



Raport jednostkowy za IV kwartał 2022 roku

Olsztyn, 14 lutego 2023 r.

Spis treści

1.	INFORMACJE OGÓLNE.....	3
1.1	Dane Spółki.....	3
1.2	Przedmiot działalności.....	3
1.3	Zarząd	4
1.4	Prokurenci	4
1.5	Rada Nadzorcza	4
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	18
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.....	18
3.5	Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta	19
3.6	Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta	22
4.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	22

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:	01.01.2022 – 31.12.2022
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 siedem autorskich Drukarek 3D: Zortrax M200 Plus, Zortrax M300 Plus, Zortrax M300 Dual, Zortrax Inventure w segmencie LPD/LPD+, Zortrax Inkspire, Zortrax Inkspire 2 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 grudnia 2022 r. oraz na dzień publikacji raportu za IV kwartał 2022 r. skład Zarządu jest jednoosobowy:

- Pan Mariusz Babula – Prezes Zarządu

1.4 Prokurenci

W dniu 19 października 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. Na dzień 31 grudnia 2022 r. jak i na dzień publikacji raportu za IV kwartał 2022 r. nie zaszły zmiany w tym zakresie.

1.5 Rada Nadzorcza

W dniu 30 stycznia 2023 wpłynęło do Zarządu oświadczenie Pana Marcina Olchanowskiego o rezygnacji ze składu Rady Nadzorczej Spółki oraz z pełnionej funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 4/2023.

W związku z powyższym, skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień publikacji raportu za IV kwartał 2022 r. przedstawia się następująco:

- Pan Przemysław Krzemieniecki – Przewodniczący 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 31 grudnia 2022 oraz 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	3,92%	4 530 000	3,92%
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 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 tej serii.

W dniu 03 lutego 2022 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.

W dniu 09 grudnia 2022 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zgodnie z uchwałą nr 1150/222 postanowił wprowadzić 111.368.460 (sto jedenaście milionów trzysta sześćdziesiąt osiem tysięcy czterysta sześćdziesiąt) akcji serii B Emitenta do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

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

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 kwartały 2022 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 kwartały 2022 r., wraz z okresami porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2021 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 długoterminowe 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

AKTYWA		31.12.2022	31.12.2021
A	Aktywa trwałe	133 538 905,73	144 090 281,66
I	Wartości niematerialne i prawne	121 687 834,27	130 504 550,41
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	16 640 022,87	19 412 437,89
2	Wartość firmy	102 905 546,69	108 468 008,69
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 142 264,71	2 624 103,83
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	11 482 628,24	13 106 474,53
1	Środki trwałe	11 482 628,24	13 106 474,53
a	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inż. ląd. i wodn.	220 462,73	282 633,57
c	urządzenia techniczne i maszyny	11 233 256,82	12 365 047,74
d	środki transportu	0,00	399 119,61
e	inne środki trwałe	28 908,69	59 673,61
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	118 270,35	116 126,14
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	118 270,35	116 126,14
IV	Inwestycje długoterminowe	100 000,00	100 000,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	100 000,00	100 000,00
a	w jednostkach powiązanych	100 000,00	100 000,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	150 172,87	263 130,58
1	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	150 172,87	263 130,58
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	19 900 718,44	20 857 240,79
I	Zapasy	5 086 119,99	6 419 189,39
1	Materiały	1 296 613,28	2 703 141,93
2	Półprodukty i produkty w toku	59 121,34	36 358,37
3	Produkty gotowe	2 022 848,12	1 108 216,70
4	Towary	1 699 036,93	2 560 140,76
5	Zaliczki na dostawy	8 500,32	11 331,63
II	Należności krótkoterminowe	1 534 913,20	2 789 322,07
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	1 534 913,20	2 789 322,07

a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 307 374,16	2 739 753,19
x1	- do 12 miesięcy	1 307 374,16	2 739 753,19
x2	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tyt. podat.,ceł,ubezp.spół. i zdrow.	223 270,62	41 121,76
c	inne	4 268,42	8 447,12
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	8 324 891,66	9 126 164,35
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 324 891,66	9 126 164,35
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	7 594 235,67	7 334 177,98
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	730 655,99	1 791 986,37
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 954 793,59	2 522 564,98
	Aktywa razem	153 439 624,17	164 947 522,45

