

Raport Creotech Instruments S.A. za okres 01.10.2021 – 31.12.2021

Spis treści

1. Informacje o zasadach przyjętych do sporządzenia raportu	2
2. Podstawowe dane	2
2.1. Dane kontaktowe i rejestrowe	2
2.2. Zarząd i Rada Nadzorcza.....	3
2.3. Przedmiot działalności	3
2.4. Charakterystyka działalności gospodarczej spółki	3
2.5. Podstawowe dane finansowe	4
3. Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości	5
4. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2021 r.....	9
4.1. Bilans.....	9
4.2. Rachunek zysków i strat.....	13
4.3. Rachunek przepływów pieniężnych	15
4.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	17
4.5. Komentarz Emitenta do wyników za 4 kwartał 2021 r.	18
5. Istotne zdarzenia mające miejsce w IV kwartale 2021 r.	20
6. Istotne zdarzenia mające miejsce po IV kwartale 2021 r.	24
7. Stanowisko dotyczące możliwości zrealizowania prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.....	26
8. Opis stanu i realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji	26
9. Podejmowane przez Emitenta w okresie objętym raportem inicjatywy nastawione na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań.....	27
10. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	27
11. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia raportu	28
12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	28

1. Informacje o zasadach przyjętych do sporządzenia raportu

Niniejszy raport kwartalny Creotech Instruments S.A. za okres od 01.10.2021 do 31.12.2021 r. (zawierający również dane narastająco za 4 kwartały 2021 r.) 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 dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 2021 poz. 217 z późn. zmianami), 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 zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięcia i przypadające na jej rzecz przychody oraz 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. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Creotech Instruments S.A. za okres od 01.10.2021 do 31.12.2021 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych. W skład Creotech Instruments S.A. nie wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

2. Podstawowe dane

2.1. Dane kontaktowe i rejestrowe

Firma Spółki:	Creotech Instruments S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby:	ul. Gen. L. Okulickiego 7/9, 05-500 Piaseczno
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS	0000407094
Numer REGON	141246690
Numer NIP	9512244313
Telefon:	+48 222 464 575
Fax:	+48 22 233 10 27
Adres poczty elektronicznej:	kontakt@creotech.pl
Strona www:	www.creotech.pl

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 podnoszony był sześciokrotnie. Obecnie kapitał zakładowy Emitenta wynosi 158.623,20 zł i został wpłacony w całości. Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę są akcjami zwykłymi na okaziciela. Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

2.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

W okresie 01.10.2021 do 31.12.2021 r. skład Zarządu był następujący:

- Grzegorz Brona, Prezes Zarządu
- Maciej Kielek, Wiceprezes Zarządu ds. finansowych
- Jacek Kosiec, Wiceprezes Zarządu

W okresie 01.10.2021 do 31.12.2021 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Radosław L. Kwaśnicki
- Jan Piotr Linke
- Paweł Pacek
- Dariusz Lewandowski
- Adam Piotrowski

2.3. Przedmiot działalności

Kluczowe rodzaje działalności Spółki:

- 30.30.Z - Produkcja statków powietrznych, statków kosmicznych i podobnych maszyn,
- 26.11.Z - Produkcja elementów elektronicznych,
- 26.20.Z - Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- 26.30.Z - Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
- 26.51.Z - Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych,
- 27.12.Z - Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej,
- 62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem,
- 71.12.Z - Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- 74.10.Z - Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania.

2.4. Charakterystyka działalności gospodarczej spółki

Spółka jest jednym z największych i najdynamiczniej rozwijających się podmiotów działających w polskim sektorze kosmicznym. Udział Creotech w łącznej wartości kontraktów Europejskiej Agencji Kosmicznej („ESA”) w latach 2014-20 (będących głównym źródłem przychodów dla polskich firm z tego sektora), w których

uczestniczyły, bądź uczestniczą polskie podmioty wynosił ok. 20% (źródło: Ministerstwo Rozwoju „Katalog członkowski Związku Pracodawców Sektora Kosmicznego 2021”).

Celem strategicznym Spółki jest zostanie liderem wśród producentów platform mikrosatelitarnych. Rynek mikrosatelitów jest wysoce dynamicznie rosnącym segmentem rynku kosmicznego. Na podstawie „22nd State of the Satellite Industry Report”, 2019, Satellite Industry Association przewiduje się, iż dzięki miniaturyzacji i rosnącej liczbie zastosowań rynek technologii małych satelitów w okresie 2019-2029 wzrośnie przeszło 5 razy i osiągnie na koniec 2029 roku wartość 53 mld USD.

Creotech jest pomysłodawcą, konstruktorem i twórcą autorskiego rozwiązania technologicznego obejmującego wysoko konkurencyjną technologię wielofunkcyjnej platformy mikrosatelitarnej o nazwie HyperSat. Platforma ta przeznaczona jest do misji kosmicznych prowadzonych przez satelity o masach w zakresie od 10 do 60 kg (z możliwością przeskalowania w przyszłości do masy 120 kg). Ww. platforma może służyć zarówno obserwacji Ziemi, telekomunikacji, jak też innym zastosowaniom. Ponadto Spółka prowadzi projekt badawczo-rozwojowy, którego celem jest opracowanie i umieszczenie na orbicie okołoziemskiej własnego satelity obserwacyjnego Ziemi – EagleEye - zbudowanego na bazie platformy HyperSat.

Dodatkowo Spółka specjalizuje się w opracowaniu i wytwarzaniu zaawansowanych produktów elektronicznych i systemów IT dla innych globalnych rynków, obejmujących produkcję specjalistycznej elektroniki i aparatury m.in. na potrzeby komputerów kwantowych, kryptografii kwantowej, czy fizyki kwantowej i wysokich energii. Creotech rozwija również systemy bazujące na zobrazowaniach Ziemi, np. monitoring przeszkód wysokościowych dla załogowych i bezzałogowych statków powietrznych.

Produkcja wyrobów Spółki jest realizowana w oparciu o unikalną na skalę europejską, nowoczesną, wysoce specjalistyczną infrastrukturę do montażu elektroniki oraz kompetencje i doświadczenie w zakresie realizacji pełnego łańcucha usług produkcji kontraktowej obejmujących zarówno zakup materiałów, jak i montaż oraz testy elektroniki, testy funkcjonalne, czy też tworzenie pokryw ochronnych elektroniki oraz integrację mechaniczną. Zaplecze to umożliwia Spółce realizację zleceń w zakresie produkcji specjalistycznej elektroniki oraz aparatury nie tylko dla sektora kosmicznego, ale także m.in. na potrzeby komputerów kwantowych, kontroli eksperymentów naukowych, czy obserwacji przestrzeni kosmicznej (wysokoczułe kamery). Według stanu wiedzy Zarządu (wynikającej z informacji pozyskanych od klientów), na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania, Creotech jest jedynym podmiotem w Europie Środkowo-Wschodniej, posiadającym pełną certyfikację Europejskiej Agencji Kosmicznej automatycznego montażu elektroniki przeznaczonej dla Kosmosu (oraz certyfikat ISO 9001). Procedury wprowadzone w ramach systemu produkcji Spółki podlegają cyklicznemu audytowi przez ekspertów ESA.

