.
- *Przychody przyszłych okresów związane ze świadczeniem usług - zafakturowane z góry* – w przypadku Emitenta, w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, dotyczą rozliczenia zysku księgowego na transakcji leasingu zwrotnego linii produkcyjnej (sprzedaż powyżej wartości księgowej) w okresie trwania leasingu.

Podatek dochodowy odroczony

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 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 zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. 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. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. 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.

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 uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

Wycena aktywów i pasywów

Transakcje walutowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie: - kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego spółka korzysta - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań - średnim ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP na dzień poprzedzający datę wystawienia dokumentu w przypadku ewidencji kosztów lub przychodów - na dzień bilansowy - aktywa i pasywa w walutach obcych wycenia się po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Ustalenie wyniku finansowego

W spółce na wynik finansowy netto składają się:

Wynik działalności operacyjnej (w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) powstaje z różnicy między przychodami netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów i innych

zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku VAT, oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi a wartością sprzedanych produktów, towarów i materiałów wycenionych w kosztach wytworzenia albo cenach nabycia, albo zakupu, powiększoną o całość po niesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych zarządu, sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

Wynik operacji finansowych powstaje z różnicy między przychodami finansowymi, w szczególności z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi a kosztami finansowymi, w szczególności z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, z wyjątkiem odsetek, prowizji, dodatnich i ujemnych różnic kursowych - mających wpływ na ustalenie kosztu wytworzenia produktów lub usług oraz środków trwałych (w przypadkach wynikających z art. 28 ust. 4 i ust. 8 pkt 2. Ustawy o rachunkowości).

Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów. Obowiązkowymi obciążeniami wyniku finansowego są podatek dochodowy od osób prawnych (zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych) oraz inne płatności z nim zrównane na podstawie odrębnych przepisów. Podatek dochodowy jest kalkulowany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody niepodlegające opodatkowaniu, koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu oraz odliczenia strat z lat ubiegłych, ulg inwestycyjnych i darowizn. Ustalony w powyższy sposób wynik finansowy netto prezentowany będzie w porównawczym rachunku wyników i strat.

Istotne zmiany wielkości szacunkowych

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne różnice wielkości szacunkowych.

5. Informacje o zmianach polityki rachunkowości w bieżącym roku obrotowym oraz ich wpływie na wynik finansowy i kapitały własne.

W bieżącym roku obrotowym Spółka nie dokonywała zmian w polityce rachunkowości. Ostatnie zmiany polityki rachunkowości zostały wprowadzone w ramach procedowania prospektu emisyjnego Spółki, dotyczącego emisji akcji serii I i zostały uwzględnione w raporcie rocznym za 2021 rok.

6. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

W ramach emisji akcji serii I, opisanej szerzej w pkt. 21, nastąpiło zwiększenie kapitału podstawowego o kwotę 39 655,80 PLN oraz zwiększenie kapitału zapasowego o kwotę 37 248 060,20 PLN.

7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Działalność spółki charakteryzuje się wysokim poziomem zmienności sprzedaży, ale nie charakteryzuje się wyraźną sezonowością lub cyklicznością. Na ograniczenie potencjalnej sezonowości sprzedaży wpływ ma również prowadzenie działalności w wielu segmentach rynkowych oraz wysoki udział projektów długoterminowych, rozliczanych milestonem.

8. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W okresie objętym niniejszym raportem pozycje te nie wystąpiły.

9. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

W okresie objętym niniejszym raportem pozycje te nie wystąpiły.

10. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Tabela 5. Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne oraz pozostałych rezerw

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2022 r.			Stan na 31.12.2021 r.		
		długo-terminowe	krótco-terminowe	RAZEM	długo-terminowe	krótco-terminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	24 342,77	880 694,90	905 037,67	0,00	421 271,02	421 271,02
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	26 000,00	26 000,00	24 342,77	536 859,58	561 202,35
a	rezerwa na koszty podwykonawcy projektu	0,00	0,00	0,00	0,00	82 457,36	82 457,36
b	rezerwa na niewykorzystane urlopy	0,00	0,00	0,00	0,00	355 308,61	355 308,61
c	rezerwa na koszt sprawozdania finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00	15 000,00	15 000,00
d	rezerwa na audyt	0,00	26 000,00	26 000,00	0,00	29 500,00	29 500,00
e	rezerwa na pozostałe koszty	0,00	0,00	0,00	0,00	1 100,00	1 100,00
f	rezerwa emerytalna	0,00	0,00	0,00	0,00	51 720,49	51 720,49
g	rezerwa rentowa	0,00	0,00	0,00	7 870,17	1 334,55	9 204,72
h	rezerwa na odprawy pośmiertne	0,00	0,00	0,00	16 472,60	438,57	16 911,17
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	0,00	0,00	0,00	0,00	226 286,90	226 286,90
a	rezerwa na koszty podwykonawcy projektu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	rezerwa na niewykorzystane urlopy	0,00	0,00	0,00	0,00	226 286,90	226 286,90
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	240 171,36	240 171,36	0,00	46 820,16	46 820,16
a	rezerwa na koszty podwykonawcy projektu	0,00	195 671,36	195 671,36	0,00	14 070,00	14 070,00
b	rezerwa na koszt sprawozdania finansowego	0,00	15 000,00	15 000,00	0,00	15 205,00	15 205,00
c	rezerwa na audyt	0,00	29 500,00	29 500,00	0,00	15 000,00	15 000,00
d	rezerwy na pozostałe koszty	0,00	0,00	0,00	0,00	2 545,16	2 545,16
5	Bilans zamknięcia	24 342,77	666 523,54	690 866,31	24 342,77	685 023,54	709 366,31

11. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tabela 6. Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 30.09.2022 r.	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2021 r.
		stan na 30.09.2022 r.	stawka		stan na 31.12.2021 r.	stawka	
1	Odniesionych na wynik finansowy	8 540 836,06		1 622 758,83		4 601 047,30	874 198,99
a	niezrealizowane różnice kursowe	0,00	19%	0,00		181 695,44	19%
b	niewypłacone w terminie wynagrodzenia	0,00	19%	0,00		28 484,84	19%
c	niewypłacony w terminie zus od wynagrodzeń	175 329,96	19%	33 312,69		142 117,50	19%
d	straty podatkowe z lat ubiegłych	7 406 218,39	19%	1 407 181,49		3 205 715,80	19%
e	rezerwy na przyszłe koszty	690 866,31	19%	131 264,59		709 366,31	19%
	zobowiązania leasingowe	0,00	19%	0,00		0,00	19%
f	przychody przyszłych okresów	268 384,65	19%	50 993,08		333 667,41	19%
g	naliczone odsetki od zobowiązań	36,75	19%	6,98		0,00	19%
	RAZEM	8 540 836,06	X	1 622 758,83		4 601 047,30	X
	<i>Odpis aktualizujący wartość aktywa</i>						
	<i>Wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego</i>			1 622 758,83			874 198,99

Tabela 7. Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł	30.09.2022	31.12.2021
	Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na początek okresu		
1	Bilans otwarcia, w tym	874 198,99	379 502,05
	odniesione na wynik	874 198,99	379 502,05
	odniesione na kapitał własny	0,00	0,00
	odniesione na wartość firmy/ujemną wartość firmy	0,00	0,00
2	Zwiększenia	804 412,83	555 083,10
	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi	804 412,83	555 083,10
	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	55 852,99	60 386,16
	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi	55 852,99	60 386,16
	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		0,00
4	Bilans zamknięcia, w tym	1 622 758,83	874 198,99
	odniesione na wynik	1 622 758,83	874 198,99
	odniesione na kapitał własny	0,00	0,00
	odniesione na wartość firmy/ujemną wartość firmy	0,00	0,00

Tabela 8. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 30.09.2022 r.	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2021 r.
		stan na 30.09.2022 r.	stawka		stan na 31.12.2021 r.	stawka	
1	Odniesionych na wynik finansowy	5 159 332,64			2 840 036,88		539 607,01
a	wynagrodzenia aktywowane na RMK	218 963,98	19%	41 603,16	219 753,95	19%	41 753,25
b	projekty b+r aktywowane w RMK	4 615 612,91	19%	876 966,45	2 446 371,07	19%	464 810,50
c	niezrealizowane różnice kursowe	3 282,76	19%	623,72	57 517,36	19%	10 928,30
d	Środki trwałe w leasingu	321 472,99	19%	61 079,87	116 394,50	19%	22 114,96
e	naliczone odsetki od lokat	209 798,62	19%	39 861,74	0,00	19%	0,00
RAZEM		5 369 131,26		1 020 134,94	2 840 036,88	X	539 607,01

