

zortrax

Raport jednostkowy za IV kwartał 2021 roku

Olsztyn, 14 lutego 2022 r.

Spis treści

1. INFORMACJE OGÓLNE.....	3
1.1 Dane Spółki.....	3
1.2 Przedmiot działalności.....	3
1.3 Zarząd	4
1.4 Prokurenci	5
1.5 Rada Nadzorcza	5
1.6 Akcjonariat.....	5
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z USTAWĄ O RACHUNKOWOŚCI	6
2.1 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	6
2.2 Jednostkowy bilans Emitenta	10
2.3 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta	12
2.4 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta.....	13
2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta.....	15
3. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE	16
3.1 Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	16
3.2 Stanowisko Emitenta odnośnie do możliwości zrealizowania prognoz wyników	18
3.3 Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	19
3.4 Informacja Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	19
3.5 Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta	20
3.6 Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta	21
4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	21

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Dane Spółki

Nazwa Spółki i forma prawna:	Zortrax Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona:	Zortrax S.A.
Siedziba i adres:	ul. Lubelska nr 34, 10-409 Olsztyn
Kraj siedziby:	Polska
Numer telefonu:	+89 672 40 01
Strona internetowa:	www.zortrax.com/pl
Adres poczty elektronicznej:	ir@zortrax.com
KRS:	0000499608
REGON:	146496404
NIP:	5242756595
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021
Czas trwania Spółki:	nieoznaczony

1.2 Przedmiot działalności

Do dnia 14 czerwca 2021 roku głównym przedmiotem działalności Zortrax S.A. („Emitent”, „Jednostka”, „Spółka”), działającej uprzednio (do dnia 14 czerwca 2021 r.) pod firmą Corelens S.A. („Corelens”) była działalność handlowa związana z dostarczaniem specjalistycznych rozwiązań dla branży okulistycznej do publicznych i prywatnych ośrodków medycznych na terenie całego kraju. Podstawą oferty Corelens była sprzedaż soczewek wewnątrzgałkowych, stosowanych przez lekarzy w chirurgii zaćmy, a uzupełnieniem oferty były zestawy operacyjne, narzędzia jednorazowe, wiskoelastyki oraz urządzenia diagnostyczne niezbędne podczas wykonywania zabiegów zaćmy.

W dniu 14 czerwca 2021 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Corelens z Zortrax S.A. w trybie art. 492 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych. Z tym dniem Emitent zmienił firmę z dotychczasowej, tj. Corelens, na Zortrax. Od dnia połączenia siedzibą Emitenta jest Olsztyn. Zmianie uległa również przeważająca działalność Emitenta, tj. z kodu PKD 47.19.Z na kod PKD 28.96.Z.

Zortrax S.A. (tj. podmiot przejęty) to polska spółka dostarczająca kompleksowe rozwiązania w obszarze druku 3D. Spółka jest jednym z czołowych producentów drukarek 3D typu desktop. Emitent w swojej

ofercie posiada sześć autorskich Drukarek 3D: Zortrax M200 Plus, Zortrax M300 Plus, Zortrax M300 Dual, Zortrax Inventure w segmencie LPD/LPD+, Zortrax Inkspire w segmencie UV-LCD oraz Zortrax Endureal w segmencie Industrial, Oprogramowanie Z-SUITE, dedykowane Materiały Do Druku 3D oraz Urządzenia Peryferyjne.

Zortrax S.A. działa na rynkach na całym świecie, sprzedając swoje produkty m.in. w największych krajach europejskich oraz w USA i w Kanadzie, a także na rynkach azjatyckich oraz w Ameryce Południowej. Obecnie Zortrax oferuje swoje produkty poprzez sieć ponad 150 partnerów działających w 90 krajach świata na sześciu kontynentach.

Urządzenia Zortrax są wykorzystywane przez tysiące klientów na całym świecie w różnego rodzaju branżach od architektury, medycyny, motoryzacji przez inżynierię, wzornictwo przemysłowe czy modę. Z rozwiązań Zortrax korzystali m.in. NASA i koncern Bosch. Od momentu połączenia Emitent prowadzi obie wyżej wymienione działalności.

1.3 Zarząd

Na dzień 31.12.2021 r. oraz na dzień publikacji raportu za IV kwartał 2021 skład Zarządu jest jednoosobowy:

- Pan Mariusz Babula – Prezes Zarządu

W okresie 12 miesięcy 2021 roku było kilka zmian w składzie Zarządu.

Na dzień 01.01.2021 r. w skład Zarządu wchodził:

- Pani Małgorzata Misiewicz – Prezes Zarządu
- Pan Łukasz Witczak – Wiceprezes Zarządu

W dniu 07.01.2021 r. w skład Zarządu powołany został Pan Łukasz Narożnik, natomiast w dniu 03.02.2021 r. Pan Łukasz Witczak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta.

