

Raport kwartalny Creotech Instruments S.A. za okres 01.07.2021 – 30.09.2021

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 III kwartał 2021 r.	9
4.1. Bilans.....	9
4.2. Rachunek zysków i strat.....	13
4.3. Rachunek przepływów pieniężnych	14
4.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	16
4.5. Komentarz Emitenta do wyników za I-III kwartały 2021 r.....	17
5. Istotne zdarzenia mające miejsce w III kwartale 2021 r.	19
6. Istotne zdarzenia mające miejsce po III kwartale 2021 r.	21
7. Stanowisko dotyczące możliwości zrealizowania prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.....	23
8. Opis stanu i realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji	23
9. Podejmowane przez Emitenta w okresie objętym raportem inicjatywy nastawione na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań.....	24
10. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	24
11. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia raportu	25
12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	25

1. Informacje o zasadach przyjętych do sporządzenia raportu

Niniejszy raport kwartalny Creotech Instruments S.A. za okres od 01.07.2021 do 30.09.2021 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 osiągnięte 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 01.07.2021 do 30.09.2021 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

Do dnia 5.08.2021 r. Zarząd pełnił swoje funkcje w składzie:

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

Dnia 5.08.2021 r. Rada Nadzorcza powołała Zarząd na nową kadencję, w składzie:

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

W okresie 01.07.2021 - 30.09.2021 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 obrazowaniach 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 pokryć ochronnych elektroniki oraz integrację mechaniczną. Zaplecze to umożliwi 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	Q3'2021	Q1-Q3'2021	Q3'2020	Q1-Q3'2020	Q1-Q3' 2021/2020	Q3'2021/2020
Przychody ogółem	10 070,4	28 832,7	8 362,9	25 869,5	+11,5%	+20,4%
Przychody ze sprzedaży	6 752,2	22 224,9	7 125,4	22 377,3	-0,7%	-5,2%
EBITDA	1 427,4	3 239,0	1 255,4	5 199,4	-37,7%	+13,7%
Zysk (strata) netto	638,2	858,5	769,3	3 210,7	-73,3%	-17,0%

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. Obecne 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.

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 III kwartał 2021 r.

4.1. Bilans

Aktywa trwałe

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.	Stan na 30.09.2020 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	7 736 002,16	7 595 224,57	5 530 776,31
I	Wartości niematerialne i prawne	1 946 546,01	2 181 410,46	2 424 635,82
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 379 037,59	1 992 473,08	2 196 951,52
2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	567 508,42	188 937,38	227 684,30
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	5 413 063,34	5 023 413,49	2 734 540,09
1	Środki trwałe	4 938 928,49	2 753 306,04	2 422 937,86
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
b	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00
c	urządzenia techniczne i maszyny	4 575 887,05	2 447 927,06	2 117 931,41
d	środki transportu	0,00	0,00	0,00
e	inne środki trwałe	363 041,44	305 378,98	305 006,45
2	Środki trwałe w budowie	58 685,00	2 270 107,45	311 602,23
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	415 449,85	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	10 000,00	10 000,00	10 000,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	10 000,00	10 000,00	10 000,00
a	w jednostkach powiązanych	10 000,00	10 000,00	10 000,00
	- udziały lub akcje	10 000,00	10 000,00	10 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.	Stan na 30.09.2020 r.
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	366 392,81	380 400,62	361 600,40
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	365 494,24	379 502,05	349 847,73
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	898,57	898,57	11 752,67

Aktywa obrotowe

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.	Stan na 30.09.2020 r.
B	AKTYWA OBROTOWE	32 813 645,99	23 077 513,69	22 759 681,69
I	Zapasy	4 233 452,05	950 366,67	3 192 991,81
1	Materiały	3 877 294,36	634 404,71	2 415 001,63
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	356 157,69	315 961,96	777 990,18
4	Towary	0,00	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	7 863 099,46	6 149 161,67	5 692 645,59
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	7 863 099,46	6 149 161,67	5 692 645,59
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 365 201,36	4 875 677,13	5 338 836,39
	- do 12 miesięcy	5 365 201,36	4 875 677,13	5 338 836,39
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 003 349,46	1 199 246,36	238 488,19
c	inne	1 494 548,64	74 238,18	115 321,01
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	
III	Inwestycje krótkoterminowe	8 083 825,78	6 369 093,50	4 637 734,03
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 077 825,78	6 363 093,50	4 631 734,03
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.	Stan na 30.09.2020 r.
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 077 825,78	6 363 093,50	4 631 734,03
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 973 702,17	6 258 969,89	4 485 277,26
	- inne środki pieniężne	104 123,61	104 123,61	146 456,77
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	6 000,00	6 000,00	6 000,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 633 268,70	9 608 891,85	9 236 310,26
C	NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00
D	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		40 549 648,15	30 672 738,26	28 290 458,00