Opracowywane przez Creotech technologie są efektem prac wyspecjalizowanej kadry inżynierskiej Spółki, w tym jej założycieli. Zespół ten, posiadający doświadczenie zdobyte w ramach współpracy z Europejską Organizacją Badań Jądrowych CERN z siedzibą w Genewie oraz szeregiem innych zagranicznych i polskich ośrodków oraz jednostek naukowych w Polsce, składa się z najwyższej klasy inżynierów, informatyków i elektroników oraz projektantów systemów elektronicznych, w tym satelitarnych, którzy wnieśli (i w dalszym ciągu wnoszą) w działalność Spółki istotny wkład w projektowanie, opracowanie i wdrażanie technologii satelitarnych oraz systemów kontrolno-pomiarowych i systemów wspomagających operacje lotnicze i UAV (ang. Unmanned Aerial Vehicle – Bezzałogowe Statki Powietrzne).

Wysoka jakość i niezawodność produktów Spółki została potwierdzona w misjach kosmicznych m.in. dla ESA w misji Exomars-2016, OPS-SAT, dwóch instrumentach umieszczonych na Międzynarodowej Stacji Kosmicznej oraz na kilkunastu satelitach komercyjnych (ciągła praca bez awarii wszystkich podsystemów dostarczonych przez Spółkę) oraz w czołowych ośrodkach naukowych wymienionych powyżej. Pozwoliło to na wygenerowanie w latach 2016-2020 przychodów ze sprzedaży w wysokości przekraczającej łącznie 100 mln zł.

2.5. Podstawowe dane finansowe

Dane w tys. PLN

Tytuł	Q4'2021	Q1-Q4'2021	Q4'2020	Q1-Q4'2020	Q4' 2021/2020	Q1-Q4' 2021/2020
Przychody ogółem	13 440,5	42 273,2	8 121,1	33 990,7	65,5%	24,4%
Przychody ze sprzedaży	11 130,7	33 355,6	6 589,0	28 966,3	68,9%	15,2%
EBITDA	-7,6	3 231,4	-1 479,0	3 720,4	n/a	-13,1%
Zysk (strata) netto	-263,3	595,2	-1 435,1	1 775,6	n/a	-66,5%

3. Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości

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.

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.

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)

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.

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.

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).

Kontrakty długoterminowe

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi, w tym budowlanej, objętej umową, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, 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 procentowego obmiaru wykonanych prac. Koszty wpływające na wynik finansowy jednostki ustala się w takiej części całkowitych kosztów umowy, jaka odpowiada stopniowi zaawansowania usługi, po odliczeniu kosztów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych, po uwzględnieniu straty, o której mowa w art. 34a ust. 5. Ustawy. Różnicę pomiędzy kosztami faktycznie poniesionymi a kosztami wpływającymi na wynik finansowy jednostki zalicza się do rozliczeń międzyokresowych. Koszty wytworzenia, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez jednostkę, wpływają na wynik finansowy jednostki za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły. Koszty wytworzenia niezakończonej usługi zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

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.

Jako rozliczenia międzyokresowe czynne jednostka klasyfikuje następujące zdarzenia gospodarcze:

- prenumeraty,

- ubezpieczenia,
- inne koszty poniesione w bieżącym okresie dotyczące okresów następnych,
- wykonanie usług w okresach czasowych powyżej 2 miesięcy,
- koszty prac rozwojowych oraz innych inwestycji w okresie ich realizacji,
- wytworzone przez jednostkę oprogramowanie lub inne projekty typowe, sprzedawane na podstawie umów licencyjnych.

Jednostka stosuje uproszczenie, zgodnie z art. 4 ust. 4 Ustawy o rachunkowości, księgując zwiększenia rozliczeń międzyokresowych czynnych w korespondencji z kontem rozrachunki z dostawcami, natomiast zmniejszenia w korespondencji z kontami kosztów rodzajowych.

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 nieznanych osób, 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.

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 rezerwy 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.

4. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2021 r.

4.1. Bilans

Aktywa trwałe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	9 911 736,95	7 595 224,57
I	Wartości niematerialne i prawne	1 791 616,44	2 181 410,46
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 225 811,21	1 992 473,08
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	565 805,23	188 937,38
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	7 263 209,01	5 023 413,49
1	Środki trwałe	7 147 531,28	2 753 306,04
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c	urządzenia techniczne i maszyny	6 706 479,96	2 447 927,06
d	środki transportu	0,00	0,00
e	inne środki trwałe	441 051,32	305 378,98
2	Środki trwałe w budowie	5 283,71	2 270 107,45
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	110 394,02	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	10 000,00	10 000,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	10 000,00	10 000,00
a	w jednostkach powiązanych	10 000,00	10 000,00
	- udziały lub akcje	10 000,00	10 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	846 911,50	380 400,62
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	842 710,80	379 502,05
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 200,70	898,57

Aktywa obrotowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
B	AKTYWA OBROTOWE	36 149 848,81	23 077 513,69
I	Zapasy	4 073 827,22	950 366,67
1	Materiały	3 451 376,12	634 404,71
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	622 451,10	315 961,96
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	7 671 379,14	6 149 161,67
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	7 671 379,14	6 149 161,67
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 627 998,95	4 875 677,13
	- do 12 miesięcy	6 627 998,95	4 875 677,13
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	896 847,88	1 199 246,36
c	inne	146 532,31	74 238,18
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	11 859 976,40	6 369 093,50
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 859 976,40	6 363 093,50
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 859 976,40	6 363 093,50
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11 812 878,34	6 258 969,89
	- inne środki pieniężne	47 098,06	104 123,61
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	6 000,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 544 666,05	9 608 891,85
C	NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		46 061 585,76	30 672 738,26

PASYWA

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
A	KAPITAŁ WŁASNY	18 320 781,60	7 195 442,07
I	Kapitał podstawowy	158 623,20	140 123,20
II	Kapitał zapasowy, w tym:	19 113 913,00	8 602 286,83
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	18 930 769,57	8 419 143,40
III	Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 546 967,96)	(3 322 526,44)
VI	Zysk (strata) netto	595 213,36	1 775 558,48
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	27 740 804,16	23 477 296,19
I	Rezerwy na zobowiązania	1 244 272,80	634 533,13
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	534 906,49	213 262,11
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	60 925,21	0,00
	- długoterminowa	7 870,17	0,00
	- krótkoterminowa	53 055,04	0,00
3	Pozostałe rezerwy	648 441,10	421 271,02
	- długoterminowe	16 472,60	0,00
	- krótkoterminowe	631 968,50	421 271,02
II	Zobowiązania długoterminowe	679 561,57	502 504,82

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	679 561,57	502 504,82
a	kredyty i pożyczki	296 058,30	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	383 503,27	502 504,82
d	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	12 097 118,78	13 273 098,70
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	12 097 118,78	13 273 098,70
a	kredyty i pożyczki	4 498 235,10	3 217 614,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	119 295,50	118 557,72
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 019 583,78	5 682 903,92
	- do 12 miesięcy	5 019 583,78	5 682 903,92
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	475 343,24	3 031 926,09
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 187 932,74	710 892,99
h	z tytułu wynagrodzeń	792 728,04	508 671,49
i	inne	4 000,38	2 532,49
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	13 719 851,01	9 067 159,54
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	13 719 851,01	9 067 159,54
	- długoterminowe	1 435 283,35	1 457 696,71
	- krótkoterminowe	12 284 567,66	7 609 462,83
	PASYWA RAZEM	46 061 585,76	30 672 738,26