Tabela 9. Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł	30.09.2022	31.12.2021
	Stan rezerwy z tytułu podatku odroczonego na początek okresu		
1	Bilans otwarcia, w tym	539 607,01	213 262,11
	odniesiona na wynik	539 607,01	213 262,11
	odniesiona na kapitał własny	0,00	0,00
	odniesiona na wartość firmy/ujemną wartość firmy	0,00	0,00
2	Zwiększenia	490 982,60	354 602,16
	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi	490 982,60	354 602,16
3	Zmniejszenia	10 454,67	28 257,26
	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi	10 454,67	28 257,26
4	Bilans zamknięcia, w tym	1 020 134,94	539 607,01
	odniesiona na wynik	661 306,71	539 607,01
	odniesiona na kapitał własny	0,00	0,00
	odniesiona na wartość firmy/ujemną wartość firmy	0,00	0,00

12. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie objętym niniejszym raportem pozycje te nie dokonano istotnych transakcji nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

13. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie objętym niniejszym raportem nie zaciągnięto nowych istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

14. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie objętym niniejszym raportem nie zostały zaewidencjonowane rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

15. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie objętym niniejszym raportem nie dokonano korekt błędów poprzednich okresów.

16. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

W okresie objętym niniejszym raportem opisane sytuacje nie wystąpiły.

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

W okresie objętym niniejszym raportem opisane sytuacje nie wystąpiły.

18. Informacje o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe

W okresie objętym niniejszym raportem opisane sytuacje nie wystąpiły.

19. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

W okresie objętym niniejszym raportem opisane sytuacje nie wystąpiły.

20. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie objętym niniejszym raportem opisane sytuacje nie wystąpiły.

21. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

11 lipca 2022 r. Spółka zadebiutowała na Rynku Głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. W dniu 24 czerwca 2022 r. dokonano przydziału 396 558 akcji Creotech Instruments w związku z pomyślnie zakończoną ofertą publiczną akcji serii I. Pomimo bardzo trudnej sytuacji rynkowej była to pierwsza emisja akcji spółki zmierzającej na główny parkiet GPW od początku 2022 r., która zakończyła się pełnym sukcesem.

Do obrotu na rynku regulowanym dopuszczonych i wprowadzonych zostało w pierwszej kolejności 1 586 232 akcji serii A-H i 396 558 praw do akcji serii I, a następnie 396 558 akcji serii I. W trudnych warunkach rynkowych w ramach oferty publicznej spółka pozyskała z tytułu emisji akcji serii I łącznie około 39,65 mln zł brutto. Redukcja zapisów w Transzy dla Inwestorów Detalicznych wyniosła 40%.

22. Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie deklaruwał wypłaty ani nie wypłacał dywidendy.

23. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Otrzymanie informacji o wyborze lokalizacji sieci komputerów kwantowych

5 października 2022 r. Spółka otrzymała informację o wyborze przez EuroHPC JU (The European High Performance Computing Joint Undertaking, tj. Europejskie Wspólne Przedsięwzięcie w dziedzinie Obliczeń Wielkiej Skali) sześciu lokalizacji dla rozproszonej sieci komputerów kwantowych obejmującej następujące państwa: Czechy, Niemcy, Hiszpania, Francja, Włochy i Polska. Planowana infrastruktura komputerów kwantowych będzie wspierać rozwój szerokiej gamy zastosowań o znaczeniu przemysłowym, naukowym i społecznym dla Europy, dodając nowe możliwości do europejskiej infrastruktury superkomputerowej, która zmaga się obecnie ze złożonymi problemami obliczeniowymi. Przykłady takich złożonych problemów obejmują kwestie optymalizacji kombinatorycznej, kontroli ruchu oraz podstawowe problemy numeryczne w chemii, biologii i fizyce związane z opracowywaniem nowych leków i materiałów, których rozwiązanie może zostać przyspieszone poprzez wykorzystanie obliczeń kwantowych. Integracja możliwości obliczeń kwantowych w zastosowaniach High Performance Computing („HPC”), czyli obliczeniach o wysokiej wydajności może umożliwić odkrycia naukowe, dalsze badania i rozwój oraz znalezienie nowych możliwości dla innowacji przemysłowych. Program integracji 6 komputerów kwantowych w wymienionych lokalizacjach opiewa na łączną sumaryczną kwotę 100 mln EUR. W związku z powyższym, Zarząd Spółki informuje, że z uwagi na udział w konsorcjum, w skład którego wchodzi m.in. Poznańskie Centrum Superkomputerowo-Sieciowe („PCSS”) i austriackie przedsiębiorstwo AQT, Emitent będzie pełnił rolę partnera w projekcie umieszczenia i integracji komputera kwantowego w infrastrukturze HPC PCSS, który jest afiliowany przy Instytucie Chemii Bioorganicznej Polskiej Akademii Nauk, w ramach inicjatywy EuroHPC JU. Spodziewany udział Emitenta w łącznej kwocie budżetu programu powinien wynosić około 1 mln EUR. Aktualnie trwają szczegółowe ustalenia związane z budżetem, finansowaniem, a także kwestią niezbędnego dofinansowania umożliwiającego realizację projektu oraz harmonogramem jego realizacji.

24. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego
Tabela 10. Informacje o zobowiązaniach warunkowych na dzień 30.09.2022 r.

Lp	Nazwa podmiotu	Kwota ekspozycji wg umowy w PLN	Data zawarcia umowy (dd-mm-rrrr)	Data całkowitej spłaty (dd-mm-rrrr)	Zabezpieczenia		Zmiany w stosunku do 31.12.2021
					Rodzaj	Wartość	
1	mBank S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	2 000 000,00	13.01.2022	21.12.2022	weksel własny in blanco, gwarancja de minimis	suma wszelkich wierzytelności z umowy, gwarancja 1 600 000 PLN	Zwiększenie limitu kredytu z 1 062 500 PLN do 2 000 000 PLN
2	mBank S.A. - kredyt odnawialny	3 500 000,00	13.01.2022	17.07.2023	weksel własny in blanco, gwarancja de minimis	suma wszelkich wierzytelności z umowy, gwarancja 2 800 000 PLN	Zmniejszenie limitu kredytu z 4 000 000 PLN do 3 500 000 PLN
3	mBank S.A. - kredyt odnawialny	2 500 000,00	22.01.2022	17.07.2023	weksel własny in blanco, gwarancja de minimis	suma wszelkich wierzytelności z umowy, gwarancja 2 000 000 PLN	Nowa umowa z limitem 2 500 000 PLN
4	Ministerstwo Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	0,00	16.09.2016	15.12.2024	weksel własny in blanco	1 502 744,40 + odsetki	Zmiana terminu okresu trwałości projektu z 2024-12-31 na 2024-12-15 oraz zmiana wartości zobowiązania z 21 798 150,40 PLN na 1 502 744,40 PLN
5	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	0,00	11.02.2016	03.12.2022	weksel własny in blanco	2 325 192,53 + odsetki	Zmiana wartości zobowiązania z 2 372 571,98 PLN na 2 325 192,53 PLN
6	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	0,00	24.11.2017	29.03.2025	weksel własny in blanco	14 987 937,32 + odsetki	Zmiana terminu okresu trwałości projektu z 2024-12-31 na 2025-03-29
7	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	0,00	10.08.2018	14.09.2025	weksel własny in blanco	2 630 320,12 + odsetki	Zmiana terminu okresu trwałości projektu z 2024-12-31 na 2025-09-14
8	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości	0,00	02.12.2019	31.08.2026	weksel własny in blanco	370 650,00 + odsetki	Zmiana terminu okresu trwałości projektu z 2023-12-31 na 2026-08-31
9	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	0,00	06.12.2019	31.12.2028	weksel własny in blanco	5 451 659,70 + odsetki	Zmiana terminu okresu trwałości projektu z 2023-12-25 na 2028-12-31
10	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	0,00	03.12.2019	31.03.2028	weksel własny in blanco	6 688 983,25 + odsetki	Zmiana terminu okresu trwałości projektu z 2026-03-31 na 2028-03-31
11	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	0,00	03.12.2019	31.03.2029	weksel własny in blanco	14 352 511,25 + odsetki	Zmiana terminu okresu trwałości projektu z 2026-03-31 na 2029-03-31
12	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości	0,00	30.07.2020	28.04.2024	brak zabezpieczeń	232 329,75 + odsetki	Zmiana terminu okresu trwałości projektu z 2025-09-30 na 2024-04-28
13	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	0,00	27.07.2020	31.03.2028	weksel własny in blanco	2 157 891,45 + odsetki	Bez zmian
14	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	0,00	17.06.2020	31.12.2026	weksel własny in blanco	27 253 450,63 + odsetki	Zmiana terminu okresu trwałości projektu z 31.12.2028 na 31.12.2026
15	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	0,00	07.12.2020	28.09.2026	weksel własny in blanco	12 724 798,38 + odsetki	Zmiana terminu okresu trwałości projektu z 2028-06-30 na 2026-09-28
16	Ministerstwo Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	0,00	03.12.2020	19.05.2024	weksel własny in blanco	2 133 747,00 + odsetki	Zmiana terminu okresu trwałości projektu z 2026-04-25 na 2024-05-19
17	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	0,00	26.05.2021	31.05.2030	brak zabezpieczeń	30 908 931 + odsetki	Zmiana wartości zobowiązania z 21 786 250 PLN na 30 908 931 PLN
18	European Research Executive Agency (REA) Horizon 2020	0,00	01.06.2021	31.12.2024	brak zabezpieczeń	344 625,00 EUR + odsetki	Zmiana terminu okresu trwałości projektu z 2025-01-31 na 2024-12-31
19	European Research Executive Agency (REA) Horizon 2020	0,00	01.07.2021	01.07.2025	brak zabezpieczeń	73 600,00 EUR + odsetki	Bez zmian
20	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	0,00	21.10.2021	31.08.2026	weksel własny in blanco	5 023 800,40 + odsetki	Zmiana wartości zobowiązania z 7 255 205,47 PLN na 5 023 800,40 PLN

