

Scanway S.A.

Raport Q2 2024 | sierpień 2024



Spis treści

Podstawowe informacje o Scanway.....	3
Podsumowanie Q2 2024 roku.....	5
Komentarz Emitenta do wyników za Q2 2024 roku.....	10
Istotne zdarzenia po dacie bilansowej.....	11
Charakterystyka działalności gospodarczej Scanway.....	12
Strategia i cele.....	17
Czynniki ryzyka.....	21
Władze.....	22
Akcjonariat.....	22
Zatrudnienie.....	23
Zasady przyjęte do sporządzenia raportu.....	24

Podstawowe informacje o Scanway

Scanway S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej również jako „Spółka, „Emitent”, „Scanway”) jest polskim MŚP działającym w obszarze systemów wizyjnych i optoelektroniki.

Spółka tworzy rozwiązania na pograniczu optyki, elektroniki i oprogramowania.

Działalność firmy jest podzielona na dwie gałęzie – przemysłową (Industry) i kosmiczną (Space).

Konstruujemy i dostarczamy systemy wizyjne dla przemysłu oraz rozwiązania optyczne dla branży kosmicznej. Dzięki naszym kamerom można zobaczyć dowolny obiekt i obszar w sposób precyzyjny i ciągły, z dokładnością 113 razy większą niż ludzkie oko.

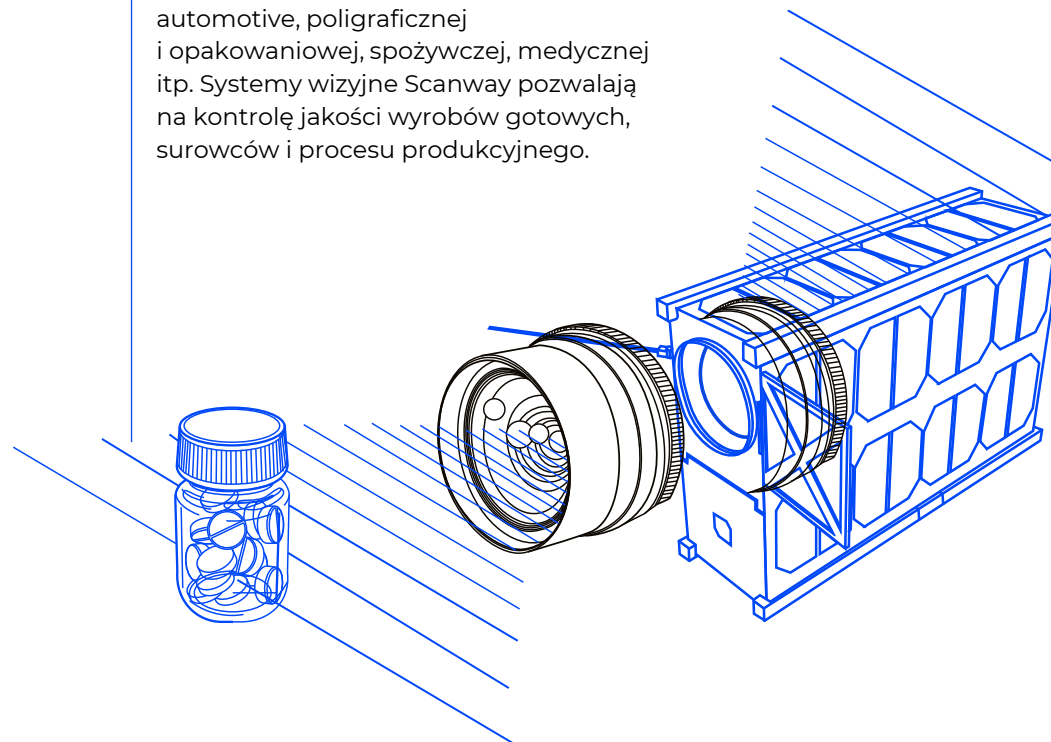
Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.



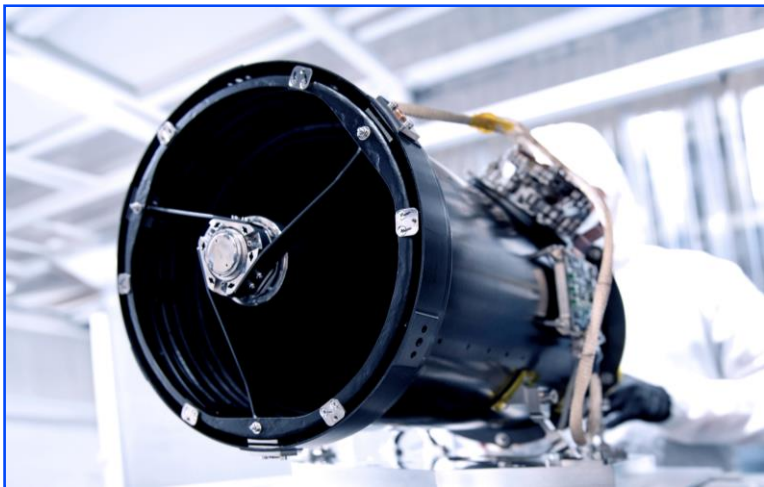
W ramach **działalności w przemyśle** firma specjalizuje się w tworzeniu autorskich systemów wizyjnych do kontroli jakości. Rozwiązania firmy przyczyniają się do wprowadzenia filozofii Przemysłu 4.0. poprzez automatyzację i optymalizację procesu kontroli jakości w takich branżach jak: automotive, poligraficznej i opakowaniowej, spożywczej, medycznej itp. Systemy wizyjne Scanway pozwalają na kontrolę jakości wyrobów gotowych, surowców i procesu produkcyjnego.



W ramach **gałęzi kosmicznej** firma oferuje ładunki optyczne dla pojazdów kosmicznych. Są to produkty dedykowane do obserwacji, obrazowania i analizy obrazu. Oferowane przez firmę teleskopy do obserwacji Ziemi charakteryzują się skalowalnością, modułowością i możliwością dopasowania wyników obrazowania do celów użytkownika. Drugim typem ładunku są systemy wizyjne pracujące w warunkach kosmicznych i badające stan infrastruktury orbitalnej oraz monitorujące procesy in-space serwisu i produkcji.



Dwie linie biznesowe



Scanway space

Ładunki optyczne
dla branży kosmicznej

Globalny rynek, wysokie marże
15 ładunków w produkcji, 6 już działało
w przestrzeni kosmicznej
Największe polskie projekty kosmiczne (EagleEye,
PIAST) w zaawansowanej fazie
Klienci konstelacyjni (Nara Space, Marble Imaging)
Space heritage i TRL9 dzięki misji STAR VIBE
Kosmiczna firma roku 2023 wg ARP

81%
przychodów
w okresie
Q2 2024 roku



Scanway industry

Modułowe systemy wizyjne

2 zakończone realizacje w Q2 2024
Polski rynek, docelowo Europejski
Aplikacje dla Przemysłu 4.0
Autorski software oparty o AI
Szerokie pokrycie hardware
Technologie wizyjne: 2D, 3D, multi- i
hiperspektralne, termowizja

19%
przychodów
w okresie
Q2 2024 roku

Podsumowanie Q2 2024

PRZYCHODY OGÓŁEM Q2 2024

3,82 mln zł
+115% r/r

BACKLOG NA 12.08.2024

19,3 mln zł
+97% od 15.05

INDUSTRY
1,3 mln zł

SPACE
18,0 mln zł

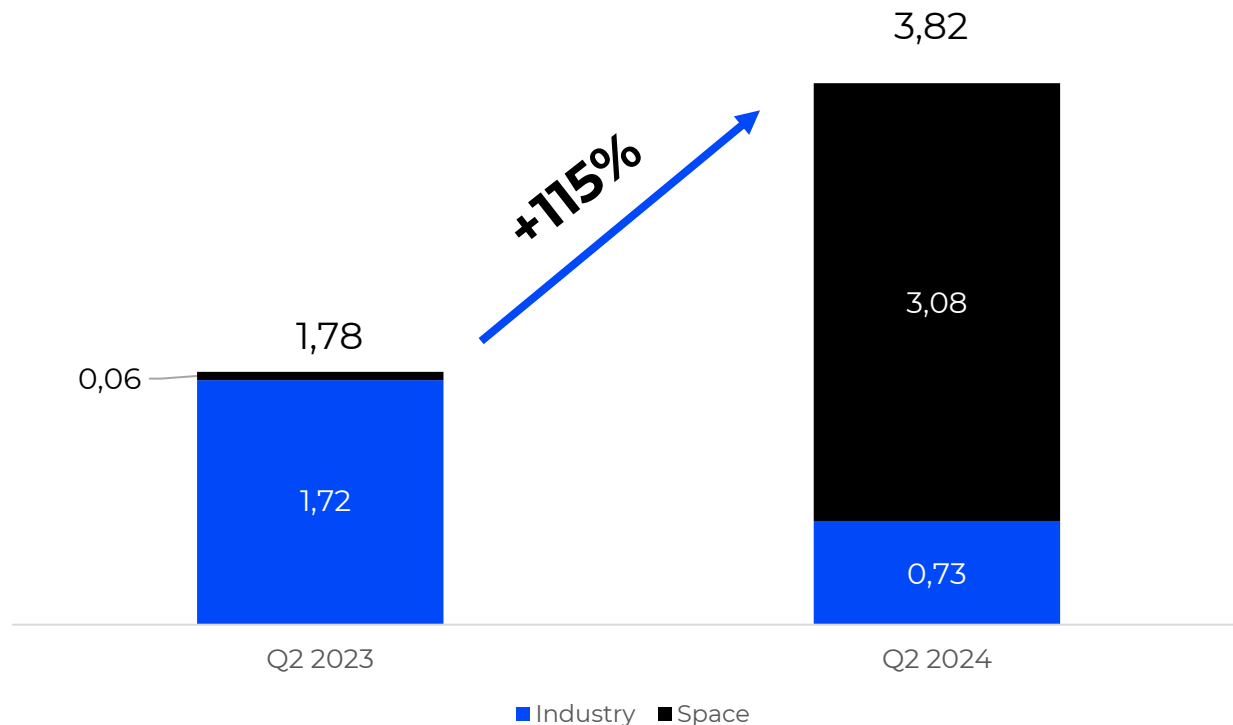
- W przychodach ogółem uwzględniona pierwsza transza płatności z Nara Space Technology w wysokości 2,9 mln PLN
- Podwojenie backlogu z 9,8 mln zł (15.05.2024) do 19,3 mln zł (+97%) w porównaniu do Q1
- Wzrosty m.in. wynikiem zawarcia umowy z Nara Space Technology o wartości 1,7 mln EUR, z Marble Imaging o wartości 3,2 mln EUR i fakturowania na bieżąco projektów kosmicznych

Przychody ogółem liczone są jako suma przychodów netto ze sprzedaży powiększone o środki pieniężne otrzymane w formie dotacji (głównie na projekt PIAST i EagleEye w ramach działalności kosmicznej) rozpoznane jako pozostałe przychody operacyjne.

Backlog – podpisane i realizowane kontrakty do rozliczenia w przyszłych okresach.

Podsumowanie Q2 2024 r.

Przychody ogółem Q2 2023 i Q2 2024 [mln zł]



1,48 mln zł
EBITDA

1,19 mln zł
Zysk z działalności operacyjnej

1,18 mln zł
Zysk netto

19,30 mln zł
Backlog na dzień 12.08.2024

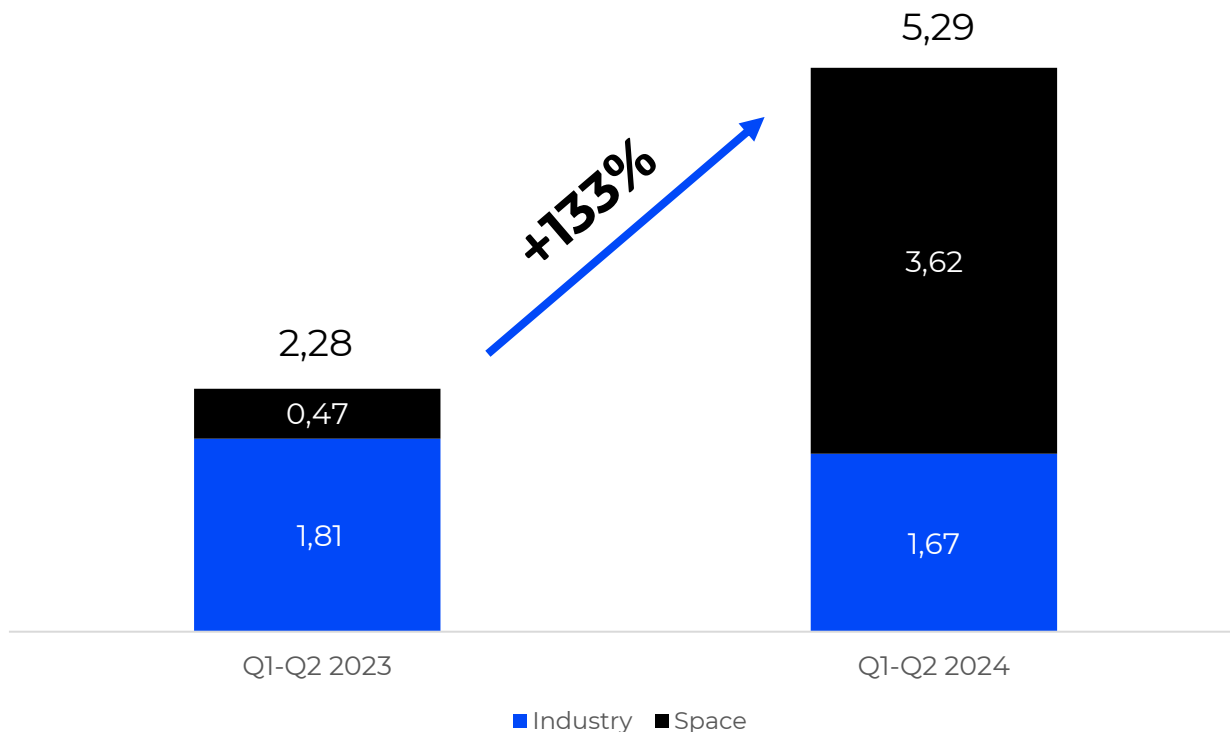
Przychody ogółem liczone są jako suma przychodów netto ze sprzedaży powiększone o środki pieniężne otrzymane w formie dotacji (głównie na projekt PIAST i EagleEye w ramach działalności kosmicznej) rozpoznane jako pozostałe przychody operacyjne.

EBITDA = zysk (strata) z działalności operacyjnej + amortyzacja

Backlog to podpisane i realizowane kontrakty do rozliczenia w przyszłych okresach

Podsumowanie Q1-Q2 kwartału 2024 r.

Przychody ogółem Q1-Q2 2023 i Q1-Q2 2024 [mln zł]



0,52 mln zł
EBITDA

0,04 mln zł
Zysk (strata)
z działalności operacyjnej

0,00 mln zł
Zysk (strata) netto

19,30 mln zł
Backlog na dzień
12.08.2024

W wyniku zmiany sposobu rozliczania jednego z projektów dotacyjnych (zmiana z badań przemysłowych na prace rozwojowe), korekcie uległa kwota przychodów i wartości bilansu za Q1 2024 (pozycje: RZiS-pozostałe przychody operacyjne oraz Bilans-Koszty zakończonych prac rozwojowych). Suma korekty wynosi 76 tysięcy zł.

Przychody ogółem liczone są jako suma przychodów netto ze sprzedaży powiększone o środki pieniężne otrzymane w formie dotacji (głównie na projekt PIAST i EagleEye w ramach działalności kosmicznej) rozpoznane jako pozostałe przychody operacyjne.

EBITDA = zysk (strata) z działalności operacyjnej + amortyzacja

Backlog to podpisane i realizowane kontrakty do rozliczenia w przyszłych okresach

Podsumowanie Q2 2024 r.

Podpisanie umowy z NARA Space Technology

Współpraca mająca na celu dostarczenie przez Scanway teleskopów do obserwacji Ziemi do satelity demonstracyjnego dla pierwszej koreańskiej konstelacji mikrosatelitów do detekcji metanu.

Wartość kontraktu: 1,7 mln Euro, 2,9 mln zł w przychodach Q2 2024, wyniesienie satelity demonstracyjnego planowane na Q4 2026 r.

Przygotowanie do wystrozenia EagleEye z teleskopem SOP 200

Udział w kampanii testowej satelity EagleEye oraz przygotowywanie działań związanych z operacją satelity na orbicie.

Planowane wyniesienie największego polskiego satelity powinno nastąpić w H2 2024, finalna data zostanie opublikowana przez lidera konsorcjum.

Intensywne działania biznesowe

Zaawansowane rozmowy i negocjacje z partnerami, które przełożyły się na zawarcie 30 lipca istotnej umowy o wartości 3,2 mln Euro zapewnionej przez ESA na realizację SEMOVIS – projektu z Marble Imaging, celem budowy przyszłej konstelacji satelitów VHR.

Wyniesienie satelity demonstracyjnego planowane na Q1 2026 r.

SCANWAY - partnerem strategicznym

Współpraca z wiodącym producentem chusteczek nawilżających w zakresie wdrażania systemów wizyjnych (branża opakowaniowa). Systemy te opierają się na technologii kontroli procesów ciągłych (wstęga) opracowanej wcześniej przez SCANWAY.

Wykorzystanie technologii kontroli procesów ciągłych w przemyśle spożywczym

Opracowano produkt dedykowany branży spożywczej, który może wykrywać m.in.: zagniecenia, wtrącenia, zapowietrzenia. Rozwiązanie wykorzystujące sieci neuronowe może być w łatwy sposób implikowane na innych liniach produkcyjnych.

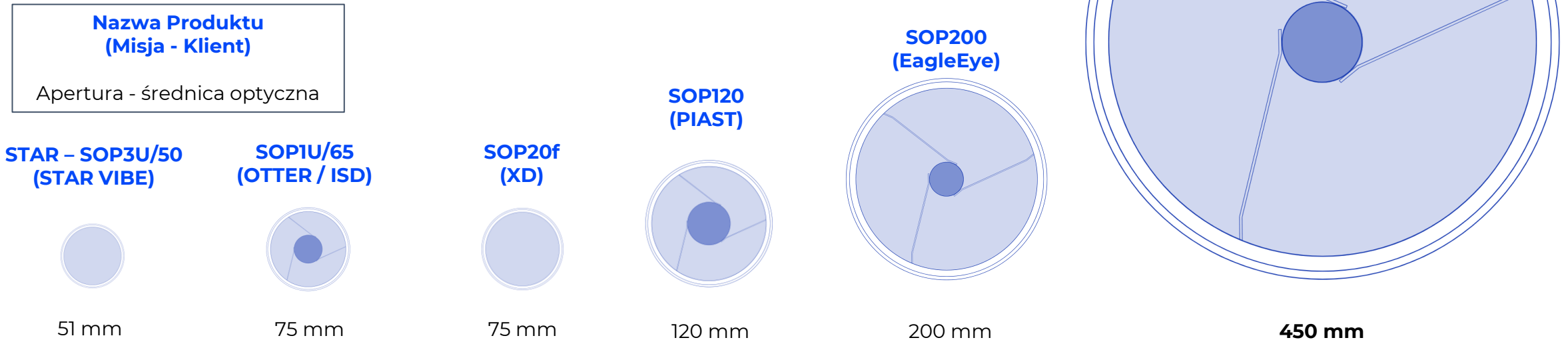
Instrumenty optoelektroniczne dla sektora obronnego

SCANWAY prowadzi zaawansowane rozmowy z podmiotami z sektora obronnego dotyczące rozwiązań optoelektronicznych dla platform bezzałogowych, skutkiem czego Spółka podpisała list intencyjny z firmą Flytronic S.A. wchodzącą w skład grupy WB Group.

Strategiczny kierunek – większe instrumenty satelitarne

Zarząd Scanway S.A. rozpoczął w drugim kwartale realizację rozwoju produktowego w kierunku ładunków optycznych do większych niż dotąd satelitów. W trakcie drugiego kwartału realizowano intensywne negocjacje kontraktu pomiędzy Scanway, **ESA i Marble Imaging**, który to pozwala na zrealizowanie satelitarnej misji obserwacyjnej Ziemi, pozyskującej zobrazenia o rozdzielczościach **poniżej 1 metra na piksel**, co wymaga zastosowania większych apertur. Ponadto, oznacza to wejście w inny zakres spektralny niż dotychczas używane światło widzialne, czyli w podczerwieni krótkofalarskiej (SWIR).

Kontrakt podpisany po dacie kończącej drugi kwartał, pozwala obecnie na opracowanie i wdrożenie instrumentu obrazującego o rozmiarze około **400-450 mm** średnicy. Jest to ponad dwukrotnie większy rozmiar niż dotychczasowe, największe produkty firmy (np. instrument SOP200 na pokładzie satelity EagleEye). Otwiera to całkowicie nowe możliwości rynkowe dla firmy i wprowadza ją do misji o wadze 100 kg+, które realizowane są w znacznie większych budżetach.



Komentarz Emitenta do wyników za Q2 2024 roku

Kwartał drugi 2024 roku odznaczył się znaczną dynamiką wzrostu przychodów Scanway S.A., głównie w segmencie Space. Wynik ten jest efektem podpisanych umów dotyczących komercjalizacji technologii kierowanej głównie do podmiotów niepublicznych.

Suma przychodów w segmencie Industry wyniosła ok. 0,73 mln zł (w ubiegłym roku 1,72 mln zł w Q2). Segment Space odznaczył się wysokim wzrostem na przychodach o 3,02 mln zł (w ubiegłym roku 0,06 mln zł w Q2) w stosunku do roku ubiegłego i wyniosły rekordowe 3,08 mln zł. Sumarycznie przychody ogółem w Q2 wzrosły o +115% rok do roku.

Głównym źródłem wzrostu przychodów Scanway S.A. w Q2 2024 był segment kosmiczny. Jest to sytuacja odwrotna od tej w ubiegłym roku i potwierdza zasadność oraz korzyść dywersyfikacji Spółki, która generuje przychody w oparciu o rozwój dwóch linii biznesowych. Linia Industry mierzy się obecnie z rynkowym okresem wstrzymywanych inwestycji w oczekiwaniu na uruchomienie środków z programów dotacyjnych i z KPO. Z kolei linia Space odznacza się wysokim tempem wzrostu w wyniku rosnącej pozycji Scanway S.A. na rynku satelitarnym. Zdaniem Zarządu emitenta jest to również efekt realizacji strategicznych założeń rozwoju technologii, nacisk na terminową realizację wdrożeń, podpisywanie nowych kontraktów oraz udział w prestiżowych kosmicznych projektach technologicznych takich jak PIAST oraz EagleEye i czerpanie z doświadczeń misji STAR VIBE.

Wskaźniki EBITDA, zysk (strata) z działalności operacyjnej oraz zysk (strata) netto są dodatnie i zgodne z założeniami budżetowymi Scanway S.A.

Na dzień 12.08.2024 suma rocznej marży bezpośredniej wyniosła ok. 3,6 mln zł. Backlog (podpisane i realizowane kontrakty) na dzień opublikowania raportu wzrósł z 9,8 mln zł (na dzień 15.05.2024) do 19,3 mln zł (+97%).

W rzeczonym kwartale Scanway zrealizował dwa wdrożenia przemysłowe. Wysoko funkcjonalny i wielozadaniowy system dla wiodącego producenta opon prowadzony we współpracy z partnerem odpowiedzialnym za przebudowę linii oraz wysoce precyzyjny system wraz z zaawansowaną konstrukcją mechaniczną eliminującą drgania opracowany w całości przez Scanway dla amerykańskiego koncernu produkcyjno-handlowego. Jest to kolejny system dla tego podmiotu, będący wynikiem zacieśnienia współpracy.

W drugim kwartale 2024 roku Scanway podpisał umowę handlową z Nara Space Technologies z Korei Południowej na dostawę instrumentu optycznego do satelity demonstracyjnego dla pierwszej koreańskiej konstelacji mikrosatelitów do detekcji i monitorowania metanu. Wartość kontraktu wynosi 1,7 mln Euro, a start satelity w ramach projektu NarSha ma się planowo odbyć do końca 2026 roku. Instrument będzie zintegrowany z pierwszym satelitą konstelacji NarSha, w ramach której może zostać wystrzelonych docelowo 6 do 12 satelitów klasy CubeSat 16U o masie minimum 32 kg. Spodziewany przez Spółkę wpływ środków z tytułu realizacji Umowy na bazie ustalonego harmonogramu wyniesie ok. 0,7 mln EUR w 2024 roku (2,9 mln zł zaksięgowane w Q2 2024), ok. 0,75 mln Euro w 2025 roku oraz ok. 0,25 mln w 2026 roku.

W ramach misji EagleEye Emitent uczestniczył w wybranych testach całego satelity, a także przygotowywał się do wystrzelenia misji poprzez m.in. akceptację szczegółowych planów operacji ładunkiem obserwacyjnym.

Istotne zdarzenia po dacie bilansowej

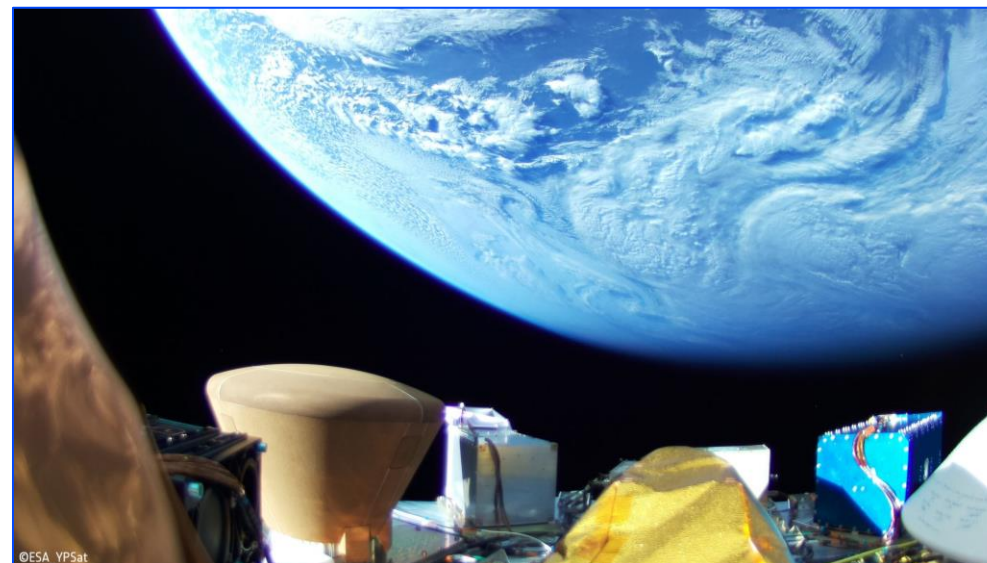
Zarząd Scanway S.A wskazuje na istotne zdarzenia po dacie bilansowej (30.06.2024):

W dniu 8.07.2024 r. Scanway podpisał umowę z firmą z Indii - **Dhruva Space** o wartości 110 000 Euro, w ramach której Spółka dostarczy instrument do obserwacji Ziemi w paśmie widzialnym. Całość wpływów z realizacji tej umowy jest planowana na 2024 rok.

W dniu 09.07.2024 r. europejska rakieta nośna **Ariane 6** odbyła swój inauguracyjny lot w kosmos. Na jej pokładzie były dwie kamery Emitenta, które z sukcesem zarejestrowały kluczowe fragmenty lotu, takie jak separację owiewki i proces separacji satelitów. Potwierdziło to tzw. flight heritage dla produktu SCS (Scanway Camera System). Oficjalne transmisje ze startu rakiety na kanale ESA zostały do tej pory wyświetlone w serwisie YouTube ponad 700 tys. razy. Scanway był jedyną polską firmą biorącą udział w tym najważniejszym europejskim starcie w 2024 roku, dzięki któremu Europa odzyskała niezależność w zakresie wynoszenia ciężkich ładunków na orbitę.

W dniu 30.07.2024 Emitent podpisał umowę z **Marble Imaging GmbH** w ramach projektu **Europejskiej Agencji Kosmicznej** o nazwie SEMOVIS, w którym Scanway dostarczy instrument do obrazowania Ziemi w paśmie widzialnym (VIS) o bardzo wysokiej rozdzielczości poniżej 1 metra na piksel (VHR) i w paśmie podczerwonym (SWIR) o rozdzielczości poniżej 10 m na piksel. Wartość wpływów z tego kontraktu dla Spółki to 3,2 mln Euro. Spodziewany przez Scanway wpływ środków z tytułu realizacji umowy na bazie ustalonego harmonogramu wyniesie około 1,6 mln EUR w 2024 roku oraz około 1,6 mln Euro w latach 2025-2026. To kolejny po Nara Space projekt planowany jako konstelacja.

W dniu 07.08.2024 Emitent zawarł umowę o współpracy z wiodącym skandynawskim integratorem satelitarnym **Space Inventor A/S**. Cele kooperacji to m.in. rozwój wspólnych rozwiązań do obserwacji Ziemi i astrofizycznych misji naukowych.



Zdjęcie wykonane systemem kamer Scanway podczas startu Ariane 6

W dniu 09.08.2024 Scanway zawarł list intencyjny z Flytronic S.A., wiodącym polskim podmiotem w zakresie produkcji platform UAV (drony) dla celów obronnych wchodzącym w skład WB Group – jeden z największych polskich koncernów zaawansowanych technologii, specjalizujący się w produkcji rozwiązań w sektorze obronnym i cywilnym. Celem współpracy jest rozwój rozwiązań optoelektronicznych, rozwój systemów przetwarzania obrazu pozyskiwanego z głowic oraz rozwój infrastruktury do testowania wspomnianych technologii w platformach dronowych. Współpraca z Flytronic otwiera przed Emitentem rynek związany z produktami obronnymi i obserwacyjnymi do użytku na polu walki.

Charakterystyka działalności gospodarczej Scanway

Scanway to polska firma działająca w branży technologii obserwacyjnej i kontroli jakości. Jest pierwszym w Polsce komercyjnym dostawcą spektralnych instrumentów do kosmosu. Realizacje Spółki sprawiają, że można obserwować dowolny obiekt lub obszar w sposób precyzyjny i ciągły.

Spółka rozwija dwa obszary biznesowe, które na świecie przeżywają obecnie znaczący rozwój tj. produkty dla sektora kosmicznego (instrumenty optyczne do obserwacji Ziemi i autodiagnostyki satelitów) oraz dla przemysłu wytwórczego (systemy wizji maszynowej).

Spółka na dzień 30.06.2024 zatrudniała 68 osób, w tym wybitnych inżynierów z zakresu technologii wizyjnych: optyków, programistów, specjalistów FPGA (ang. Field Programmable Gate Array) i naukowców opracowujących przełomowe rozwiązania w obszarze systemów wizyjnych, nagradzanych i wyróżnianych na prestiżowych konkursach branżowych.

W ramach obszaru biznesowego dedykowanego branży kosmicznej Scanway rozwija dwie linie produktów: wysokorozdzielcze teleskopy do obserwacji Ziemi (SOP - Scanway Optical Payload) oraz systemy wizyjne do zastosowań kosmicznych (SCS - Scanway Camera System). Oba te produkty na dzień publikacji raportu posiadają tzw. flight heritage, czyli potwierdzenie działania w kosmosie. Pozwoli to na jeszcze bardziej skuteczne pozyskiwanie kontraktów komercyjnych w segmencie kosmicznym, co zdaniem Zarządu istotnie zwiększy skalę działalności Spółki.

W styczniu 2023 roku na orbicie umieszczono własną demonstracyjną misję Scanway - satelita STAR VIBE zawierający system wizyjny oraz teleskop optyczny opracowany i wyprodukowany w laboratoriach firmy Scanway. Misja miała na celu przede wszystkim udowodnić działanie obu systemów oferowanych przez Scanway, co zostało zrealizowane. Spółka jest też kluczowym konsorcjantem w największych projektach kosmicznych realizowanych w Polsce (EagleEye i PIAST). Dodatkowo, instrument Scanway znalazł się w 2024 roku m.in. na pokładzie rakiety Ariane 6 europejskiego przemysłu kosmicznego oraz może znaleźć się w misji OTTER Niemieckiej Agencji Kosmicznej.

W ramach pierwszego lotu (9.07.2024) Ariane 6, czyli największej europejskiej rakiety nośnej, Spółka dostarczyła system kamer SCS do eksperymentu organizowanego przez Europejską Agencję Kosmiczną o nazwie YPSat. W ramach YPSat SCS monitorował z sukcesem separację owiewki rakiety, wypuszczenie satelitów klasy CubeSat (m.in. Europejskiej Agencji Kosmicznej) oraz wykonał zdjęcia Ziemi.

W ramach misji OTTER, Hellenic Space Dawn oraz kilku innych przedsięwzięć komercyjnych Scanway dostarcza instrumenty do obserwacji Ziemi, które oparte są o technologie przetestowane w ramach misji STAR VIBE i opracowane podczas projektów EagleEye, PIAST czy pierwszego satelitarnego projektu o nazwie ScanSAT.

Charakterystyka działalności gospodarczej Scanway

Na chwilę obecną 6 instrumentów Spółki potwierdziło swoje działanie na orbicie Ziemi, tymczasem 15 instrumentów jest na różnych etapach procesu produkcji (3 przygotowane do lotu, 2 na etapie kolimacji/testowania, 10 na etapie projektowania), co wynika z podpisanych w ostatnich miesiącach kontraktów (np. Nara Space Technology oraz Marble Imaging). Ze względu na intensywne działania sprzedażowe w istotny sposób w ostatnich kwartałach wzrasta backlog Spółki.

Ze względu na nadchodzącą w 2024 roku misję EagleEye Spółka podjęła decyzję o przygotowaniu cyklu edukacyjnego Obiektów na Orbicie, który ma na celu przekazywanie do szerokiego rynku interesariuszy (inwestorzy, osoby zainteresowane, decydenci, potencjalni klienci) informacji na temat sektora kosmicznego.

W ramach całego cyklu prezentowane są informacje o danych satelitarnych, ich rodzajach, przetwarzaniu tychże danych, ale również o platformach satelitarnych, środowisku kosmicznym, a wreszcie – wyzwaniach technicznych i technologicznych związanych z projektowaniem instrumentów do obrazowania. Cykl zaczął się 10 kwietnia i będzie kontynuowany co najmniej do startu misji EagleEye. Więcej informacji dostępnych jest na oficjalnym landing page cyklu edukacyjnego: <https://ono.scanway.pl/>

W ramach gałęzi naziemnej Spółka oferuje modułowe systemy wizyjne do kontroli jakości, procesów oraz analizy zebranych w ten sposób danych dla branży produkcyjnej. Podczas tworzenia takich systemów Scanway łączy głęboką wiedzę branżową Klienta, nowoczesny hardware i autorski software, w konsekwencji tworząc rozwiązania optymalne cenowo i dopasowane do potrzeb Klienta. Systemy wizyjne stanowią odpowiedź na wyzwania przed którymi stoi branża produkcyjna tj. brak pracowników, krótkie serie produkcyjne, rosnące koszty oraz proces digitalizacji. Opracowane własne rozwiązania analizy obrazu oraz dział nauczania maszynowego pozwalają realizować skomplikowane wdrożenia w krótkim czasie.

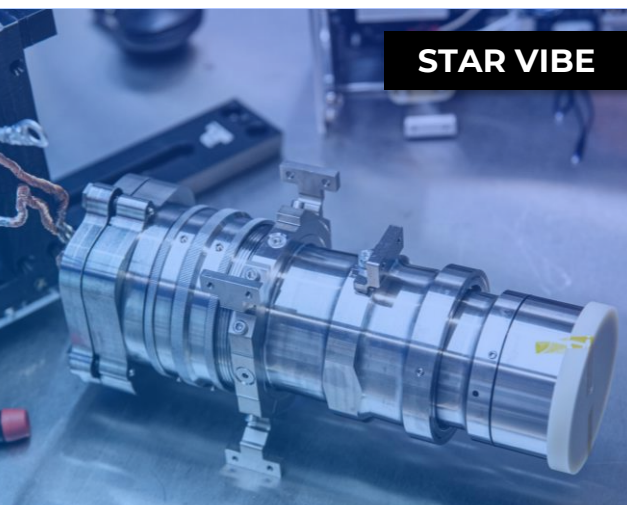
Wiodące branże, dla których rozwiązania oferuje Scanway (automotive, meblarska, farmaceutyczna, spożywcza i opakowaniowa) zostały wymienione w raporcie Grand View Research „Machine Vision, Market Analysis, 2016-2027” jako główne sektory, w których stosowane są systemy zrobotyzowane, co ostatecznie napędza popyt na systemy wizyjne maszyn.

Pipeline teleskopów do obserwacji Ziemi

	Już na orbicie	Na orbicie H2 2024	Na orbicie H2 2024	Na orbicie H2 2024	Na orbicie 2025	Na orbicie 2026	Na orbicie 2026
Misja	STAR VIBE	OTTER	XD	EagleEye	PIAST	Nara Space Technology	Marble Imaging
Rola Scanway	Właściciel	Dostawca	Dostawca	Konsorcjant	Konsorcjant	Dostawca	Konsorcjant
Typ misji	R&D	Komercyjna	Komercyjna	R&D	Rządowa	Komercyjna	Komercyjna
Spektra	3 (RGB) lub 1 (PAN/NIR)	3 (RGB) lub 1 (PAN/NIR)	3 (RGB)	4 (NIR + RGB)	1 (PAN)	VIS + SWIR	VIS + SWIR
GSD	< 25 m	14 m	38,2 m	1-2 m (zależne od orbity)	5 m	25 m (VIS+SWIR)	0,8 m (VIS)
Pole widzenia	102,4 x 76,8 km	57 x 43 km	152 x 113 km	4,9 x 3,7 km	20,5 x 15,4 km	16 x 12,8 km	10,20 x 7,64 km
Masa	1,2 kg	0,8 kg	1,7 kg	~10 kg	2,5 kg	<5 kg	~30 kg

Ostateczne daty wyniesień satelitów na orbitę są uzależnione od decyzji podejmowanych przez poszczególnych klientów Scanway i mogą ulegać zmianie.

Do dnia publikacji raportu Scanway posiada w swoim portfolio łącznie 53 układów o zróżnicowanych parametrach technicznych i przeznaczeniu, które opracował w ramach dotychczasowej działalności oraz w opracowaniu których jest w trakcie, celem obsłużenia obecnych i przyszłych projektów.



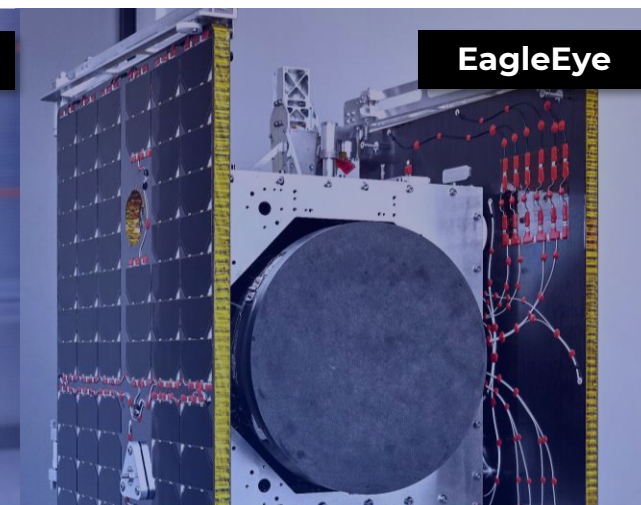
STAR VIBE



OTTER

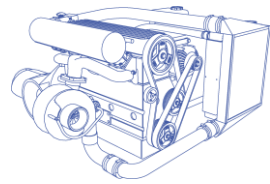


XD



EagleEye

Oferujemy rozwiązania dla branż:



Branża automotive.

Kontrola: procesów montażu, spawania, zgrzewania, klejenia, gwintowania, tłoczenia, znakowania - OCR, jakości narzędzi, produkcji baterii.



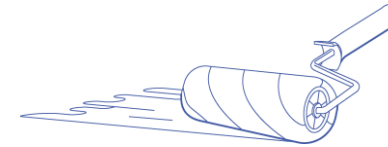
Branża opakowaniowa.

Kontrola: nadruku, złożenia, zamknięcia. Materiał: tektura, szkło, tworzywa sztuczne, metal.



Branża medyczna.

Kontrola: blisterów, szczelności zamknięcia, zabrudzeń, automatyczny pomiar temperatury.



Branża poligraficzna.

Kontrola: koloru oraz zgodności ze wzorcem.



Branża spożywcza.

Kontrola mięsa: określenie pozycji, barwy, marmurkowości, kształtu, rozmiaru czy zawartości tłuszczu.





Uproduktywnienie technologii

W ramach realizacji strategicznych założeń uproduktywnienia technologii w Scanway opracowaliśmy system wizyjny, który dokonuje detekcji błędów w procesie zamykania puszek. Zastępuje on nieszczęśliwą inspekcję opartą na innych rozwiązaniach, eliminując konieczność sprawdzania całych partii towaru. System jest przygotowany do zastosowania na różnych liniach produkcyjnych i wykrywa m.in.: wgnioty, poprawność denka i pokrywy, orientację kluczyka oraz OCR.

Wydajność systemu

800 szt/min

Wykrywanie wad poniżej

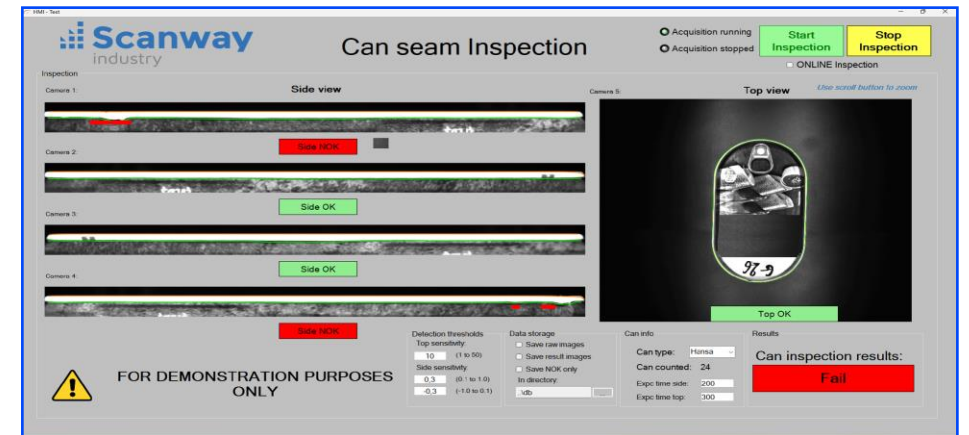
1 mm

System realizuje

8 funkcjonalności

Kontrola produktu w

100%

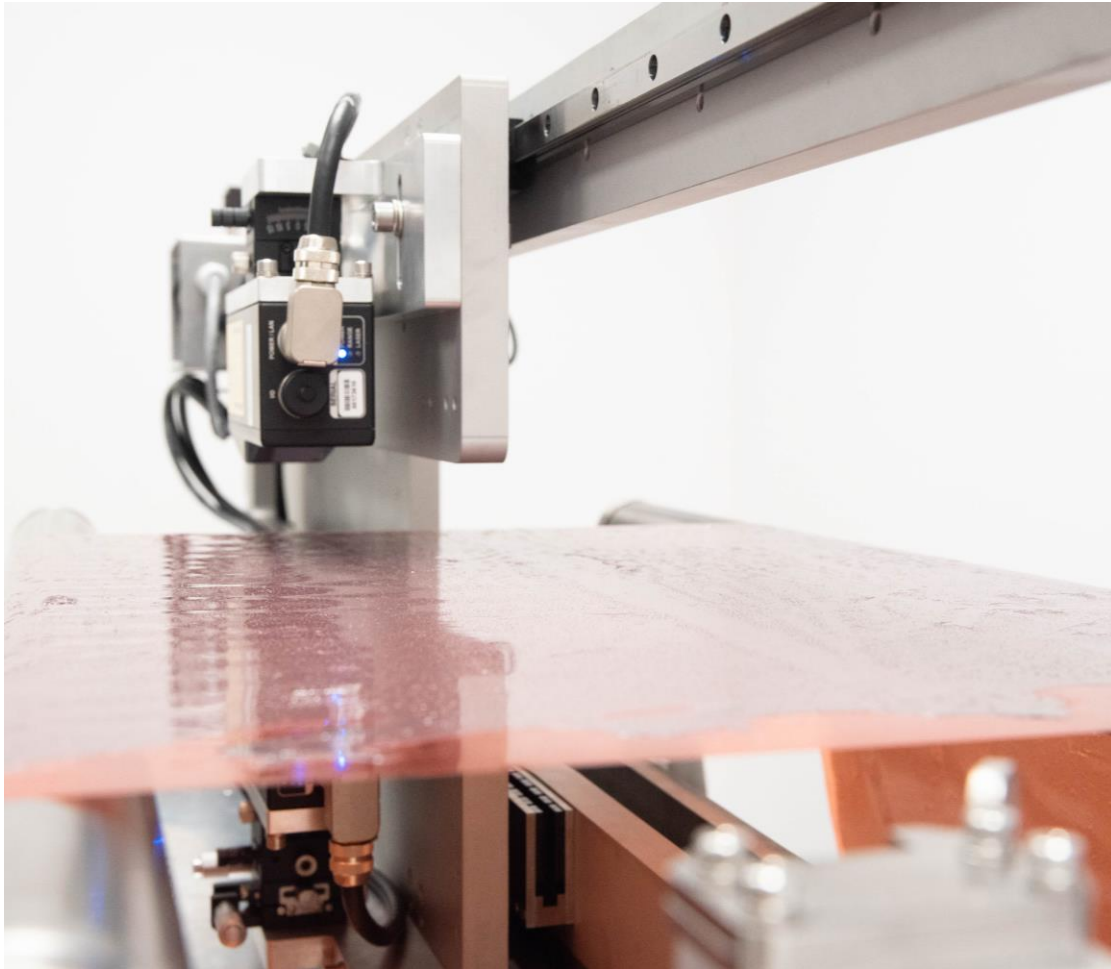


Strategia i cele inwestycyjne



W ramach segmentu kosmicznego Zarząd oczekuje istotnego przyspieszenia wolumenu obsługiwanych misji kosmicznych po uzyskaniu pełnego flight heritage dla obu głównych kategorii produktów: SOP oraz SCS dla satelitów - zrealizowane w Q1 2023 roku, SCS dla statków kosmicznych i rakiet - zrealizowane w Q3 2024 roku. Globalny rynek kosmiczny w segmencie małych satelitów skupia swoje działania na tworzeniu konstelacji, co jest zbieżne z działalnością Emitenta w ramach zawartych w ostatnich miesiącach kontraktów z Marble Imaging i Nara Space Technologies, które planowo mają zakończyć się powstaniem konstelacji satelitów. Z tych zleceń wynika konieczność tworzenia oraz testowania większych instrumentów obrazujących, co pozwoli w przyszłości na zagospodarowanie większej części rynku kosmicznego, obejmującego także segment satelitów klasy mini (od 200 do 600 kg). Ponadto, sprawdzenie technologii Emitenta w komercyjnych projektach może otworzyć drogę do skutecznego aplikowania po środki ze zleceń B2G, takich jak np. Camila czy MikroGlob, które w pełni zutylizują możliwość tworzenia instrumentów pod większe apertury i konstelacje. Biorąc pod uwagę specyfikę działania w branży kosmicznej oraz unikalne kompetencje optyczne, zasadne jest wejście w rynek branży defence, co Spółka ma zamiar zrealizować poprzez m.in. podpisany list intencyjny z Flytronic.

Strategia i cele inwestycyjne



W ramach segmentu systemów wizyjnych do kontroli jakości dla przemysłu, bazując na zebranych doświadczeniach i wytworzonych z tego tytułu technologiach, zarząd zdecydował o uproduktywnieniu wybranych technologii.

W oparciu o dane rynkowe i we współpracy z klientami, Spółka rozwija dedykowane rozwiązania technologiczne w obszarach o wysokim potencjale ich skalowalności.

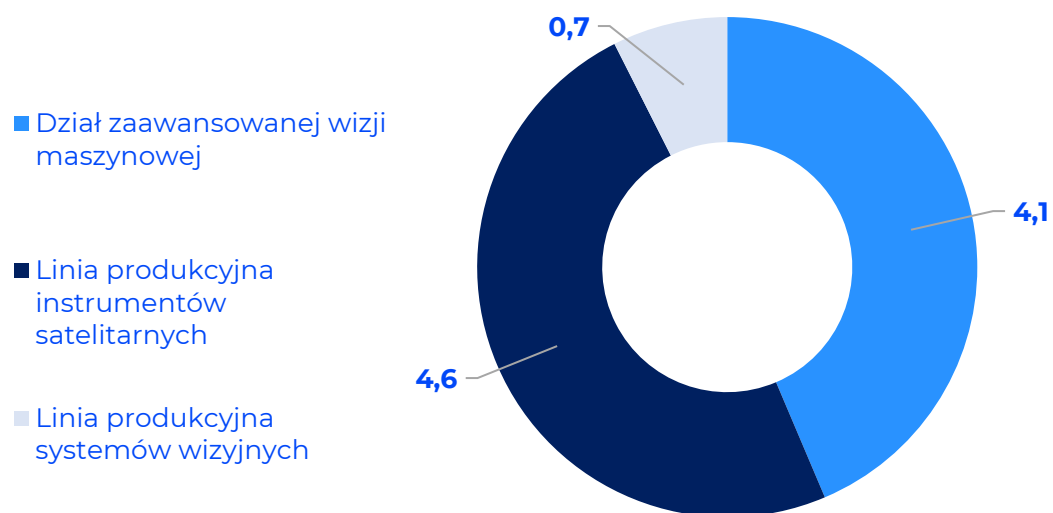
Tworzone technologie koncentrują się na funkcjonalności będąc jednocześnie interdyscyplinarne pod kątem zdefiniowanych branż.

Jest to jednocześnie pierwszy etap do wyjścia z ofertą na rynki międzynarodowe.

Jednocześnie Spółka nadal koncentruje swoje działania w wyznaczonych branżach:

- automotive:
- branża poligraficzna i opakowaniowa:
- branża meblarska:
- branża spożywcza:
- branża medyczna:

Strategia i cele inwestycyjne



Dział zaawansowanej wizji maszynowej:

- zoptymalizowano i dostosowano produkty wizyjne do potrzeb klientów z kluczowych branż,
- stworzono gotowe rozwiązania dla wybranych aplikacji przemysłowych,
- rozwinięto technologie w oparciu o techniki machine learning i deep learning,
- rozbudowano zespół deweloperski i infrastrukturę IT,
- zbudowano bazę modułowych komponentów wizyjnych



Linia produkcyjna systemów wizyjnych:

- rozbudowano powierzchnię laboratoryjno-magazynową,
- opracowano i wdrożono symulatory linii produkcyjnych do szybkiej produkcji i testowania systemów wizyjnych,
- zakupiono aparaturę do prototypowania i testowania systemów wizyjnych



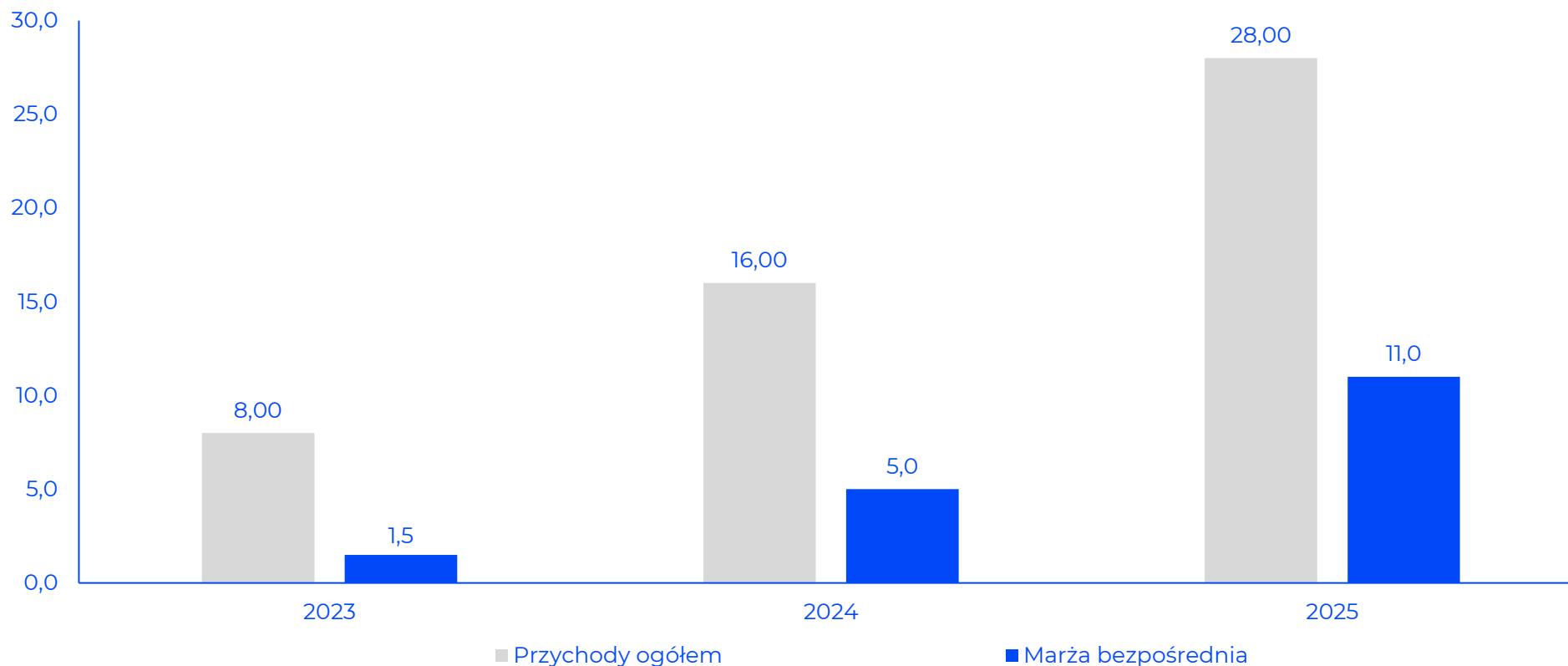
Linia produkcyjna instrumentów satelitarnych:

- dostarczono produkty lotne, dla zdobycia flight heritage: SHS-SCS (Ariane-6) oraz SOP 200 (EagleEye),
- zwiększono działalność sprzedażową na predefiniowanych rynkach rozwiniętych oraz wschodzących, tj. w Europie, USA, Azji
- rozszerzono możliwości AIT (Assembly, Integration and Testing) linii produkcyjnej teleskopów z kilku sztuk rocznie do ok. dwudziestu sztuk rocznie (w zależności od rozmiaru) w klasie teleskopów do 30 cm średnicy

Założenia ESOP

30 kluczowych osób, rozmiar 3% w skali roku, max 100 tys. akcji

(mln PLN)



- Przychody ogółem liczone są jako suma przychodów netto ze sprzedaży oraz pozostałych przychodów operacyjnych, które zawierają w sobie dotacje, głównie na projekt PIAST i EagleEye w ramach działalności kosmicznej.
- Marża bezpośrednia rozumiana jako różnica między przychodami ze sprzedaży a kosztami bezpośrednimi ich uzyskania powiększona o różnice między środkami pieniężnymi otrzymanymi w formie dotacji a poniesionymi kosztami których pokryciu dotacje służą.

Czynniki ryzyka

Ryzyko związane z realizacją strategii

Spółka realizuje strategię rozwoju, której celem jest podwajanie skali biznesu przez najbliższe lata zarówno w działalności kosmicznej jak również w segmencie kontroli jakości dla przemysłu. Realizacja celów strategicznych Spółki zależy od wielu czynników, zarówno wewnętrznych – zależnych od działalności Spółki, jak i zewnętrznych, które pozostają poza jej kontrolą. Czynniki te mogą utrudnić lub uniemożliwić realizację strategii rozwoju Spółki.

Ryzyko związane z realizacją projektów objętych dofinansowaniem

Jednym z działań gospodarczych Emitenta jest realizacja projektów badawczo-rozwojowych, które są finansowane lub współfinansowane ze środków publicznych. Niespełnienie lub nieprawidłowe wykonanie umów z tymi podmiotami, oprócz odpowiedzialności odszkodowawczej, może skutkować dodatkowymi sankcjami, takimi jak konieczność zwrotu otrzymanych dotacji lub innych środków przeznaczonych na realizację projektów. Ponadto, brak wykonania umów może wpłynąć negatywnie na zdolność do uzyskania grantów przez Spółkę w przyszłości.

Ryzyko związane z realizacją projektów na podstawie umów konsorcjum

Emitent realizuje znaczną część swoich projektów jako członek konsorcjum, pełniąc również funkcję lidera. W związku z tym, powodzenie tych projektów jest uzależnione od pozostałych partnerów biznesowych i badawczych Spółki. Istnieje zatem ryzyko, iż partner Emitenta może nie wywiązać się z warunków umowy, co w konsekwencji prowadzić może do opóźnień w harmonogramach realizowanych prac i skutkować koniecznością poniesienia przez Spółkę odpowiedzialności odszkodowawczej.

Ryzyko związane z finansowaniem zewnętrznym

Dalszy rozwój Spółki uwarunkowany jest koniecznością ponoszenia znacznych nakładów na realizację prac B+R. W przypadku, kiedy Emitent nie pozyska finansowania na planowane prace B+R na odpowiednim poziomie, bądź w oczekiwanym przez Spółkę terminie istnieje ryzyko, że pewne projekty mogą ulec opóźnieniu lub w ogóle się nie zrealizować, co może niekorzystnie wpłynąć na działalność, wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju Emitenta w przyszłości.