Z dniem połączenia Corelens z Zortrax S.A., tj. 14.06.2021 r., Pan Łukasz Narożnik złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W okresie od 14.06.2021 r. do 16.09.2021 r. Pani Małgorzata Misiewicz pełniła funkcję Prezesa Zarządu.

W dniu 17.09.2021 r. Rada Nadzorcza spółki dokonała zmian w składzie Zarządu, powołując Pana Mariusza Babulę na Prezesa Zarządu, natomiast Pani Małgorzacie Misiewicz została powierzona funkcja Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 04.11.2021 r. Pani Małgorzata Misiewicz złożyła rezygnację z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu.

1.4 Prokurenci

W dniu 19.10.2021 r. Zarząd Spółki Zortrax S.A. podjął uchwałę o powołaniu do pełnienia funkcji prokurenta łącznego Spółki Pani Doroty Borowskiej oraz Pani Ewy Mendyk, udzielając im prokury łącznej.

1.5 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień publikacji raportu za IV kwartał 2021 r.:

- Pan Przemysław Krzemieniecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Marcin Olchanowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Aleksander Baryś – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Sergiusz Kielian – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Dariusz Niedziółka – Członek Rady Nadzorczej
- Pani Anna Rybczyńska – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Tomasz Supeł – Członek Rady Nadzorczej.

1.6 Akcjonariat

Akcjonariat na dzień publikacji niniejszego raportu.

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	%	Liczba głosów na WZ	%
Marcin Olchanowski	34 650 000	30,02%	34 650 000	30,02%
Nebula-Theron sp z o.o. sp j.	21 656 130	18,76%	21 656 130	18,76%
Mariusz Babula	12 360 538	10,71%	12 360 538	10,71%
Przemysław Krzemieniecki	4 530 000	3,93%	4 530 000	3,93%
Pozostali	42 225 832	36,58%	42 225 832	36,58%
Razem	115 422 500	100,00%	115 422 500	100,00%

Źródło: Emitent

W wyniku rejestracji połączenia zostało wyemitowanych 111.937.500 akcji Emitenta.

W dniu 8 października 2021 r. Emitent powziął informację o oświadczeniu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie dotyczącym zawarcia z Emitentem umowy o rejestrację w KDPW 111.937.500 (sto jednaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN każda pod nowym kodem ISIN PLCRLNS00026.

Rejestracja akcji serii B w KDPW następuje częściowo, ale pod tym samym kodem ISIN.

W dniu 12 października 2021 r. zarejestrowano 108.746.700 (sto osiem milionów siedemset czterdzieści sześć tysięcy siedemset) akcji serii B Spółki.

W dniu 03 lutego 2022 r. Spółka powzięła informację o rejestracji w KDPW 2.621.760 (dwa miliony sześćset dwadzieścia jeden tysięcy siedemset sześćdziesiąt) akcji serii B Spółki.

O rejestracji pozostałych 569.040 (pięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy czterdzieści) niezarejestrowanych akcji serii B Spółka poinformuje stosownym raportem.

Po rejestracji w KDPW pierwszej partii akcji serii B tj. 10.746.700, Spółka złożyła wniosek do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o wprowadzenie tychże akcji do obrotu na rynku NewConnect.

Kapitał zakładowy Emitenta wynosi: 11.542.250 PLN (jedenaście milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na 115.422.500 (sto piętnaście milionów czterysta dwadzieścia dwa tysiące pięćset) akcji w tym:

- a. 3.485.000 (trzy miliony czterysta osiemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- b. 111.937.500 (sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z USTAWĄ O RACHUNKOWOŚCI

2.1 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z § 5 ust. 4.1. Załącznika nr 3 do regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”. Niniejszy raport, obejmujący dane za IV kwartał 2021 roku, nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych. Raport prezentuje jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym obejmujące IV kwartał 2021 r., wraz z okresami porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2020 rok. Spółka nie przeprowadzała w prezentowanym okresie żadnych zmian zasad rachunkowości. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego są

zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami (Dz.U. z 2021 r. poz. 217; „Ustawa”).

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Wartości niematerialne i prawne

Początkowe ujęcie składnika wartości niematerialnych i prawnych następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika aktywów (tj. kwotę należną sprzedającemu pomniejszoną o podlegające odliczeniu podatki: od towarów i usług oraz akcyzowy), obciążenia o charakterze publicznoprawnym (w przypadku importu) oraz nakłady bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania zgodnie z planowanym przeznaczeniem, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku lub składowania. Rabaty i opusty udzielone przez sprzedającego oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów.

Środki trwałe

Początkowe ujęcie składnika środków trwałych (środków trwałych w budowie) następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika aktywów (tj. kwotę należną sprzedającemu pomniejszoną o podlegające odliczeniu podatki: od towarów i usług oraz akcyzowy), obciążenia o charakterze publicznoprawnym (w przypadku importu) oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku lub składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów.

Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują: udziały i akcje, inne (dłużne) papiery wartościowe, udzielane pożyczki oraz inne długoterminowe aktywa finansowe, z tym, że w jednostkach powiązanych i w pozostałych jednostkach wykazuje się je z podziałem na:

1. udziały i akcje,
2. inne papiery wartościowe,
3. udzielone pożyczki,
4. inne długoterminowe aktywa finansowe.

Akcje zaliczane do aktywów trwałych wycenia się, stosując art. 28 ust. 1 punkt 3 Ustawy, analogicznie jak udziały – według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej.

Krótkoterminowe aktywa finansowe

Zarówno w jednostkach powiązanych, jak i w pozostałych jednostkach wykazuje się w bilansie z podziałem na:

1. udziały lub akcje,
2. inne papiery wartościowe,
3. udzielone pożyczki,
4. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne,
5. inne krótkoterminowe aktywa finansowe.

W przeciwieństwie do długoterminowych aktywów finansowych, które na dzień bilansowy wycenia się, stosując przepisy art. 28 ust. 1 punkt 3 i 4 Ustawy, inwestycje krótkoterminowe wycenia się w sposób określony w art. 28 ust. 1 punkt 5 Ustawy.

Waluty obce wpływające na rachunek dewizowy Jednostki i z niego wydatkowane w ciągu roku wycenia się po kursie kupna stosowanym – w dniu ich wpływu na rachunek bankowy – przez bank prowadzący ten rachunek, natomiast rozchody walut obcych – po kursach sprzedaży walut tego banku, stosowanych w dniu rozchodu tych walut. Nie rzadziej niż na dzień bilansowy środki pieniężne w walutach obcych zgromadzone na rachunku dewizowym wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Według analogicznych zasad wycenia się gotówkę w walutach obcych znajdujących się, w prowadzonej przez jednostkę kasie walutowej.

Zapasy

Do ustalania kosztów z tytułu rozchodu (zużycia, sprzedaży, nieodpłatnego przekazania) rzeczowych składników aktywów obrotowych stosowana jest metoda FIFO (pierwsze weszło – pierwsze wyszło).

Wyceny poszczególnych składników rzeczowych aktywów obrotowych dokonywana jest w następujący sposób:

1. produkty gotowe – w rzeczywistym koszcie wytworzenia,
2. półprodukty i produkty w toku – w rzeczywistym koszcie wytworzenia,
3. materiały i towary – w cenie nabycia.

Zapasy na dzień bilansowy wyceniane są według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (koszt wytworzenia) lub ceny sprzedaży netto.

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty wraz z należnymi na dzień bilansowy odsetkami i innymi tytułami zasądzonymi prawomocnym wyrokiem sądu. Odsetki ujmowane są w księgach rachunkowych w momencie wystawienia noty odsetkowej w korespondencji z przychodami finansowymi. Odsetki od należności podlegają aktualizacji wyceny zgodnie z ogólnymi zasadami obowiązującymi dla odpisów aktualizujących należności.

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP na dzień bilansowy.

W bilansie należności wykazuje się w kwocie netto jako różnicę między stanem należności a stanem odpisów aktualizujących ich wartość.

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne kosztów

W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów związanych z ich osiągnięciem, rozgraniczane są przychody i koszty dotyczące poszczególnych okresów sprawozdawczych. Wydatki i koszty ponoszone z góry, a więc dotyczące przyszłych okresów wykazywane są w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych, natomiast bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują kwoty zaliczane do kosztów okresu bieżącego pomimo, iż ich pokrycie nastąpi w przyszłym okresie sprawozdawczym.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonywane są stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

Kapitał własny

Kapitał własny ujmowany jest w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Zobowiązania długoterminowe, krótkoterminowe w tym z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług zalicza się w całości, niezależnie od umownego terminu zapłaty, do zobowiązań krótkoterminowych. Pozostałe zobowiązania dzieli się na zobowiązania długo- i krótkoterminowe, stosując kryteria:

1. wymagające zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego zaliczane są do zobowiązań krótkoterminowych,
2. wszystkie zobowiązania, nie będące ani zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług, ani nie spełniające kryteriów zaliczania do krótkoterminowych, stanowią zobowiązania długoterminowe.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty, tj. w wartości nominalnej powiększonej o ewentualne, należne na dzień wyceny, odsetki zwłoki.

Zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych. W rozliczeniach międzyokresowych przychodów ujmowane są kwoty dotacji otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych i WNiP, w tym także środków

trwałych w budowie. Zwiększają one pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych.