W Q1'2021 wygasła gwarancja z Banku Gospodarstwa Krajowego z kwotą ekspozycji 47 098,06 PLN, dlatego nie jest prezentowana w powyższej tabeli.

25. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta

Obecna siedziba Spółki nie zapewnia możliwości dalszego rozwoju Spółki, z uwagi na brak możliwości rozszerzenia wynajmowanej powierzchni na potrzeby potencjalnego nabycia kolejnej linii produkcyjnej, umożliwiającej osiągnięcie zdolności integracji co najmniej 10 satelitów rocznie od 2024-2025 roku. Budynek, w którym mieści się dotychczasowa siedziba Spółki nie spełnia ponadto zwiększonych norm bezpieczeństwa, wymaganych w przypadku kontraktów dla wojska. Co więcej, budynek ten został przejęty przez nowego właściciela i, według uzyskanych informacji, planowana jest zmiana jego przeznaczenia. W związku z planowaną przeprowadzką Spółka zawarła nowe umowy najmu w budynkach w dwóch lokalizacjach: w Piasecznie (około 2 850 m² – wynajęty cały budynek, umowa 7-letnia) oraz w Warszawie (około 3000 m² – pomieszczenia w budynku współdzielonym z innymi najemcami, umowa 10-letnia). Łączne miesięczne koszty najmu (zsumowane dla obydwu lokalizacji), wraz z opłatami eksploatacyjnymi szacowane są na około 90 tys. EUR. Jednakże w pierwszych latach najmu wynegocjowane zostały zapisy dotyczące wakacji czynszowych, które istotnie zmniejszają obciążenie płynnościowe dla Spółki. W budynku zlokalizowanym w Piasecznie umiejscowione zostaną: produkcja, pomieszczenia czyste typu clean-room, warsztat, działy logistyki, zakupów oraz magazyn. W budynku w Warszawie zlokalizowane zostaną: zarząd, działy badawczo-rozwojowe, dział rozwoju biznesu, dział jakości oraz administracja. Proces przenoszenia pomieszczeń do nowych lokalizacji zostanie rozpoczęty w Q1'2023, a o fakcie zmiany adresu siedziby Zarząd Emitenta poinformuje w formie odrębnego raportu bieżącego. Nastąpiło zwiększenie powierzchni najmu z obecnie wynajmowanych około 2 150 m² (przy czym należy podkreślić, że do obecnie wynajmowanej powierzchni nie są doliczane tzw. powierzchnie wspólne, czyli korytarze, łazienki itp.) do powierzchni łącznej około 5 850 m² (łącznie z powierzchniami wspólnymi).

Zwiększenie wynajmowanej powierzchni związane jest z dynamiką rozwoju Spółki i wynika z:

- zwiększenia stopnia optymalizacji procesu produkcji pod kątem rozmieszczenia maszyn i stanowisk,
- budowy nowego pomieszczenia czystego typu clean-room oraz infrastruktury wspomagającej, umożliwiających docelowo osiągnięcie zdolności integracji co najmniej 10 satelitów rocznie od 2024-2025 roku,
- potencjalnego nabycia kolejnej linii produkcyjnej,
- zapewnienia przestrzeni biurowo-inżynierskiej oraz laboratoryjnej dla kadry merytorycznej pod kątem nowych projektów Spółki,
- inwestycjami w sprzęt badawczo-rozwojowy,
- przygotowanie pomieszczenia operacyjnego do sterowania i nadzoru nad pracą satelitów,
- zwiększenie bezpieczeństwa budynku pod kątem ochrony tajemnicy przedsiębiorstwa oraz ochrony informacji niejawnych,
- polepszenie standardu technicznego wynajmowanych powierzchni.

W związku z procesem stopniowego dostosowywania nowych pomieszczeń do potrzeb Spółki oraz procesem przeprowadzki, istnieją ryzyka czasowego ograniczenia możliwości produkcyjno-montażowych na czas przeprowadzki. Ryzyko będzie mitygowane poprzez zlecenie części usług podwykonawcom zewnętrznym lub wynajmowaniem tymczasowych pomieszczeń technologicznych – w zależności od potrzeb procesów i projektów. W opinii Zarządu przeprowadzka nie powinna mieć istotnego wpływu na realizację bieżących projektów.

Przeprowadzka wiąże się ponadto z koniecznością poniesienia nakładów na aranżację nowych powierzchni (koszty aranżacji są obecnie na etapie negocjacji).

POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Istotne dokonania lub niepowodzenia emitenta w okresie III kwartału 2022 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń

Podsumowanie oferty publicznej akcji serii I

11 lipca 2022 r. Spółka zadebiutowała na Rynku Głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. W dniu 24 czerwca 2022 r. dokonano przydziału 396 558 akcji Creotech Instruments w związku z pomyślnie zakończoną ofertą publiczną akcji serii I. Pomimo bardzo trudnej sytuacji rynkowej była to pierwsza emisja akcji spółki zmierzającej na główny parkiet GPW od początku 2022 r., która zakończyła się pełnym sukcesem.

Do obrotu na rynku regulowanym dopuszczonych i wprowadzonych zostało w pierwszej kolejności 1 586 232 akcji serii A-H i 396 558 praw do akcji serii I, a następnie 396 558 akcji serii I. W trudnych warunkach rynkowych w ramach oferty publicznej spółka pozyskała z tytułu emisji akcji serii I łącznie około 39,65 mln zł brutto. Redukcja zapisów w Transzy dla Inwestorów Detalicznych wyniosła 40%.

Podsumowanie głównych parametrów przeprowadzonej oferty:

- 1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji: subskrypcja Akcji serii I rozpoczęła się w dniu 6 czerwca 2022 r. i zakończyła się w dniu 20 czerwca 2022 r.;
- 2) Data przydziału Akcji serii I: 24 czerwca 2022 r.;
- 3) Liczba akcji objętych subskrypcją: 396.558 Akcji serii I;
- 4) Stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy: w transzy inwestorów instytucjonalnych nie wystąpiła redukcja, natomiast poziom redukcji zapisów w transzy inwestorów detalicznych wyniósł: 40%;
- 5) Liczba akcji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 396.558 Akcji serii I;
- 6) Cena, po jakiej akcje były obejmowane: 100,00 zł;
- 6a) Opis sposobu pokrycia akcji: wkłady pieniężne;
- 7) Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje objęte subskrypcją: 337;
- 8) Liczba osób, którym przydzielono akcje w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 337;
- 8a) Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązаныmi z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu: Nie;
- 9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby akcji które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki akcji (cena emisyjna, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki akcji, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta): Nie dotyczy – Emitent nie zawierał umów o subemisję;
- 10) Wysokość łącznych kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji Akcji Serii I: 2.301.630,00 zł netto, w tym koszty:
 - a) przygotowania i przeprowadzenia oferty – 2.131.930,00 zł;
 - b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich – Nie dotyczy;
 - c) sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa – 150.000,00 zł;
 - d) promocji oferty – 19.700,00 zł.