4.2. Rachunek zysków i strat

Lp.	Tytuł	1.10.-31.12.2021	1.01.-31.12.2021	1.10.-31.12.2020	1.01.-31.12.2020
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11 130 667,20	33 355 615,54	6 589 041,82	28 966 314,23
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 861 332,25	33 046 084,86	7 051 070,04	29 235 083,80
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	269 334,95	309 530,68	(462 028,22)	(268 769,57)
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	13 938 023,54	41 107 973,08	9 809 521,65	31 541 893,75
I	Amortyzacja	519 217,64	2 096 536,71	390 859,31	1 522 777,22
II	Zużycie materiałów i energii	4 155 444,41	7 989 583,81	2 651 392,47	5 746 987,10
III	Usługi obce	5 086 133,56	18 943 064,41	4 825 431,14	18 258 764,03
IV	Podatki i opłaty, w tym:	61 689,58	177 110,29	75 857,58	136 408,67
	- <i>podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	3 462 012,48	9 982 731,76	1 588 740,75	4 962 339,15
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	515 771,85	1 632 799,99	244 480,53	823 444,28
	- <i>emerytalne</i>	222 581,85	735 934,28	112 746,05	386 278,03
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	137 754,02	286 146,11	32 759,87	91 173,30
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(2 807 356,34)	(7 752 357,54)	(3 220 479,83)	(2 575 579,52)
D	Pozostałe przychody operacyjne	2 309 748,30	8 917 500,07	1 384 342,23	4 806 910,89
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	14 507,28	14 507,28
II	Dotacje	2 251 369,64	7 258 248,29	1 351 147,29	4 770 648,51
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	58 378,66	1 659 251,78	18 687,66	21 755,10
E	Pozostałe koszty operacyjne	29 211,95	30 257,04	33 715,09	33 724,97
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	18 929,85	18 929,85
III	Inne koszty operacyjne	29 211,95	30 257,04	14 785,24	14 795,12
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(526 819,99)	1 134 885,49	(1 869 852,69)	2 197 606,40
G	Przychody finansowe	48,86	48,86	147 727,94	217 430,92
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:	48,83	48,83	1 293,06	1 377,57
	- <i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00

Lp.	Tytuł	1.10.-31.12.2021	1.01.-31.12.2021	1.10.-31.12.2020	1.01.-31.12.2020
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,03	0,03	146 434,88	216 053,35
H	Koszty finansowe	119 060,03	706 817,36	16 818,02	181 649,63
I	Odsetki, w tym:	26 811,41	132 205,55	41 011,54	97 553,60
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	92 248,62	574 611,81	(24 193,52)	84 096,03
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(645 831,16)	428 116,99	(1 738 942,77)	2 233 387,69
J	Podatek dochodowy	(382 495,77)	(167 096,37)	(303 819,37)	457 829,21
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (K-L-M)	(263 335,39)	595 213,36	(1 435 123,40)	1 775 558,48

4.3. Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	1.10.-31.12.2021	1.01.-31.12.2021	1.10.-31.12.2020	1.01.-31.12.2020
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	(263 335,39)	595 213,36	(1 435 123,40)	1 775 558,48
II	Korekty razem	(5 907 518,77)	(16 149 837,33)	(216 092,53)	(6 333 481,50)
1	Amortyzacja	519 217,64	2 096 536,71	390 859,31	1 522 777,22
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	18 419,56	26 055,24	692,06	(26 170,33)
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	152 318,19	227 538,58	34 063,47	149 449,48
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(18 160,92)	(83 443,68)	14 507,28	14 507,28
5	Zmiana stanu rezerw	360 815,89	609 739,67	(195 685,00)	107 142,48
6	Zmiana stanu zapasów	159 624,83	(3 123 460,55)	2 242 625,14	861 493,36
7	Zmiana stanu należności	191 720,32	(1 522 217,47)	(456 516,08)	(1 010 085,19)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 566 831,14)	(2 457 338,80)	(489 602,33)	578 604,97
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4 724 643,14)	(10 400 661,53)	(1 757 036,38)	(8 531 200,77)
10	Inne korekty - umorzenie subwencji PFR	0,00	(1 522 585,50)	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(6 170 854,16)	(15 554 623,97)	(1 651 215,93)	(4 557 923,02)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	2 400,00	2 400,00	798 444,00	798 444,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 400,00	2 400,00	798 444,00	798 444,00
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
-	splata 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	2 214 433,74	3 946 538,21	2 023 906,13	2 995 968,66
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 214 433,74	3 946 538,21	2 023 906,13	2 995 968,66
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)	(2 212 033,74)	(3 944 138,21)	(1 225 462,13)	(2 197 524,66)

Lp.	Tytuł	1.10.-31.12.2021	1.01.-31.12.2021 r.	1.10.-31.12.2020	1.01.-31.12.2020 r.
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	21 455 526,05	42 533 469,28	8 248 609,10	16 667 536,77
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	10 530 126,17	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	3 330 000,00	7 458 794,56	0,00	3 430 114,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych/odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	18 125 526,05	24 544 548,55	8 248 609,10	13 237 422,77
II	Wydatki	9 272 067,97	17 511 768,96	3 639 879,51	6 469 770,00
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	Spląty kredytów i pożyczek	63 441,06	4 359 529,66	62 500,00	1 789 995,89
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	29 691,19	118 263,77	169 756,91	228 831,89
8	Odsetki	152 367,02	227 587,41	35 356,53	150 827,05
9	Inne wydatki finansowe	9 026 568,70	12 806 388,12	3 372 266,07	4 300 115,17
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	12 183 458,08	25 021 700,32	4 608 729,59	10 197 766,77
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	3 800 570,18	5 522 938,14	1 732 051,53	3 442 319,09
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 782 150,62	5 496 882,90	1 731 359,47	3 468 489,42
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	18 419,56	26 055,24	692,06	(26 170,33)
F	Środki pieniężne na początek okresu	8 085 461,46	6 363 093,50	4 604 871,64	2 894 604,08
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	11 886 031,64	11 886 031,64	6 336 923,17	6 336 923,17
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	94 961,49	94 961,49	104 123,61	104 123,61

4.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Tytuł	1.10.-31.12.2021	1.01.-31.12.2021	1.10.-31.12.2020	1.01.-31.12.2020
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	18 584 116,99	7 195 442,07	8 630 565,47	5 419 883,59
-	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 korektach	18 584 116,99	7 195 442,07	8 630 565,47	5 419 883,59
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	158 623,20	140 123,20	140 123,20	140 123,20
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	18 500,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	18 500,00	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	18 500,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	158 623,20	158 623,20	140 123,20	140 123,20
2	Kapitał zapasowy na początek okresu	19 113 913,00	8 602 286,83	8 602 286,83	8 602 286,83
2.1	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	10 511 626,17	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	10 511 626,17	0,00	0,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	10 511 626,17	0,00	0,00
-	podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	19 113 913,00	19 113 913,00	8 602 286,83	8 602 286,83
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	(688 419,21)	(1 546 967,96)	(111 844,56)	(3 322 526,44)
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	858 548,75	1 775 558,48	3 210 681,88	255 363,27
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	858 548,75	1 775 558,48	3 210 681,88	255 363,27