W rozliczeniach międzyokresowych przychodów ujmowane są ponadto faktury VAT wystawione na otrzymane zaliczki, przedpłaty i zadatki pobrane na poczet dostaw i usług. Jeżeli moment wystawienia faktury, np.: na dostawy dla kontrahentów zagranicznych, nad którymi to towarami sprzedający nadal sprawuje kontrolę, jest wcześniejszy niż moment sprzedaży (moment przejścia kontroli i ryzyka związanego z towarem na nabywcę), faktur takich nie ujmuje się w bilansie (w tym w rozliczeniach międzyokresowych przychodów) ani w wyniku finansowym do momentu dokonania sprzedaży.

2.2 Jednostkowy bilans Emitenta

Bilans w PLN – Aktywa

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2020
A. AKTYWA TRWAŁE	144 130 666	169 511
I. Wartości niematerialne i prawne	130 551 223	0
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	14 749 345	0
2. Wartość firmy	113 177 774	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 624 104	0
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	13 106 474	59 234
1. Środki trwałe	13 106 474	59 234
2. Środki trwałe w budowie	0	0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III. Należności długoterminowe	116 126	10 544
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozostałych jednostek	116 126	10 544
IV. Inwestycje długoterminowe	100 000	0
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	100 000	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	256 844	99 733
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	256 844	99 733
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	20 865 026	1 042 988
I. Zapasy	6 865 536	584 095
1. Materiały	2 703 142	0
2. Półprodukty i produkty w toku	36 358	0

3. Produkty gotowe	1 108 217	0
4. Towary	2 571 883	584 095
5. Zaliczki na dostawy	445 936	0
II. Należności krótkoterminowe	2 350 759	385 625
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	2 350 759	385 625
III. Inwestycje krótkoterminowe	9 126 164	69 411
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 126 164	69 411
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 522 566	3 858
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 522 566	3 858
2. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0
RAZEM AKTYWA	164 995 692	1 212 499

Bilans w PLN – Pasywa

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2020
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	144 261 934	75 221
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11 542 250	348 500
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	139 639 000	836 500
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 109 779	-684 720
VIII. Zysk (strata) netto	-5 809 537	-425 059
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	20 733 758	1 137 279
I. Rezerwy na zobowiązania	4 254 584	12 643
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 002 880	1 443
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	165 244	0
3. Pozostałe rezerwy	86 460	11 200
II. Zobowiązania długoterminowe	1 082 417	266 033
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	1 082 417	266 033
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 609 080	858 602
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	9 609 064	858 602
3. Fundusze specjalne	16	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	5 787 677	0
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	5 787 677	0
RAZEM PASYWA	164 995 692	1 212 499

2.3 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta

Rachunek zysków i strat w PLN

Wyszczególnienie	IV kwartał		Narastająco IV kwartały	
	01.10.2021 31.12.2021	01.10.2020 31.12.2020	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	11 945 519	195 080	20 083 505	998 734
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	8 789 870	4 300	14 253 320	68 967
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0	0	0	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 155 649	190 780	5 830 185	929 767
B. Koszty działalności operacyjnej	12 424 850	345 235	23 752 571	1 336 652
I. Amortyzacja	1 215 661	15 277	2 496 458	86 151
II. Zużycie materiałów i energii	5 546 119	10 042	8 599 918	31 938
III. Usługi obce	2 256 075	199 439	5 001 264	549 211
IV. Podatki i opłaty	73 358	350	146 917	19 833
V. Wynagrodzenia	1 368 280	0	3 822 184	71 726
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	376 199	0	839 893	0
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	105 734	7 075	190 505	7 283
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 483 425	113 051	2 655 432	570 509
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-479 331	-150 155	-3 669 066	-337 918
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 439 098	-8 330	1 595 460	18 030
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-38 908	-9 066	0	9 469
II. Dotacje	223 998	0	297 089	0
III. Inne przychody operacyjne	1 254 008	736	1 298 371	8 561
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 761 578	89 413	3 403 550	104 854
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	90 722	-9 066	90 722	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	1 670 856	98 479	3 312 828	104 854
F. ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-801 811	-247 899	-5 477 155	-424 743
G. Przychody finansowe	112 573	-7 000	233 552	54
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II. Odsetki	111 991	0	232 970	54
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	582	-7 000	582	0
H. Koszty finansowe	61 667	8 660	273 794	33 113
I. Odsetki	129 670	14 366	268 043	29 725
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0

IV. Inne	-68 003	-5 707	5 751	3 387
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+/-J)	-750 905	-263 558	-5 517 397	-457 801
L. Podatek dochodowy	0	0	0	0
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	94 311	32 742	292 140	32 742
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	-845 216	-230 816	-5 809 537	-425 059

2.4 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Rachunek przepływów pieniężnych w PLN