Informacja o metodach rozliczenia kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta: Koszty emisji pomniejszą kapitał zapasowy (agio) Emitenta.

Rejestracja zmiany statutu Emitenta

Dnia 12 lipca 2022 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu Emitenta wynikającej z podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta zostało zarejestrowane w związku z emisją 396.558 akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł, która została przeprowadzona na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 stycznia 2022 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii I z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, w sprawie dematerializacji akcji serii I Spółki i praw do akcji serii I Spółki, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii I Spółki i praw do akcji serii I Spółki oraz w sprawie zmiany statutu Spółki. Kapitał zakładowy Emitenta, który przed emisją akcji wynosił 158 623,20 zł został podwyższony o kwotę 39 655,80 zł i wynosi obecnie 198 279,00 zł. W związku z rejestracją akcji serii I kapitał zakładowy Spółki dzieli się obecnie na 1.982.790 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym: 1.000.000 akcji na okaziciela serii A; 62.752 akcji na okaziciela serii B; 67.300 akcji na okaziciela serii C; 102.000

akcji na okaziciela serii D; 71.000 akcji na okaziciela serii E; 68.000 akcji na okaziciela serii F; 30.180 akcji na okaziciela serii G; 185.000 akcji na okaziciela serii H; oraz 396.558 akcji na okaziciela serii I. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji Emitenta wynosi obecnie 1.982.790.

Wybór projektu pt. „European, Certifiable, Affordable, User-oriented, Secure, Integration-able, Scalable quantum key distribution solutions” zgłoszonego przez konsorcjum z udziałem Emitenta

18 lipca 2022 r. Spółka pozyskała informację, iż projekt pt. „European, Certifiable, Affordable, User-oriented, Secure, Integration-able, Scalable quantum key distribution solutions”, zgłoszony w ramach programu Digital Europe Programme Komisji Europejskiej realizowanego w ramach Horizon Europe, został wybrany do finansowania. Projekt będzie realizowany w konsorcjum pod przewodnictwem austriackiego przedsiębiorstwa ID Quantique Europe, a oprócz Emitenta partnerami w projekcie będą Austriacki Instytut Technologiczny oraz Instytut Fraunhofera w Niemczech. Będzie on elementem inicjatywy rozbudowy europejskiej infrastruktury komunikacji kwantowej (EuroQCI) wspierającej rozwój kompetencji, produktów i infrastruktury do komunikacji kwantowej. Celem przedsięwzięcia jest opracowanie, walidacja, certyfikacja i uzyskanie możliwości seryjnej produkcji w Unii Europejskiej technologicznie dojrzałych, zaawansowanych systemów kwantowej dystrybucji klucza (Quantum Key Distribution, QKD). Rolą Spółki w ramach realizacji projektu będzie udział w projektowaniu i testach modułów elektronicznych, w procesie certyfikacji, a przede wszystkim – wytworzenie specjalistycznej infrastruktury, procesów i kompetencji do wielkoskalowej produkcji i testowania poprodukcyjnego systemów do QKD. Projekt ten jest synergiczny z obszarem komputerów kwantowych, w którym Emitent się do tej pory specjalizował. Projekt ten pozwoli Emitentowi wejść w obszar telekomunikacji kwantowej, a w szczególności w obszar dystrybucji kluczy kwantowych w sieci naziemnej. Projekt potrwa 30 miesięcy. Całkowity budżet projektu wynosi około 6,5 mln EUR, z czego około 1,7 mln EUR przypada na Spółkę i zostanie on sfinansowany w 75% ze środków europejskich. W ramach realizacji projektu zostanie m.in. rozbudowana infrastruktura produkcyjna Emitenta. Emitent planował niezależnie rozbudowę tej infrastruktury w oparciu o środki pozyskane z emisji akcji, a dzięki temu projektowi istotnie zmniejszona zostanie inwestycja środków własnych Emitenta. W wyniku projektu Emitent pozyska zdolności do produkcji i testowania systemów dystrybucji kluczy kwantowych dla rynku europejskiego.

Warunkowa rejestracja akcji serii I w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.

Na podstawie oświadczenia Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („KDPW”) nr 658/2022 z dnia 22 lipca 2022 r., KDPW postanowił zarejestrować w depozycie papierów wartościowych 396.558 akcji zwykłych na okaziciela serii I Emitenta o wartości nominalnej 0,10 PLN każda oraz oznaczyć je kodem PLCRTCH00017 („Akcje”), pod warunkiem wprowadzenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym.

Wybór kontrahenta na wyniesienie pierwszego mikrosatelity Spółki na orbitę okołozemską w ramach projektu EagleEye

Dnia 26 lipca 2022 r. Spółka rozstrzygnęła postępowanie przetargowe, którego celem był wybór usługodawcy zapewniającego wyniesienie pierwszego mikrosatelity Emitenta (EagleEye) na orbitę okołozemską. W ramach przetargu wybrana została niemiecka spółka Exolaunch GMBH z siedzibą w Berlinie, zapewniająca pośrednictwo w obsłudze kampanii startowej. Kwota wybranej oferty wynosi 641 400 EUR netto i będzie to największy jednostkowy wydatek w ramach programu EagleEye, który wsparty jest 50% dofinansowaniem z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Zgodnie z planami Emitenta, satelita EagleEye trafi na orbitę w IV kwartale 2023 r., zaś rakieta wynosząca będzie najprawdopodobniej Falcon 9 firmy Space Exploration Technologies Corporation z siedzibą w Hawthorne, w Kalifornii (Stany Zjednoczone), znanej również pod nazwą SpaceX, dla której spółka Exolaunch GMBH jest partnerem obsługującym.

Dopuszczenie i wprowadzenie akcji Emitenta do obrotu giełdowego w związku ze zmianą rynku notowań oraz wyznaczenie ostatniego dnia notowania praw do akcji zwykłych na okaziciela serii I

26 lipca 2022 r. podjęta została uchwała Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) nr 716/2022 w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, H oraz I Spółki w związku ze zmianą rynku notowań. Na podstawie powyższej uchwały Zarząd GPW postanowił dopuścić z dniem 29 lipca 2022 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym następujące akcje zwykłe na okaziciela Emitenta o wartości nominalnej 0,10 zł każda: 1.000.000 (jeden milion) akcji serii A, 62.752 (sześćdziesiąt dwa tysiące siedemset pięćdziesiąt dwie) akcje serii B, 67.300 (sześćdziesiąt siedem tysięcy trzysta) akcji serii C, 102.000 (sto dwa tysiące) akcji serii D, 71.000 (siedemdziesiąt jeden tysięcy) akcji serii E, 68.000 (sześćdziesiąt osiem tysięcy) akcji serii F, 30.180 (trzydzieści tysięcy sto osiemdziesiąt) akcji serii G, 185.000 (sto osiemdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii H, 396.558 (trzysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt osiem) akcji serii I (dalej łącznie jako „Akcje”). Jednocześnie w dniu 26 lipca 2022 r. Zarząd GPW podjął uchwałę nr 717/2022 w sprawie wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, H oraz I Spółki w związku ze zmianą rynku notowań. Na podstawie powyższej uchwały Zarząd GPW postanowił wprowadzić z dniem 29 lipca 2022 r. Akcje Emitenta oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) kodem „PLCRTCH00017” do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, przy czym w odniesieniu do 396.558 akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki, zostały one wprowadzone do obrotu giełdowego pod

warunkiem dokonania w dniu 29 lipca 2022 r. rejestracji tych akcji przez KDPW i oznaczenia ich kodem „PLCRTCH00017”. Zgodnie z treścią uchwały Zarządu GPW nr 717/2022 ostatnim dniem obrotu giełdowego akcjami Spółki serii A-H na rynku równoległym był dzień 28 lipca 2022 r. W dniu 26 lipca 2022 r. Zarząd GPW podjął również uchwałę nr 718/2022 w sprawie wyznaczenia ostatniego dnia notowania na Głównym Rynku GPW praw do akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki. Zgodnie z treścią powyższej uchwały Zarząd GPW wyznaczył na dzień 28 lipca 2022 roku dzień ostatniego notowania 396.558 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii I Emitenta, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, oznaczonych przez KDPW kodem „PLCRTCH00033”.