Władze

Zarząd Spółki na dzień 30 czerwca 2024 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego:

Jędrzej Kowalewski – Prezes Zarządu

Mikołaj Podgórski – Członek Zarządu

Michał Zięba – Członek Zarządu

Radosław Charytoniuk – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza na dzień 30 czerwca 2024 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego:

Maciej Frankowicz – Przewodniczący RN

Krzysztof Samotij – Wiceprzewodniczący RN

Krzysztof Górka – Członek RN

Tomasz Antosiak – Członek RN

Mateusz Głogowski – Członek RN



**Jędrzej
Kowalewski**
CEO

Główny pomysłodawca i założyciel firmy Scanway. Ekspert od mobilnych systemów wizyjnych, optomechatroniki, robotyki, teleoperacji oraz technologii kosmicznych.



**Michał
Zięba**
CTO

Ekspert w zakresie technicznych aspektów rozwiązań przemysłowych i kosmicznych. Specjalista w obszarach wyzwań technicznych oraz prac wdrożeniowych



**Mikołaj
Podgórski**
COO

Specjalista w obszarze współpracy biznesowej. Ekspert w obszarach projektów kosmicznych – od strony zarządzania, jak również w obszarach inżynierskich.

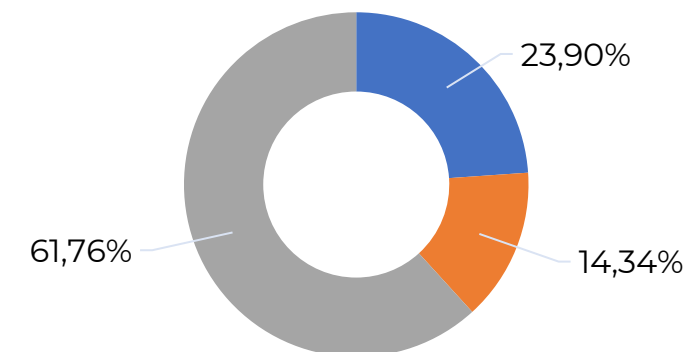


**Radosław
Charytoniuk**
CSO

Praktyk w zakresie budowania trwałych i efektywnych relacji biznesowych. Specjalista w sferze rozwoju rynku przemysłowego oraz partnerstwa technologicznego..

Akcjonariat na dzień 30 czerwca 2024 r.

- Zarząd
- PGE Ventures
- Pozostali



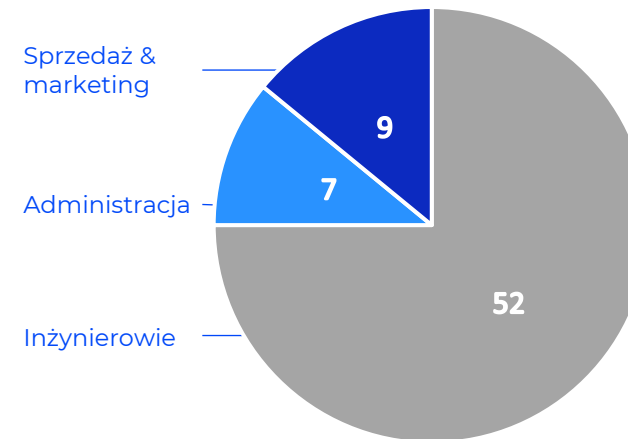


Zatrudnienie

Na dzień 30 czerwca 2024 r. Scanway SA zatrudniała 45 osób w oparciu o umowę o pracę.

W okresie 01.04.2024 – 30.06.2024 Spółka nawiązywała również współpracę w oparciu o umowy cywilnoprawne (umowy zlecenia, umowy o dzieło) i B2B.

We wskazanym okresie Spółka miała takie umowy z 23 osobami, z czego 10 osób posiadało umowy cywilnoprawne.



Prognozy wyników finansowych

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz finansowych za 2024 rok.

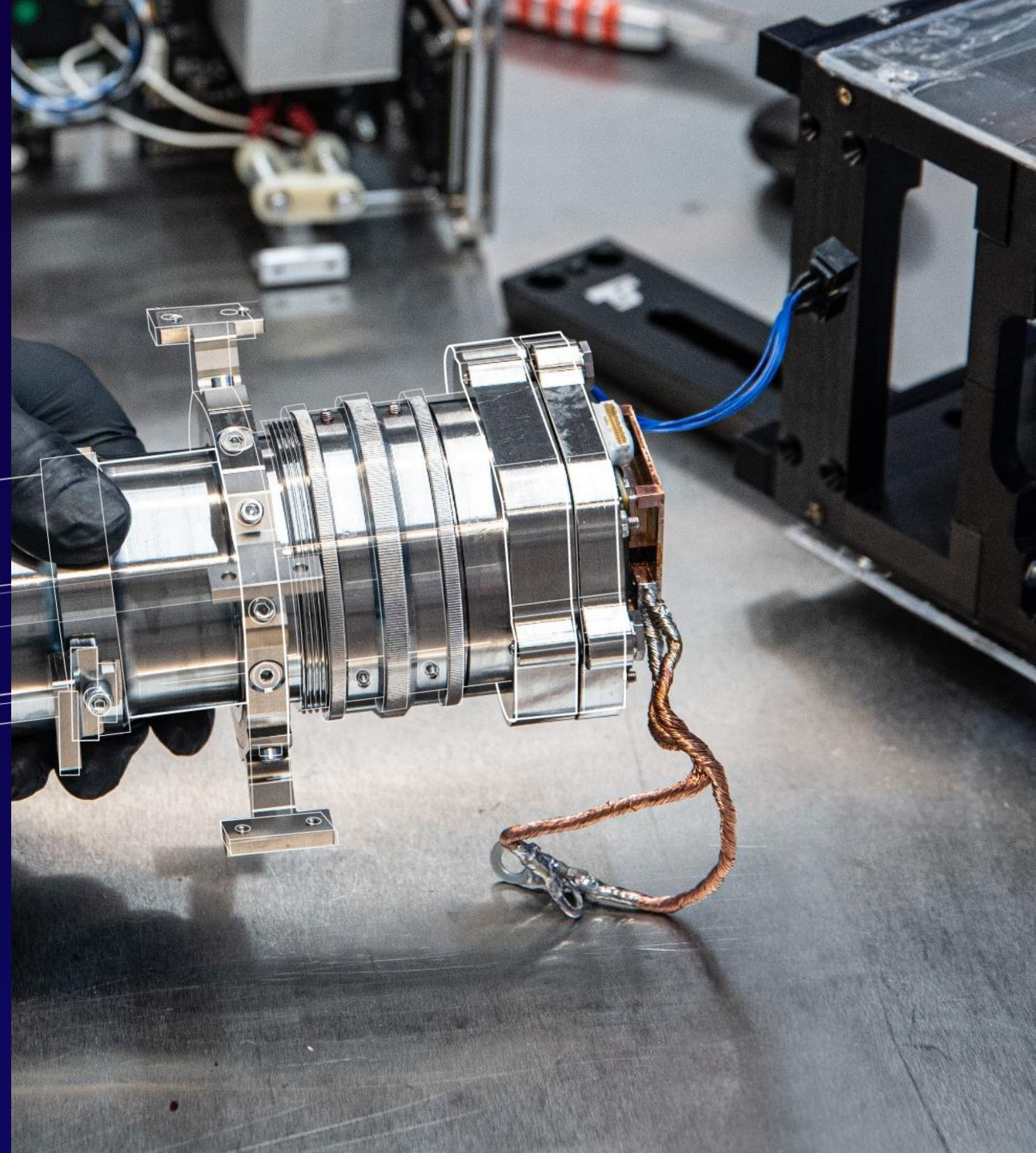
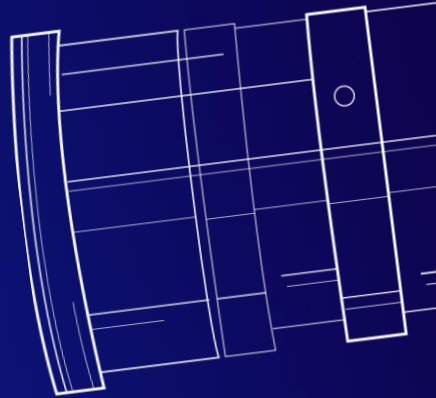
Zasady przyjęte do sporządzenia raportu

Niniejszy raport kwartalny Scanway S.A. za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024 został sporządzony zgodnie z przepisami Załącznika nr 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect".

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Ustawy z dn. 29 września 1994 r. (z późn. zmianami) o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN). W sprawozdaniu finansowym zdarzenia gospodarcze odzwierciedlone są zgodne z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody i związane z nimi koszty, zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów i ostrożnej wyceny. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zmian w polityce rachunkowości. W skład Scanway S.A. nie wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.



Scanway S.A.

Raport Q2 2024 | sierpień 2024