PASYWA

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.	Stan na 30.09.2020 r.
A	KAPITAŁ WŁASNY	18 584 116,99	7 195 442,07	8 630 565,47
I	Kapitał podstawowy	158 623,20	140 123,20	140 123,20
II	Kapitał zapasowy, w tym:	19 113 913,00	8 602 286,83	8 602 286,83
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	18 930 769,57	8 419 143,40	8 419 143,40
III	Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 546 967,96)	(3 322 526,44)	(3 322 526,44)
VI	Zysk (strata) netto	858 548,75	1 775 558,48	3 210 681,88
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	21 965 531,16	23 477 296,19	19 659 892,53
I	Rezerwy na zobowiązania	883 456,91	634 533,13	830 218,13
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	440 185,70	213 262,11	103 490,16
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	443 271,21	421 271,02	726 727,97
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	443 271,21	421 271,02	726 727,97
II	Zobowiązania długoterminowe	502 504,82	502 504,82	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	502 504,82	502 504,82	0,00

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.	Stan na 30.09.2020 r.
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	502 504,82	502 504,82	0,00
d	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
e	inne	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	11 604 138,92	13 273 098,70	13 707 144,86
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	
b	inne	0,00	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	11 604 138,92	13 273 098,70	13 707 144,86
a	kredyty i pożyczki	1 527 734,46	3 217 614,00	3 280 252,87
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	29 985,14	118 557,72	362,68
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 117 497,69	5 682 903,92	5 550 869,75
	- do 12 miesięcy	6 117 497,69	5 682 903,92	5 550 869,75
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	2 032 941,40	3 031 926,09	3 335 230,98
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 104 082,72	710 892,99	1 117 503,34
h	z tytułu wynagrodzeń	772 839,70	508 671,49	418 334,86
i	inne	19 057,81	2 532,49	4 590,38
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	8 975 430,51	9 067 159,54	5 122 529,54
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	8 975 430,51	9 067 159,54	5 122 529,54
	- długoterminowe	1 457 696,71	1 457 696,71	997 106,00
	- krótkoterminowe	7 517 733,80	7 609 462,83	4 125 423,54
	PASYWA RAZEM	40 549 648,15	30 672 738,26	28 290 458,00

4.2. Rachunek zysków i strat

Lp.	Tytuł	1.07.-30.09.2021	1.01.-30.09.2021	1.07.-30.09.2020	1.01.-30.09.2020
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 752 223,78	22 224 948,34	7 125 389,72	22 377 272,41
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 659 487,07	22 184 752,61	7 994 089,30	22 184 013,76
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	92 736,71	40 195,73	-868 699,58	193 258,65
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	9 212 035,94	27 169 949,54	7 466 680,11	21 732 372,10
I	Amortyzacja	570 098,50	1 577 319,07	359 625,95	1 131 917,91
II	Zużycie materiałów i energii	1 324 799,51	3 834 139,40	1 588 232,44	3 095 594,63
III	Usługi obce	4 369 923,49	13 856 930,85	3 979 663,29	13 433 332,89
IV	Podatki i opłaty, w tym:	44 413,61	115 420,71	19 505,16	60 551,09
	- <i>podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	2 477 241,87	6 520 719,28	1 304 367,79	3 373 598,40
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	406 233,96	1 117 028,14	201 557,15	578 963,75
	- <i>emerytalne</i>	179 218,76	513 352,43	92 770,13	273 531,98
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	19 325,00	148 392,09	13 728,33	58 413,43
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-2 459 812,16	-4 945 001,20	-341 290,39	644 900,31
D	Pozostałe przychody operacyjne	3 318 148,15	6 607 751,77	1 237 097,98	3 422 568,66
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	1 760 934,65	5 006 878,65	1 237 094,53	3 419 501,22
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	1 557 213,50	1 600 873,12	3,45	3 067,44
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 043,62	1 045,09	2,54	9,88
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	1 043,62	1 045,09	2,54	9,88
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	857 292,37	1 661 705,48	895 805,05	4 067 459,09
G	Przychody finansowe	0,00	0,00	449,66	69 702,98
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