Bilans w PLN – Pasywa

	PASYWA	31.12.2022	31.12.2021
A	Kapitał (fundusz) własny	134 559 436,68	143 267 625,50
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11 542 250,00	11 542 250,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	139 639 000,00	139 639 000,00
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 913 624,50	-1 109 779,28
VIII	Zysk (strata) netto	-8 708 188,82	-6 803 845,22
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 880 187,49	21 679 896,95
I	Rezerwy na zobowiązania	4 821 008,95	5 175 968,96
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku doch.	4 502 044,99	4 892 264,96
2	Rezerwa na świadczenia emeryt. i podobne	181 213,96	165 244,00
a	- długoterminowa	0,00	0,00
b	- krótkoterminowa	181 213,96	165 244,00
3	Pozostałe rezerwy	137 750,00	118 460,00
a	- długoterminowe	0,00	0,00
b	- krótkoterminowe	137 750,00	118 460,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	1 082 417,29
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	1 082 417,29
a	kredyty i pożyczki	0,00	674 655,01
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wart.	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	407 762,28
d	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	11 280 524,56	9 624 571,63
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	11 280 508,07	9 624 555,14
a	kredyty i pożyczki	2 230 976,09	2 034 055,62

b	z tytułu emisji dłużnych papierów wart.	3 360 124,06	3 363 782,95
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	157 498,64
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymag.:	4 710 750,66	2 913 244,13
x1	- do 12 miesięcy	4 710 750,66	2 913 244,13
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tyt. podatków, ceł, ubezpie., i innych św.	962 542,53	1 138 924,21
h	z tytułu wynagrodzeń	8 149,17	15 759,59
i	inne	7 965,56	1 290,00
3	Fundusze specjalne	16,49	16,49
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2 778 653,98	5 796 939,07
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 778 653,98	5 796 939,07
a	- długoterminowe	779 247,59	1 026 564,55
b	- krótkoterminowe	1 999 406,39	4 770 374,52
	Razem pasywa	153 439 624,17	164 947 522,45

2.3 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta

Rachunek zysków i strat w PLN

Wyszczególnienie		IV kwartał		Narastająco IV kwartały	
		01.10.2022 31.12.2022	01.10.2021 31.12.2021	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7 531 617,39	11 945 435,06	40 153 011,30	20 083 504,81
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 379 698,05	8 789 869,97	30 547 146,56	14 253 319,85
II	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 151 919,34	3 155 565,09	9 605 864,74	5 830 184,96
B.	Koszty działalności operacyjnej	9 393 575,85	12 652 609,68	44 413 256,45	23 980 330,28
I	Amortyzacja	1 248 304,92	1 383 096,23	5 031 634,45	2 663 893,80
II	Zużycie materiałów i energii	2 714 905,15	5 549 309,17	18 411 481,08	8 603 108,15
III	Usługi obce	2 072 054,43	2 311 818,12	7 537 864,44	5 057 007,07
IV	Podatki i opłaty	65 805,46	73 358,35	234 933,26	146 917,12
-	-podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	1 723 869,72	1 368 279,95	6 888 446,00	3 822 184,03
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	387 710,50	377 588,82	1 514 175,66	841 283,23
-	-emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	95 617,56	105 734,09	277 593,91	190 504,72
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 085 308,11	1 483 424,95	4 517 127,65	2 655 432,16
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 861 958,46	-707 174,62	-4 260 245,15	-3 896 825,47
D.	Pozostałe przychody operacyjne	167 771,74	1 439 097,67	1 061 559,17	1 595 460,46
I	Zysk z tyt.rozchodu niefinansowych aktywów trw.	0,00	-38 907,73	0,00	0,00
II	Dotacje	106 548,44	223 997,79	432 484,65	297 089,43
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

IV	Inne przychody operacyjne	61 223,30	1 254 007,61	629 074,52	1 298 371,03
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 675 746,61	1 652 556,92	6 152 607,36	3 294 529,41
I	Strata z tyt.rozchodu niefinansowych aktywów trw.	18 662,43	90 721,79	233 269,88	90 721,79
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	7 565,32	2 436,96	7 565,32	2 436,96
III	Inne koszty operacyjne	1 649 518,86	1 559 398,17	5 911 772,16	3 201 370,66
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-3 369 933,33	-920 633,87	-9 351 293,34	-5 595 894,42
G.	Przychody finansowe	544 163,69	120 101,85	885 602,18	241 080,65
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	65 469,75	111 991,24	259 744,11	232 970,04
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	478 693,94	8 110,61	625 858,07	8 110,61
H.	Koszty finansowe	122 945,10	61 666,69	519 759,92	273 793,87
I	Odsetki, w tym:	121 068,78	129 670,11	462 623,02	268 042,99
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	1 876,32	-68 003,42	57 136,90	5 750,88
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-2 948 714,74	-862 198,71	-8 985 451,08	-5 628 607,64
J.	Podatek dochodowy	-34 194,70	977 408,95	-277 262,26	1 175 237,58
K.	Pozostałe obowiązk. zmniejsz.zysku/zwiększ.straty	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-2 914 520,04	-1 839 607,66	-8 708 188,82	-6 803 845,22
	Ebitda znormalizowana	-731 012,91	1 853 077,86	1 242 803,11	-150 769,62
	EBITDA %	-9,71%	15,51%	3,10%	-0,75%
	<i>Amortyzacja wartości firmy</i>	<i>1 390 615,50</i>	<i>1 390 615,50</i>	<i>5 562 462,00</i>	<i>2 781 231,00</i>
	<i>Amortyzacja wartości firmy miesięcznie</i>	<i>463 538,50</i>	<i>463 538,50</i>	<i>463 538,50</i>	<i>463 538,50</i>

2.4 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Rachunek przepływów pieniężnych w PLN

Wyszczególnienie	IV kwartał		Narastająco IV kwartały	
	01.10.2022	01.10.2021	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-2 914 520,04	-1 839 607,66	-8 708 188,82	-6 803 845,22
Korekty razem	3 468 234,43	4 394 745,34	8 841 050,72	8 178 864,98
1. Amortyzacja	1 248 304,92	-67 901,20	5 031 634,45	2 663 893,80

2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	14 711,28	-79 327,61	8 123,48	-8 110,61
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	56 330,85	195 730,77	203 641,09	213 124,77
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-0,81	129 630,79	214 606,64	90 721,79
5. Zmiana stanu rezerw	-90 851,95	527 109,96	-354 960,01	5 163 325,96
6. Zmiana stanu zapasów	2 671 009,91	10 739,47	1 333 069,40	-5 835 094,53
7. Zmiana stanu należności	-515 676,18	-1 587 966,31	1 252 264,66	-2 509 279,31
8. Zmiana stanu zobowiązań krótk. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 098 494,04	956 968,60	1 620 206,51	3 757 826,60
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-164 006,66	2 786 736,34	-5 337 555,99	3 114 834,34
10. Inne korekty	1 346 907,11	1 523 024,53	4 870 020,49	1 527 622,17
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ RAZEM	553 714,39	2 555 137,68	132 861,90	1 375 019,76

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I Wpływy	0,81	-120 853,57	125 132,58	39 033,43
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,81	-0,27	125 132,58	38 907,73
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych:	0,00	-120 853,30	0,00	125,70
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II Wydatki	0,00	0,00	244 343,84	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	244 343,84	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ RAZEM	0,81	-120 853,57	-119 211,26	39 033,43

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I Wpływy	0,00	-882 548,17	409 328,38	1 290 133,83
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	-1 362 494,17	409 328,38	810 133,83
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	480 000,00	0,00	480 000,00
4. Inne wpływy finansowe		-54,00	0,00	0,00
II Wydatki	359 181,78	473 905,99	1 469 826,22	999 465,99
1. Nabycie udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne opłaty na rzecz właściciela	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	237 261,61	45 769,82	885 092,60	368 943,82
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	314 000,00	0,00	314 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	36 044,82	64 227,52	97 520,82

8. Odsetki	120 043,85	74 877,47	463 385,20	213 250,47
9. Inne wydatki finansowe	1 876,32	3 213,88	57 120,90	5 750,88
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ RAZEM	-359 181,78	-1 356 454,16	-1 060 497,84	290 667,84
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (I+II+III)	194 533,42	1 077 829,95	-1 046 847,20	1 704 721,03
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH w tym:	194 216,28	1 038 296,37	-1 032 364,02	1 686 866,45
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-317,14	-39 533,58	14 483,18	-17 854,58
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	535 805,43	674 622,84	1 791 986,37	69 410,09
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+D)	730 655,99	1 791 986,37	730 655,99	1 791 985,70

2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Zestawienie zmian w kapitale własnym w PLN

Wyszczególnienie	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	143 267 625,50	75 220,72
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	143 267 625,50	75 220,72
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	11 542 250,00	348 500,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji	0,00	11 193 750,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia akcji	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	11 542 250,00	11 542 250,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	139 639 000,00	836 500,00
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	138 802 500,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	138 802 500,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	138 802 500,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	139 639 000,00	139 639 000,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00

b) zmniejszenie	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 109 779,28	-684 720,30
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	58 483,40	58 483,40
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	58 483,40	58 483,40
a) zwiększenie	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	58 483,40	58 483,40
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 168 262,68	-743 203,70
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 168 262,68	-743 203,70
a) zwiększenie (z tytułu)	-6 803 845,22	-425 058,98
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-6 803 845,22	-425 058,98
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 972 107,90	-1 168 262,68
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 913 624,50	-1 109 779,28
6. Wynik netto	-8 708 188,82	-6 803 845,22
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-8 708 188,82	-6 803 845,22
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	134 559 436,68	143 267 625,50
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

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 2022 roku Zortrax S.A. koncentrował się przede wszystkim na rozwoju organicznym. Emitent systematycznie pracował nad zwiększeniem bazy klientów oraz pozyskaniem nowych rynków. W omawianym okresie sprawozdawczym Emitent prowadził szereg akcji marketingowych związanych ze zwiększeniem świadomości marki, Spółki oraz jej produktów. Wspólnie ze współpracującymi z Emitentem partnerami i klientami przeprowadzono liczne studia przypadków, które pokazują wszechstronność zastosowania druku 3D.

W ostatnim kwartale roku 2022 Emitent miał możliwość zaprezentowania swoich produktów w trakcie organizowanych targów m.in. w Warszawie podczas Międzynarodowych Targów Innowacyjnych Rozwiązań Przemysłowych, na festiwalu robotyki Robotex 2022 w Tallinie w Estonii oraz na największych na świecie targach poświęconych technologiom addytywnym tj. Formnext we Frankfurcie nad Menem w Niemczech. Zaprezentowano tam najnowsze urządzenia będące w ofercie Emitenta, jak również przykłady modeli 3D wydrukowanych z różnych materiałów w tym m. in. z metalu, wykonanych na drukarkach Zortrax 3D. Przedstawiciele Zortrax S.A. odbyli wiele spotkań zarówno ze swoimi obecnymi resellerami i dystrybutorami jak również z potencjalnymi klientami.

W listopadzie Zortrax S.A. nawiązał długoterminową współpracę z BASF, największą firmą chemiczną na świecie, w celu dalszego rozszerzenia asortymentu wysokiej jakości materiałów kompatybilnych z jej maszynami.

Nieustannie, Spółka pracuje nad zwiększeniem bazy klientów oraz pozyskaniem nowych rynków. W IV kwartale 2022 roku sfinalizowano umowę z nowym dystrybutorem z Portugalii.

W omawianym okresie sprawozdawczym Emitent kontynuował rozpoczęte prace badawczo-rozwojowe w tym projekty realizowane z Europejską Agencją Kosmiczną.

Dalszy rozwój Zortrax S.A. oraz realizacja zamierzeń strategicznych wiąże się z koniecznością pozyskania dodatkowego finansowania. Zarząd Emitenta razem z doradcami Vienna Capital Partners sp. z o.o., na mocy umowy z dnia 28 czerwca 2022 r. prowadzą szereg działań związanych z przeglądem najkorzystniejszych dla spółki opcji strategicznych. Rozważane są różne dostępne scenariusze na szeroko pojętym rynku finansowym.

W związku z połączeniem podmiotów w czerwcu 2021 roku, w sprawozdaniach Emitenta występuje brak porównywalności wyników za 12 miesięcy 2022 roku do 12 miesięcy 2021 roku.

Narastająco za 12 miesięcy 2022 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 40,1 mln zł. W IV kwartale Emitent wygenerował 7,5 mln zł sprzedaży tj. o 4,4 mln zł mniej niż w IV kwartale 2021 r. Powodem zaistniałej sytuacji był głównie spadek sprzedaży na rynku edukacyjnym. Dodatkowo, nie bez znaczenia jest sytuacja geopolityczna, która negatywnie odbija się na całej branży druku 3D.

Zrealizowana ogólna marża brutto na produktach, towarach i usługach w omawianym okresie sprawozdawczym w ujęciu wartościowym wyniosła 3,5 mln zł i była o 1,3 mln zł niższa w porównaniu do IV kwartału 2021r. Procentowy poziom marży brutto w IV kwartale 2022 wyniósł 46% i był o 6,5 p.p. wyższy niż w porównywalnym okresie sprawozdawczym.

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). Jednak koszty te zaczynają dodatkowo wzrastać ze względu na coraz wyższy wskaźnik inflacji.

W rachunku zysków i strat za 12 miesięcy 2022 istotną pozycję tj. 5,9 mln zł stanowią pozostałe koszty operacyjne. Istotna część tj. 5,6 mln zł dotyczy amortyzacji dodatniej wartości firmy, która jest efektem rozliczenia transakcji połączenia. Transakcja ta 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 111 mln zł, która począwszy od lipca 2021 jest pomniejszana o odpisy amortyzacyjne wykazywane w pozostałych kosztach operacyjnych. Miesięczny odpis to 463.538,50 zł.

W efekcie opisanych zdarzeń po IV kwartałach 2022 Emitent zanotował stratę netto w wysokości 8,7 mln zł, a znormalizowana EBITDA* wyniosła 1,2 mln zł z marżą EBITDA 3,1%.

*EBITDA znormalizowana = zysk/strata na działalności operacyjnej + amortyzacja + amortyzacja wartości firmy

3.2 Stanowisko Emitenta odnośnie do możliwości zrealizowania prognoz wyników

Emitent nie opublikował prognoz wyników na 2022 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 IV kwartale 2022 roku Spółka kontynuowała rozpoczęte projekty badawczo-rozwojowe z ubiegłego roku. Z Europejską Agencją Kosmiczną realizowane są dwa projekty. Pierwszy związany z opracowaniem technologii pokrywania powłokami metalicznymi wydruków 3D wykonanych z wysokotemperaturowych polimerów takich jak PEEK.

Drugi projekt dotyczy prac badawczych, mających na celu stworzenie technologii druku 4D struktur posiadających możliwość składania, rozkładania lub obrotu pod wpływem napięcia elektrycznego. Przykładowe wydruki w tej technologii zostały zaprezentowane przez Zortrax S.A. podczas targów Formnext związanych z branżą 3D. Technologia druku 4D sprawia, że modele mogą zmieniać swoją geometrię pod wpływem bodźców zewnętrznych.

3.5 Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta

Zortrax Dental S.A. – spółka zależna Emitenta

Siedziba	Olsztyn
KRS	0000900312
Kapitał zakładowy	102 222,50
Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki	97,83%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na WZ	97,83%

Stan na dzień publikacji raportu

Zortrax S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do Zortrax Dental S.A. („**Zortrax Dental**”) z 97,83% udziałem w kapitale zakładowym tejże spółki.

Zortrax Dental S.A. to spółka powołana przez Zortrax S.A. (podmiot przejęty). 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 roku 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 zapasowym w kwocie 886.777,50 zł.

Zortrax Dental S.A. kontynuuje prace nad premierą produktu, która planowana jest na I połowę 2023 r.

Rachunek zysków i strat Zortrax Dental S.A. w PLN

Wyszczególnienie	IV kwartał		Narastająco IV kwartały	
	01.10.2022 31.12.2022	01.10.2021 31.12.2021	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	0,00	0,00	0,00	0,00
- -od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn.	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	1 694,02	20 655,85	19 374,11	141 839,80
I Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	206,50
III Usługi obce	1 694,02	16 655,85	17 057,61	112 221,52
IV Podatki i opłaty	0,00	0,00	2 316,50	9 411,78
V Wynagrodzenia	0,00	4 000,00	0,00	20 000,00
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 694,02	-20 655,85	-19 374,11	-141 839,80
D. Pozostałe przychody operacyjne	-0,36	0,79	1,47	1,51
I Zysk z tyt.rozchodu niefinansowych aktywów trw.	0,00	0,00	0,00	0,00
II Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	-0,36	0,79	1,47	1,51
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,72	0,64	2,36	1,25
I Strata z tyt.rozchodu niefinansowych aktywów trw.	0,00	0,00	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	0,72	0,64	2,36	1,25
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 695,10	-20 655,70	-19 375,00	-141 839,54
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	5,49	6,36	25,74	6,37

I	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,01
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	5,49	6,36	25,74	6,36
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-1 700,59	-20 662,06	-19 400,74	-141 845,91
J.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Pozostałe obowiązk. zmniejsz.zysku/zwiększ.straty	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-1 700,59	-20 662,06	-19 400,74	-141 845,91

Bilans Zortrax Dental w PLN

AKTYWA		31.12.2022	31.12.2021
A	Aktywa trwałe	0,00	0,00
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1	Środki trwałe	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	827 910,38	843 492,15
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	4 400,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	827 910,38	847 892,15

PASywa		31.12.2022	31.12.2021
A	Kapitał (fundusz) własny	827 753,35	847 154,09
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	102 222,50	102 222,50
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	886 777,50	886 777,50
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-141 845,91	0,00
VI	Zysk (strata) netto	-19 400,74	-141 845,91
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	157,03	738,06
	Razem pasywa	827 910,38	847 892,15

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 zaprezentował powyżej wybrane dane finansowe spółki zależnej.

3.6 Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Zortrax S.A. zatrudniał z tytułu umów o pracę 93 osoby.

4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Emitenta oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy kwartalne sprawozdanie finansowe Emitenta za IV kwartały 2022 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 Babula
Prezes Zarządu