Lp.	Tytuł	1.10.-31.12.2021	1.01.-31.12.2021	1.10.-31.12.2020	1.01.-31.12.2020
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)	858 548,75	1 775 558,48	3 210 681,88	255 363,27
-	pokrycie straty z lat ubiegłych	858 548,75	1 775 558,48	3 210 681,88	255 363,27
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	1 546 967,96	3 322 526,44	3 322 526,44	3 577 889,71
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 546 967,96	3 322 526,44	3 322 526,44	3 577 889,71
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)	858 548,75	1 775 558,48	3 210 681,88	255 363,27
-	pokrycie z zysku za rok ubiegły	858 548,75	1 775 558,48	3 210 681,88	255 363,27
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	688 419,21	1 546 967,96	111 844,56	3 322 526,44
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(688 419,21)	(1 546 967,96)	(111 844,56)	(3 322 526,44)
6	Wynik netto	(263 335,39)	595 213,36	(1 435 123,40)	1 775 558,48
a	zysk netto	0,00	595 213,36	0,00	1 775 558,48
b	strata netto (wielkość ujemna)	(263 335,39)	0,00	(1 435 123,40)	0,00
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	18 320 781,60	18 320 781,60	7 195 442,07	7 195 442,07
III	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 320 781,60	18 320 781,60	7 195 442,07	7 195 442,07

4.5. Komentarz Emitenta do wyników za 4 kwartał 2021 r.

W okresie Q1-Q4'2021 Spółka wygenerowała zysk netto na poziomie 595,2 tys. PLN (w porównaniu do 1 775,6 tys. PLN w Q1-Q4'2020), wynik EBITDA na poziomie 3 231,4 tys. PLN (w porównaniu do 3 720,4 tys. PLN w Q1-Q4'2020), przy przychodach ogółem na poziomie 42 273,2 tys. PLN (w porównaniu do 33 990,7 tys. w Q1-Q4'2020), w tym przychodach ze sprzedaży rzędu 33 355,6 tys. PLN (w porównaniu do 28 966,3 tys. PLN w Q1-Q4'2020). Jednakże do pogorszenia wyników względem ubiegłego roku w głównej mierze kontrybuowały 3 pierwsze kwartały b.r. W samym Q4'2021 spółka wygenerowała 13 440,5 tys. PLN przychodów ogółem (w porównaniu do 8 121,2 tys. PLN w Q4'2020), w tym 11 130,7 tys. przychodów ze sprzedaży (w porównaniu do 6 589,0 tys. PLN w Q4'2020), generując -263,3 tys. PLN straty netto (w porównaniu do -1 435,1 tys. PLN w Q4'2020) oraz wynik EBITDA na poziomie -7,6 tys. PLN (w porównaniu do -1 479,0 tys. PLN w Q4'2020).

Pogorszenie wyniku netto względem Q1-Q4'2020 wynika w głównej mierze z:

- zwiększenia kosztów wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych o 5 829,7 tys. PLN (+100,8%), w wyniku znacznego wzrostu zatrudnienia w dziale produkcji, Business Development oraz R&D, w celu uzupełnienia kadry do pozyskanych projektów B+R oraz zwiększenia udziału projektów w fazie badań przemysłowych (nowo pozyskane projekty), w której koszty projektowe nie są kapitalizowane w bilansie i wpływają bezpośrednio na wynik,

- zwiększenia natężenia prac w projektach B+R – w Q1-Q4'2021 wynik na działalności B+R wyniósł -3 626,2 tys. PLN, w porównaniu do -1 914,2 w roku 2020,
- zwiększenia kosztów stałych o 2 473,5 tys. zł, głównie w związku ze znacznym wzrostem skali działalności oraz koniecznością dostosowania się do wymogów dla spółek notowanych (wzrost zatrudnienia w administracji, Business Development, kontrolingu, nakłady na usprawnienie procesów wewnętrznych, cyberbezpieczeństwo itp.),
- zwiększenia kosztów amortyzacji o 573,8 tys. PLN, w wyniku nowych inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (maszyny produkcyjne) oraz zwiększonej amortyzacji zakończonych prac rozwojowych,
- niekorzystnego wpływu różnic kursowych oraz opłat/prowizji bankowych (+490,5 tys. PLN dodatkowych kosztów finansowych w porównaniu do roku 2020).

Negatywny wpływ na wyniki Spółki wszystkich powyższych okoliczności udało się w dużej mierze zredukować poprzez znaczne zwiększenie sprzedaży komercyjnej (+4 389,3 tys. zł, 15,2% więcej w porównaniu do 2020 roku).

Dodatknie przepływy pieniężne wynikają w znacznej mierze z wpływów z emisji akcji serii H (+10 530,1 tys. PLN wpływu netto) oraz wykorzystania dostępnych linii kredytowych (+3 099,3 tys. zł). Ujemne przepływy z działalności operacyjnej i inwestycyjnej wynikają przede wszystkim z:

- wysokich nakładów inwestycyjnych (łącznie w Q1-Q4'2021 – 3 946,5 tys. PLN), z których największe pozycje dotyczyły zakupu nowej linii produkcyjnej, urządzenia do automatycznej inspekcji optycznej (AOI) oraz maszyn nabytych w ramach projektu RESP2.1 („Rozwój infrastruktury do testowania i przygotowania do produkcji masowej serii respiratorów”),
- wysokich nakładów w projektach B+R, z których tylko część jest pokryta otrzymywanymi dotacjami,
- zwiększenia stanu zapasów materiałów o 3 123,5 tys. PLN, w związku z drastycznym wydłużeniem czasów realizacji zamówień wyspecjalizowanych komponentów elektronicznych. W celu sprawnej realizacji pozyskanych zleceń konieczne było zainwestowanie w zapas materiałów produkcyjnych,
- zwiększenia stanu należności o 1 522,2 tys. PLN, w związku ze znacznym zwiększeniem sprzedaży,
- zmniejszenia stanu zobowiązań krótkoterminowych o 2 457,3 tys. zł;

Zarząd uznaje osiągnięte wyniki za dobre. Z jednej strony udało się ograniczyć wpływ ogólnoswiatowego kryzysu, który dotknął branżę elektroniczną, z drugiej strony podjęto wszelkie działania i inwestycje, do których zobowiązano się w trakcie pierwszej oferty publicznej.

Spółka stawia na rozwój i prace B+R, które zakończą się wprowadzeniem na rynek istotnych innowacji technologicznych (w obszarze satelitarnym i kwantowym). Ponosi w związku z tym koszty tych prac. Jednocześnie zwiększane są zdolności sprzedażowe, które mają umożliwić alokację nowych produktów spółki na rynku, a także zdolności produkcyjne. Na uwagę zasługuje fakt, że pomimo wciąż wczesnego etapu rozwoju na jakim znajduje się spółka i istotnych kosztów prac badawczo-rozwojowych, Spółce udaje się wypracować zysk, w dużej mierze dzięki odpowiedniemu zarządzaniu obszarami biznesowymi i reagowaniu na sytuację rynkową.

5. Istotne zdarzenia mające miejsce w IV kwartale 2021 r.

Uruchomienie nowej linii produkcyjnej

W październiku nastąpiło wdrożenie produkcyjne nowej linii służącej do montażu elementów powierzchniowych SMD (z ang. Surface-Mounted Devices).

W skład nowej linii wchodzi:

- Automatyczna sitodrukarka pasty JUKI G-TITAN –z funkcją inspekcji 2D pasty po nadruku i inspekcją szablonu, dokładność nakładania pasty wynosi $\pm 18 \mu\text{m}$,
- automat JUKI RS-1RTSC o wydajności 31000 el/h według normy IPC9850 z możliwością układania komponentów z rastrem wyprowadzeń zaczynającym się już od 0,38mm,
- piec do lutowania rozpliwowego RS800N zawierający 8 stref grzewczych oraz 2 strefy chłodzące, urządzenie umożliwia lutowanie w atmosferze azotu, co ma znaczący wpływ na poprawę zwilżalności lutu i jakości połączeń,
- peryferia firmy Asys pozwalające na automatyczne podawanie i odbieranie PCB w linii.

Uruchomienie kolejnej linii produkcyjnej pozwoli Spółce na zwiększenie zdolności produkcyjnych oraz przełoży się na bardziej elastyczne planowanie produkcji. Ponadto 8-strefowa strefa grzewcza w nowym piecu rozpliwowym umożliwia wprowadzenie złożonych profili lutowniczych, które mogą być zastosowane do produkcji jeszcze bardziej zaawansowanych produktów niż dotychczas.

Zawarcie porozumienia z Endurosat

28 października 2021 roku Spółka podpisała w czasie targów International Astronautical Congress w Dubaju porozumienie o współpracy z bułgarską firmą Endurosat AD z siedzibą w Sofii („Endurosat”). Zgodnie z treścią porozumienia Emitent włączy w przyszłości do swojego portfolio produktowego i będzie oferował na rynku produkty nanosatelitarne spółki Endurosat, natomiast Endurosat włączy do swojego portfolio produkty mikrosatelitarne Spółki. Porozumienie zwiększy zakres produktów oferowanych przez Creotech (poprzez dodanie produktów komplementarnych w postaci nanosatelitów) oraz otworzy nowy kanał sprzedaży mikrosatelitów HyperSat. Treść zawartego porozumienia obejmuje również współpracę stron w procesie ubiegania się o projekty realizowane w ramach programów Europejskiej Agencji Kosmicznej, Komisji Europejskiej czy na rynku prywatnym.

Zawarcie porozumienia z Dhruva Space

29 października 2021 roku Spółka podpisała w czasie targów International Astronautical Congress w Dubaju porozumienie o współpracy z indyjską firmą Dhruva Space z siedzibą w Hyderabadzie („Dhruva”). Porozumienie pozwoli Creotech wprowadzić w przyszłości produkty na rynek indyjski oraz ułatwi poszukiwanie wspólnych projektów dla obu podmiotów. Indyjski rynek kosmiczny wart jest około 7 miliardów USD (dane PWC) i rośnie w tempie około 48% rocznie. Przewiduje się, że w ciągu kolejnych 5 lat osiągnie wartość ok. 50 miliardów USD.

Uczestnictwo w spotkaniach i targach branżowych

Przedstawiciele Spółki obecni byli na:

- targach GITECH Global 2021 (The Gulf Information Technology Exhibition), gdzie prowadzili rozmowy z podmiotami związanymi z systemami UAV i systemami synchronizacji sieci.
- targach International Astronautical Congress 2021, gdzie uczestniczyli w około 30 spotkaniach bilateralnych z podmiotami sektora kosmicznego.
- targach EXPO 2020, gdzie spotkali się m.in. z przedstawicielami Zjednoczonych Emiratów Arabskich i Węgier.

Ponadto odwiedzili Mohammed Bin Rashid Space Centre (MBRSC).

Uczestnictwo w spotkaniach w ramach Space Downstream Innovation Days w Pradze

Przedstawiciele Spółki obecni byli na spotkaniach Space Downstream Innovation Days, które odbyły się w Pradze w siedzibie Europejskiej Agencji ds. Programu Kosmicznego (EUSPA). Zaprezentowali rozwiązania Spółki w szczególności w obszarze dronów i przetwarzania danych satelitarnych, a także odbyli spotkanie dwustronne z przedstawicielami Dyrekcji Generalnej ds. Przemysłu Obronnego i Przestrzeni Kosmicznej (DEFIS). DEFIS kieruje wdrażaniem unijnego programu kosmicznego, na który składają się Europejski program monitorowania Ziemi (Copernicus), europejski globalny system nawigacji satelitarnej (Galileo) oraz europejski system wspomagania satelitarnego (EGNOS).

Uczestnictwo w Central European Space Industry Day

Przedstawiciele Spółki obecni byli na workshopie Central European Space Industry Day odbywającym się w Brnie. W ramach spotkania odbyły się liczne rozmowy dwustronne pomiędzy potencjalnymi partnerami z krajów V4 (Polska, Czechy, Słowacja i Węgry). Kierunek ten został nakreślony jako strategiczny przez Polską Agencję Kosmiczną, która w drugiej połowie października spotkała się w ramach V4 i planuje podobne spotkanie w następnych tygodniach.

Rozpoczęcie aktywności klastra kosmicznego

5 października 2021 podczas odbywającego się Kongresu 590 w podkarpackiej Jasionce, 20 najważniejszych polskich przedsiębiorstw i instytucji rozwijających technologie kosmiczne powołało do życia Klastr Technologii Kosmicznych (KTK). Głównym jego celem jest współpraca przy tworzeniu, rozwoju i wdrażaniu technologii kosmicznych powstających w naszym kraju. Creotech jest jednym z założycieli Klastra. Dzięki Klastrowi, Creotech będzie mógł szerzej współpracować z innymi, czołowymi polskimi firmami, w tym z inicjatorem KTK firmą Exatel.

W skład Klastra wchodzi: Astri Polska/ Astronika/ Centrum Badań Kosmicznych PAN / Space Research Centre PAS/ Creotech Instruments SA/ Energo-Tel/ EXATEL/ Instytut Techniczny Wojsk Lotniczych/ ITTI/ KP Labs/ Państwowa Wyższa Szkoła Techniczno-Ekonomiczna im. ks. Bronisława Markiewicza/ PCO S.A./ PIAP Space Sp z o.o./ Podkarpackie Centrum Innowacji/ Politechnika Rzeszowska im. Ignacego Łukasiewicza/ Rzeszowska Agencja Rozwoju Regionalnego/ Scanway/ Sieć Badawcza Łukasiewicz/ SpaceForest/ Thorium Space Technology/ Wojskowa Akademia Techniczna.

Zawarcie umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 – 2020

22 października 2021 roku powziął informację o podpisaniu przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju umowy na dofinansowanie projektu o tytule "Elektronika w odpowiedzi na wyzwania Technologii Kwantowych", w ramach Działania 1.1 "Projekty B+R przedsiębiorstw", Poddziałania 1.1.1 "Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa" w ramach I Osi priorytetowej: "Wsparcie prowadzenia prac B+R przez przedsiębiorstwa" Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 – 2020.

Całkowita wartość projektu wynosi 7 255 205,47 zł zaś wartość dofinansowania przyznanego Spółce wynosi 5 023 800,40 zł. Projekt zakończy się w 2023 roku. Celem projektu jest zbadanie, dopracowanie i komercjalizacja konkretnych rozwiązań elektronicznych odpowiadających na dwa podstawowe zapotrzebowania intensywnie rozwijanych w tej chwili Technologii Kwantowych: 1. sterowania poprzez szybką i precyzyjną generację sygnałów o niskim szumie oraz 2. sterowania z ultra-precyzyjną synchronizacją czasową.

Wygranie przetargów i zawarcie umów z Polską Agencją Kosmiczną

10 listopada 2021 roku rozstrzygnięto przetarg na „Opracowanie koncepcji nowatorskich projektów badawczych i użytkowych w przestrzeni kosmicznej wraz z oceną ich wykonalności”, który prowadzony był w trybie podstawowym bez negocjacji przez Polską Agencję Kosmiczną.

Oferta złożona przez konsorcjum w skład, którego wchodziły: Centrum Astronomiczne im. M. Kopernika PAN – lider konsorcjum, Centrum Badań Kosmicznych PAN i Creotech Instruments S.A. uznana została za najkorzystniejszą w części 1 – „Opracowanie koncepcji nowatorskiego projektu w obszarze badania przestrzeni kosmicznej, wraz z oceną jej wykonalności”. Wartość oferty wynosi 202 802,50 zł.

Oferta złożona przez konsorcjum Scanway sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu – lider konsorcjum, Creotech Instruments S.A. i Blue Dot Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku uznana została za najkorzystniejszą w części 2 – „Opracowanie koncepcji nowatorskiego projektu w obszarze: optyczne obserwacje Ziemi wraz z oceną jej wykonalności”. Wartość oferty wynosi 105 165,00 zł.

W obu konsorcjach Creotech Instruments S.A. odpowiedzialny jest za prace związane z platformą HyperSat, która będzie nośnikiem satelitów opisanych w pracach koncepcyjnych. O podpisaniu ostatecznych umów na realizację ww. zamówień Zarząd Spółki niezwłocznie poinformuje w formie odrębnego raportu bieżącego. Projekty te zwiększają prawdopodobieństwo realizacji misji kosmicznych opartych na głównym produkcie Spółki, jakim jest platforma mikrosatelitarna HyperSat.

Umowy wynikające z ww. przetargów zostały podpisane w dniu 23 listopada 2021 roku.

Zakończenie negocjacji i zawarcie umowy z Europejską Agencją Kosmiczną dotyczącej misji kosmicznej Comet Interceptor

18 listopada 2021 roku Zarząd Emitenta zakończył pomyślnie negocjacje prowadzone w trybie tzw. bezpośrednich negocjacji z Europejską Agencją Kosmiczną w sprawie ustalenia warunków kontraktu na opracowanie kluczowego podzespołu instrumentu pomiarowego dla misji kosmicznej Comet Interceptor, która jest automatyczną sondą planowaną do wystrzelenia w przestrzeń kosmiczną w 2029 roku. Projekt prowadzony jest jako misja klasy F w ramach programu Cosmic Vision przez ESA we współpracy z Japońską Agencją Aerokosmiczną. Głównym celem misji jest poznanie komet od strony naukowej, w tym ich składu chemicznego i fizycznego, ale również przygotowanie się do potencjalnych przyszłych misji, których celem mogłaby być zmiana trajektorii komety.

Cały projekt został podzielony na szereg faz. Pierwsza faza, będąca głównym przedmiotem zakończonych negocjacji, będzie zgodnie z ustaleniami realizowana przez Emitenta do czerwca 2022 roku, a jej wartość wynosić ma ponad 700.000,00 PLN.

Przedmiotowa umowa została zawarta w dniu 3 grudnia 2021 roku.

Zakończenie prac nad I etapem projektu SAMPLE

W ramach dotychczasowych prac udało się opracować koncepcję metodyki detekcji przeszkód lotniczych z wykorzystaniem zobrażeń satelitarnych optycznych i radarowych. Zakończono także prace nad pozyskiwaniem danych z bezałogowych statków powietrznych w celu opracowania mapy 3D przeszkód lotniczych. W kolejnych etapach nastąpi optymalizacja i automatyzacja procesu wykrywania przeszkód oraz stworzenie modułu analityczno-monitorującego.

Głównym zadaniem projektu SAMPLE jest detekcja i klasyfikacja przeszkód w bezpośrednim otoczeniu lotnisk oraz lądowisk zgodnie ze szczegółowymi wymaganiami Organizacji Międzynarodowego Lotnictwa Cywilnego (ICAO).

Osiągnięcie kamienia milowego w projekcie EagleEye

Dnia 26 listopada 2021 roku osiągnięto kamień milowy w programie budowy satelity obserwacyjnego EagleEye, planowanego do umieszczenia na orbicie okołozemskiej w 2023 roku. Kamieniem tym jest zakończenie przeglądu projektu tzw. Preliminary Design Review („PDR”), który stanowi jeden z trzech głównych przeglądów w procesie projektowania i budowy satelitów obok tzw. Critical Design Review i Flight Readiness Review. Przeglądy te prowadzone są w oparciu o niezależnych zewnętrznych ekspertów (w przypadku projektu EagleEye są to m.in. byli pracownicy Europejskiej Agencji Kosmicznej i NASA). Zakończenie przeglądu PDR pozwala na przejście projektu do kolejnej fazy, a tym samym istotną redukcję ryzyka technologicznego projektu.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 18 listopada 2021 r., kontynuowane po przerwie w dniu 29 listopada 2021 r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie („NWZ”), zwołane na dzień 18 listopada 2021 r. po wznowieniu obrad, tj. w dniu 29 listopada 2021 r. podjęło uchwałę m.in. w sprawie przyjęcia Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Rozszerzenie kontraktu na obsługę repozytorium CreoDIAS CREOTECH INSTRUMENTS S.A.

Spółka podpisała z Europejską Agencją Kosmiczną rozszerzenie kontraktu na obsługę repozytorium CreoDIAS, które jest platformą chmurową zapewniającą dostęp do danych satelitarnych i serwisów europejskiego programu Copernicus oraz umożliwia różnym podmiotom kreowanie komercyjnych serwisów w obszarze tak zwanego Front Office. Repozytorium danych obserwacyjnych CreoDIAS jest jednym z pięciu podobnych repozytoriów istniejących na poziomie Unii Europejskiej. Obecnie kontrakt obejmuje świadczenie usług przez Emitenta również w 2022 roku, podczas gdy dotychczasowy ulegał zakończeniu z końcem 2021 roku. Zgodnie ze zmienionym kontraktem minimalna kwota wpływów z jego realizacji wyniesie w 2022 roku 524 880 EUR, zaś maksymalna wyniesie 2 207 792 EUR. Niepewność co do ostatecznej kwoty związana jest z możliwością zamówienia przez Europejską Agencję Kosmiczną różnej ilości przestrzeni dyskowej dla reprocessowanych danych z satelitów Sentinel-2.

Zawarcie aneksu do umowy konsorcjum realizującego projekt PIAST

Dnia 30 listopada 2021 r. Spółka podpisała aneks do umowy konsorcjum realizującego projekt pt. „Nanosatelitarna konstelacja optoelektronicznego rozpoznania obrazowego PIAST (Polish ImAging SaTellites)”, którego liderem jest Wojskowa Akademia Techniczna, a odbiorcą Ministerstwo Obrony Narodowej za pośrednictwem Narodowego Centrum Badań i Rozwoju („NCBiR”), w ramach programu Szafir. Projekt ma na celu dostarczenie i przetestowanie na orbicie konstelacji małych satelitów przeznaczonych dla celów wojskowego rozpoznania obrazowego. Zgodnie z podpisanym aneksem, Emitent zrealizuje część zadań przypisanych wcześniej do Centrum Badań Kosmicznych. Zadania te dotyczą dostarczenia kluczowego systemu satelity, jakim jest system orientacji orbitalnej i w przestrzeni (AOCS). Jednocześnie udział Emitenta w projekcie ulegnie zwiększeniu z kwoty 21 786 250,00 zł do kwoty 28 429 687,00 zł (wzrost o 30,49%). Dodatkowy budżet projektu po stronie Spółki wynosi 6 643 437,00 zł, przy czym wartość finansowania przyznanego z NCBiR wyniesie ok. 92,2%. Realizacja projektu przewidziana jest w okresie od kwietnia 2021 roku do marca 2025 roku.

Otrzymanie zgody na przyszłą emisję akcji od Domu Maklerskiego Navigator S.A.

Creotech otrzymał od Domu Maklerskiego Navigator S.A. z siedzibą w Warszawie („DM Navigator”) zgodę na emisję akcji, a tym samym został zwolniony z wybranych postanowień umów lock-up zawartych pomiędzy Emitentem, akcjonariuszami Spółki, a DM Navigator w związku z emisją akcji serii H oraz wprowadzeniem akcji Emitenta do obrotu na rynku zorganizowanym. Przedmiotowe umowy lock-up dotyczyły m.in. czasowego ograniczenia zbywalności akcji Emitenta przez jej akcjonariuszy oraz ustanawiały ograniczenia w emitowaniu nowych akcji przez Spółkę. W ramach udzielonego zwolnienia DM Navigator wyraził zgodę wyłącznie na przeprowadzenie nowej emisji akcji Spółki na szczegółowych warunkach opisanych w zwolnieniu oraz zwolnił akcjonariuszy objętych lock-upem z zakazu głosowania „za” podjęciem przez Walne Zgromadzenie uchwał koniecznych do przeprowadzenia potencjalnej nowej emisji akcji.

Wybór projektu „New imaging and control solutions for quantum and metrology” do dofinansowania

Projekt pt. „New imaging and control solutions for quantum and metrology” zgłoszony w ramach programu QuantERA European Research Area Network (ERA-NET) Cofund, został wybrany do finansowania. Celem przedsięwzięcia jest zaprojektowanie, wytworzenie prototypu i walidacja nowej superczułej kamery dostosowanej do wymagań odczytu i sterowania kubitami w systemach kwantowych. Opracowana kamera, wraz z dedykowanym systemem sterowania, będzie kluczowym urządzeniem umożliwiającym realizację zaawansowanych algorytmów kwantowych, operacji na wielu kubitach i wdrożenie protokołu korekcji błędów w komputerach kwantowych opartych na architekturze zimnych atomów lub pułapek jonowych. Projekt realizowany

jest we współpracy z niemieckim Instytutem Maxa-Plancka i chorwackim Instytutem Fizyki w Zagrzebiu (Creotech jest liderem projektu). Projekt potrwa 36 miesięcy, całkowity budżet wynosi około 5 mln PLN, z czego około 2 mln PLN przypada na Creotech Instruments, finansowanie w ramach programu QuantERA wynosi 75%. Po zakończeniu prac badawczych i rozwojowych, Creotech zajmie się komercjalizacją i sprzedażą systemu. Należy mieć na uwadze, że pomimo rekomendowania projektu na poziomie Quantum ERA-NET uruchomienie projektu uzależnione jest jeszcze od skutecznego przeprowadzenia procedur i uzyskania stosownych zgód u krajowych operatorów programu w tym w Polsce w Narodowym Centrum Badań i Rozwoju. Spodziewane uruchomienie projektu nastąpi w połowie 2022 roku.

6. Istotne zdarzenia mające miejsce po IV kwartale 2021 r.

Zawarcie umowy o kredyt w rachunku bieżącym i aneksu do umowy na kredyt odnawialny

Spółka podpisała Umowę o kredyt w rachunku bieżącym, która zastąpi dotychczasową umowę na kredyt odnawialny z dnia 12 lipca 2018 r. oraz Aneksu do umowy o kredyt odnawialny z dnia 9 marca 2020 r., które zostały zawarte z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”). Zgodnie z treścią zawartej umowy, Bank udzielił Emitentowi kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 2.000.000 zł, z oprocentowaniem w wysokości WIBOR O/N powiększonej o marżę Banku. Warunkiem udzielenia kredytu było m.in. złożenie przez Zarząd Emitenta oświadczenia o niewypłacaniu zysku netto osiągniętego w latach ubiegłych do momentu całkowitego pokrycia straty z lat ubiegłych wykazanej w bilansie przez okres trwania niniejszej umowy kredytowej. Kredyt został udostępniony do dnia 20 grudnia 2022 r., a termin ostatecznej spłaty przypada na dzień 21 grudnia 2022 r., jednakże istnieje możliwość wcześniejszej spłaty i przedterminowego rozwiązania umowy. Kredyt został udzielony z przeznaczeniem na spłatę dotychczasowego zadłużenia wynikającego z umowy na kredyt odnawialny z dnia 12 lipca 2018 r. oraz na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco, wystawiony przez Emitenta, wraz z deklaracją wekslową oraz gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego. Zgodnie z treścią Aneksu do umowy o kredyt odnawialny z dnia 9 marca 2020 r., zmianie do kwoty 3.500.000 zł uległa wysokość udzielonego kredytu odnawialnego. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w wysokości WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku. Warunkiem zawarcia aneksu było m.in. złożenie przez Zarząd Emitenta oświadczenia o niewypłacaniu zysku netto osiągniętego w latach ubiegłych do momentu całkowitego pokrycia straty z lat ubiegłych wykazanej w bilansie przez okres trwania umowy kredytowej. Kredyt został udostępniony do dnia 17 stycznia 2023 r., a termin ostatecznej spłaty przypada na dzień 17 lipca 2023 r., jednakże istnieje możliwość wcześniejszej spłaty i przedterminowego rozwiązania umowy. Kredyt został udzielony z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco, wystawiony przez Emitenta, wraz z deklaracją wekslową oraz gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego, a także cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Emitentowi z tytułu umowy z kontrahentem Spółki i niepotwierdzona cesja globalna wierzytelności od pozostałych odbiorców, wymienionych w załączniku do umowy cesji. Powyższe umowy zostały zawarte w celu przedłużenia i zmiany limitów linii kredytowych uruchomionych w latach ubiegłych.

Zawarcie aneksu do umowy dotyczącej misji kosmicznej Comet Interceptor z Europejską Agencją Kosmiczną

Zarząd Spółki podpisał aneks stanowiący rozszerzenie umowy zawartej z Europejską Agencją Kosmiczną („ESA”) na opracowanie kluczowego podzespołu instrumentu pomiarowego dla misji kosmicznej Comet Interceptor, która jest automatyczną sondą planowaną do wystrzelenia w przestrzeń kosmiczną w 2029 roku. Projekt prowadzony jest jako misja klasy F w ramach programu Cosmic Vision przez ESA we współpracy z Japońską Agencją Aerokosmiczną (JAXA). Głównym celem misji jest poznanie komet od strony naukowej, w tym ich składu chemicznego i fizycznego, ale również przygotowanie się do potencjalnych przyszłych misji, których celem mogłaby być zmiana trajektorii komety. Cały projekt został podzielony na szereg faz. Przedmiotowy aneks został zawarty w związku z potrzebą rozszerzenia zakresu prac w ramach pierwszej fazy projektu, a tym

samym wydłużeniu terminu ich wykonania. W związku z zawarciem powyższego aneksu zwiększeniu uległa wartość umowy z kwoty 165 000 EUR do kwoty 299 875 EUR i wydłużony został ostateczny termin zakończenia prac Emitenta nad pierwszą fazą projektu z czerwca do grudnia 2022 roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 14 stycznia 2022 r.