Komunikat Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w sprawie daty rejestracji akcji serii I

27 lipca 2022 r. nastąpiło wydanie przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) komunikatu w sprawie rejestracji w depozycie papierów wartościowych 396.558 akcji zwykłych na okaziciela serii I Emitenta („Akcje”). Akcje zostały zarejestrowane pod kodem PLCRTCH00017. Datą rejestracji Akcji w depozycie papierów wartościowych KDPW był dzień 29 lipca 2022 r.

Zawarcie umowy na realizację dostawy systemów synchronizacji czasu dla Orange Polska S.A.

1 września 2022 r. Emitent zawarł umowę na realizację dostawy systemów synchronizacji czasu ze spółką Orange Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Wartość zamówienia wynosi ok. 20.000,00 EUR netto. Termin realizacji zamówienia został określony na IV kwartał 2022 r. Szczegółowe warunki zamówienia nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów. Jest to pierwsza istotna umowa na dostawę systemów synchronizacji czasu opracowanych przez Spółkę poza sektor naukowy, w tym do rynku telekomunikacyjnego, która może skutkować otrzymaniem kolejnych zamówień w przyszłości, co mogłoby mieć pozytywny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

Zawarcie z Komisją Europejską umowy ramowej dotyczącej budowy pierwszego dużego komputera kwantowego dla Unii Europejskiej

30 września 2022 r. Emitent podpisał 4-letnią umowę ramową z Komisją Europejską na budowę pierwszego dużego komputera kwantowego dla Unii Europejskiej. Celem projektu jest budowa 100-kubitowego komputera kwantowego do 2025 roku oraz uzyskanie gotowości technologicznej do budowy 1000-kubitowego rozwiązania do 2029 roku. Projekt będzie realizowany w ramach międzynarodowego konsorcjum pod przewodnictwem Uniwersytetu w Innsbrucku. Podpisanie umowy z Komisją Europejską zapewnia Emitentowi dostęp do narzędzi finansowania przeznaczonych na realizację celów projektu. Złożenie wniosku o finansowanie pierwszego 3,5-letniego etapu projektu odbędzie się w najbliższych dniach. Spodziewany budżet tego etapu projektu dla konsorcjum, w którego skład wchodzi Emitent, to 18-20 mln EUR. Pozostałe zapisy umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Projekt będzie finansowany na poziomie 100% z Quantum Flagship, dedykowanego programu dla rozwoju technologii kwantowych w ramach Horyzontu Europa.

Zdarzenia po dniu bilansowym:

Otrzymanie informacji o wyborze lokalizacji sieci komputerów kwantowych

5 października 2022 r. Spółka otrzymała informację o wyborze przez EuroHPC JU (The European High Performance Computing Joint Undertaking, tj. Europejskie Wspólne Przedsięwzięcie w dziedzinie Obliczeń Wielkiej Skali) sześciu lokalizacji dla rozproszonej sieci komputerów kwantowych obejmującej następujące państwa: Czechy, Niemcy, Hiszpania, Francja, Włochy i Polska. Planowana infrastruktura komputerów kwantowych będzie wspierać rozwój szerokiej gamy zastosowań o znaczeniu przemysłowym, naukowym i społecznym dla Europy, dodając nowe możliwości do europejskiej infrastruktury superkomputerowej, która zmagają się obecnie ze złożonymi problemami obliczeniowymi. Przykłady takich złożonych problemów obejmują kwestie optymalizacji kombinatorycznej, kontroli ruchu oraz podstawowe problemy numeryczne w chemii, biologii i fizyce związane z opracowywaniem nowych leków i materiałów, których rozwiązanie może zostać przyspieszone poprzez wykorzystanie obliczeń kwantowych. Integracja możliwości obliczeń kwantowych w zastosowaniach High Performance Computing („HPC”), czyli obliczeniach o wysokiej wydajności może umożliwić odkrycia naukowe, dalsze badania i rozwój oraz znalezienie nowych możliwości dla innowacji przemysłowych. Program integracji 6 komputerów kwantowych w wymienionych lokalizacjach opiewa na łączną sumaryczną kwotę 100 mln EUR. W związku z powyższym, Zarząd Spółki informuje, że z uwagi na udział w konsorcjum, w skład którego wchodzi m.in. Poznańskie Centrum Superkomputerowo-Sieciowe („PCSS”) i austriackie przedsiębiorstwo AQT, Emitent będzie pełnił rolę partnera w projekcie umieszczenia i integracji komputera kwantowego w infrastrukturze HPC PCSS, który jest afiliowany przy Instytucie Chemii Bioorganicznej Polskiej Akademii Nauk, w ramach inicjatywy EuroHPC JU. Spodziewany udział Emitenta w łącznej kwocie budżetu programu powinien wynosić około 1 mln EUR. Aktualnie trwają szczegółowe ustalenia związane z budżetem, finansowaniem, a także kwestią niezbędnego dofinansowania umożliwiającego realizację projektu oraz harmonogramem jego realizacji.

Informacja o wyborze ofert Emitenta przez Polską Agencję Kosmiczną

18 października 2022 r. Zarząd Spółki powziął informację o rozstrzygnięciu przetargu na „Opracowanie koncepcji nowatorskich projektów badawczych i użytkowych w przestrzeni kosmicznej wraz z oceną ich wykonalności”, który prowadzony był przez Polską Agencję Kosmiczną. Oferta złożona przez konsorcjum w skład, którego wchodziły: Sieć Badawcza Łukasiewicz – Instytut Lotnictwa – lider konsorcjum, GMV Innovating Solutions Sp. z o.o. – konsorcjant nr 1, Creotech Instruments S.A. – konsorcjant nr 2, uznana została za najkorzystniejszą w części II w ramach przetargu na „Opracowanie koncepcji nowatorskiego projektu technologicznego w obszarze deorbitacji, wraz z oceną jej wykonalności”. Wartość oferty wynosi 216 100,00 zł. Oferta złożona przez konsorcjum Thorium Space sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu – lider konsorcjum i Creotech Instruments S.A. z siedzibą w Piasecznie – konsorcjant, uznana została za najkorzystniejszą w części IV – „Opracowanie koncepcji nowatorskiego projektu z obszaru telekomunikacji i nawigacji satelitarnej, wraz z oceną jej wykonalności”. Wartość oferty wynosi 203 319,00 zł. W obu konsorcjach Creotech Instruments S.A. odpowiedzialny jest za prace związane z platformą satelitarną, która będzie nośnikiem satelity (część IV) i modułu (część II) opisanych w pracach koncepcyjnych.

Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta na dzień 14 grudnia 2022 r.

W dniu 15 listopada 2022 r. Zarząd Emitenta ogłosił zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbędzie się w dniu 14 grudnia 2022 roku, o godzinie 13:00, w siedzibie Spółki w Piasecznie, ul. gen. Leopolda Okulickiego 7/9, 05-500 Piaseczno. Planowany porządek obrad obejmuje m.in. podjęcie uchwały w sprawie sporządzania przez Spółkę sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Szczegółowe informacje dotyczące ww. Walnego Zgromadzenia znajdują się w raporcie bieżącym nr 34/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. oraz na stronie internetowej Emitenta w zakładce Relacje Inwestorskie, dział Walne Zgromadzenia.

Pozostałe wydarzenia:**Udział w targach IAC Paris**

Spółka została zaproszona przez Polską Agencję Kosmiczną do prezentacji potencjału produktów kosmicznych na IAC Paris 2022, największych targach przemysłu kosmicznego w rejonie Europy i wiodących na świecie. Przedstawiono modele satelity HyperSat oraz projektu EygeEye. Zainteresowanie przerosło oczekiwania zarówno Spółki i organizatorów.

Udział w targach European Space Agency Industry Space Days

Przedstawiciele Spółki wzięli udział w targach, które stanowią najistotniejszą imprezę dedykowaną dostawom Europejskiej Agencji Kosmicznej (ESA). Spółka prezentowała swoje produkty w ramach stanowiska Polskiej Agencji Kosmicznej, przedstawiciele spółki odbyli szereg spotkań z decydentami ESA celem zaplanowania udziału produktów Spółki w przyszłych misjach ESA.