Wyszczególnienie	IV kwartał		Narastająco IV kwartały	
	01.10.2021	01.10.2020	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-845 216	-230 816	-5 809 537	-425 059
Korekty razem	3 222 247	162 114	7 006 505	174 932
1. Amortyzacja	1 215 661	15 277	2 496 458	86 151
2. Odpisy wartości firmy	1 450 997	0	2 901 994	0
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-71 799	-1 145	-582	-289
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	17 679	14 367	35 073	29 671
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	129 630	0	90 722	-9 469
6. Zmiana stanu rezerw	-394 274	-504	4 241 941	-504
7. Zmiana stanu zapasów	-435 608	10 789	-6 281 442	201 533
8. Zmiana stanu należności	-1 149 403	57 870	-2 070 716	-134 517
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	941 478	101 555	3 742 335	38 451
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 783 761	-36 096	3 111 859	-36 096
11. Inne korekty	-1 265 874	0	-1 261 137	0
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ RAZEM	2 377 031	-68 702	1 196 968	-250 127
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I Wpływy	111 991	0	271 878	18 535
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	38 908	18 535
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych:	111 991	0	232 970	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II Wydatki	0	0	0	36 122
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	36 122
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0

3. Na aktywa finansowe	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ RAZEM	111 991	0	271 878	-17 587
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I Wpływy	-882 494	3 481	1 290 134	386 183
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	-1 362 494	3 481	810 134	386 129
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	480 000	0	480 000	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	54
II Wydatki	528 698	-29 685	1 054 259	54 005
1. Nabycie udziałów (akcji)	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne opłaty na rzecz właściciela	0	0	0	0
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	45 770	-33 983	368 944	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	314 000	0	314 000	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	36 044	-7 763	97 521	24 280
8. Odsetki	129 670	12 061	268 043	29 725
9. Inne wydatki finansowe	3 213	0	5 751	0
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ RAZEM	-1 411 191	-24 543	235 875	332 178
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (I+II+III)	1 077 831	-93 245	1 704 721	64 464
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH w tym:	1 038 298	-91 100	1 686 867	64 174
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-39 533	-289	-17 855	-289
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	674 623	160 510	69 410	3 658
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+D)	1 791 986	69 410	1 791 986	69 410

2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Zestawienie zmian w kapitale własnym w PLN

Wyszczególnienie	Stan na	
	2021-12-31	2020-12-31
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU	75 220	500 280
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	348 500	348 500
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	11 193 750	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	11 542 250	348 500
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	836 500	894 983
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	138 802 500	0
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	139 639 000	894 983
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-684 720	-594 135
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	58 483	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0	0
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	58 483	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-743 204	-594 135
korekty błędów podstawowych		
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-743 204	-594 135
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	-425 059	-149 069
zmniejszenie	-425 059	-149 069
strata z roku poprzedniego	-425 059	-149 069
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 168 263	-743 204
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 109 780	-743 204
8. Wynik netto	-5 809 537	-425 059
II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU	144 261 934	75 222
III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	144 261 934	75 221

3. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

3.1 Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

W IV kwartale 2021 r. Emitent koncentrował się na działalności operacyjnej oraz prowadził prace związane z formalnym zakończeniem transakcji połączenia podmiotów, w tym rejestracji akcji połączeniowych w KDPW oraz ich dopuszczeniem do obrotu na NewConnect.

Od dnia połączenia Corelens S.A. z Zortrax S.A., wiodącą działalnością Emitenta stała się działalność spółki przejętej, tj. produkcja i sprzedaż drukarek 3D, urządzeń peryferyjnych oraz materiałów do druku 3D. Sprzedaż prowadzona jest głównie przez sieć partnerów, którzy prowadzą dystrybucję i sprzedaż detaliczną produktów oferowanych przez Emitenta. Odbiorcami docelowymi są m.in. projektanci przemysłowi, artyści, projektanci mody, architekci, inżynierowie. Spółka działa na rynkach na całym świecie, sprzedając swoje produkty m.in. w największych krajach europejskich oraz na rynkach azjatyckich, a także w Ameryce Północnej i Ameryce Południowej.

Narastająco, za 12 miesięcy 2021 roku Emitent wygenerował 20,1 mln zł przychodów ze sprzedaży wobec 998,7 tys. zł w tym samym okresie roku ubiegłego. Ponad 20-krotny wzrost wynika z połączenia ksiąg rachunkowych podmiotów i ujmowania począwszy od 14 czerwca 2021 roku transakcji dotyczących działalności podmiotu przejętego (tj. Zortrax). W zawiązku z brakiem porównywalności sprawozdań finansowych z roku 2021 do danych z roku 2020 z uwagi na połączenie podmiotów w 2021, Emitent dokonuje w niniejszym raporcie porównania wyników osiągniętych w kwartale IV 2021 do kwartału III 2021.

W okresie trzech miesięcy 4 kwartału 2021 przychody ze sprzedaży wyniosły 11,9 mln zł i były o 69,7% (4,9 mln zł) wyższe w porównaniu do III kwartału 2021. Oprócz sprzedaży do dotychczasowych, stałych klientów, od listopada 2021 Emitent rozpoczął realizację kontraktu ze Skriware sp. z o.o. (ESPI 14/2021). Zgodnie z umową, drukarki Zortrax M200 PLUS są dostosowane wraz z oprogramowaniem do wymogów Skriware i dostarczane na rynek edukacyjny.

Zrealizowana ogólna marża brutto na produktach, towarach i usługach wyniosła w IV kwartale 2021 roku 44,3% i była niższa o 3 p.p. w porównaniu do III kwartału 2021. Istotny wpływ na generowaną marżę brutto mają rosnące koszty spedycji. Obecnie, ze względu na trwającą pandemię COVID-19 coraz częściej pojawia się konieczność organizacji transportu lotniczego dla większości dostaw, który w porównaniu do transportu kolejowego jest ponad 3-krotnie droższy.

W model biznesowy Zortrax S.A. wpisana jest też działalność badawczo-rozwojowa, która wymaga ponoszenia stałych, stosunkowo wysokich nakładów finansowych. Wyodrębniony w strukturze organizacyjnej Emitenta dział badawczo-rozwojowy stale pracuje nad nowatorskimi rozwiązaniami z dziedziny druku 3D na poziomie produktowym (nowe urządzenia, materiały do druku 3D), jak i informatycznym (oprogramowanie). Efekty tych prac w postaci wdrożeń produktowych widoczne są dopiero po okresie roku, a nawet do kilku lat.

Na koniec IV kwartału 2021 r. Zortrax wykazał stratę na sprzedaży w wysokości 479,3 tys. zł, a więc niższą niż w III kwartale 2021 (3,6 mln zł).

W rachunku zysków i strat za okres 12 miesięcy 2021 roku oraz w IV kwartale 2021, istotną pozycję stanowią pozostałe przychody operacyjne oraz pozostałe koszty operacyjne.

Łączna wartość pozostałych przychodów operacyjnych za 12 miesięcy 2021 wyniosła 1,5 mln zł, natomiast w IV kwartale 2021 było to 1,4 mln zł, z tego kwota 1.105.200,10 zł dotyczy umorzenia subwencji finansowej. Umowa została zawarta pomiędzy Polskim Funduszem Rozwoju S.A. (PRR) a Zortrax S.A. w dniu 10 czerwca 2020 tj. przed połączeniem podmiotów. Całkowita kwota otrzymanej subwencji wyniosła 2.439.633,00 zł. Z końcem roku 2021 PFR podjął decyzję o umorzeniu części subwencji. Pozostała część została rozłożona do spłaty na kolejne 24 miesiące począwszy od stycznia 2022 roku.

Pozostałe koszty operacyjne za 12 miesięcy 2021 i za IV kwartał 2021 wyniosły odpowiednio 3,3 mln zł i 1,6 mln zł. W pozycji tej ujmowane są odpisy amortyzacyjne dodatniej wartości firmy, która jest efektem rozliczenia transakcji połączenia. Transakcja została rozliczona w księgach spółki przejmującej metodą nabycia na podstawie art. 44b ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2013 r. nr 330 z późniejszymi zmianami). W związku z powyższym, w bilansie na dzień 30.06.2021 wykazana została dodatnia wartość firmy w wysokości 116 mln zł, która począwszy od lipca 2021 jest pomniejszana o odpisy amortyzacyjne wykazywane w pozostałych kosztach operacyjnych. Miesięczny odpis to 483.665,70 zł, a więc w sprawozdaniu za 12 miesięcy 2021 amortyzacja dodatniej wartości firmy wynosi 2.901.994,20 zł, natomiast w kwartale jest to 1.450.997,1 zł

W efekcie opisanych zdarzeń wynik finansowy netto Emitenta po 12 miesiącach 2021 był ujemny i wyniósł -5,8 mln zł (za IV kwartał 2021 strata netto wyniosła -845 tys. zł, za III kwartał 2021 strata netto wyniosła -3,6 mln zł).

EBITDA w IV kwartale 2021 wyniosła 414 tys. zł (marża EBITDA: 3%) w III kwartale 2021 była ujemna i wynosiła -2,2 mln zł, natomiast za 12 miesięcy 2021 -2,9 mln zł.

W związku z istotnymi wartościami ujmowanymi w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych, które mają znaczący wpływ na wynik EBITDA, zdaniem Emitenta, należałoby skorygować kalkulację tego wskaźnika dodając amortyzację dodatniej wartości firmy oraz odejmując jednorazowe umorzenie subwencji finansowej według poniższego wzoru:

EBITDA znormalizowana= zysk/strata na działalności operacyjnej + amortyzacja + amortyzacja wartości firmy – umorzenie subwencji PFR.

W wyniku zastosowania powyższej formuły znormalizowana EBITDA w IV kwartale 2021 r. wyniesie 760 tys. zł (marża EBITDA: 6%) wobec -1,75 mln zł w III kwartale 2021 r. Znormalizowana EBITDA za 12 miesięcy 2021 r. wyniosła -1,2 mln zł.

Jednym ze stałych źródeł finansowania Zortrax S.A. są obligacje. W dniu 06 grudnia 2021 roku nastąpił przydział 3.340 sztuk obligacji serii H po cenie emisyjnej równej 1.000 zł, oprocentowanych według rocznej stopy procentowej wynoszącej 10%, i z terminem wykupu na 06 czerwca 2023 roku.

W dniu 07 grudnia 2021 roku dokonano wykupu obligacji serii G w wysokości 3.174.000 zł, wyemitowanych przed połączeniem podmiotów.

Emitent niezmiennie pracuje nad pozyskaniem dodatkowego finansowania, które umożliwiłoby spółce dynamiczny rozwój.

W dalszym ciągu prowadzone są rozmowy z Rusatom-Additive Technologies z siedzibą w Moskwie, z którym 19 lipca 2021 roku podpisane zostało porozumienie, o czym Emitent informował w raporcie ESPI nr 21/2021. Trójstronne porozumienie („**Termsheet**”) zostało zawarte pomiędzy Emitentem a Rusatom - Additive Technologies (dalej „**RusAT**”) z siedzibą w Moskwie oraz Panem Marcinem Olchanowskim, Panem Rafałem Tomasiakiem i Panem Mariuszem Babulą (łącznie „**Akcjonariusze**”), o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 21/2021. Termsheet określa wstępne intencje ww. stron co do przyszłej transakcji, w wyniku której RusAT obejmie nie więcej niż 50% kapitału zakładowego Emitenta. Zgodnie z Termsheet, wartość potencjalnej Transakcji ma wynosić równowartość 65.000.000 USD (sześćdziesiąt pięć milionów dolarów amerykańskich), tj. wg średniego kursu NBP z dnia 19 lipca 2021 r. (USD/PLN: 3,8968 – ok. 253.292.000 PLN; dwieście pięćdziesiąt trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych), lecz nie więcej niż 50 % godziwej wartości Spółki ustalonej przez niezależny podmiot wyceniający („**Cena za Akcje**”). W przypadku braku akceptacji przez Spółkę i Akcjonariuszy Ceny za Akcje, Spółka oraz Akcjonariusze będą mogli zdecydować o niekontynuowaniu Transakcji.

Przeprowadzenie Transakcji jest uzależnione także od pozytywnego wyniku due diligence Spółki.

RusAT ma zapewniony okres wyłączności wynoszący 3 miesiące od podpisania Termsheet, podczas którego Spółka ani podmioty z nią powiązane, w tym Akcjonariusze, nie będą zawierać żadnych porozumień lub transakcji sprzedaży akcji Spółki. Intencją stron było zamknięcie Transakcji do dnia 31 grudnia 2021 r, jednak proces nie został sfinalizowany w tym terminie i obecnie nadal jest w trakcie.

3.2 Stanowisko Emitenta odnośnie do możliwości zrealizowania prognoz wyników

Emitent nie opublikował prognoz wyników na 2021 r.

3.3 Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Nie dotyczy.

3.4 Informacja Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Spółka funkcjonuje w wymagającym obszarze nowych technologii, a dzięki zrozumieniu potrzeb grupy docelowej, tworzy kompletne i intuicyjne rozwiązania, które przyczyniają się do udoskonalania codziennej pracy specjalistów z różnych branż. Innowacyjność jest podstawową cechą modelu biznesowego Emitenta. Rozwój działalności w zakresie badań i rozwoju, przekłada się na rozwój Ekosystemu Zortrax, który jest kluczowym elementem realizacji strategii Spółki.

Emitent finansuje działalność badawczo-rozwojową ze środków własnych oraz pozyskanych z UE.

W kwietniu 2021 roku, zgodnie z przyjętym harmonogramem w umowie dotacyjnej, zostały zakończone przez Zortrax S.A. (tj. spółkę przejętą) prace nad projektem realizowanym w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020 działanie 1.2 Innowacyjne firmy, poddziałanie 1.2.1 Działalność B+R przedsiębiorstw. Obecnie Emitent oczekuje na weryfikację raportu końcowego przez instytucję finansującą, potwierdzający prawidłowość wydatkowania środków. Do dnia 31 grudnia 2021 roku wpłynęło do spółki 1.050 tys. zł.

Spółka prowadzi ponadto wspólne projekty z innymi instytucjami. W 2020 roku zostało podpisane porozumienie z Europejską Agencją Kosmiczną (raport bieżący ESPI nr 30/2020) („ESA”), w zakresie rozwoju technologii umożliwiającej wytwarzanie wytrzymałych, kompozytowych komponentów z dwóch mieszanek polimeru PEEK [polieteroeteroketon]. Konsekwencją podpisanego porozumienia jest umowa z dnia 17 sierpnia 2021 roku zawarta pomiędzy ESA a Astronika sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w ramach której Emitent jest jednym z podwykonawców. Przedmiotem Umowy jest przeprowadzenie badań i testów mających na celu opracowanie technologii pokrywania powłokami metalicznymi wydruków 3D wykonanych z wysokotemperaturowych polimerów takich jak PEEK.

Całkowita wartość Umowy wynosi 175.000 EUR, przy czym wartość przypadająca na Spółkę to 54.500 EUR.

Prace badawcze na podstawie Umowy rozpoczęły się we wrześniu 2021 roku i potrwać 18 miesięcy.

W dniu 1 października 2021 roku została zawarta kolejna umowa pomiędzy Spółką a Europejską Agencją Kosmiczną. Przedmiotem umowy jest przeprowadzenie prac badawczych, mających na celu stworzenie technologii druku 4D struktur posiadających możliwość składania, rozkładania lub obrotu pod wpływem napięcia elektrycznego. Struktury te będą powstawały z polimerów o wysokiej wytrzymałości, zdolnych pracować w przestrzeni kosmicznej na niskiej orbicie okołoziemskiej. Do ich druku zostanie wykorzystana opracowana przez Spółkę technologia druku z materiałów wysokotemperaturowych oraz technologia druku z inżynierskich żywic światłoutwardzalnych. Prace badawcze na potrzeby Umowy rozpoczęły się w październiku 2021 roku i potrwać rok.

Wartość Umowy wynosi 30.000 EUR.

W toku dalszej współpracy z Europejską Agencją Kosmiczną mogą być zawierane dalsze kontrakty pomiędzy Spółką a Europejską Agencją Kosmiczną. W szczególności, prace badawcze będące przedmiotem Umowy mogą zostać rozszerzone bądź być wstępem do prac rozwojowych.

3.5 Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta

Zortrax Dental S.A. – spółka zależna Emitenta

Siedziba	Olsztyn
KRS	0000900312
Kapitał zakładowy	102.222,50 PLN
Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki	97,83%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na WZ	97,83%

Stan na dzień publikacji raportu

Zortrax Dental S.A. („**Zortrax Dental**”) to spółka powołana przez Zortrax S.A. Jej działalność będzie skoncentrowana w obszarze kompleksowych rozwiązań druku 3D dedykowanych dla stomatologów i protetyków dentystycznych. W ofercie Zortrax Dental znajdzie się kompletny ekosystem innowacyjnych rozwiązań obejmujących zaawansowane technologicznie drukarki 3D przeznaczone do zastosowań medycznych, profesjonalne oprogramowanie, gamę gruntownie przetestowanych materiałów do druku oraz specjalnie zaprojektowane urządzenia peryferyjne, takie jak stacje do czyszczenia i utwardzania wydruków.

Od 17 czerwca do 15 sierpnia 2021 roku Zortrax Dental przeprowadzał emisję akcji w ramach oferty crowdfinansowej, z której pozyskał 889.000 zł. W dniu 27 sierpnia 2021 r. Zarząd Zortrax Dental dokonał przydziału akcji. Cena emisyjna wyniosła 40 zł za akcję.

W dniu 25 października 2021 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu podwyższenia kapitału spółki z kwoty 100.000 zł do kwoty 102.222,50 zł tj. o 22.225 akcji pochodzących z emisji publicznej. Cena nominalna wynosi 0,10 zł, natomiast cena emisyjna akcji została ustalona na

poziomie 40 zł, stąd nadwyżka ceny emisyjnej nad jej wartością nominalną została wykazana w kapitale zakładowym w kwocie 886.777,50 zł.

Wybrane dane finansowe Zortrax Dental S.A. na dzień 31.12.2021 r.

Wybrane dane z RZiS	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	0
Zysk (strata) ze sprzedaży	-141 839,80	0
Zysk (strata) netto	-141 845,91	0
Wybrane dane z bilansu		
	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	847 892,15	0,00
Kapitał (fundusz) własny	847 154,09	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	738,06	0,00

Na dzień przekazania niniejszego raportu Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Podstawą prawną dla zwolnienia z obowiązku konsolidacji wyników finansowych spółki zależnej Emitenta, tj. Zortrax Dental, jest art. 58 ust. 1 Ustawy, zgodnie z którym konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne. Jednocześnie, stosownie do § 5 ust. 4.1. pkt 8a Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Emitent prezentuje poniżej wybrane dane finansowe spółki zależnej.

3.6 Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Emitent zatrudniał z tytułu umów o pracę 89 osób.

4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Emitenta oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy kwartalne sprawozdanie finansowe Emitenta za IV kwartał 2021 roku i dane do nich porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta a także jego wynik finansowy.

Mariusz Babuła

Prezes Zarządu