Lp.	Tytuł	1.07.-30.09.2021	1.01.-30.09.2021	1.07.-30.09.2020	1.01.-30.09.2020
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	84,51
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- 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	0,00	0,00	449,66	69 618,47
H	Koszty finansowe	110 593,47	587 757,33	52 714,49	164 831,61
I	Odsetki, w tym:	62 731,91	105 394,14	14 567,27	56 542,06
	- 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	47 861,56	482 363,19	38 147,22	108 289,55
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	746 698,90	1 073 948,15	843 540,22	3 972 330,46
J	Podatek dochodowy	108 509,41	215 399,40	74 219,20	761 648,58
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (K-L-M)	638 189,49	858 548,75	769 321,02	3 210 681,88

4.3. Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	1.07.-30.09.2021	1.01.-30.09.2021	1.07.-30.09.2020	1.01.-30.09.2020
A	Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	638 189,49	858 548,75	769 321,02	3 210 681,88
II	Korekty razem	-3 509 912,86	-10 242 318,56	-764 238,59	-6 117 388,97
1	Amortyzacja	570 098,50	1 577 319,07	359 625,95	1 131 917,91
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	33 920,07	7 635,68	-29 715,19	-26 862,39
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-26 223,75	75 220,39	34 665,54	115 386,01
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-21 760,92	-65 282,76	0,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	85 825,85	248 923,78	179 383,07	302 827,48
6	Zmiana stanu zapasów	-1 404 641,59	-3 283 085,38	1 313 086,13	-1 381 131,78
7	Zmiana stanu należności	-1 568 160,28	-1 713 937,79	233 406,56	-553 569,11
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 542 881,14	109 492,34	-617 659,88	1 068 207,30
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 199 266,38	-5 676 018,39	-2 237 030,77	-6 774 164,39
10	Inne korekty - umorzenie subwencji PFR	-1 522 585,50	-1 522 585,50	0,00	0,00

Lp.	Tytuł	1.07.-30.09.2021	1.01.-30.09.2021	1.07.-30.09.2020	1.01.-30.09.2020
III	Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-2 871 723,37	-9 383 769,81	5 082,43	-2 906 707,09
B	Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	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	625 013,94	1 732 104,47	854 851,55	972 062,53
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	625 013,94	1 732 104,47	854 851,55	972 062,53
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	Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-625 013,94	-1 732 104,47	-854 851,55	-972 062,53
C	Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	1 214 177,57	21 077 943,23	453 223,52	8 418 927,67
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	0,00	4 128 794,56	0,00	3 430 114,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych/odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	1 214 177,57	6 419 022,50	453 223,52	4 988 813,67
II	Wydatki	4 679 681,46	8 239 700,99	1 490 473,43	2 829 890,49
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	Splaty kredytów i pożyczek	2 542 294,04	4 296 088,60	1 023 253,92	1 727 495,89

Lp.	Tytuł	1.07.-30.09.2021	1.01.-30.09.2021	1.07.-30.09.2020	1.01.-30.09.2020
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	29 763,85	88 572,58	4 704,87	59 074,98
8	Odsetki	-26 223,75	75 220,39	34 665,54	115 470,52
9	Inne wydatki finansowe	2 133 847,32	3 779 819,42	427 849,10	927 849,10
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 465 503,89	12 838 242,24	-1 037 249,91	5 589 037,18
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-6 962 241,20	1 722 367,96	-1 887 019,03	1 710 267,56
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-6 996 161,27	1 714 732,28	-1 857 303,84	1 737 129,95
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	33 920,07	7 635,68	-29 715,19	-26 862,39
F	Środki pieniężne na początek okresu	15 047 702,66	6 363 093,50	6 491 890,67	2 894 604,08
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	8 085 461,46	8 085 461,46	4 604 871,64	4 604 871,64
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	104 123,61	104 123,61	146 456,77	146 456,77