Udział w międzynarodowych targach Space Tech Expo Bremen

Spółka zaprezentowała swoje produkty kosmiczne w ramach wiodących targów przemysłu kosmicznego w Europie i na świecie. Wspólnie z IAC Paris, Space Tech Expo stanowią dwa, najważniejsze wydarzenia tej branży. Z uwagi na skalę targów oraz ich strategiczny charakter, Spółka zaprezentowała produkty na własnym stoisku jak również została zaproszona do współtworzenia wystawy stoiska Polskiej Agencji Kosmicznej. Zaprezentowano modele HyperSat oraz EygeEye, które cieszyły zainteresowaniem przekraczającym założenia Spółki.

Wystąpienie podczas VII Konferencji Optoelektronicznej „Optoelektronika kluczową technologią bezpieczeństwa w nowej rzeczywistości”

Podczas konferencji Spółka miała wystąpienie pt. „Zaawansowane kamery sCMOS na potrzeby astronomii oraz eksperymentów fizyki kwantowej”. Zostały w nim omówione osiągnięcia oraz plany dotyczące systemów kontrolno-pomiarowych oraz sensorów fotonicznych, w szczególności projektu autonomicznej kamery do monitorowania obiektów bliskich ziemi oraz nowego projektu szybkiej kamery sCMOS do zastosowań w eksperymentach związanych z korekcją błędów w komputerach kwantowych oraz poprawą stabilności krótkoterminowej optycznych zegarów atomowych bazujących na atomach strontu w ramach projektu „New Imaging and control Solutions for Quantum processors and metrology”.

Wystąpienie podczas „Quantum Metrology: the present and the future” w Lizbonie organizowanej przez EURAMET, IPQ oraz PQI

Podczas Workshopu zaprezentowano stan obecny oraz plany dotyczące rozwoju produktów i systemów związanych z dystrybucją czasu i częstotliwości pochodzących ze źródeł atomowych oraz koncepcję rozwiązań dla projektu „New Imaging and control Solutions for Quantum processors and metrology”. Przedstawione zostały moduły oraz urządzenia korzystające

ze standardu White Rabbit/IEEE 1588-2019HA oraz wyniki testów eksperymentalnego systemu dystrybucji czasu i częstotliwości z zegara cezowego pozwalającego na dystansie dziesiątek kilometrów uzyskać jitter niższy niż 2,5ps przy użyciu standardowych światłowodów telekomunikacyjnych. Zaprezentowano również produkty z rodziny Sinara oraz koncepcję dedykowanej kamery do obserwacji stanu energetycznego atomów strontu cechującej się wyjątkowymi parametrami optoelektronicznymi oraz niską latencją pozwalającą na próbkowanie obserwację z częstotliwością kiloherców, nieporównywalną z obecnie używanymi do tego celu produktami konkurencji.

Udział w walnym zgromadzeniu Quantum Industry Consortium

Przedstawicielka Spółki brała udział w spotkaniu członków Quantum Industry Consortium (QuIC) w Paryżu 14-15 listopada, w ramach którego dokonała prezentacji działalności Spółki w obszarze technologii kwantowych. W spotkaniu wzięło udział ponad 100 przedstawicieli wiodących europejskich firm i instytucji zainteresowanych technologiami kwantowymi, m.in. Airbus, Thales, Bosch, IQM, Zurich Instruments, Infineon. Spotkanie służyło networkingowi oraz pracy nad europejską strategią w tym obszarze technologicznym, który zostanie ujęty w dokumencie Strategic Industry Roadmap, współtworzonym przez Spółkę.

Udział w konferencji QT4HEP22 w CERN

Przedstawicielka Spółki, na zaproszenie organizatorów konferencji Quantum Technologies for High Energy Physics w CERN (1-4 listopada), wygłosiła referat na temat strategii rozwoju komputerów kwantowych opartych o spulątkowane jony i działalności Spółki w tym obszarze technologicznym. W konferencji wzięło udział ponad 200 przedstawicieli instytucji naukowych oraz przedsiębiorstw działających w obszarze technologii kwantowych na całym świecie, m.in. IBM Quantum, Xandau, Google, PASQAL, IDQ, Zurich Instruments, CERN, Quantum Valley Lower Saxony, INFN, MIT i inni. Odbyły się liczne rozmowy networkingowe, w szczególności w kontekście współpracy w rozwoju i wykorzystaniu komputerów kwantowych.

Udział w spotkaniu AIME22 w Budapeszcie

Przedstawicielka Spółki, na zaproszenie Wigner Research Centre for Physics, organizatora spotkania Academia-Industry Matching Event (17-18 listopada) w Budapeszcie, wygłosiła referat na temat strategii rozwoju komputerów kwantowych opartych o spulątkowane jony i działalności Spółki w tym obszarze technologicznym. Spotkanie miało na celu nawiązanie i zacieśnianie współpracy między przemysłem a węgierskimi ośrodkami naukowymi działającymi w obszarze sztucznej inteligencji i technologii kwantowych. Określone zostały kluczowe obszary wspólnego zainteresowania, w szczególności: systemy kwantowej dystrybucji klucza, rozwój i wykorzystanie komputerów kwantowych, zastosowania rozwiązań AI w systemach monitorowania sytuacji kryzysowych.

Udział w spotkaniu i targach Big Science Business Forum 2022

Przedstawiciele Spółki wzięli udział w wydarzeniu Big Science Business Forum (4-7 października) w Granadzie, flagowym spotkaniu środowiska Big Science w Europie, w którym co roku uczestniczą przedstawiciele największych organizacji Big Science oraz europejskich firm z sektora wysokich technologii. Podczas Forum przedstawione zostały plany zakupów ośrodków Big Science w nadchodzących latach. Przedstawiciele Spółki przeprowadzili liczne spotkania biznesowe i networkingowe m.in. z reprezentantami instytucji takich jak CERN, ITER, European XFEL, Square Kilometre Array (SKA) oraz z firmami technologicznymi – potencjalnymi partnerami w realizacji projektów i zamówień.

2. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Jedynym istotnym zdarzeniem o charakterze nietypowym, mającym istotny wpływ na osiągnięte wyniki (głównie na znaczne zwiększenie stanu kapitałów własnych oraz środków pieniężnych w bilansie) była emisja akcji serii I, opisana w pkt. 1 (Podsumowanie oferty publicznej akcji serii I).

3. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta

Nie dotyczy. Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

4. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Nie dotyczy. Do daty niniejszego raportu Emitent nie publikował prognoz finansowych. Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności w ocenie Emitenta nie jest możliwe precyzyjne określenie poziomów sprzedaży tak wysoce technologicznych

produktów, jakie oferuje Emitent. Analogicznie, w ocenie Emitenta nie jest możliwe precyzyjne oszacowanie kosztów prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych, ani prawdopodobieństwa osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych wynikających z tychże projektów. Dlatego Emitent na datę niniejszego raportu nie sporządza żadnych wiążących prognoz przyszłych wyników finansowych.

5. Opis stanu i realizacji zadań w projektach B+R

Spółka realizuje kluczowe projekty B+R zgodnie z założonymi harmonogramami. W przypadku ewentualnych zmian lub opóźnień harmonogramy projektów modyfikowane są zgodnie z zapisami umów z instytucjami współfinansującymi.

W projekcie EagleEye („System mikrosatelitarny EagleEye”) przygotowano testy radiacyjne, w ramach, których krytyczne komponenty zostaną poddane naświetlaniu dawką promieniowania, odpowiadającą kilkuletniej operacji satelity na orbicie. Celem testów jest weryfikacja komponentów typu COTS (Commercial Off the Shelf) wybranych przez Zespół do misji kosmicznych i zapewniających niezawodne działanie. Testy przewidziane są na początku grudnia w Narodowym Centrum Badań Jądrowych. Trwa proces testowania prototypów podsystemów i produkcji wersji inżynierskiej (przedostatniej), która przejdzie testy funkcjonalne na stanowisku Flatsat (duża płyta główna, na której można zainstalować i podłączyć moduły satelitarne celem przetestowania ich). Elementy struktury, zamówione w czasie poprzedniego etapu są nadsyłane przez podwykonawców. Odbywają się przygotowania do testów modelu strukturalno-termicznego. Rozpoczęto proces przeglądu CDR (Critical Design Review) – przekazano pierwszy pakiet dokumentacji recenzentom. Realizowane są etapy produkcji paneli fotowoltaicznych, zamówionych u zewnętrznego dostawcy. Zakończono pomyślnie fazę CDR tego podzespołu. Odbywa się końcowa faza przekazania kontraktów kluczowym dostawcom: producentowi silników i usługodawcy wystrzelenia.