14 stycznia 2022 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, podczas którego podjęte zostały uchwały dot. m.in.: 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 zmian Statutu Spółki, koniecznych do wprowadzenia w celu dostosowania ładu korporacyjnego do wymogów głównego parkietu Giełdy Papierów Wartościowych.

Zawarcie umowy o kredyt odnawialny

Spółka zawarła umowę o kredyt odnawialny z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”). Zgodnie z treścią zawartej umowy, Bank udzielił Emitentowi kredytu odnawialnego do limitu 2.500.000 zł, z oprocentowaniem w wysokości WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku. Warunkiem zawarcia aneksu było m.in. złożenie przez Zarząd Emitenta oświadczenia o niewypłacaniu zysku netto osiągniętego w latach ubiegłych do momentu całkowitego pokrycia straty z lat ubiegłych wykazanej w bilansie przez okres trwania umowy kredytowej. Kredyt został udostępniony do dnia 18 stycznia 2023 r., a termin ostatecznej spłaty przypada na dzień 17 lipca 2023 r., jednakże istnieje możliwość wcześniejszej spłaty i przedterminowego rozwiązania umowy. Kredyt został udzielony z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie bieżącej działalności Spółki. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco, wystawiony przez Emitenta, wraz z deklaracją wekslową oraz gwarancją de minimis udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego. Głównym celem kredytu jest umożliwienie Spółce bardziej elastycznego reagowania na zmienną sytuację na rynku komponentów elektronicznych, poprzez zabezpieczenie niezbędnych dostaw.

Rejestracja zmian w Statucie

Dnia 27 stycznia 2021 roku miała miejsce rejestracja przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian w Statucie wynikających z uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, które odbyło się w dniu 14 stycznia 2022 roku.

Wprowadzenie na rynek systemu GREy

Creotech Instruments S.A., wspólnie z partnerami – firmą Droneradar oraz Wrocławskim Instytutem Zastosowań Informacji Przestrzennej i Sztucznej Inteligencji (WIZIPISI) wprowadził na rynek nową usługę Geomatic Remote Eye (GREy). Platforma GREy dostarcza operatorom dronów niezbędne dane, przeprowadzając automatycznie analizę ryzyka planowanego lotu, która jest niezbędna przed wykonaniem każdej misji.

Platforma GREy umożliwia wizualizację i analizę danych dotyczących topografii i profilu terenu, przeszkód, tj. maszty, kominy, wiatraki, linie energetyczne, obszarów większego ryzyka, rozkładu gęstości populacji oraz także informacji dotyczących przestrzeni powietrznej. Dzięki zgromadzeniu danych w jednym, regularnie aktualizowanym repozytorium, użytkownik może wprowadzić trasę swojego planowanego przelotu i w ciągu kilku minut otrzymać kompleksowy raport zgodny z metodyką SORA. Informacje w nim zawarte umożliwiają mu zapoznanie się z potencjalnym ryzykiem bez konieczności żmudnego pozyskiwania i integracji danych źródłowych, czy też wykonywania pracochłonnych obliczeń.

7. Stanowisko dotyczące możliwości zrealizowania prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

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.

8. Opis stanu i realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji

Emitent 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 RENESANS („Platforma satelitarna w nowym standardzie HyperCube”) w Q4 2021 przeprowadzono dodatkową serię testów wibracyjnych celem weryfikacji poprawności wprowadzenia zmian wynikających z wniosków po poprzednich testach wibracyjnych. Zakończono realizację projektu 31.10.2021 r., zgodnie z umową z NCBR. Zdobyty know-how wykorzystany zostanie przy projektach satelitarnych Eminent.

W projekcie EAGLEEYE („System mikrosatelitarny EagleEye”) w Q4’2021 odbyło się spotkanie podsumowujące przegląd PDR, na którym wyszczególniono zmiany wprowadzone w projekcie i uzupełniono dokumentację związaną z przeglądem. Kontynuowano prace nad projektowaniem i przygotowywaniem prototypów podsystemów platformy.

W projekcie POLON („POLski mOduł Napędowy”) w Q4’2021 modelowana i projektowana była, na podstawie wymagań powstałych w trakcie SRR (System Requirements Review), wstępna wersja podsystemów modułu napędowego.

W projekcie PIAST („Polish ImAging SaTellites”) w Q4’2021 uzgodniono wstępne wymagania systemowe oraz zamknięto z sukcesem przegląd PRR (Preliminary Requirements Review).

W projekcie SAMPLE („System Automatycznego Monitorowania Przeszkód Lotniczych”) udało się opracować koncepcję metodyki detekcji przeszkód lotniczych z wykorzystaniem obrazowań satelitarnych optycznych i radarowych. Zakończono także prace nad pozyskiwaniem danych z bezzałogowych statków powietrznych w celu opracowania mapy 3D przeszkód lotniczych. W kolejnych etapach nastąpi optymalizacja i automatyzacja procesu wykrywania przeszkód oraz stworzenie modułu analityczno-monitorującego.

9. Podejmowane przez Emitenta w okresie objętym raportem inicjatywy nastawione na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań

Z początkiem 2022 roku wdrożono zmiany organizacyjne zaprojektowane w Q4'2021 r. w Departamencie Inżynierii oraz Biurze Projektów - wprowadzono strukturę pionową sekcji kompetencyjnych. Celem zmian jest zwiększenie efektywności zarządzania kompetencjami kadry inżynierskiej oraz alokowania zasobów do projektów. Wprowadzone zmiany mają długofalowo polepszyć efektywność realizowanych projektów badawczo-rozwojowych.

W raportowanym okresie Eminent rozszerzył bazę posiadanego oprogramowania do projektowania modułów elektronicznych oraz układów mechanicznych. Ponadto zakupiono specjalistyczne oprogramowanie do symulacji termicznych i mechanicznych. Zakupiono również oprogramowanie do delegacji zadań projektowych oraz odbioru efektów pracy.

W raportowanym okresie Eminent dokonał szeregu inwestycji mających na celu poprawienie bezpieczeństwa IT (usługi zewnętrzne, zakupy oprogramowania i sprzętu).

Dział sprzedaży wprowadził narzędzie chmurowe (system CRM) do zarządzania procesem sprzedaży i usprawnienia prognozowania.

10. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Nie dotyczy. Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

11. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia raportu

Poniższa tabela prezentuje strukturę akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Lp	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
1	Grzegorz Kasprowicz	241 528	15,2%	15,2%
2	Grzegorz Brona	241 528	15,2%	15,2%
3	Paweł Kasprowicz	241 528	15,2%	15,2%
4	Katarzyna Kubrak	241 528	15,2%	15,2%
5	Agencja Rozwoju Przemysłu	271 180	17,1%	17,1%
6	Pozostali akcjonariusze <5%	348 940	22,0%	22,0%
	Razem	1 586 232	100,0%	100,0%

12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Emitent zatrudniał 132,35 osób, w przeliczeniu na pełne etaty w rozumieniu Ustawy Kodeks Pracy. Jednocześnie Emitent współpracuje na stałe z 8 osobami, które świadczą na rzecz Spółki usługi na podstawie umów cywilnoprawnych.