4.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Tytuł	1.07.-30.09.2021	1.01.-30.09.2021	1.07.-30.09.2020	1.01.-30.09.2020
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	17 945 927,50	7 195 442,07	7 861 244,45	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	17 945 927,50	7 195 442,07	7 861 244,45	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
-	umorzenia 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

Lp.	Tytuł	1.07.-30.09.2021	1.01.-30.09.2021	1.07.-30.09.2020	1.01.-30.09.2020
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	-1 326 608,70	-1 546 967,96	-881 165,58	-3 833 252,98
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	220 359,26	1 775 558,48	2 696 724,13	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	220 359,26	1 775 558,48	2 696 724,13	255 363,27
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)	0,00	1 775 558,48	255 363,27	255 363,27
-	pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	1 775 558,48	255 363,27	255 363,27
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	220 359,26	0,00	2 441 360,86	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 546 967,96	3 322 526,44	3 577 889,71	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	3 577 889,71	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)	0,00	1 775 558,48	255 363,27	255 363,27
-	pokrycie z zysku za rok ubiegły	0,00	1 775 558,48	255 363,27	255 363,27
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 546 967,96	1 546 967,96	3 322 526,44	3 322 526,44
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 326 608,70	-1 546 967,96	-881 165,58	-3 322 526,44
6	Wynik netto	638 189,49	858 548,75	769 321,02	3 210 681,88
a	zysk netto	638 189,49	858 548,75	769 321,02	3 210 681,88
b	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	18 584 116,99	18 584 116,99	8 630 565,47	8 630 565,47
III	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 584 116,99	18 584 116,99	8 630 565,47	8 630 565,47

4.5. Komentarz Emitenta do wyników za I-III kwartały 2021 r.

W okresie Q1-Q3'2021 2021 r. Spółka wygenerowała zysk netto na poziomie 858,5 tys. PLN (w porównaniu do 3 210,7 tys. PLN w Q1-Q3'2020), wynik EBITDA na poziomie 3 239,0 tys. PLN (w porównaniu do 5 199,4 tys. PLN w Q1-Q3'2020), przy przychodach ogółem na poziomie 28 832,7 tys. PLN (w porównaniu do 25 869,5 tys. PLN w Q1-Q3'2020), w tym przychodach ze sprzedaży rzędu 22 224,9 tys. PLN (w porównaniu do 22 377,3 tys. PLN w Q1-Q3'2020). Jednakże do pogorszenia wyników w głównej mierze kontrybuowały 2 pierwsze kwartały b.r.. W samym Q3 spółka wygenerowała 10 070,4 tys. PLN przychodów ogółem (w porównaniu do 8 362,9 tys. PLN

w Q3'2020), w tym 6 752,2 tys. przychodów ze sprzedaży (w porównaniu do 7 125,4 tys. PLN w Q3'2020), osiągając 638,2 tys. PLN zysku netto (w porównaniu do 769,3 tys. PLN w Q3'2020) oraz wynik EBITDA na poziomie 1 427,4 tys. PLN (w porównaniu do 1 255,4 tys. PLN w Q3'2020).

Pogorszenie wyniku netto względem Q1-Q3'2020 wynika w głównej mierze z:

- zwiększenia kosztów wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych o 3 685,2 tys. PLN, 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 nie wszystkie koszty projektowe są kapitalizowane w bilansie i wpływają bezpośrednio na wynik,
- zwiększenia natężenia prac w projektach B+R – w Q1-Q3'2021 wynik na działalności B+R wyniósł - 2 235,2 tys. PLN, w porównaniu do -1 163,7 w analogicznym okresie roku 2020,
- relatywnie mniej marżowego product-mixu sprzedaży – sprzedaż wysoko marżowego obszaru Science spadła o 1 364,4 tys. PLN w porównaniu do Q1-Q3'2020 r., podczas gdy sprzedaż mniej marżowego segmentu produkcji elektroniki wzrosła o 1 304,8 tys. PLN. Należy jednak zaznaczyć, iż utrzymanie łącznych przychodów ze sprzedaży na analogicznym poziomie jak w okresie Q1-Q3'2020 Spółka uważa za sukces, gdyż świadczy to o udanym ograniczeniu istotnie negatywnego wpływu kryzysu na rynku komponentów elektronicznych. Rynek ten w 2021, jak również wg prognoz rynkowych - w 2022 roku charakteryzował się i będzie się charakteryzował istotnymi problemami z dostępem do kluczowych komponentów elektronicznych. Jest to wynikiem wpływu pandemii, ograniczeń produkcyjnych w Chinach, czy przesunięć dostaw do fabryk Europy i USA. Czasy dostaw kluczowych komponentów przesunęły się z 1 miesiąca do czasem nawet 6 miesięcy. Dzięki aktywnej polityce zakupowej firmy udało się ten wpływ istotnie ograniczyć, a obecnie zabezpieczane są zapasy komponentów na 2022 rok. Jednocześnie zakupiona została nowa linia produkcyjna (zgodnie z założeniami emisji akcji serii H), która aktualnie jest na etapie wdrożenia (jej wpływ na zdolności produkcyjne nastąpi w czwartym kwartale obecnego roku).
- zwiększenia kosztów materiałów o 738,5 tys. PLN, głównie w wyniku wzrostu zużycia w segmencie produkcji kontraktowej (+356,4 tys. PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku), związanego z w/w wzrostem zamówień oraz wzrostem zużycia materiałów na potrzeby projektów B+R (+144,0 tys. PLN) i projektów segmentu Space (+240,3 tys. PLN),
- zwiększenia kosztów amortyzacji o 445,4 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 (+374,1 tys. PLN dodatkowych kosztów finansowych w porównaniu do Q1-Q3'2020).

Dodatknie przepływy pieniężne wynikają w głównej mierze z wpływów z emisji akcji serii H (+10 530,1 tys. PLN wpływu netto). Ujemne przepływy z działalności operacyjnej i inwestycyjnej wynikają przede wszystkim z:

- wysokich nakładów inwestycyjnych (łącznie w Q1-Q3'2021 – 1 732,1 tys. PLN), głównie w projekcie RESP2.1 („Rozwój infrastruktury do testowania i przygotowania do produkcji masowej serii respiratorów”), który pozwolił na uzupełnienie infrastruktury produkcyjnej Spółki,
- wysokich nakładów w projektach B+R, z których tylko część jest pokryta otrzymywanymi dotacjami,
- zwiększenia stanu zapasów materiałów o 3 283,1 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 1 713,9 tys. PLN (stan przejściowy, związany z terminami płatności na pograniczu Q3 i Q4'2021).

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 III kwartale 2021 r.

Pozyskanie projektu "Elektronika w odpowiedzi na wyzwania Technologii Kwantowych"

Dnia 9 lipca 2021 roku Narodowe Centrum Badań i Rozwoju opublikowało aktualizację listy wniosków złożonych 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. Do listy projektów wybranych do dofinansowania dodany został projekt Spółki "Elektronika w odpowiedzi na wyzwania Technologii Kwantowych". 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:

- sterowania poprzez szybką i precyzyjną generację sygnałów o niskim szumie oraz
- sterowania z ultra-precyzyjną synchronizacją czasową.

Rozwiązania te znajdą zastosowanie m.in. w komputerach kwantowych, zegarach atomowych, wzorcach czasu i częstotliwości, czy wysokoczułych systemach czujnikowych. Umowa na realizację projektu została podpisana dnia 21 października 2021 r., a dnia 28 października 2021 r. wniesione zostało zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy w formie weksla in blanco, wraz z deklaracją wekslową.

Przyznanie nagrody Orzeł Innowacji

Dnia 28 września 2021 Creotech otrzymał nagrodę główną w kategorii Przedsiębiorstwa w konkursie Orzeł Innowacji organizowanym przez gazetę Rzeczpospolita. Jury konkursowe doceniło opracowany przez Creotech Instruments moduł sterujący Kasli, działający w systemie kontrolno-pomiarowym, wykorzystywany w technologiach kwantowych.

Zmiany na pozycji Chief Business Developer

We wrześniu b.r. Jacek Mandas objął stanowisko Chief Business Officer w Creotech Instruments S.A. W nowej roli Jacek Mandas zajmie się opracowaniem długoterminowej strategii sprzedaży firmy oraz jej realizacją. Będzie odpowiadał również za rozwój biznesu i ekspansję na nowe rynki globalne.

Jacek Mandas w 2005 roku ukończył Politechnikę Warszawską na Wydziale Geodezji i Kartografii a następnie Uniwersytet Warszawski na Wydziale Zarządzania. Posiada tytuł MBA, uzyskany na Uniwersytecie SWPS, współpracującym z *Woodbury School of Business UVU (USA)*. Pracował w firmie Google, gdzie odpowiadał m.in. za rozwój biznesu GEO w rejonie Europy Środkowej i Wschodniej. Przez ponad pięć ostatnich lat był prezesem

oraz dyrektorem zarządzającym Astri Polska, spółki córki Airbusa oraz Centrum Badań Kosmicznych PAN, działającej w branży kosmicznej.

Jacek Mandas posiada doświadczenie w budowaniu strategii rozwoju spółek technologicznych, skalowaniu biznesu, pozyskiwaniu źródeł finansowania oraz komercjalizacji nowych produktów.

Podpisanie umowy konsorcjum satelity UVSAT

29 sierpnia 2021 roku Creotech Instruments S.A., Centrum Badań Kosmicznych PAN oraz Centrum Astronomiczne Mikołaja Kopernika podpisały umowę konsorcjum. Jej celem jest współpraca przy opracowaniu dokumentacji projektowej, budowa, wystrzelenie i eksploatacja polskiego systemu satelitarnego przeznaczonego do obserwacji w zakresie ultrafioletu (UV).

Na początku 2020 roku koncepcja realizacji misji UVSat-a uzyskała pozytywną rekomendację zespołu doradczego powołanego zarządzeniem Ministra Nauki i Szkolnictwa Wyższego. Tym samym została wpisana na Polską Mapę Infrastruktury Badawczej (znalazło się na niej 70 projektów z różnych dziedzin, a UVSat jest jedynym satelitą umieszczonym na mapie). W lipcu 2021 roku ruszyły natomiast konsultacje publiczne Krajowego Programu Kosmicznego, który jest przygotowywany przez Polską Agencję Kosmiczną. Wśród wymienionych w programie działań znajduje się m.in. budowa mikrosatelity przeznaczonego do celów naukowych.

Celem zawiązanego konsorcjum jest stworzenie ram do realizacji misji UVSat, która może być objęta finansowaniem pochodzącym z Krajowego Programu Kosmicznego. Wchodzące w skład porozumienia podmioty wyznaczyły jasny podział kompetencji w planowanym projekcie. Centrum Astronomiczne Mikołaja Kopernika odpowiedzialne jest za część naukową projektu, Centrum Badań Kosmicznych PAN odpowiada za opracowanie i wyprodukowanie instrumentu naukowego dla satelity, a Creotech Instruments S.A. za zadanie dostarczenie platformy satelitarnej dla misji. Jest ona zgodna ze standardem HyperSat, nad którym firma pracuje od 4 lat.

Umorzenie subwencji otrzymanej w ramach Tarczy Antykryzysowej

W lipcu b.r. Spółka złożyła wniosek i otrzymała pozytywną decyzję PFR dot. umorzenia 75% subwencji otrzymanej w ramach Tarczy Antykryzysowej (~1,5 mln zł). Umorzenie subwencji znalazło odzwierciedlenie w wynikach za Q3'2021 r.

Uruchomienie nowej strony internetowej Spółki

6 września 2021 zakończono prace nad nową stroną internetową Spółki. Odświeżeniu uległ również wizerunek graficzny firmy, w tym wprowadzono nowe logo.

Zakończenie testów próżniowych

W pierwszym tygodniu lipca zakończono testy próżniowe modelu termiczno-masowego platformy satelitarnej HyperSat. Testy przeprowadzone zostały w Centrum Badań Kosmicznych i zakończyły się pełnym powodzeniem. Uzyskano pozytywną korelację między analizami teoretycznymi, a wynikami testów. Testy próżniowe są jednymi z głównych testów systemów satelitarnych, a ich sukces pozwala zmniejszyć ryzyko projektowe w kluczowym dla firmy projekcie budowy systemu satelitarnego HyperSat.

System GREy

W drugiej połowie września b.r. zakończono integrację Platformy GREy. Rozpoczęte zostały testy z wybranymi użytkownikami Beta – testerami. Testy mają potwierdzić wydajność i niezawodność przed pełnym wdrożeniem komercyjnym.

Platforma GREy ma na celu wspieranie szeroko rozumianego sektora lotniczego, od bezzałogowych statków powietrznych (BSP), poprzez lotnicze usługi medyczne (HEMS), do lotnictwa ogólnego i władz lotniczych, ale może również zostać zastosowana w zarządzaniu kryzysowym, planowaniu przestrzennym lub monitorowaniu infrastruktury.

Podstawowe zastosowanie narzędzia GREy to przekazywanie operatorom BSP, władzom lotniczym i komercyjnym spółkom lotniczym rzeczywistych danych o profilach terenu o zwiększonej dokładności, np. do planowania lotów na niskich wysokościach lub w warunkach ograniczonej widoczności, monitorowania przeszkód lotniczych lub nienadzorowanych lądowisk wymagających ciągłej ochrony w celu zachowania zgodności z procedurami.

Harmonia H2020

Start projektu. Celem realizacji projektu HARMONIA jest stworzenie modułowej, skalowalnej i wielowarstwowej bazy wiedzy z obserwacji obszarów miejskich. Baza ta będzie stanowić istotne wsparcie dla organów rządowych oraz lokalnych w przygotowaniu przez nich strategii rozwoju miast. Zebrane i opracowane dane stanowić będą także wsparcie dla obywateli oraz inwestorów w zakresie dbałości o wzrost rozwoju gospodarczego oraz infrastrukturalnego tych miast. Powstała platforma zintegruje dane dotyczące obszarów miejskich i klimatycznych, agregowane obecnie przez systemy należące do GEOSS (ang. Global Earth Observation System of Systems) z innymi lokalnymi, regionalnymi i globalnymi zbiorami danych.

Creotech jest liderem zadania "Data Management". Wartość przyznanego grantu dla Creotech to 344 600 EUR.

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

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 w Dubaju

Przedstawiciele Spółki obecni byli na:

- targach GITEX 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 Klaster 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.

Wygranie przetargów w Polskiej Agencji Kosmicznej

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.

Zakończenie prac nad I etapem projektu SAMPLE

W ramach dotychczasowych prac udało się opracować koncepcję metodyki detekcji przeszkód lotniczych z wykorzystaniem zobrazowań 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.

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

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”) przeprowadzono testy wibracyjne, testy termiczne oraz funkcjonalne modułów satelitarnych. W wyniku testów wibracyjnych platformy satelitarnej i przeprowadzonych analiz zdefiniowano zmiany, które należy wprowadzić w 2 urządzeniach dostarczanych przez zewnętrznych dostawców. Ustalono procedurę wprowadzenia zmian i ich weryfikacji przed testem wibracyjnym całej platformy, walidującym wprowadzone zmiany.

W projekcie EAGLEEYE („System mikrosatelitarny EagleEye”) w Q3’2021 rozpoczęto przegląd wstępnego projektu mikrosatelity (PDR) z udziałem zewnętrznych ekspertów. Prowadzono prace projektowe przygotowujące prototypy podsystemów satelity EagleEye.

W projekcie POLON (POLski mOduł Napędowy) w Q3'2021 realizowany był proces przygotowania wymagań systemowych pod kątem przeglądu SRR (System Requirements Review), który został następnie z sukcesem zamknięty na początku Q4'2021.

W projekcie PIAST (Polish ImAging SaTellites) w Q3'2021 przeprowadzony został proces uzgodnienia wymagań misji i zamknięto z sukcesem wewnętrzny przegląd MDR (Mission Design Review).

Z pozyskanych z emisji akcji serii H środków zakupiono maszyny wchodzące w skład nowej linii produkcyjnej służącej do montażu elementów powierzchniowych SMD (z ang. Surface-Mounted Devices).

W skład nowej linii wchodzi:

- Automatyka 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 przełożyć 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.

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

Rozpoczęto rozmowy z potencjalnymi klientami gotowymi wykorzystać możliwość wykonania eksperymentów technologicznych na satelitach HyperSat. Ładunki użyteczne proponowane przez tych klientów związane są z teledetekcją oraz komunikacją optyczną.

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 30 września 2021 r. Emitent zatrudniał 116,68 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.