W ramach projektu POLON („POLski mOduł Napędowy”) w 3 kw. 2022 przeprowadzono przegląd projektu. Prowadzone są prace związane z wykonaniem elementów prototypu, ich weryfikacja oraz prace przygotowawcze do testów.

W ramach projektu SSTPL02 („Innowacyjna autonomiczna kamera do monitorowania obiektów bliskich Ziemi”) w 3 kw. 2022 wykonano elementy prototypu oraz przeprowadzono prace związane z organizacją integracji prototypu kamery.

W projekcie PIAST („Polish ImAging SaTellites”) przygotowany został projekt inżynierski platform trzech satelitów PIAST na potrzeby przeglądu Preliminary Design Review (realizowany w IV kw. 2022). Rozpisany został plan montażu, integracji i testów do końca realizacji projektu. Przygotowane zostało drzewo produktów i szczegółowy harmonogram realizacji projektu. Przeprowadzone zostały dialogi techniczne z dostawcami systemów wyniesienia na orbitę, systemów separacji oraz dostawcami komponentów AOCS. Zaprojektowane zostały prototypy kluczowych podsystemów platformy dostarczanych przez Emitenta. Na podstawie projektów technicznych zamówione zostały wszystkie komponenty potrzebne do skonstruowania i przetestowania wstępnych prototypów kluczowych podsystemów (montaż i testy realizowane będą w IV kw. 2022). Przeprowadzone zostały wstępne symulacje mechaniczne i termiczne platform satelitarnych. Przygotowane zostały analizy ruchu orbitalnego i wstępnie została opracowana strategia uzyskania formacji satelitarnej. Uruchomiono proces projektowania modeli strukturalno-masowych wszystkich podsystemów platformy.

W projekcie SAMPLE („System Automatycznego Monitorowania Przeszkód Lotniczych”) rozpoczął się, zgodnie z harmonogramem, kolejny etap prac (etap 7, ostatni w ramach Badań Przemysłowych). Zespół projektowy zrealizował w znacznym stopniu zadanie obejmujące opracowanie i budowę stacji naziemnych pozwalających na odbiór sygnałów z transponderów ADS-B statków powietrznych i przekazywanie ich po wstępnej obróbce do systemu wizualizacji z wykorzystaniem sieci Internet i połączeń GSM/LTE. Wyprodukowano 8 prototypowych odbiorników ADSB jednokanałowych (częściowo umieszczone w terenie na potrzeby testów) oraz zlecono wewnętrzną produkcję 2 odbiorników ADSB trójkanałowych. Badania objęły wypracowanie metody korekcji wskazań przekazywanych zgodnie ze standardem ADS-B wskazań wysokościomierzy barometrycznych - w zależności aktualnego ciśnienia względem ciśnienia znormalizowanego (z wykorzystaniem ciśnieniomierzy zintegrowanych z układami stacji naziemnych ADS-B w terenie). W ramach dalszych zadań badawczych związanych z udostępnianiem danych o przeszkodach lotniczych został stworzony prototyp systemu wizualizacji oraz ostrzegania o zdarzeniach niebezpiecznych - SAMPLE Flight Management System. Również na obecnym etapie zamknięto pracę nad architekturą systemu w wersji prototypowej i ją poddano realizacji, obecnie prace są w fazie końcowej.

6. Informacje dotyczące zatrudnienia

Na dzień 30 września 2022 r. Spółka zatrudniała 171 osób (155 etaty), co stanowiło wzrost odpowiednio o 39 osób (+30%) i 38 etaty (+32%) w porównaniu do stanu zatrudnienia na dzień 30 września 2021 r.

Dział	30.09.2022		30.09.2021	
	Osoby	Etaty	Osoby	Etaty
Dział B+R	104	92	78	64
Dział produkcji i logistyki	43	42	34	34
Pozostali pracownicy	24	21	20	19
Razem	171	155	132	117

7. Struktura akcjonariatu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego

Tabela 11. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji niniejszego raportu

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	% udział głosów na WZ
Agencja Rozwoju Przemysłu	271 180	13,68%	271 180	13,68%
Grzegorz Kasprowicz	241 528	12,18%	241 528	12,18%
Grzegorz Brona	241 528	12,18%	241 528	12,18%
Paweł Kasprowicz	241 528	12,18%	241 528	12,18%
Katarzyna Kubrak	241 528	12,18%	241 528	12,18%
PTE Allianz Polska S.A.	196 000	9,89%	196 000	9,89%
Pozostały akcjonariat	549 498	27,71%	549 498	27,71%

W okresie od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 28 września 2022 r., do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsce zmiany w strukturze akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

8. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób

Tabela 12. Liczba akcji posiadanych przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Osoba	Stanowisko	Liczba akcji na 25.11.2022	Liczba akcji na 28.09.2022
Zarząd			
Grzegorz Brona	Prezes Zarządu	241 528	241 528
Jacek Kosiec	Wiceprezes Zarządu	26 545	26 545
Maciej Kielek	Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych	558	558
Rada Nadzorcza			
Radosław Kwaśnicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	1	1
Jan Linke	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Paweł Pacek	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Adam Piotrowski	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Dariusz Lewandowski	Członek Rady Nadzorczej	0	0

W okresie od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 28 września 2022 r., do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.

9. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności emitenta

Spółka na datę publikacji niniejszego raportu oraz w okresie obejmującym co najmniej 12 miesięcy poprzedzających jego datę, nie jest, ani nie była stroną postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych (łącznie ze wszelkimi postępowaniami w toku lub które, według najlepszej wiedzy Spółki, mogą wystąpić), które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki.

10. Informacje o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe

W okresie objętym niniejszym raportem opisane transakcje nie wystąpiły.

11. Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka nie udzielała poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji.

12. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Spółka prowadzi działalność w bardzo wielu modelach rozliczeniowych, np.:

- projekty dla Europejskiej Agencji Kosmicznej, które fakturowane są po rozliczeniu określonych kamieni milowych – Spółka ponosi na bieżąco koszty realizacji projektu, a płatności ze strony Europejskiej Agencji Kosmicznej dokonywane są dopiero po osiągnięciu zakładanego kamienia milowego,
- sprzedaż w segmencie aparatury naukowo-pomiarowej („Science”) oraz produkcji elektroniki – relatywnie standardowa działalność produkcyjno-usługowa, gdzie Spółka musi nieraz ze sporym wyprzedzeniem zamówić wymagane specyficzne komponenty, a terminy płatności klientów w niektórych przypadkach dochodzą nawet do 2 miesięcy,
- realizacja projektów B+R w modelu dotacyjnym – w zależności od konkretnego projektu, bądź konkretnej fazy projektowej występują 2 modele rozliczeniowe:
 - Zaliczki – płatności częściowe dotacji przed rozpoczęciem danego etapu (alokowane na specjalnym koncie projektowym, z którego środki można przeznaczać tylko na cele związane z projektem),
 - Refundacje – podobnie jak w przypadku projektów dla Europejskiej Agencji Kosmicznej – płatności uzyskiwane dopiero po osiągnięciu określonych kamieni milowych;

Z uwagi na powyższe istnieje ryzyko przejściowych trudności płynnościowych związanych z nieskoordynowaniem wpływów i wypływów (ponoszenia znacznej wartości wydatków, z których wpływy odzyskiwane są w późniejszym okresie).

Na datę niniejszego raportu Spółka posiada jednakże otwarte 2 linie kredytowe do łącznego limitu 6 mln PLN pod kontrakty handlowe (do 3,5 mln PLN – kredyt pod zamówienia, do 2,5 mln PLN – kredyt pod zamówienia, z przeznaczeniem stricte na sfinansowanie bezpośrednich kosztów produkcji), co pozwala finansować opisane potencjalne przejściowe niedobory środków pieniężnych. Emitent podkreśla jednakże, iż w/w umowy kredytowe wygasają pod koniec 2022 roku. Spółka jest obecnie na etapie rozmów z bankiem dotyczących przedłużenia w/w umów kredytowych na kolejny rok.

13. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Przyszłe wyniki Spółki zależne są od wielu czynników, z których najistotniejsze to m.in.:

- **Potencjalne przesunięcia w sprzedaży** – Termin realizacji dużej liczby zleceń produkcyjnych oraz rozliczenia milestone'ów w projektach (dotacyjnych oraz z Europejskiej Agencji Kosmicznej) przypada bardzo często na przełom poszczególnych kwartałów. Każde potencjalne przesunięcie realizacji zlecenia lub milestone'u w okresie końcówki kwartału może mieć istotny wpływ na zaewidencjonowaną sprzedaż w danym okresie, a co za tym idzie – na osiągnięte wyniki finansowe.
- **Dostępność komponentów** - Zaawansowana działalność w obszarze elektroniki wykonywana przez Spółkę wymaga zamawiania bardzo specjalistycznych komponentów produkcyjnych. Istnieje zatem ryzyko związane z dostępnością i potencjalnymi zmianami poziomu cen kluczowych komponentów. Jest ono jednakże w znacznym stopniu mitygowane poprzez współpracę z dużą liczbą producentów lub brokerów poszczególnych komponentów. Jeżeli chodzi o zmiany cen, to w segmencie produkcji elektroniki ryzyko to ponosi klient (to on określa komponenty, z których wykonany ma być produkt i ponosi ich koszt). Natomiast w przypadku własnych produktów, głównie w obszarze aparatury naukowo-pomiarowej i podsystemów do komputerów kwantowych, ryzyko to hipotetycznie ponosi Spółka, aczkolwiek w znacznym stopniu wzrost cen może być zrekompensowany przez podwyższenie ceny produktu końcowego dla klientów. Niemniej jednak, zerwane łańcuchy i wydłużone terminy dostaw wpłynęły w istotnym stopniu na możliwości realizacji zleceń Spółki w raportowanym okresie i istnieje ryzyko, że sytuacja będzie dalej negatywnie wpływać na terminy realizacji zleceń w przyszłości.
- **Rozwój pandemii COVID-19** - Istotnym zdarzeniem mogącym mieć wpływ na wyniki finansowe Emitenta jest kontynuacja pandemii koronawirusa wywołującego chorobę COVID-19. Przeprowadzona przez Spółkę analiza wskazuje, iż pandemia COVID-19 może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną Spółki, w szczególności w obszarze zaopatrzenia i logistyki dostaw, a tym samym na jej sytuację i wyniki finansowe. W zakresie organizacji pracy Emitenta, pandemia COVID-19 spowodowała sięgnięcie przez Emitenta do rozwiązań mających na celu zapewnienie ciągłego i niezakłóconego działania Spółki oraz ograniczenie strat w przypadku wystąpienia niekorzystnych zdarzeń wewnętrznych i zewnętrznych mogących zakłócić tę działalność. Rozwiązania wprowadzone przez Emitenta, m.in. praca zdalna, pozwalają na zachowanie ciągłości działania pomimo zaistniałej sytuacji. Dotyczy to w szczególności kontynuowania prac nad rozwojem i udoskonalaniem produktów Emitenta. W Spółce (w dziale produkcji) wprowadzono również rotacyjny system pracy przez rozdzielne osobowo zespoły, tak aby wyłączenie jednego zespołu nie powodowało całkowitego zatrzymania produkcji (ustalono, iż w razie potrzeby do obsługi maszyn produkcyjnych mogą być delegowani pracownicy Departamentu Inżynieryjnego).
- **Natężenie i faza projektów B+R** – Projekty B+R stanowią bardzo istotną część działalności Spółki. Duże natężenie prac B+R ma negatywny wpływ na bieżące wyniki Emitenta, gdyż koszty projektów są tylko częściowo pokrywane z dotacji. Ponadto należy zwrócić uwagę inwestorów, iż w przypadku Emitenta wynik na sprzedaży nie jest wynikiem odzwierciedlającym w pełni działalność operacyjną Spółki - ze względu na specyfikę prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej wszystkie koszty projektów badawczo-rozwojowych, jakie prowadzi Spółka, są wykazywane w poszczególnych pozycjach kosztów działalności operacyjnej, podczas gdy powiązane z nimi przychody, jakie uzyskuje Emitent z tytułu dotacji, wykazywane są w rachunku wyników w pozycji Pozostałe Przychody Operacyjne. Oznacza to, że wynik na sprzedaży ujmuje tylko kosztową stronę projektów B+R, a pierwszym poziomem wyniku finansowego, który ujmuje całościowy efekt prowadzonych prac B+R jest wynik na działalności operacyjnej. Kolejnym istotnym czynnikiem jest faza projektów B+R, gdyż koszty projektów są ujmowane w wynikach, jeżeli projekt znajduje się w fazie badań przemysłowych (niższe poziomy gotowości technologicznej). W fazie prac rozwojowych (wyższe poziomy gotowości technologicznej) koszty projektów mogą być aktywowane w bilansie (ale wtedy również nie są wykazywane przychody z dotacji).
- **Zmiany stóp procentowych** - Spółka jest stroną umów kredytowych i leasingowych opartych o zmienne stopy procentowe. W związku z tym Emitent narażony jest na ryzyko zmian stóp procentowych zarówno w odniesieniu do zaciągniętych kredytów, jak również w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Ewentualny wzrost stóp procentowych może spowodować wzrost kosztów finansowych Spółki, a tym samym wpłynąć negatywnie na osiągnięte przez nią wyniki finansowe.
- **Zmiany kursów walutowych** - Spółka dokonuje zakupów oraz sprzedaży produktów i usług w walutach obcych (głównie w EUR, w mniejszym stopniu w USD i innych walutach), w związku z czym jest narażona na występowanie

ryzyka kursowego. Dokonywane przez Emitenta zakupy obejmują komponenty do produkcji kontraktowej (usług montażu elektronicznego) i produkcji wyrobów dla odbiorców aparatury naukowej (Scientific Instrumentation), a także usługi podwykonawców w projektach realizowanych na rzecz Europejskiej Agencji Kosmicznej denominowane w walutach obcych.

- **Sytuacja polityczno-gospodarcza w Ukrainie** – pomimo, iż Spółka nie prowadzi obecnie interesów z firmami ukraińskimi, rosyjskimi, ani białoruskimi, to napięta sytuacja geopolityczna może mieć wpływ na działalność Emitenta. Z jednej strony niepewność dot. sytuacji polityczno-gospodarczej i zagrożenie działaniami wojennymi w regionie są symptomami ograniczenia tempa wzrostu gospodarczego, z drugiej jednak strony Emitent wpisowuje się w obowiązujące w teraźniejszych realiach tendencje rynkowe, dotyczące potrzeby szybkiego rozwoju technologii satelitarnych i dronowych oraz możliwości wsparcia postępu technologicznego sektora obronnego w Polsce.
- **Wysoka inflacja** - Wysoka inflacja jest zjawiskiem bardzo groźnym z punktu widzenia prowadzenia działalności gospodarczej. Patrząc przez pryzmat działalności prowadzonej przez Creotech, z jednej strony można stwierdzić, iż Spółka jest relatywnie dobrze zabezpieczona przed skutkami wysokiej inflacji, z uwagi na bardzo specjalistyczny charakter wytwarzanych produktów (relatywnie wysoka elastyczność popytu, dająca względnie duże możliwości kształtowania cen) oraz relatywnie niską energochłonność (główne wzrosty cen dotyczą kosztów energii). Z drugiej jednak strony główną kategorią kosztów w Spółce są koszty osobowe i bardzo silnie odczuwalna jest presja podwyżkowa pracowników związana z inflacją. Ponadto Spółka realizuje projekty B+R w ramach z góry ustalonych budżetów, które trudno jest modyfikować w trakcie trwania projektu, aby uwzględnić potencjalny wzrost cen określonych kategorii kosztowych.
- **Planowana przeprowadzka** – Spółka planuje przeprowadzkę do nowej siedziby w Q1'2023 r. (szerzej temat ten został opisany w pkt. 25 niniejszego raportu). Przeprowadzka wiąże się z jednej strony ze znacznym zwiększeniem kosztów najmu (zwiększenie powierzchni najmu oraz zwiększenie stawek, w związku z bardzo niskimi stawkami najmu w dotychczasowej siedzibie), z drugiej – z koniecznością poniesienia nakładów na aranżację nowych powierzchni.

.....
dr hab. Grzegorz Brona

Prezes Zarządu

.....
Jacek Kosiec

Wiceprezes Zarządu

.....
Maciej Kielek

Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych