



# Raport Creotech Instruments S.A. za I półrocze 2023 roku

19 września 2023 r.

Spis treści

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>5</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>6</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>7</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>8</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....</b>	<b>9</b>
<b>PODSTAWOWE INFORMACJE .....</b>	<b>11</b>
1. <b>PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI .....</b>	<b>11</b>
2. <b>PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ..</b>	<b>11</b>
3. <b>WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....</b>	<b>12</b>
4. <b>WPŁYW ZMIAN STANDARDÓW MSSF NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>12</b>
5. <b>POLITYKA RACHUNKOWOŚCI .....</b>	<b>13</b>
5.1. <b>Istotne zasady rachunkowości .....</b>	<b>13</b>
5.2. <b>Efekt zastosowania MSSF po raz pierwszy.....</b>	<b>29</b>
<b>SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI .....</b>	<b>36</b>
6. <b>WYNIKI FINANSOWE I OPERACYJNE.....</b>	<b>36</b>
6.1. <b>Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych .....</b>	<b>37</b>
<b>DANE SEGMENTOWE .....</b>	<b>38</b>
7. <b>SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....</b>	<b>38</b>
8. <b>PRZYCHODY, KOSZTY, WYNIKI FINANSOWE .....</b>	<b>39</b>
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>41</b>
9. <b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>41</b>
9.1. <b>Przychody ze sprzedaży .....</b>	<b>41</b>
9.2. <b>Przychody ze sprzedaży według segmentów operacyjnych w podziale na asortymenty.....</b>	<b>41</b>
9.3. <b>Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży - zaprezentowany według kraju siedziby zleceniodawcy.....</b>	<b>42</b>
9.4. <b>Przychody z tytułu umów z klientami według kanałów sprzedaży .....</b>	<b>42</b>
10. <b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>43</b>
10.1. <b>Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania .....</b>	<b>43</b>
10.3. <b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....</b>	<b>43</b>
10.4. <b>Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość aktywa z tytułu umów do wartości netto możliwej do uzyskania .....</b>	<b>44</b>
10.5. <b>Kredyty, pożyczki .....</b>	<b>44</b>
10.6. <b>Rezerwy.....</b>	<b>44</b>
10.7. <b>Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....</b>	<b>46</b>

<b>11.</b>	<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ RYZYKA FINANSOWEGO</b>	<b>48</b>
11.1.	Kategorie i klasy instrumentów finansowych	48
11.2.	Ustalanie oraz hierarchia wartości godziwej	48
<b>12.</b>	<b>POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE</b>	<b>50</b>
12.1.	Aktywa i zobowiązania warunkowe	50
12.2.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	52
12.3.	Uproszczenia w ewidencji leasingu krótkoterminowego	53
12.4.	Testy na utratę wartości niematerialnych	53
12.5.	Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	53
12.6.	Sezonowość i cykliczność	55
12.7.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	56
12.8.	Wypłacone dywidendy	56
12.9.	Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	56
12.10.	Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	56
12.11.	Sprawy sądowe	56
12.12.	Zatwierdzenie do publikacji	57
<b>SPRAWOZDANIE ZARZĄDU</b>		<b>59</b>
Zasady sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego		59
<b>POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE I PÓŁROCZA 2023 r.</b>		<b>60</b>
1.	Informacje ogólne	60
2.	Informacja dotycząca składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej	60
3.	Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Spółki	61
4.	Akcjonariusze Spółki posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu na dzień publikacji niniejszego raportu	61
5.	Akcje Spółki w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	61
6.	Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Spółki	62
7.	Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	66
8.	Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	66
9.	Istotne postępowania sądowe, arbitrażowe i administracyjne	66
10.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	66
11.	Udzielone poręczenia i gwarancje	66
12.	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego	66
13.	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki	67
14.	Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	68
15.	Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Spółki	69
16.	Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Spółki	69

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

**17. Oświadczenie w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Spółki**  
70



## **SEKCJA A**

**Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Creotech Instruments Spółka Akcyjna**

**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.**

**sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej  
zatwierdzonymi przez Unię Europejską**

## WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2023	01.01.2022	01.01.2023	01.01.2022
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
Przychody ze sprzedaży produktów	11 862	9 107	2 571	1 962
Przychody z tytułu dotacji	7 952	5 991	1 724	1 290
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-6 669	-2 102	-1 446	-453
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-6 945	-2 486	-1 506	-535
Zysk (strata) netto	-5 668	-2 380	-1 229	-513
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	10 125	-3 130	2 195	-674
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-7 991	-1 086	-1 732	-234
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-986	364	-214	78
Przepływy pieniężne netto razem	1 148	-3 852	249	-830
	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Aktywa razem	112 414	75 345	25 260	16 065
Zobowiązania długoterminowe	51 536	14 025	11 580	2 990
Zobowiązania krótkoterminowe	18 060	12 836	4 058	2 737
Kapitał własny	42 818	48 484	9 621	10 338
Kapitał podstawowy	198	198	44	42
Liczba akcji (w szt.)	1 982 790	1 982 790	1 982 790	1 982 790

### Kursy walutowe zastosowane do przeliczenia

WYSZCZEGÓLNIENIE	2023	2022
Kurs EUR/PLN dla danych bilansowych	4,4503	4,6899
Kurs EUR/PLN dla całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych <i>Za okres 6 miesięcy zakończonych w dniu 30.06</i>	4,6130	4,6427

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 30.06.2022
<b>Przychody operacyjne</b>		<b>19 814</b>	<b>15 098</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	7,9	11 862	9 107
Przychody z tytułu dotacji		7 952	5 991
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>8</b>	<b>26 827</b>	<b>17 232</b>
Amortyzacja		3 975	1 984
Zużycie materiałów i energii		5 467	3 471
Usługi obce		6 842	3 876
Podatki i opłaty		174	107
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia		10 692	8 505
Pozostałe koszty		285	165
Zmiana stanu produktów		- 608	- 876
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>364</b>	<b>43</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>20</b>	<b>11</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>- 6 669</b>	<b>- 2 102</b>
Przychody finansowe		386	1
Koszty finansowe		662	385
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>- 6 945</b>	<b>- 2 486</b>
Podatek dochodowy		- 1 277	- 106
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>- 5 668</b>	<b>- 2 380</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>		<b>- 5 668</b>	<b>- 2 380</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Składniki podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w późniejszych okresach</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Składniki niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w późniejszych okresach</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
<b>Inne całkowite dochody ogółem netto</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Suma całkowitych dochodów netto</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

### Zysk (strata) na jedną akcję

Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	- 2,86	- 1,33
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>	<b>- 2,86</b>	<b>- 1,33</b>
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	- 2,86	- 1,33
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję</b>	<b>- 2,86</b>	<b>- 1,33</b>

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2023	31.12.2022	01.01.2022
<b>AKTYWA</b>				
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>63 486</b>	<b>30 366</b>	<b>21 075</b>
Rzeczowe aktywa trwałe		30 024	7 118	7 310
Wartości niematerialne		26 841	21 156	13 411
Inwestycje w udziały i akcje		10	10	10
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10.7.	3 315	2 037	315
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		3 296	45	29
Aktywa z tytułu umów		-	-	-
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>48 928</b>	<b>44 979</b>	<b>24 733</b>
Zapasy		12 317	8 997	4 074
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		8 922	9 269	8 037
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Aktywa z tytułu umów		1 097	409	762
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		26 592	26 304	11 860
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>112 414</b>	<b>75 345</b>	<b>45 808</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>42 818</b>	<b>48 484</b>	<b>18 284</b>
Kapitał podstawowy		198	198	159
Akcje własne		-	-	-
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		56 179	56 179	18 931
Pozostałe kapitały		158	158	183
Zyski zatrzymane		- 13 717	- 8 051	- 989
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>		<b>51 536</b>	<b>14 025</b>	<b>13 591</b>
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	10.7.	-	-	-
Rezerwy długoterminowe		80	80	24
Zobowiązania z tytułu leasingu		23 795	2 068	384
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe		-	-	148
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		-	-	-
Dotacje rozliczane w czasie		27 661	11 877	13 035
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>		<b>18 060</b>	<b>12 836</b>	<b>13 933</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		14 907	9 952	7 905
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		336	249	97
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 616	631	637
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe		32	155	4 646
Rezerwy krótkoterminowe		106	646	298
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Dotacje rozliczane w czasie		1 063	1 203	350
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>112 414</b>	<b>75 345</b>	<b>45 808</b>



## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Na 1 stycznia 2023</b>	<b>198</b>	-	<b>56 179</b>	<b>158</b>	<b>- 8 051</b>	<b>48 484</b>
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-
<b>Na 1 stycznia 2023, po korektach</b>	<b>198</b>	-	<b>56 179</b>	<b>158</b>	<b>- 8 051</b>	<b>48 484</b>
Zysk / strata netto	-	-	-	-	- 5 666	- 5 666
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>	-	-	-	-	<b>- 5 666</b>	<b>- 5 666</b>
<b>Na 30 czerwca 2023</b>	<b>198</b>	-	<b>56 179</b>	<b>158</b>	<b>- 13 717</b>	<b>42 818</b>

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Na 1 stycznia 2022</b>	<b>159</b>	-	<b>18 931</b>	<b>183</b>	<b>- 1 072</b>	<b>18 201</b>
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	83	83
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-
<b>Na 1 stycznia 2022, po korektach</b>	<b>159</b>	-	<b>18 931</b>	<b>183</b>	<b>- 989</b>	<b>18 284</b>
Zysk / strata netto	-	-	-	-	- 2 380	- 2 380
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>	-	-	-	-	<b>- 2 380</b>	<b>- 2 380</b>
<b>Na 30 czerwca 2022</b>	<b>159</b>	-	<b>18 931</b>	<b>183</b>	<b>- 3 369</b>	<b>15 904</b>

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 30.06.2022
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>- 6 945</b>	<b>- 2 486</b>
<b>Korekty</b>	<b>17 070</b>	<b>- 644</b>
Amortyzacja	3 975	1 984
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	- 398	- 26
Przychody z tytułu odsetek	- 249	-
Koszty z tytułu odsetek	598	261
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	13	- 38
Zmiana stanu zapasów	- 3 320	- 4 145
Zmiana stanu należności	- 3 006	2 207
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów	- 688	216
Zmiana stanu zobowiązań	4 955	1 056
Zmiana stanu rezerw	- 540	- 19
Zmiana stanu dotacji do rozliczenia	15 643	- 2 146
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	87	6
Podatek dochodowy (zapłacony) zwrócony	-	-
Inne korekty	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>10 125</b>	<b>- 3 130</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>221</b>	<b>2 262</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	2 262
Odsetki otrzymane	221	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>8 212</b>	<b>3 348</b>
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	8 212	3 348
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>- 7 991</b>	<b>- 1 086</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>4</b>	<b>6 005</b>
Wpływ z wydania udziałów (emisji akcji), dopłaty do kapitału	-	-
Otrzymane pożyczki i kredyty	4	6 005
Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>990</b>	<b>5 641</b>
Spłata pożyczek i kredytów	127	4 519
Dywidendy wypłacone	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	534	861
Odsetki zapłacone	329	261
Inne wydatki finansowe	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>- 986</b>	<b>364</b>
<b>Przepływy pieniężne razem</b>	<b>1 148</b>	<b>- 3 852</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	287	- 3 824
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 842	- 26
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	26 006	11 860
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu</b>	<b>27 154</b>	<b>8 008</b>
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	1	58

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Różnica pomiędzy pozycją *Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu*, a tymi wykazywanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji *Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*, wynika z różnic kursowych oraz z naliczonych odsetek od lokat bankowych.

Pozycja *Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania* obejmuje środki pieniężne na rachunkach VAT.

Pozycja *Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu* obejmuje środki na lokatach bankowych na kwotę 5 mln PLN na 30 czerwca 2023 oraz zaliczki na dotacje w projektach B+R na kwotę 19,8 mln PLN na 30 czerwca 2023 oraz 5,3 mln PLN na 30 czerwca 2022.

## PODSTAWOWE INFORMACJE

### 1. PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

#### PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

NAZWA	Creotech Instruments Spółka Akcyjna
FORMA PRAWNA	spółka akcyjna
SIEDZIBA	ul. Jana Pawła II 66, 05-500 Piaseczno
KRS Jednostki	0000407094
Organ prowadzący rejestr	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy
REGON	141246690
NIP	9512244313

Creotech Instruments Spółka Akcyjna („Spółka”, „Jednostka”, „Emitent”) powstała z przekształcenia Creotech Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w dniu 2 stycznia 2012 roku na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 22 listopada 2011 roku, akt notarialny: Repertorium A Nr 12116/2011, notariusz: Krzysztof Borawski, Warszawa.

Creotech Instruments Spółka Akcyjna nie jest jednostką zależną od innej jednostki, która posiadałaby w niej całościowy lub częściowy udział.

Czas trwania Jednostki jest nieoznaczony.

Jednostka zajmuje się przede wszystkim:

- projektowaniem, produkcją oraz sprzedażą podsystemów i systemów wykorzystywanych w przemyśle kosmicznych, w tym satelitów,
- projektowaniem, produkcją oraz sprzedażą podsystemów i systemów do zarządzania operacjami dronowymi oraz do generowania, przetwarzania lub udostępniania danych satelitarnych i dronowych,
- projektowaniem, produkcją oraz sprzedażą podsystemów i systemów wykorzystywanych w komputerach kwantowych, kryptografii kwantowej, systemach synchronizacji czasu oraz pozostałych podsystemów lub systemów wykorzystywanych w działalności naukowej,
- usługowym wytwarzaniem elektroniki przemysłowej na zamówienie klientów.

### 2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE, w tym przede wszystkim z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Datą przejścia na MSSF jest dzień 1 stycznia 2022 roku. Wpływ przejścia na MSSF został przedstawiony w Nocie 5.2.

Biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSR i MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Zgodnie z MSSF 1 niniejsze sprawozdanie zawiera istotne informacje pozwalające zrozumieć bieżący okres śródroczny. Pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE będzie sprawozdanie finansowe za 2023 rok.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmuje dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku. Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównawcze na 31 grudnia 2022 roku. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

W ramach oceny możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę Zarząd dokonał analizy dotychczasowych ryzyk, oceny wpływu pandemii COVID-19 oraz wpływu zdarzeń po zakończeniu okresu sprawozdawczego związanych z konfliktem zbrojnym na Ukrainie.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę.

### **3. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Walutą funkcjonalną Jednostki i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN). Ewentualne zaistniałe różnice w wysokości 1 tys. PLN przy sumowaniu pozycji zaprezentowanych w notach objaśniających wynikają z przyjętych zaokrągleń. Zaokrąglenia stosowane są w następujący sposób, że liczby po przecinku posiadające kwotę większą niż 500 zł zaokrąglane są w górę, a kwoty po przecinku poniżej 500 zł zaokrąglane są w dół.

### **4. WPŁYW ZMIAN STANDARDÓW MSSF NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Sporządzając śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 roku Spółka zastosowała MSSF. Datą przejścia na MSSF jest dzień 1 stycznia 2022 roku. Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF, które zostały przyjęte w UE do stosowania i które Spółka zastosowała od 1 stycznia 2023 r.:

- *MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym zmiany do MSSF 17 (opublikowane w dniu 25 czerwca 2020 r.) – mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,*
- *Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz MSSF Kodeks Praktyki 2: Ujawnienie zasad rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 r.) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,*
- *Zmiany do MSR 8 Zasady rachunkowości, zmiany w szacunkach księgowych i błędach: Definicja szacunków księgowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 r.) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,*
- *Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 7 maja 2021 r.) - mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,*
- *Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Wstępne zastosowanie MSSF 17 oraz MSSF 9 – Informacje porównawcze (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) – mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,*

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, a nie zostały zatwierdzone przez UE:

- *Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych:*
  - *Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (wydany w dniu 23 stycznia 2020 r.),*
  - *Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowych lub długoterminowych – odroczenie (wydana 15 lipca 2020 roku) oraz*
  - *Zobowiązania długoterminowe objęte kowenantami (wydane 31 października 2022 roku), mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później,*
    - *Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie z tytułu leasingu w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później,*
    - *Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania dostawców (opublikowano dnia 25 maja 2023 r.) - mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później,*
    - *Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Międzynarodowa reforma podatkowa - Filar Drugi zasady modelowe (wydane 23 maja 2023 r.) – możliwe zastosowanie wyjątku i zastosowanie zmian natychmiast, jednak wymogi dotyczące ujawniania informacji są wymagane dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później,*
    - *Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak wymienialności (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku) - mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później.*

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

## **5. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI**

### **5.1. Istotne zasady rachunkowości**

Przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka zastosowała MSSF. Datą przejścia na MSSF jest dzień 1 stycznia 2022 roku.

Wpływ zastosowania MSSF na poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów zaprezentowano w nocie 5.2.

W niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

#### **5.1.1. Segmenty**

System organizacji oraz zarządzania Spółką ustalony jest w oparciu o wydzielone segmenty operacyjne. Podział na segmenty operacyjne dokonywany jest na bazie czynników uwzględniających m.in. rodzaj oferowanych produktów i usług, charakterystykę procesu produkcji, rodzaj klientów oraz inne podobieństwa ekonomiczne. Spółka nie dokonuje łączenia segmentów operacyjnych na cele sprawozdawcze, w związku z czym każdy z segmentów operacyjnych jest wykazywany osobno.

#### **5.1.2. Ujmowanie przychodów**

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są w kwocie odzwierciedlającej



wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie ona uprawniona w zamian za dobra lub usługi.

Spółka przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonywania,
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient,
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Spółki, a Spółce przysługuje egzekwowne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

W umowach z klientami zawieranych przez Spółkę nie występuje istotny element finansowania.

W przychodach operacyjnych ujmowane są przychody powstające z podstawowej działalności operacyjnej Spółki. Spółka wyróżnia rodzaje przychodów opisane niżej.

- Przychody ze sprzedaży projektów kosmicznych (Space) – w ramach tej pozycji Spółka identyfikuje przychód z zaprojektowania, produkcji oraz sprzedaży podsystemów i systemów wykorzystywanych w przemyśle kosmicznym. Przychody te są rozpoznawane w okresie, w którym wykonywany jest taki projekt. Zgodnie z MSSF 15 'Przychody z umów z klientami' przychód może być rozpoznawany w okresie przekazywania kontroli nad świadczonymi dobrami/usługami, o ile w wyniku działań jednostki nie powstają składniki o alternatywnym zastosowaniu i jednocześnie przez cały okres trwania umowy jednostce przysługuje egzekwowne prawo do uzyskania wynagrodzenia za dostarczone świadczenia. W przypadku projektów kosmicznych nie można mówić o alternatywnym ich zastosowaniu z punktu widzenia dostawcy, ponieważ systemy te wraz z towarzyszącymi im usługami wdrożeniowymi są „szyte na miarę”. Oznacza to, że przychody z projektów kosmicznych rozpoznawane są zgodnie ze stopniem zaawansowania (metodą bazującą na nakładach, opartą o procent zaawansowania kosztowego) w okresie, kiedy klient nabywa kontrolę nad sprzedawanym dobrem/usługą. Szczególnym przypadkiem są umowy o całkowitym okresie realizacji nie dłuższym niż 6 miesięcy – wówczas przychód z takich projektów rozpoznawany jest w kwocie, którą Spółka ma prawo zafakturować, w momencie wystawienia faktury lub uzyskania prawa do wystawienia faktury.
- Przychody ze sprzedaży danych satelitarnych i technologii UAV (Geospatial) – w ramach tej pozycji Spółka identyfikuje przychód z zaprojektowania, produkcji oraz sprzedaży podsystemów i systemów do zarządzania operacjami dronowymi oraz do generowania, przetwarzania lub udostępniania danych satelitarnych i dronowych.
- Przychody ze sprzedaży aparatury naukowo-pomiarowej (Quantum Systems) – w ramach tej pozycji Spółka identyfikuje przychód z zaprojektowania, produkcji oraz sprzedaży podsystemów i systemów wykorzystywanych w komputerach kwantowych, kryptografii kwantowej, systemów synchronizacji czasu oraz pozostałych podsystemów lub systemów wykorzystywanych w działalności naukowej. Przychody ze sprzedaży aparatury naukowo-pomiarowej prezentowane są przychody z tytułu umów z klientami na dostawę sprzętu wyprodukowanego przez Spółkę. Przychody w tej kategorii są rozpoznawane w momencie przekazania kontroli nad sprzętem.
- Przychody ze sprzedaży usług produkcji elektroniki (Manufacturing) – w ramach tej pozycji Spółka identyfikuje przychód z produkcji oraz montażu zaawansowanej elektroniki przemysłowej (np. dla sektora automotive, medycznego itp.). W tej kategorii prezentowane są przychody z tytułu umów z klientami na dostawę sprzętu wyprodukowanego przez Spółkę z materiałów kontrahenta. Przychody w tej kategorii są rozpoznawane w momencie przekazania kontroli nad produktem.
- Przychody z tytułu dotacji rządowych:

- Dotacje do aktywów początkowo ujmowane są w pasywach jako „dotacje rozliczane w czasie” i następnie systematycznie ujmowane w przychodach, w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Nie zwiększają one bezpośrednio kapitału własnego. Dotacja do aktywów rozliczana jest współmiernie do amortyzacji.
- Pozostałe dotacje odnoszone są w momencie uzyskania racjonalnej pewności dotyczącej bezwrotności otrzymanych kwot.

### **5.1.3. Rozpoznanie przychodu w miarę upływu czasu**

Zobowiązanie do wykonania świadczenia jest spełniane w miarę upływu czasu wtedy, gdy spełniony jest jeden z poniższych warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia jednostki w miarę wykonywania przez jednostkę tego świadczenia; lub
- w wyniku wykonania świadczenia przez Spółkę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów w miarę jego powstawania lub ulepszania sprawuje klient; lub
- w wyniku wykonania świadczenia przez Spółkę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla jednostki, a jednostka ma egzekwowalne prawo do otrzymania zapłaty za świadczenie wykonane do tej pory.

Kwota rozpoznanych przez Spółkę przychodów odzwierciedla stopień spełnienia zobowiązania o ile można dokonać racjonalnego pomiaru stopnia zaawansowania. W przeciwnym wypadku przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości kosztów poniesionych.

Do pomiaru stopnia zaawansowania spełnienia zobowiązania stosuje się metodę opartą na wynikach oraz metodę opartą na nakładach.

### **Rozpoznanie przychodu w określonym momencie**

W przypadku zobowiązań spełnianych w określonym momencie, przychód rozpoznawany jest w pełnej wysokości w momencie, w którym ma miejsce przeniesienie kontroli.

### **Pozostałe przychody operacyjne**

Są to przychody pośrednio związane z prowadzoną działalnością, w szczególności:

- zyski z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych,
- przychody z tytułu otrzymanych darowizn,
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych,
- odwrócenie rezerw,
- otrzymane kary i odszkodowania,
- zyski z tytułu zmian w strukturze właścicielskiej,
- zyski z tytułu okazynego nabycia jednostek zależnych,
- spisanie zobowiązań przedawnionych i umorzonych,
- inne przychody operacyjne.

### **Przychody finansowe**

Stanowią przychody związane z finansowaniem działalności Spółki. W przychodach finansowych ujmuje się w szczególności:

- przychody z odsetek od aktywów finansowych, obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej,

- pozostałe przychody odsetkowe,
- zyski ze zbycia aktywów finansowych,
- nadwyżkę dodatnich różnic kursowych,
- przychody z tytułu dywidend,
- przychody z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych,
- pozostałe przychody finansowe.

#### **5.1.4. Rozpoznawanie kosztów**

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

Koszty działalności operacyjnej są to koszty normalnej działalności operacyjnej związanej pośrednio lub bezpośrednio z przychodami z działalności operacyjnej. Koszty operacyjne są ujmowane w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

Koszty działalności operacyjnej obejmują koszty bezpośrednie oraz pośrednie koszty związane ze świadczeniem usług działalności podstawowej oraz sprzedażą towarów i materiałów, w szczególności materiały i robocizna, energia elektryczna i inne nośniki energetyczne, usługi obce, amortyzacja aktywów służących prowadzonej działalności, podatki i opłaty, inne koszty rodzajowe.

#### **Koszty działalności operacyjnej**

Koszty działalności operacyjnej są to koszty normalnej działalności operacyjnej związanej pośrednio lub bezpośrednio z przychodami z działalności operacyjnej. Koszty operacyjne są ujmowane w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym.

Koszty działalności operacyjnej obejmują koszty bezpośrednie oraz pośrednie koszty związane ze świadczeniem usług działalności podstawowej oraz sprzedażą towarów i materiałów, w szczególności:

- amortyzacja,
- zużycie materiałów i energii,
- usługi obce,
- podatki i opłaty,
- wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia pracownicze,
- pozostałe koszty.

#### **Pozostałe koszty operacyjne**

Są to koszty pośrednio związane z prowadzoną działalnością, w szczególności:

- straty z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych,
- odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych,
- odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych,
- zawiązanie rezerw,
- przekazane darowizny,
- zapłacone kary i grzywny,
- straty z tytułu zmian w strukturze właścicielskiej,
- koszty (straty) zaniechania, zawieszenia określonego rodzaju działalności (spisanie kosztów zaniechanej produkcji, remontów, prac rozwojowych),

- inne koszty operacyjne.

### **Koszty finansowe**

Stanowią koszty związane z finansowaniem działalności Spółki. W kosztach finansowych ujmuje się w szczególności:

- koszty odsetkowe obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej,
- część odsetkowa kosztów z tytułu najmu,
- pozostałe koszty odsetkowe,
- straty ze zbycia aktywów finansowych,
- nadwyżkę ujemnych różnic kursowych,
- koszty z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych,
- pozostałe koszty finansowe.

#### **5.1.5. Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz odroczony. Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczona od dochodu do opodatkowania za dany okres i ujmowana jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie zostało zapłacone lub należność, jeśli kwota dotychczas zapłacona z tytułu bieżącego podatku dochodowego przekracza kwotę do zapłaty.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone są w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia od tej podstawy, przy zastosowaniu zasady ostrożności.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone są w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania w przyszłości.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego traktowane są w całości jako długoterminowe i nie podlegają dyskontowaniu.

Podatek bieżący i odroczony ujmowany jest w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym.

#### **5.1.6. Rzeczowe aktywa trwałe**

W momencie nabycia, Spółka wycenia środki trwałe według: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Cena nabycia składnika aktywów będącego w posiadaniu Leasingobiorcy w ramach leasingu finansowego została opisana w punkcie 'Leasing'.

Spółka aktywuje koszty finansowania zewnętrznego rzeczowych aktywów trwałych, które są ponoszone w trakcie ich budowy, montażu, aż do momentu oddania do użytkowania.

W sytuacji, gdy Spółka jest zobowiązana do demontażu używanych środków trwałych i przywrócenia miejsca, w którym były użytkowane do stanu faktycznego, to na cenę nabycia lub koszt wytworzenia takiego aktywa składają się także oszacowane przyszłe koszty demontażu i przywrócenia miejsca, w którym dana pozycja aktywów trwałych się znajduje.

Spółka wycenia rzeczowe aktywa trwałe na dzień bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o zakumulowaną amortyzację oraz zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Grupy rzeczowych aktywów trwałych występujące w Spółce oraz okresy ekonomicznej użyteczności:

<b>Grupa rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>Minimalny okres ekonomicznej użyteczności</b>	<b>Maksymalny okres ekonomicznej użyteczności</b>
Budynki i budowle	7 lat	67 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	3 lata	10 lat
Środki transportu	5 lat	15 lat
Inne środki trwałe	1 rok	10 lat

Spółka ustala okresy amortyzacji i roczne stawki amortyzacji uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych rozkładając ich wartość na przestrzeni oszacowanego okresu ich użytkowania metodą liniową. Okres i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji w Spółce na koniec każdego roku obrotowego.

Test na trwałą utratę wartości rzeczowych aktywów Spółka przeprowadza zawsze, kiedy zajdą przesłanki wskazujące, że mogła nastąpić utrata ich wartości.

### Leasing

Spółka klasyfikuje umowy jako leasing, jeśli na mocy umowy Spółka uzyskuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Spółka ocenia ponownie, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing tylko wtedy, gdy warunki umowy ulegną zmianie.

Jeżeli Spółka ma prawo do sprawowania kontroli nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów jedynie przez część okresu obowiązywania umowy, umowa zawiera leasing w odniesieniu do tej części okresu.

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 „leasing” są ujmowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu.

Spółka ustala krańcową stopę procentową leasingobiorcy jako stopę procentową, jaką leasingobiorca musiałby zapłacić, aby pożyczyć środki niezbędne do pozyskania składnika aktywów o podobnej wartości, w podobnym środowisku gospodarczym, na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach.

W tym celu krańcowe stopy procentowe określone są jako suma:

- stopy referencyjnej oprocentowania kredytów na rynku międzybankowym dla danej waluty, oraz
- premii za ryzyko kredytowe Spółki w oparciu o marżę kredytową.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania stosując model kosztu.

W celu zastosowania modelu kosztu leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu:

- pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, oraz
- skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu nieskutkującej koniecznością ujęcia odrębnego składnika leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych, oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Aktywa z tytułu praw do użytkowania są amortyzowane liniowo przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania bazowego składnika aktywów, chyba, że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu – wówczas prawo do użytkowania amortyzuje się od dnia rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania składnika aktywów. Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób, jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka posiada umowy leasingu dotyczące głównie:

- wynajmu powierzchni na potrzeby produkcji i prototypowania,
- wynajmu powierzchni biurowej na potrzeby administracji, projektowania i laboratoriów,
- wynajmu maszyn.

#### **Leasing krótkoterminowy**

Spółka stosuje praktyczne rozwiązanie w odniesieniu do umów leasingu krótkoterminowego, które charakteryzują się maksymalnym możliwym okresem trwania umów, włączając opcje ich odnowienia, o długości do 12 miesięcy.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu.

#### **Leasing przedmiotów o niskiej wartości**

Spółka nie stosuje ogólnych zasad ujmowania, wyceny i prezentacji zawartych w MSSF 16 'Leasing' do umów leasingu, których przedmiot ma niską wartość.

Za składniki aktywów o niskiej wartości uważa się te, które, gdy są nowe, mają wartość nie wyższą niż 20 000,00 PLN.

#### **Leasing operacyjny**

Leasing, przy którym nie przechodzi prawo kontroli nad aktywami stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego (korygowane o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego) rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

#### **5.1.7. Wartości niematerialne**

Spółka wycenia wartości niematerialne według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonego o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialnych w toku wytwarzania nie pomniejsza się o amortyzację.

Wartości niematerialne w toku wytwarzania podlegają testom pod kątem utraty wartości w przypadku identyfikacji przesłanek utraty wartości.

Spółka ustala okresy amortyzacji i roczne stawki amortyzacji uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych rozkładając je równomiernie na przestrzeni oszacowanego okresu ich użytkowania metodą liniową. Metoda amortyzacji wartości niematerialnych nie może być zmieniona w trakcie roku obrotowego.



Grupy wartości niematerialnych występujące w Spółce oraz okresy ekonomicznej użyteczności:

<b>Grupa wartości niematerialnych</b>	<b>Minimalny okres ekonomicznej użyteczności</b>	<b>Maksymalny okres ekonomicznej użyteczności</b>
Oprogramowanie komputerowe	13 m-cy	5 lat
Licencje	13 m-cy	5 lat
Inne wartości niematerialne	13 m-cy	5 lat
Koszty zakończonych prac wojowych	13 m-cy	5 lat

#### **Prace badawcze**

Koszty prac badawczych ujmowane są przez Spółkę w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

#### **Prace rozwojowe**

Spółka ujmuje nakłady poniesione na prace rozwojowe, gdy spełniają między innymi następujące warunki:

- występuje możliwość z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- jednostka jest w stanie udowodnić, że ma zamiar ukończenia składnika oraz jego użytkowanie lub sprzedaż,
- składnik wartości niematerialnych odznacza się zdolnością do użytkowania lub sprzedaży,
- jednostka jest w stanie określić, w jaki sposób składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne,
- występuje dostępność stosowanych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- nakłady związane z tym składnikiem są wiarygodnie ustalone.

Powyższe przesłanki Spółka spełnia po uzyskaniu szóstego poziomu gotowości technologicznej TRL.

Nakłady na prace rozwojowe w trakcie wytwarzania stanowią składnik wartości niematerialnych, który nie jest jeszcze dostępny do użytkowania. Nakłady na prace rozwojowe w trakcie wytwarzania nie są amortyzowane, gdyż amortyzację rozpoczyna się w momencie, gdy składnik aktywów jest gotowy do użycia, tj. kiedy składnik ten znajduje się w miejscu i stanie umożliwiającym użytkowanie go w sposób zamierzony przez kierownictwo.

#### **5.1.8. Inwestycje w jednostkach zależnych**

Inwestycje w jednostkach zależnych wykazuje się w cenie nabycia. Do ceny nabycia zalicza się wydatkowaną gotówkę lub wartość rynkową wkładu rzeczowego (aportu). Pozostałe koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji, takie jak opłaty notarialne, sądowe, podatek od czynności cywilnoprawnych, rozlicza się w koszty okresu, w którym koszty te są ponoszone.

W przypadku wniesienia aportem udziałów do innej jednostki zależnej w zamian za nowo wyemitowane udziały, wartość udziałów objętych w wyniku aportu ustala się w bilansie spółki obejmującej udziały w wartości bilansowej udziałów przekazanych aportem.

Na dzień bilansowy inwestycje w jednostkach zależnych powinny być wykazane w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku utraty wartości udziałów, należy zweryfikować też wartości innych aktywów np. udzielonych pożyczek, posiadanych innych papierów wartościowych (np. obligacji), należności handlowych, innych należności).

### **5.1.9. Utrata wartości aktywów**

Spółka przeprowadza procedury związane z testowaniem aktywów corocznie na podstawie wstępnie zamkniętego sprawozdania rocznego oraz każdorazowo, gdy zidentyfikowano przesłanki świadczące o możliwości utraty wartości.

Weryfikacja czy nie wystąpiły przesłanki świadczące o możliwości utraty wartości dokonywana jest nie rzadziej niż raz na kwartał, jako element zamykania kwartalnych sprawozdań finansowych. W szczególności za przesłankę świadczącą o możliwości utraty wartości uznaje się sytuację, w której rzeczywiste zrealizowane za okresy kwartalne oraz prognozowane roczne przepływy netto bądź wynik finansowy są na istotnie niższym poziomie niż zakładany w budżecie oraz poprzednio przeprowadzanym teście wartości aktywów.

W przypadku niezidentyfikowania przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości nie przeprowadza się testów wartości aktywów w okresach kwartalnych.

### **5.1.10. Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży**

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) klasyfikuje się, jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej poprzez transakcje sprzedaży niż poprzez kontynuowanie użytkowania, pod warunkiem, iż są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie, z zachowaniem warunków, które są zwyczajowo stosowane przy sprzedaży tych aktywów (lub grup do zbycia) oraz ich sprzedaż jest wysoce uprawdopodobniona.

Sprzedaż uznaje się za wysoce uprawdopodobnioną, gdy jednostka jest zdecydowana wypełnić plan sprzedaży składnika aktywów lub grupy do zbycia, podjęte zostały działania mające na celu aktywne poszukiwanie nabywcy, składnik aktywów oferowany jest na sprzedaż po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej, jednostka ma zamiar sprzedać składnik aktywów w ciągu roku od dnia kwalifikacji. Wydłużenie okresu wymaganego do zakończenia sprzedaży powyżej 1 roku możliwe jest tylko wtedy, kiedy opóźnienie zostało spowodowane przez zdarzenia i okoliczności znajdujące się poza kontrolą jednostki, a sama jednostka może udowodnić, że jest zdecydowana wypełnić plan sprzedaży składnika aktywów.

### **5.1.11. Aktywa finansowe**

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Klasyfikacja instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia oraz spełnienia wymogów stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń określonych w MSSF 9 'Instrumenty finansowe'. Instrumenty pochodne są kwalifikowane jako instrumenty zabezpieczające lub jako instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

#### **Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu**

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu są to instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek.

Spółka do aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje:

- należności z tytułu dostaw i usług,
- pożyczki udzielone, które spełniają test przepływów pieniężnych (tzw. test SPPI),
- pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Przychody z tytułu odsetek ustalanych metodą efektywnej stopy procentowej Spółka ujmuje w wyniku w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji przychodów finansowych. Straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie pomniejszone o zyski z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących Spółka ujmuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych. Zmniejszenie wartości odpisu z tytułu oczekiwanej utraty wartości ujmuje się w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych. Zyski i straty z aktywów finansowych powstałe w związku z wyłączeniem aktywów należących do tej kategorii ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz inne zyski i straty z aktywów finansowych Spółka ujmuje jako przychody lub koszty finansowe.

#### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody**

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody są to:

- instrumenty dłużne, z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów i w celu sprzedaży,
- inwestycje w instrumenty kapitałowe.

Zmiany wartości bilansowej są ujmowane przez inne całkowite dochody, z wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych oraz dywidend, które ujmuje się w wyniku finansowym.

Spółka do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody klasyfikuje w momencie początkowego ujęcia:

- akcje i udziały w jednostkach pozostałych.

#### **Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są to instrumenty finansowe, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Spółka do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje:

- instrumenty pochodne,
- pożyczki udzielone, które nie spełniają testu przepływów pieniężnych (tzw. test SPPI),
- akcje i udziały w jednostkach pozostałych, które są przeznaczone do obrotu.

#### **Zaprzestanie ujmowania aktywów finansowych**

Spółka zaprzestaje ujmowania składnika aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub prawa związane z danymi składnikami aktywów finansowych zostały przeniesione i zostało dokonane przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. W przypadku braku przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu posiadania składnika aktywów, składnik aktywów finansowych przestaje być ujmowany w sprawozdaniu finansowym z chwilą utraty nad nim kontroli przez Spółkę.

#### **5.1.12. Zapasy**

Zapasy są to aktywa przeznaczone do sprzedaży w normalnym toku działalności gospodarczej, znajdujące się w toku produkcji lub przeznaczone na sprzedaż w postaci materiałów, bądź materiały pomocnicze przeznaczone do zużycia w produkcji lub w związku ze świadczeniem usług.

Ze względu na charakter zapasów i ich przeznaczenie zapasy dzieli się na grupy:

- materiały,
- produkty gotowe i półprodukty,
- produkty w toku,
- towary.

Spółka rozpoznaje zapasy w przypadku, gdy warunki dostawy wskazują na przeniesienie ryzyka i obowiązków na Spółkę (np. poprzez określone międzynarodowe warunki sprzedaży Incoterms).

Spółka dokonuje wyceny początkowej zapasów w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia.

Cena nabycia, koszt wytworzenia obejmują wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Zapasy wykazuje się według cen nabycia / kosztów wytworzenia, nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto (równych cenom sprzedaży pomniejszonym o koszty związane z przystosowaniem zapasów do sprzedaży i doprowadzeniem jej do skutku). W razie wzrostu wartości zapasów, w odniesieniu do których uprzednio dokonano odpisów aktualizujących wymagane jest odwrócenie tych odpisów.

Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło, z wyjątkiem pozycji, które co do zasady nie są wzajemnie wymienne, oraz dóbr i usług wytworzonych i przeznaczonych do realizacji konkretnych przedsięwzięć, dla których wartość rozchodu ustala się z zastosowaniem metody szczegółowej identyfikacji poszczególnych cen nabycia lub kosztów wytworzenia.

#### **5.1.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw i usług są to należności dotyczące podstawowej działalności operacyjnej.

Do pozostałych należności Spółka zalicza przede wszystkim:

- inne należności finansowe - to należności spełniające definicję aktywów finansowych, w tym m.in.: należności z tytułu dywidend, odsetki od należności, wpłacone wadła i kaucje,
- inne należności niefinansowe, w tym m.in. wpłacone zaliczki na dostawy, na nabycie środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych, inwestycji finansowych, wypłacone pracownikom, należności z tytułu ZFŚS, należności od pracowników, należności z tytułu podatków, w tym z tytułu podatków (z wyłączeniem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych),
- czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej lub pomniejszonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub wytworzenia, z wyjątkiem składnika aktywów kwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Należności z tytułu dostaw i usług (bez istotnego komponentu finansowania) w momencie początkowego ujęcia wycenia się w cenie transakcyjnej. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, która zostanie otrzymana w zamian za przekazane dobra lub usługi na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich

(na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Cena transakcyjna jest ustalana na bazie warunków umowy lub zwyczajowych praktyk handlowych.

Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania nie podlegają dyskontowaniu.

Wszelkie przekazane zaliczki, np. na poczet przyszłych dostaw i usług, na środki trwałe w budowie, na objęcie udziałów i akcji, nabycie wartości niematerialnych i inne ujmuje się w pozostałych należnościach.

Należności niestanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego w kwocie wymaganej zapłaty.

#### **5.1.14. Aktywa z tytułu umów**

Jeżeli Spółka spełni swoje zobowiązanie, dokonując przekazania dóbr lub usług nabywcy, zanim nabywca zapłaci wynagrodzenie lub przed terminem jego wymagalności, Spółka rozpoznaje umowę w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik aktywów z tytułu umowy (z wyłączeniem wszelkich kwot przedstawionych jako należności) oraz ujmuje przychód. Składnik aktywów z tytułu umowy to prawo Spółki do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Spółka przekazała nabywcy, ujmowany w sytuacji, gdy Spółka nie ma jeszcze bezwarunkowego prawa do otrzymania wynagrodzenia (a więc w praktyce do wystawienia faktury i rozpoznania należności). Jeżeli więc realizacja umowy następuje w kilku etapach (na przykład dostawa określonych produktów lub usług w różnym czasie) i w związku z tym istnieje kilka zobowiązań do wykonania świadczeń w ramach danej umowy, a Spółka ma prawo do kwoty wynagrodzenia dopiero po spełnieniu wszystkich zobowiązań do wykonania świadczeń, wtedy przychód ujmuje się w chwili spełnienia każdego z poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczeń, to jest w momencie, gdy nabywca uzyskuje kontrolę nad danym składnikiem aktywów.

Spółka realizuje kontrakty krótkoterminowe i długoterminowe. Za kontrakty krótkoterminowe Spółka uznaje zlecenia o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy, natomiast za kontrakty długoterminowe Spółka uznaje zlecenia o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy. W przypadku realizacji przez Spółkę umów na zlecenie, których okres realizacji jest dłuższy niż 6 miesięcy, przychody i koszty z tytułu takich umów ujmowane są według stanu zaawansowania realizacji umowy. Dla umów, dla których okres realizacji jest krótszy niż 6 miesięcy, Spółka w pozycji 'Aktywa z tytułu umów' aktywuje wydatki poniesione na realizację umowy, w odniesieniu do których nie ujęła jeszcze przychodów.

#### **5.1.15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne to środki zgromadzone na rachunkach bankowych i w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności, łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Ewidencję aktywów pieniężnych prowadzi się w wartości nominalnej.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w walutach obcych wycenia się po kursie wymiany waluty obcej na walutę sprawozdawczą, to jest po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez NBP.

#### **5.1.16. Pozostałe aktywa**

Do pozostałych aktywów Spółka zalicza przede wszystkim:

- pożyczki udzielone,
- lokaty powyżej 3 miesięcy,
- krótkoterminowe inwestycje w udziały i akcje.

Pożyczki udzielone wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Odsetki od aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu naliczane są metodą efektywnej stopy procentowej i ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w przychodach lub kosztach finansowych.

#### **5.1.17. Kapitały własne**

Ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki. Dopłaty do kapitałów w spółkach kapitałowych ujmuje się zgodnie z zasadą memoriału.

##### **Kapitał zakładowy /akcyjny**

Wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem / umową Spółki oraz wpisem do rejestru handlowego.

##### **Udziały / Akcje własne**

Posiadane przez Spółkę akcje własne nabyte w celu ich umorzenia pomniejszają wartość kapitałów własnych Spółki.

##### **Kapitał z emisji udziałów / akcji powyżej ich wartości nominalnej**

Wynika z różnicy między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji.

##### **Pozostałe kapitały**

Na pozostałe kapitały składają się przede wszystkim:

- kapitały zapasowe,
- kapitał z aktualizacji wyceny,
- kapitał z wyceny programów płatnościami akcjami,
- inne kapitały rezerwowe gdziekolwiek niezaklasyfikowane.

##### **Zyski zatrzymane**

Na zyski zatrzymane składają się przede wszystkim:

- zyski / straty z lat ubiegłych,
- zyski / straty bieżącego okresu sprawozdawczego.

#### **5.1.18. Świadczenia pracownicze**

##### **Krótkoterminowe świadczenia pracownicze**

Krótkoterminowe zobowiązania jednostki z tytułu świadczeń pracowniczych obejmują między innymi:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze – tj. świadczenia pracownicze (inne niż świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy i świadczenia kapitałowych), które są w całości należne w ciągu 12 m-cy od zakończenia okresu, w którym pracownicy wykonywali związaną z nimi pracę. Do świadczeń tych zaliczamy wynagrodzenia i składki na ubezpieczenia społeczne, płatne urlopy wypoczynkowe i płatne zwolnienie chorobowe, wypłaty z zysku i premie oraz świadczenia niepieniężne dla aktualnie zatrudnionych pracowników,



- świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy – tj. świadczeń pracowniczych płatnych w następstwie decyzji jednostki o rozwiązaniu stosunku pracy z pracownikiem przed osiągnięciem wieku emerytalnego albo decyzji pracownika o przyjęciu propozycji dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy w zamian za te świadczenia,
- inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze – tj. świadczenia pracownicze (inne niż świadczenia po okresie zatrudnienia, świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy oraz świadczenia kapitałowe), które są w całości należne w ciągu 12 m-cy od dnia bilansowego. Do świadczeń tych zaliczamy urlopy wypłaty z zysku, premie i odroczone wynagrodzenia (nie zalicza się do świadczeń pracowniczych odszkodowań należnych pracownikom zasądzonych bądź będących roszczeniem spornym pracownika od Spółki).

#### **Długoterminowe świadczenia po okresie zatrudnienia**

Zobowiązanie bilansowe z tytułu programów długoterminowych świadczeń pracowniczych równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu sprawozdawczego z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń szacowana jest na koniec okresu sprawozdawczego przez niezależnego aktuarusza metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość bieżącą zobowiązania z tytułu określonych świadczeń ustala się poprzez zdyskontowanie szacowanych przyszłych wpływów pieniężnych przy zastosowaniu stóp procentowych obligacji skarbowych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty świadczeń, o terminach zapadalności zbliżonych do terminów regulowania odnośnych zobowiązań.

Oprócz stopy dyskonta, pozostałe podstawowe wskaźniki uwzględniane przy wyliczaniu wartości przyszłych świadczeń to: wskaźnik inflacji, przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń w spółce, stopa wzrostu najniższego wynagrodzenia.

Zyski i straty aktuarialne z wyceny programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia powiększają lub zmniejszają pozycje innych całkowitych dochodów w okresie, w którym powstały.

Zyski i straty aktuarialne z wyceny pozostałych świadczeń, takich jak np. świadczenia z tytułu nagród jubileuszowych, powiększają lub zmniejszają pozycje sprawozdania z wyników w okresie, w którym powstały.

Koszty przeszłego zatrudnienia dotyczące programów określonych świadczeń ujmuje się w zysku lub stracie w okresie, w którym powstały.

Na łączną kwotę kosztów przyszłych świadczeń pracowniczych składają się:

- ujęte w innych całkowitych dochodach zyski/straty aktuarialne z wyceny programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia, oraz
- ujęte w zysku lub stracie koszty bieżącego zatrudnienia, koszty przeszłego zatrudnienia, odsetki.

Aktualizacji wartości rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w księgach rachunkowych dokonuje się na koniec roku obrotowego.

#### **5.1.19. Rezerwy**

Rezerwę tworzy się wtedy i tylko wtedy, gdy:

- na jednostce ciąży obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek:
  - prawny - wynikający z przepisów prawnych (w przypadku projektów aktów prawnych, jednostka ma obowiązek utworzyć rezerwę tylko w odniesieniu do projektów, co do których jednostka ma pewność, iż zostanie przyjęty w życie jego pełny kształt),
  - zwyczajowo oczekiwany - wynikające z zasad wcześniej opublikowanych przez jednostkę dominującą/ jednostki powiązane lub aktualne oświadczenie ww. jednostek wobec osób

trzecich, z których wynika, że ww. podmioty przyjęły na siebie określoną powinność. Warunkiem utworzenia rezerwy jest wzbudzenie u osób trzecich oczekiwania, że Jednostka powinność tę wypełni,

- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku (w przypadku stwierdzenia o braku wiarygodności ww. należy udokumentować ten fakt) - w przypadku, gdy nie można wiarygodnie oszacować wartości zobowiązania, należy je ujawnić jako zobowiązanie warunkowe.

Nie musi być znana tożsamość osoby trzeciej, na rzecz której jednostka gospodarcza zobowiązana jest wypełnić określony obowiązek. Jeśli jednostka ma pewność co do terminu płatności zobowiązania lub kwoty poniesionej płatności w przyszłości, rezerwa winna być zaprezentowana jako zobowiązania.

#### **5.1.20. Zobowiązania**

Zasady klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych zostały przedstawione w punkcie 'Zobowiązania finansowe'.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe wycenia się w zamortyzowanym koszcie lub w kwocie wymaganej zapłaty, o ile występują nieznaczne efekty dyskonta.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania z tytułu podatków oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

#### **5.1.21. Zobowiązania finansowe**

Spółka klasyfikuje wszystkie zobowiązania finansowe jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem:

- zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, który nie kwalifikuje się do zaprzestania ujmowania,
- umów gwarancji finansowych,
- zobowiązań do udzielenia pożyczki oprocentowanej poniżej rynkowej stopy procentowej,
- warunkowej zapłaty ujętej przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek.

Do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza:

- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego,
- Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Spółka zaprzestaje ujmowania w sprawozdaniu finansowym zobowiązania finansowego, gdy zobowiązanie przestaje istnieć – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaś. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie ujmowane są znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego. Powstające z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

#### **5.1.22. Zobowiązania z tytułu umowy**

W przypadku, gdy nabywca dokonuje płatności wynagrodzenia lub Spółka ma prawo do kwoty wynagrodzenia, które jest bezwarunkowe, zanim dobra lub usługi zostaną przekazane przez Spółkę nabywcy, otrzymaną lub należną płatność Spółka ujmuje jako zobowiązanie z tytułu umowy w chwili otrzymania płatności lub gdy płatność stała się należna, w zależności od tego, co wcześniej nastąpi. Taka sytuacja występuje zazwyczaj w przypadku zaliczek otrzymanych od klientów lub kwot zafakturowanych za dobra i usługi, które nie zostały jeszcze przekazane klientom. Ujęte zobowiązania z tytułu umowy reprezentują obowiązek Spółki do przekazania nabywcy towarów lub usług, w zamian za które Spółka otrzyma wynagrodzenie lub za które wynagrodzenie jest należne od nabywcy. Spółka realizuje takie zobowiązania zazwyczaj w okresie do jednego roku.

#### **5.1.23. Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego dające się bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów wpływają na jego wartość początkową, jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Koszty te podlegają kapitalizacji, jeżeli kwota tych kosztów może być ustalona w sposób wiarygodny.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

#### **5.1.24. Ważne oszacowania i osądy księgowe**

Oszacowania i osądy poddawane są nieustannej weryfikacji na podstawie aktualnych, dostępnych i wiarygodnych informacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji są zasadne.

W Spółce zastosowano szacunki w stosunku do ustalania następujących wartości:

- długości użytkowania składników aktywów trwałych (w szczególności wartości niematerialnych) przy wyznaczaniu stawek amortyzacyjnych – wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji majątku trwałego na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego,
- rezerw – tworzenie rezerw wymaga dokonania szacunków prawdopodobieństwa wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz określenia wysokości stanowiącej najbardziej wiarygodny szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku obecnego na koniec okresu sprawozdawczego. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane przez zewnętrznego aktuarium za pomocą metod aktuarialnych, które bazują na przyjętych przez aktuarium założeniach na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego,
- odpisów aktualizujących – Spółka ustala wysokość odpisów wartości zapasów na bazie szacunków co do ich wartości netto możliwych do uzyskania biorąc pod uwagę najbardziej aktualne ceny sprzedaży na moment dokonania szacunków,
- ujmowanie przychodów – Spółka stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów. Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu. Wyceny bieżącego stopnia zaawansowania kontraktów ujmuje się zgodnie z MSSF 15 'Przychody z umów z klientami' jako aktywa z tytułu umów oraz zobowiązania z tytułu umów,
- szacowanej wartości użytkowej aktywów – Spółka przeprowadza procedury związane z testowaniem aktywów corocznie na podstawie wstępnie zamkniętego sprawozdania rocznego oraz każdorazowo, gdy zidentyfikowano przesłanki świadczące o możliwości utraty wartości.

W niniejszym okresie nie wystąpiła zmiana:

- wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego,
- wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych.

## 5.2. Efekt zastosowania MSSF po raz pierwszy

Niniejsze jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze jednostkowe półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Jednostki zgodne z MSSF za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 roku. Przy jego sporządzeniu Spółka zastosowała MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”. MSSF 1 wymaga ujęcia wszystkich aktywów i zobowiązań, które spełniają kryteria ujęcia według MSSF, nie ujęcia tych aktywów i zobowiązań, na których ujęcie nie zezwalają MSSF, zaklasyfikowania oraz wyceny wszystkich pozycji zgodnie z MSSF. Dniem przejścia na MSSF był 1 stycznia 2022 roku, na który to dzień Spółka sporządziła bilans otwarcia po przekształceniu bilansu zamknięcia na 31 grudnia 2021 roku. Spółka sporządziła niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe korzystając z tych postanowień każdego z MSSF, które obowiązują w zakresie, w którym pozostawiony został jej wybór na 30 czerwca 2023 roku.

W celu uwzględnienia zidentyfikowanych różnic między Polskimi Standardami Rachunkowości („PSR”) i MSSF Spółka dokonała na dzień przejścia na MSSF korekt w zakresie:

- ujęcia najmu zgodnie z MSSF 16 „Leasing”

Zgodnie z wymogami MSSF 16 aktywa będące przedmiotem dotychczasowych umów leasingu operacyjnego, umów najmu, dzierżawy i innych podobnych umów spełniających definicję leasingu zostały ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako *Rzeczowe aktywa trwałe*, a jednocześnie zostały ujęte *Zobowiązania z tytułu leasingu* oraz odpowiednie aktywa lub rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów Spółki sporządzonym za okres 1 stycznia 2022 roku 30 czerwca 2022 roku ujęta została amortyzacja, odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych oraz zmniejszone zostały koszty usług obcych, w ramach których ujmowane były poprzednio opłaty za korzystanie z aktywów będących przedmiotem leasingu zgodnie z MSSF 16.

Ponadto dokonano zmiany rozliczanego leasingu zwrotnego poprzez ujęcie per saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów z odpowiadającymi im rzeczowymi aktywami trwałymi.

Niniejsza korekta wpłynęła na powiększenie łącznej wartości aktywów Spółki o 140 tys. zł na 1 stycznia 2022 roku oraz zmniejszenie aktywów o 293 tys. zł na 31 grudnia 2022 roku.

- ujęcia wyceny aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Dla należności handlowych ujęte zostały odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych według uproszczonego podejścia zgodnie z MSSF 9 punktem 5.5.15. Spółka dokonała kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych dla należności handlowych według modelu przygotowanego w oparciu o wymogi MSSF 9, w tym między innymi analizując historyczną strukturę spłat. Niniejsza korekta wpłynęła na zmniejszenie wartości aktywów o 7 tys. zł na 1 stycznia 2022 roku oraz o 13 tys. zł na 31 grudnia 2022 roku.

- ujęcia przychodów zgodnie z MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Zgodnie z MSSF 15 spółka dla części umów z kontrahentami przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu. Spółka zdecydowała się, wyżej opisane umowy, wycenić według metody opartej na nakładach.

Niniejsza korekta wpłynęła na zwiększenie wartości aktywów Spółki o 235 tys. zł na 1 stycznia 2022 roku oraz o 299 tys. zł na 31 grudnia 2022 roku.

- ujęcia świadczeń pracowniczych zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zgodnie z wymogami MSR 19 punkt 120 c) efekt zmiany wysokości rezerw wskutek zmiany założeń aktuarialnych został ujęty w innych całkowitych dochodach.

Zmiany prezentacyjne do sprawozdania z sytuacji finansowej:

- Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych zostały zaprezentowane w odrębnej linii w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,
- Naliczone odsetki od lokat bankowych zostały ujęte w ramach pozycji środków pieniężnych,
- Aktywa i pasywa Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (dalej: „ZFŚS”), na które składały się środki pieniężne na odrębnym rachunku bankowym ZFŚS oraz prezentowane w pasywach fundusze specjalne, zostały skompensowane, tj. zaprezentowane w wartości netto tych pozycji i wykazane na koniec wszystkich okresów objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym jako *Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania*,
- Zapłacone zaliczki na poczet zakupu zapasów, rzeczowych aktywów trwałych wykazane zostały jako *Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*, zamiast dotychczasowej ich prezentacji w ramach odpowiednich pozycji *Zaliczki na środki trwałe w budowie* i *Zaliczki na poczet dostaw*,
- Zobowiązania z tytułu: wynagrodzeń, z tytułu podatków (z wyjątkiem podatku dochodowego), ubezpieczeń społecznych, inne zobowiązania oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy zostały zaprezentowane w pozycji *Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania*,
- Ujęcie przychodów z dotacji w działalności operacyjnej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów,
- Kompensata aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Szczegółowy wpływ korekt na sprawozdanie z sytuacji finansowej, w tym kapitał własny oraz całkowite dochody został zaprezentowany w tabelach poniżej:

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>							
<b>AKTYWA</b>	<b>01.01.2022 wg PSR</b>	<b>MSSF 16</b>	<b>MSSF 9</b>	<b>MSSF 15</b>	<b>MSR 19</b>	<b>Pozostałe korekty</b>	<b>01.01.2022 wg MSSF</b>
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>21 587</b>	<b>140</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 654</b>	<b>21 075</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	7 263	157	-	-	-	- 110	7 310
Wartości niematerialne	13 411	-	-	-	-	-	13 411
Inwestycje w udziały i akcje	10	-	-	-	-	-	10
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	874	- 17	2	-	-	- 544	315
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29	-	-	-	-	-	29
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>24 397</b>	<b>-</b>	<b>- 8</b>	<b>235</b>	<b>-</b>	<b>110</b>	<b>24 733</b>
Zapasy	4 616	-	-	- 528	-	- 14	4 074
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 921	-	- 8	-	-	125	8 037
Aktywa z tytułu umów	-	-	-	762	-	-	762
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	11 860	-	-	-	-	-	11 860
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>45 983</b>	<b>140</b>	<b>- 7</b>	<b>235</b>	<b>-</b>	<b>- 544</b>	<b>45 808</b>
<b>PASYWA</b>							
	<b>01.01.2022 wg PSR</b>	<b>MSSF 16</b>	<b>MSSF 9</b>	<b>MSSF 15</b>	<b>MSR 19</b>	<b>Pozostałe korekty</b>	<b>01.01.2022 wg MSSF</b>
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>18 201</b>	<b>- 21</b>	<b>- 7</b>	<b>111</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 283</b>
Kapitał podstawowy	159	-	-	-	-	-	159
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	18 931	-	-	-	-	-	18 931
Pozostałe kapitały	183	-	-	-	-	-	183
Zyski zatrzymane	- 1 072	- 21	- 7	111	-	-	- 989
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>27 783</b>	<b>162</b>	<b>-</b>	<b>123</b>	<b>-</b>	<b>- 544</b>	<b>27 524</b>



Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

<b>II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>14 377</b>	<b>- 269</b>	<b>-</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>- 544</b>	<b>13 591</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	540	- 22	-	26	-	- 544	-
Rezerwy	24	-	-	-	-	-	24
Zobowiązania z tytułu leasingu	384	-	-	-	-	-	384
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	148	-	-	-	-	-	148
Dotacje rozliczane w czasie	13 282	- 247	-	-	-	-	13 035
<b>III. ZOBOWIĄZANIA KRÓKOTERMINOWE</b>	<b>13 406</b>	<b>430</b>	<b>-</b>	<b>97</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13 933</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 518	-	-	-	-	387	7 905
Zobowiązania z tytułu umów	-	-	-	97	-	-	97
Rezerwy	685	-	-	-	-	- 387	298
Zobowiązania z tytułu leasingu	119	517	-	-	-	-	637
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	4 646	-	-	-	-	-	4 646
Dotacje rozliczane w czasie	437	- 87	-	-	-	-	350
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>45 983</b>	<b>140</b>	<b>- 7</b>	<b>235</b>	<b>-</b>	<b>- 544</b>	<b>45 807</b>

#### SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<b>AKTYWA</b>	<b>31.12.2022 wg PSR</b>	<b>MSSF 16</b>	<b>MSSF 9</b>	<b>MSSF 15</b>	<b>MSR 19</b>	<b>Pozostałe korekty</b>	<b>31.12.2022 wg MSSF</b>
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>32 018</b>	<b>- 293</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 1 360</b>	<b>30 367</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	7 466	- 247	-	-	-	- 101	7 119
Wartości niematerialne	21 156	-	-	-	-	-	21 156
Inwestycje w udziały i akcje	10	-	-	-	-	-	10
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 341	- 47	3	-	-	- 1 260	2 038
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	45	-	-	-	-	-	45
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>44 664</b>	<b>-</b>	<b>- 15</b>	<b>299</b>	<b>-</b>	<b>32</b>	<b>44 979</b>

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Zapasy	9 207	-	-	- 110	-	- 100	8 997
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 356	-	- 15	-	-	- 72	9 269
Aktywa z tytułu umów	-	-	-	409	-	-	409
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	26 100	-	-	-	-	204	26 304
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>76 682</b>	<b>- 293</b>	<b>- 13</b>	<b>299</b>	<b>-</b>	<b>-1 329</b>	<b>75 346</b>

<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2022 wg PSR</b>	<b>MSSF 16</b>	<b>MSSF 9</b>	<b>MSSF 15</b>	<b>MSR 19</b>	<b>Pozostałe korekty</b>	<b>31.12.2022 wg MSSF</b>
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>48 457</b>	<b>-</b>	<b>- 13</b>	<b>40</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48 485</b>
Kapitał podstawowy	198	-	-	-	-	-	198
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	56 179	-	-	-	-	-	56 179
Pozostałe kapitały	183	-	-	-	- 24	-	158
Zyski zatrzymane	- 8 103	-	- 13	40	24	-	- 8 051
w tym Wynik finansowy bieżącego okresu	- 7 031	21	- 6	- 71	24	-	- 7 061
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>28 225</b>	<b>- 293</b>	<b>-</b>	<b>259</b>	<b>-</b>	<b>- 1 329</b>	<b>26 861</b>
<b>II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>15 481</b>	<b>- 206</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>- 1 260</b>	<b>14 025</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 297	- 47	-	9	-	- 1 260	-
Rezerwy	80	-	-	-	-	-	80
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 068	-	-	-	-	-	2 068
Dotacje rozliczane w czasie	12 037	- 160	-	-	-	-	11 877
<b>III. ZOBOWIĄZANIA KRÓKOTERMINOWE</b>	<b>12 743</b>	<b>- 87</b>	<b>-</b>	<b>249</b>	<b>-</b>	<b>- 69</b>	<b>12 836</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 498	-	-	-	-	453	9 952
Zobowiązania z tytułu umów	-	-	-	249	-	-	249
Rezerwy	1 168	-	-	-	-	- 522	646
Zobowiązania z tytułu leasingu	631	-	-	-	-	-	631

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	155	-	-	-	-	-	155
Dotacje rozliczane w czasie	1 290	- 87	-	-	-	-	1 203
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>76 682</b>	<b>- 293</b>	<b>- 13</b>	<b>299</b>	<b>-</b>	<b>- 1 329</b>	<b>75 346</b>

W związku ze zmianą prezentacji przychodów z dotacji w działalności operacyjnej istotną zmianą wpływającą na sprawozdanie z przepływów pieniężnych była zmiana ujęcia wpływów środków pieniężnych z umów dotacji z działalności finansowej (według PSR) do działalności operacyjnej (według MSSF).

<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>01.01.2022 30.06.2022 wg PSR</b>	<b>MSSF 16</b>	<b>Dotacje</b>	<b>Pozostałe korekty</b>	<b>01.01.2022 30.06.2022 wg MSSF</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 5 309	299	2 046	- 166	- 3 130
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 085	-	-	-	- 1 085
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 709	- 299	- 2 046	-	364

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Uzgodnienie wyniku finansowego za 2022 rok według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości do wyniku finansowego zgodnie z MSSF:

<b>CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>01.01.2022</b>	<b>01.01.2022</b>
	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Zysk netto według PSR</b>	<b>- 2 360</b>	<b>- 7 031</b>
<b>Korekty MSSF, w tym:</b>		
- MSSF 16	8	21
<i>Amortyzacja</i>	278	556
<i>Usługi obce</i>	- 299	- 597
<i>Koszty finansowe</i>	10	14
<i>Podatek odroczony</i>	2	5
- MSSF 9	2	- 6
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	2	-
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	-	7
<i>Podatek odroczony</i>	-	- 1
- MSSF 15	- 30	- 71
<i>Przychody ze sprzedaży produktów</i>	- 222	- 505
<i>Zużycie materiałów i energii</i>	- 222	- 312
<i>Usługi obce</i>	- 13	- 71
<i>Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia</i>	50	- 41
<i>Pozostałe koszty</i>	-	8
<i>Podatek odroczony</i>	- 7	- 17
- MSR 39	-	24
<i>Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia</i>	-	- 30
<i>Podatek odroczony</i>	-	6
<b>Zysk netto według MSSF</b>	<b>- 2 380</b>	<b>- 7 087</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>- 24</b>
- MSR 39	-	- 24
<i>Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia</i>	-	30
<i>Podatek odroczony</i>	-	- 6

Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14 grudnia 2022 roku w sprawie sporządzania przez Spółkę sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej Creotech Instruments S.A. będzie sporządzał sprawozdania finansowe od okresu sprawozdawczego rozpoczynającego od dnia 1 stycznia 2023 roku wg MSR / MSSF.

## SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

### 6. WYNIKI FINANSOWE I OPERACYJNE

Przychody operacyjne Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku wyniosły 19,8 mln PLN i były wyższe o 4,7 mln PLN analizując analogiczny okres. Wzrost przychodów wynikał w głównej mierze z wyższych przychodów ze sprzedaży w segmencie systemów kwantowych (+1,6 mln PLN w porównaniu do H1'2022) i w segmencie projektów kosmicznych (+0,7 mln PLN w porównaniu do H1'2022) oraz z wyższych przychodów z tytułu dotacji (+2,0 mln PLN w porównaniu do H1'2022).

Koszty działalności operacyjnej łącznie zwiększyły się o 9,6 mln PLN do poziomu 26,8 mln PLN porównując okres 6 miesięcy.

Największy wpływ na wzrost kosztów operacyjnych miało zwiększenie kosztów materiałów i energii (+2,0 mln PLN), wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych (+2,2 mln PLN) oraz usług obcych (+3,0 mln PLN), co miało związek głównie z natężeniem prac w projektach B+R. Dodatkowo koszty amortyzacji wzrosły o 2,0 mln PLN, w efekcie zwiększenia amortyzacji zakończonych prac rozwojowych oraz pojawienia się amortyzacji aktywa z tytułu prawa do użytkowania wynajmowanych nieruchomości (zgodnie z MSSF 16).

Spółka zidentyfikowała szereg pozycji, które są istotne ze względu na swój charakter i/lub kwotę. Są one wymienione w tabeli poniżej, aby zapewnić lepsze zrozumienie wyników finansowych Spółki:

<b>ISTOTNE POZYCJE ZYSKÓW I START</b>	<b>01.01.2023 30.06.2023</b>	<b>01.01.2022 30.06.2022</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	11 862	9 107
Przychody z tytułu dotacji	7 952	5 991
Zużycie materiałów i energii	5 467	3 471
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia	10 692	8 505
Amortyzacja	3 975	1 984
<b>Strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>- 5 668</b>	<b>- 2 380</b>

Suma aktywów Spółki na 30 czerwca 2023 roku wyniosła 112,4 mln PLN i była wyższa o 37,1 mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2022 roku. Wartość aktywów trwałych na 30 czerwca 2023 roku wyniosła 63,5 mln PLN i była wyższa o 33,1 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, przede wszystkim z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych o 22,9 mln PLN, głównie w związku ze zwiększeniem aktywów z tytułu prawa do użytkowania wynajmowanych nieruchomości (zawarcie umów najmu na nowe siedziby) oraz wzrostem należności długoterminowych o 3,3 mln PLN. Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych o 28,6 mln PLN (w porównaniu do dnia 31 grudnia 2022 roku) obejmowała nakłady inwestycyjne w wysokości 8,2 mln PLN.

Wzrost rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązania z tytułu leasingu odpowiednio o 22,9 mln oraz 21,7 mln wynikał przede wszystkim z rozpoznania umów najmu nieruchomości: obiektu na potrzeby produkcji i prototypowania oraz powierzchni biurowej (administracja, projektowanie, laboratoria).

Wartość aktywów obrotowych na 30 czerwca 2023 zwiększyła się o 3,9 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, przede wszystkim w efekcie zwiększenia salda zapasów o 3,3 mln PLN oraz aktywów z tytułu umów o 0,7 mln PLN. Kapitał własny na 30 czerwca 2023 roku wyniósł 42,8 mln PLN i był niższy o 5,7 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2022 roku z powodu straty netto za okres 6 miesięcy 2023 roku w kwocie 5,7 mln PLN. Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zwiększyła się o 5,0 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2022 roku.

Wzrost dotacji rozliczanych w czasie o 15,8 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2022 roku związany jest głównie z wpływem zaliczki w projekcie "European, Certifiable, Affordable, User-oriented, Secure, Integratable, Scalable quantum key distribution solutions" (eCAUSIS) dofinansowanym ze środków Komisji Europejskiej na kwotę 14,0 mln PLN. Część zaliczki (31%) zostanie wypłacona konsorcjantom w III kwartale 2023 roku.

**6.1. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych**

W okresie objętym niniejszym Śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym zakończonym 30 czerwca 2023 roku nie wystąpiły zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

## DANE SEGMENTOWE

### 7. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

#### Opis segmentów i głównych rodzajów działalności

Spółka zajmuje się przede wszystkim rozwojem technologii kosmicznych, aparatury naukowej i kontrolno-pomiarowej. Działalność produkcyjna na potrzeby zlecniodawców stanowi dodatkowe źródło przychodu.

Zarząd Creotech Instruments Spółka Akcyjna ustalił segmenty operacyjne na podstawie raportów, których używa do podejmowania decyzji strategicznych.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów jest zgodna ze sprawozdawczością wewnętrzną, przedstawianą osobom zarządzającym Spółką i podejmującym decyzje na poziomie operacyjnym.

Podstawowym podziałem na segmenty działalności jest podział według podstawowych grup asortymentu sprzedaży Spółki, czyli tytułów, z których osiąga lub planuje osiągać ona przychody ze sprzedaży. W związku z powyższym Zarząd wyodrębnił cztery segmenty:

- **Projekty kosmiczne** (Space) - projektowanie, produkcja oraz sprzedaż podsystemów i systemów wykorzystywanych w przemyśle kosmicznych, w tym satelitów,
- **Dane satelitarne i technologie UAV** (Geospatial) - projektowanie, produkcja oraz sprzedaż podsystemów i systemów do zarządzania operacjami dronowymi oraz do generowania, przetwarzania lub udostępniania danych satelitarnych i dronowych,
- **Systemy kwantowe** (Quantum Systems) - projektowanie, produkcja oraz sprzedaż podsystemów i systemów wykorzystywanych w komputerach kwantowych, kryptografii kwantowej, systemach synchronizacji czasu oraz pozostałych podsystemów lub systemów wykorzystywanych w działalności naukowej,
- **Produkcja elektroniki** (Manufacturing) - usługowe wytwarzanie elektroniki przemysłowej na zamówienie klientów.

Segmenty operacyjne nie są łączone.

Jednostka nie prezentuje:

- aktywów i zobowiązań,
- pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- przychodów i kosztów finansowych

dla każdego segmentu sprawozdawczego, ponieważ kwoty nie są regularnie przedstawiane głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych.

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

## 8. PRZYCHODY, KOSZTY, WYNIKI FINANSOWE

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów, kosztów, zysków/strat oraz innych istotnych informacji dla poszczególnych segmentów Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku oraz 30 czerwca 2022 roku.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Projekty kosmiczne	Dane satelitarne i technologie UAV	Systemy kwantowe	Produkcja elektroniki	Przychody / Koszty niealokowane	Razem
<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023</b>						
Przychody operacyjne	8 517	1 264	6 164	3 870	-	19 815
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	4 684	20	3 388	3 770	-	11 862
Przychody z tytułu dotacji	3 833	1 244	2 776	99	-	7 952
Koszty operacyjne	- 11 890	- 1 888	- 7 765	- 2 965	- 2 926	- 27 434
Zmian stanu produktów	-	-	608	-	-	608
Pozostałe przychody operacyjne*					364	364
Pozostałe koszty operacyjne*					- 20	- 20
<b>Zysk/strata na działalności operacyjnej</b>	<b>- 3 373</b>	<b>- 624</b>	<b>- 993</b>	<b>904</b>	<b>- 2 582</b>	<b>- 6 668</b>
Amortyzacja	- 1 902	- 117	- 1 157	- 405	- 393	- 3 974
EBITDA	- 1 471	- 506	164	1 310	- 2 189	- 2 692

\*Jednostka nie prezentuje pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych dla każdego segmentu sprawozdawczego, ponieważ kwoty nie są regularnie przedstawiane głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych.



Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Projekty kosmiczne	Dane satelitarne i technologie UAV	Systemy kwantowe	Produkcja elektroniki	Przychody / Koszty niealokowane	Razem
<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2022</b>						
Przychody operacyjne	6 668	1 210	3 066	4 153	-	15 097
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	3 124	92	1 838	4 053	-	9 107
Przychody z tytułu dotacji	3 544	1 119	1 228	99	-	5 990
Koszty operacyjne	- 8 120	- 1 598	- 4 205	- 2 384	- 1 800	- 18 107
Zmian stanu produktów	-	-	876	-	-	876
Pozostałe przychody operacyjne*					43	43
Pozostałe koszty operacyjne*					- 11	- 11
<b>Zysk/strata na działalności operacyjnej</b>	<b>- 1 452</b>	<b>- 388</b>	<b>- 262</b>	<b>1 768</b>	<b>- 1 768</b>	<b>- 2 102</b>
Amortyzacja	- 927	- 98	- 563	- 293	- 102	- 1 983
EBITDA	- 525	- 289	301	2 062	- 1 666	- 117

\*Jednostka nie prezentuje pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych dla każdego segmentu sprawozdawczego, ponieważ kwoty nie są regularnie przedstawiane głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 9. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

#### 9.1. Przychody ze sprzedaży

Na przychody ze sprzedaży w okresach 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 oraz 30 czerwca 2022 roku składały się następujące pozycje:

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2023	01.01.2022	Udział %	
	30.06.2023	30.06.2022	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 30.06.2022
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:</b>	<b>11 860</b>	<b>9 107</b>	<b>99,98%</b>	<b>100,00%</b>
Przychody z tytułu umów z klientami	11 860	9 107	99,98%	100,00%
Wyłączone z zakresu MSSF 15	-	-	0,00%	0,00%
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,00%</b>
Przychody z tytułu umów z klientami	2	-	0,02%	0,00%
Wyłączone z zakresu MSSF 15	-	-	0,00%	0,00%
<b>Przychody ze sprzedaży, w tym:</b>	<b>11 862</b>	<b>9 107</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Przychody z tytułu umów z klientami	11 862	9 107	100,00%	100,00%

Podział przychodów na kategorie uwzględniający istotne czynniki ekonomiczne mające wpływ na ich rozpoznanie:

Podział przychodów według asortymentu i według regionu geograficznego przedstawionych w notach 9.2 i 9.3.

#### 9.2. Przychody ze sprzedaży według segmentów operacyjnych w podziale na asortymenty

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2023	01.01.2022	Udział %	
	30.06.2023	30.06.2022	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 30.06.2022
<b>Segment projektów kosmicznych</b>				
Projekty realizowane we współpracy i/lub na zlecenie ESA	4 003	2 825	34%	31%
Budowa platformy satelitarnej oraz jej podzespołów	680	301	6%	3%
<b>Razem</b>	<b>4 683</b>	<b>3 126</b>	<b>39%</b>	<b>34%</b>
<b>Segment danych satelitarnych i technologii UAV</b>				
Systemy obserwacji Ziemi i technologii UAV	20	92	0%	1%
<b>Razem</b>	<b>20</b>	<b>92</b>	<b>0%</b>	<b>1%</b>
<b>Segment systemów kwantowych</b>				
Systemy kwantowe	2 318	1 380	20%	15%
Systemy synchronizacji czasu	1 070	458	9%	5%
<b>Razem</b>	<b>3 388</b>	<b>1 838</b>	<b>29%</b>	<b>20%</b>
<b>Segment produkcji elektroniki</b>				
Produkcja zaawansowanej elektroniki	3 770	4 051	32%	44%
<b>Razem</b>	<b>3 770</b>	<b>4 051</b>	<b>32%</b>	<b>44%</b>

Poniższa tabela prezentuje kwoty (w tys. PLN) przychodów od zewnętrznych klientów przekraczających 10% przychodów ogółem w poszczególnych latach:

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2023	01.01.2022
	30.06.2023	30.06.2022
Przychody od Klienta 1	4 047	1 876
Przychody od Klienta 2	2 853	2 654

Przychody od Klienta nr 2 są wykazane w Segment produkcji elektroniki, natomiast przychody od Klienta nr 1 są wykazane w Segment projektów kosmicznych.

### 9.3. Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży - zaprezentowany według kraju siedziby zleceniodawcy

WYSZCZEGÓLNIENIE	Udział %			
	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 30.06.2022
<b>Sprzedaż krajowa</b>	<b>3 612</b>	<b>3 153</b>	<b>30%</b>	<b>35%</b>
<b>Sprzedaż eksportowa</b>	<b>8 251</b>	<b>5 954</b>	<b>70%</b>	<b>65%</b>
Unia Europejska	6 708	5 269	57%	58%
Pozostałe kraje	1 543	685	13%	8%

### 9.4. Przychody z tytułu umów z klientami według kanałów sprzedaży

Spółka w większości generuje przychody ze sprzedaży bezpośredniej klientom instytucjonalnym i biznesowym. Sprzedaż ta dokonywana jest bezpośrednio w ramach umów bilateralnych.

## 10. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### 10.1. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania

Na 30 czerwca 2023 roku rozpoznała odpis netto w wysokości 13 tys. zł. Odpisy dotyczyły nakładów na prace rozwojowe w projekcie realizowanym ze środków własnych, który nie przynosi spodziewanych wyników sprzedaży.

Poniżej zaprezentowano w tabeli utworzone oraz odwrócone odpisy aktualizujące dotyczące wartości niematerialnych:

ODPISY	Patenty, znaki towarowe i inne prawa	Inne wartości niematerialne	Nakłady na prace rozwojowe w trakcie wytwarzania	Zakończone prace rozwojowe	Razem
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2023</b>	-	-	442	-	<b>442</b>
Utworzenie	-	-	13	-	<b>13</b>
Odwrócenie	-	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące na 30.06.2023</b>	-	-	<b>455</b>	-	<b>455</b>

#### Podsumowanie wyników analizy utraty wartości

Łączny wpływ rozpoznanych odpisów netto na majątku trwałym Spółki w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 roku oraz 30 czerwca 2022 roku wyniósł odpowiednio 13 tys. zł, 0 tys. zł, poza odpisem wartości niematerialnych i prawnych oraz należności handlowych (nota numer 10.3.) w Spółce we wskazanym okresie nie wystąpiły inne odpisy.

### 10.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 roku oraz 30 czerwca 2022 roku Zarząd Spółki nie zidentyfikował przesłanek do utworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania. Wartość netto zapasów jest równa wartości brutto zapasów.

### 10.3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

OCZEKIWANA STRATA KREDYTOWA	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 31.12.2022
Stan na początek okresu	55	48
Utworzenie	6	7
Odwrócenie	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>61</b>	<b>55</b>

Spółka definiuje należności handlowe objęte uproszczonym modelem ECL jako dostawy i usługi z tytułu umów z klientami.

### 10.3.1. Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług oraz oczekiwanej straty kredytowej na 30 czerwca 2023 roku

Wskaźniki oczekiwanych strat oparte są na profilach płatności dla sprzedaży w okresie 60 miesięcy zakończonych przed 31 grudnia 2022 roku i odpowiadających im historycznych stratach kredytowych poniesionych w tym okresie. Historyczne wskaźniki strat zostały skorygowane w celu uwzględnienia bieżących informacji i oczekiwań dotyczących czynników makroekonomicznych, które mają wpływ na zdolność regulowania zobowiązań przez klientów. Spółka za najważniejsze takie czynniki uznała PKB i stopę bezrobocia krajów, które są jej rynkami zbytu, w związku z czym skorygowała historyczne wskaźniki strat w oparciu o oczekiwane zmiany tych czynników.

Na tej podstawie odpis na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług na 30 czerwca 2023 roku został obliczony następująco:

PRZETERMINOWANIE	Należności z tytułu dostaw i usług wartość brutto	Oczekiwana strata kredytowa (w horyzoncie całego życia)	Średnioważona stopa oczekiwanej straty kredytowej	Należności z tytułu dostaw i usług wartość netto
bieżące	4 142	2	0,06%	4 140
od 1 do 30 dni	180	-	0,06%	180
od 31 do 90 dni	458	4	0,98%	454
przeterminowane powyżej 90 dni	253	47	18,74%	206
<b>Razem</b>	<b>5 033</b>	<b>53</b>	<b>-</b>	<b>4 980</b>

### 10.4. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość aktywa z tytułu umów do wartości netto możliwej do uzyskania

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 roku oraz 30 czerwca 2022 roku Zarząd Spółki nie zidentyfikował przesłanek do utworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywa z tytułu umów do wartości netto możliwej do uzyskania.

### 10.5. Kredyty, pożyczki

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym Spółka posiada zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek do Polskiego Funduszu Rozwoju z tytułu subwencji. Nie wystąpiły przypadki niewywiązania się ze spłaty kapitału bądź odsetek z tytułu wyżej wymienionej subwencji.

### 10.6. Rezerwy

Zmiany stanu poszczególnych rezerw w ciągu okresu 6 miesięcy zakończonych w dniu 30 czerwca 2023 przedstawiono w tabeli poniżej:

ZMIANY STANU REZERW	Koszty restrukturyzacji	Rezerwy na sprawy sądowe	Rezerwa na przygotowanie i audyt SF	Rezerwa na koszty podwykonawcy w projektach	Rezerwa na pozostałe koszty /likwidacja inwestycji w obce ŚT/	Razem
<b>Wartość bilansowa na początek</b>	-	-	<b>87</b>	<b>232</b>	<b>324</b>	<b>643</b>
Utworzenie rezerw	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw	-	-	87	-	324	<b>411</b>

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Rozwiązanie rezerw	-	-	-	129	-	129
Wzrost kwoty zdyskontowanej wynikającej z upływu czasu i skutków zmian stopy dyskontowej	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa na koniec</b>	-	-	-	<b>103</b>	-	<b>103</b>

Zmiany stanu poszczególnych rezerw w ciągu okresu 12 miesięcy zakończonych w dniu 31 grudnia 2022 przedstawiono w tabeli poniżej

ZMIANY STANU REZERW	Koszty restrukturyzacji	Rezerwy na sprawy sądowe	Rezerwa na przygotowanie i audyt SF	Rezerwa na koszty podwykonawcy w projektach	Rezerwa na pozostałe koszty /likwidacja inwestycji w obce ŚT/	Razem
<b>Wartość bilansowa na początek</b>	-	-	45	232	-	277
Utworzenie rezerw	-	-	87	-	324	411
Wykorzystanie rezerw	-	-	45	-	-	45
Rozwiązanie rezerw	-	-	-	-	-	-
Wzrost kwoty zdyskontowanej wynikającej z upływu czasu i skutków zmian stopy dyskontowej	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa na koniec</b>	-	-	<b>87</b>	<b>232</b>	<b>324</b>	<b>643</b>

**Informacje o poszczególnych rezerwach i znaczących oszacowaniach**

Rezerwa na przygotowanie i audyt SF - oczekiwane (nie zafakturowane na dzień bilansowy koszty) związane z rocznym sprawozdaniem finansowym.

Rezerwa na koszty podwykonawcy w projektach podana jest kwota wynikającego z umowy zobowiązania, które nie zostało zafakturowane.

W tabeli poniżej przedstawiono rodzaje rezerw na świadczenia pracownicze na 30 czerwca 2023 r.:

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE NA 30.06.2023 R.	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Rezerwy urlopowe	522	-	522
Rezerwy emerytalno-rentowe	4	80	84
<b>Razem</b>	<b>526</b>	<b>80</b>	<b>606</b>

W tabeli poniżej przedstawiono rodzaje rezerw na świadczenia pracownicze na 31 grudnia 2022 r.:

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE NA 31.12.2022 R.	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Rezerwy urlopowe	522	-	522
Rezerwy emerytalno-rentowe	4	80	84
<b>Razem</b>	<b>526</b>	<b>80</b>	<b>606</b>

Zmiany stanu poszczególnych rezerw na świadczenia pracownicze w ciągu okresu 6 miesięcy zakończonych w dniu 30 czerwca 2023 przedstawiono w tabeli poniżej:

<b>ZMIANY STANU REZERW PRACOWNICZYCH</b>	<b>Rezerwa urlopowe</b>	<b>Rezerwy emerytalno- rentowe</b>	<b>Razem</b>
<b>Wartość bilansowa na początek roku</b>	<b>522</b>	<b>83</b>	<b>605</b>
Utworzenie rezerw	-	-	-
Wykorzystanie rezerw	-	-	-
Rozwiązanie rezerw	-	-	-
Wzrost kwoty zdyskontowanej wynikającej z upływu czasu i skutków zmian stopy dyskontowej	-	-	-
<b>Wartość bilansowa na koniec</b>	<b>522</b>	<b>83</b>	<b>605</b>

Zmiany stanu poszczególnych rezerw na świadczenia pracownicze w ciągu 2022 roku przedstawiono w tabeli poniżej:

<b>ZMIANY STANU REZERW PRACOWNICZYCH</b>	<b>Rezerwa urlopowe</b>	<b>Rezerwy emerytalno- rentowe</b>	<b>Razem</b>
<b>Wartość bilansowa na początek roku</b>	<b>355</b>	<b>78</b>	<b>433</b>
Utworzenie rezerw	522	83	605
Wykorzystanie rezerw	-	-	-
Rozwiązanie rezerw	355	78	433
Wzrost kwoty zdyskontowanej wynikającej z upływu czasu i skutków zmian stopy dyskontowej	-	-	-
<b>Wartość bilansowa na koniec roku</b>	<b>522</b>	<b>83</b>	<b>605</b>

Rezerwy urlopowe ujęto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji *Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania*.

#### 10.7. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Odroczony podatek dochodowy został ustalony według stawki równej 19%. W tabelach poniżej przedstawiono tytuły, dla których zostały utworzone aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

<b>Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>01.01.2023 30.06.2023</b>	<b>01.01.2022 31.12.2022</b>
<b>Bilans otwarcia, w tym</b>	<b>3 297</b>	<b>859</b>
<i>odniesiona na wynik</i>	3 297	859
<i>odniesiona na kapitał własny</i>	-	-
Zwiększenia – odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi	1 988	2 517
Zmniejszenia – odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi	145	78
<b>Bilans zamknięcia, w tym</b>	<b>5 140</b>	<b>3 297</b>
<i>odniesiona na wynik</i>	5 140	3 297
<i>odniesiona na kapitał własny</i>	-	-

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Tytuły ujemnych różnic przejściowych	30.06.2023	31.12.2022
<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>	<b>27 056</b>	<b>17 355</b>
Niezrealizowane różnice kursowe	1 002	13
Niewypłacone w terminie wynagrodzenia	-	31
Niewypłacony w terminie ZUS od wynagrodzeń	2	193
Straty podatkowe z lat ubiegłych	25 177	15 854
Rezerwy na przyszłe koszty	708	1 248
Wycena umów zgodnie z MSSF 15	152	-
Oczekiwana strata kredytowa	15	15
<b>Razem</b>	<b>27 056</b>	<b>17 355</b>

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 31.12.2022
<b>Bilans otwarcia, w tym</b>	<b>1 260</b>	<b>544</b>
<i>odniesiona na wynik</i>	<i>1 260</i>	<i>544</i>
<i>odniesiona na kapitał własny</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Zwiększenia – odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi	584	775
Zmniejszenia – odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi	17	59
<b>Bilans zamknięcia, w tym</b>	<b>1 827</b>	<b>1 260</b>
<i>odniesiona na wynik</i>	<i>1 827</i>	<i>1 260</i>
<i>odniesiona na kapitał własny</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

Tytuły dodatnich różnic przejściowych	30.06.2023	31.12.2022
<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>	<b>9 611</b>	<b>6 629</b>
Odsetki od lokat	301	273
Wynagrodzenia aktywowane w ramach projektów rozwojowych w pozycji wartości niematerialne	647	183
Projekty rozwojowe aktywowane w ramach pozycji wartości niematerialne	8 608	6 095
Niezrealizowane różnice kursowe	-	-
Środki trwałe w leasingu	55	29
Wycena umów zgodnie z MSSF 15	-	50
<b>Razem</b>	<b>9 611</b>	<b>6 629</b>

Przewidywany termin wygaśnięcia dodatnich różnic przejściowych przypada na lata 2023-2025.



## 11. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ RYZYKA FINANSOWEGO

### 11.1. Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe	Kategoria	30.06.2023	31.12.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	AFwZK	4 937	4 743
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwZK	26 592	26 304
<b>Razem</b>		<b>31 529</b>	<b>31 047</b>

Zobowiązania finansowe	Kategoria	30.06.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	ZFwZK	5 696	3 399
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	ZFwZK	32	155
Zobowiązania z tytułu leasingu	według MSSF 16	25 410	2 699,00
<b>Razem</b>		<b>31 138</b>	<b>6 253,00</b>

Legenda oznaczeń:

AFwZK – Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

AFwWGWF – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

AFwWGICD – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

ZFwZK – Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

ZFwWGWF – Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

### 11.2. Ustalanie oraz hierarchia wartości godziwej

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych na 30 czerwca 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość księgowa		Wartość godziwa	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Kredyty	32	155	32	155
<b>Razem</b>	<b>32</b>	<b>155</b>	<b>32</b>	<b>155</b>

Dla pozostałych klas aktywów i zobowiązań finansowych wartość godziwa odpowiada ich wartości księgowej.

W tabeli poniżej zaprezentowano poziomy hierarchii wartości godziwej zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu finansowym na 30 czerwca 2023 r.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Hierarchia wartości godziwej na 30.06.2023			Wartość godziwa na 30.06.2023 Razem
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Kredyty	-	32	-	32
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>32</b>	<b>-</b>	<b>32</b>

W tabeli poniżej zaprezentowano poziomy hierarchii wartości godziwej zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2022 r.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Hierarchia wartości godziwej na 31.12.2022			Wartość godziwa na 31.12.2022
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Kredyty	-	155	-	155
<b>Razem</b>	-	<b>155</b>	-	<b>155</b>

Spółka zaliczyła swoje aktywa i zobowiązania finansowe do trzech poziomów hierarchii wartości godziwej.

Przy poziomie 1 wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnych rynkach wynika z ich notowań na koniec okresu sprawozdawczego. Ceną notowań rynkowych wykorzystywaną dla wyceny aktywów finansowych jest bieżący kurs kupna.

Przy poziomie 2 wartość godziwa instrumentów finansowych niestanowiących przedmiotu na aktywnym rynku określana jest przy zastosowaniu odpowiednich technik wyceny, które w najszerszym możliwym zakresie wykorzystują obserwowalne dane rynkowe i w jak najmniejszym stopniu polegają na szacunkach w zakresie jednostki.

Hierarchia wartości godziwej na poziomie 3 występuje w sytuacji, gdy co najmniej jeden rodzaj znaczących danych wejściowych nie stanowi obserwowalnych danych rynkowych. Są to zazwyczaj nienotowane kapitałowe papiery wartościowe.

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym w Spółce nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

#### **Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów**

W okresie objętym niniejszym Śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

## 12. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 12.1. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Spółka ujawnia na koniec okresu sprawozdawczego informacje o aktywach warunkowych, jeśli wpływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny. Jeśli jest to wykonalne w praktyce, Spółka szacuje skutki finansowe aktywów warunkowych, wyceniając je zgodnie z zasadami obowiązującymi przy wycenie rezerw. Spółka ujawnia na koniec okresu sprawozdawczego informacje o zobowiązaniach warunkowych, jeśli:

- ma możliwy obowiązek, który powstał na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki lub
- ma obecny obowiązek, który powstał na skutek zdarzeń przeszłych, ale wpływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne nie jest prawdopodobny lub Spółka nie jest w stanie wycenić kwoty zobowiązania wystarczająco wiarygodnie. Spółka nie ujawnia zobowiązania warunkowego, gdy prawdopodobieństwo wpływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest znikome.

Spółka dokonuje szacunków w odniesieniu do skutków finansowych ujawnianych aktywów warunkowych w oparciu o wartość wcześniej rozpoznanych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać (np. na mocy podpisanych umów ubezpieczenia), bądź wartość przedmiotu postępowań, w których Spółka występuje w roli powoda.

Spółka szacuje możliwe przyszłe zobowiązania, stanowiące zobowiązania warunkowe, w oparciu o wartość roszczeń w ramach toczących się postępowań, w których Spółka jest stroną pozwaną.

#### 12.1.1. Aktywa warunkowe

Na 31 marca 2023 Spółka posiadała aktywa warunkowe obejmujące szacunkowe należności z tytułu kosztów dostosowania pomieszczeń do poniesienia przez wynajmującego w ramach umowy najmu pomieszczeń biurowych i produkcyjnych w Piasecznie o wartości 546 tys. PLN. Na 30 czerwca 2023 Spółka ujęła księgowo należności z tego tytułu na kwotę 684 tys. PLN oraz skorygowała wartość inwestycji w obce środki trwałe na kwotę 556 tys. PLN. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka nie posiada aktywów warunkowych.

#### 12.1.2. Zobowiązania warunkowe

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka posiadała zobowiązania warunkowe obejmują zabezpieczenia kwot dofinansowania w okresie trwałości projektów badawczo-rozwojowych na rzecz instytucji zarządzających dofinansowaniem. Poniżej w tabeli ujęto zobowiązania warunkowe.

Lp.	Nazwa podmiotu	Kwota ekspozycji (w tys. PLN)*	Data zawarcia umowy)	Data całkowitej spłaty	Rodzaj Zabezpieczenia
1	Ministerstwo Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	1 503 + odsetki	16.09.2016	15.12.2024	weksel własny in blanco

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

2	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	2 325 + odsetki	11.02.2016	03.12.2022**	weksel własny in blanco
3	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	14 988 + odsetki	24.11.2017	29.03.2025	weksel własny in blanco
4	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	2 630 + odsetki	10.08.2018	14.09.2025	weksel własny in blanco
5	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	371 + odsetki	02.12.2019	31.08.2026	weksel własny in blanco
6	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	5 452 + odsetki	06.12.2019	31.12.2028	weksel własny in blanco
7	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	6 689 + odsetki	03.12.2019	31.03.2029	weksel własny in blanco
8	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	14 353 + odsetki	03.12.2019	31.03.2029	weksel własny in blanco
9	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	232 + odsetki	30.07.2020	28.04.2024	brak zabezpieczeń
10	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	2 158 + odsetki	27.07.2020	30.09.2028	weksel własny in blanco
11	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	27 253 + odsetki	17.06.2020	31.12.2026	weksel własny in blanco
12	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	12 725 + odsetki	07.12.2020	28.09.2026	weksel własny in blanco
13	Ministerstwo Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	2 134 + odsetki	03.12.2020	19.05.2024	weksel własny in blanco
14	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	30 909 + odsetki	26.05.2021	31.05.2030	brak zabezpieczeń

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

15	European Research Executive Agency (REA) Horizon 2020	345 EUR + odsetki	01.06.2021	31.12.2024	brak zabezpieczeń
16	European Research Executive Agency (REA) Horizon 2020	74 EUR + odsetki	01.07.2021	01.07.2025	brak zabezpieczeń
17	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	5 024 + odsetki	21.10.2021	31.10.2026	weksel własny in blanco
18	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	1 835 + odsetki	08.02.2023	30.04.2028	weksel własny in blanco
19	European Union	2 210 EUR + odsetki	31.03.2023	31.08.2026	brak zabezpieczeń
20	European Union	4 524 EUR + odsetki	17.12.2022	31.08.2025	brak zabezpieczeń

\*Chyba, że podano walutę, odsetki ustawowe.

\*\*Na dzień bilansowy raport z wdrożenia wyników projektu jest w trakcie weryfikacji przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju.

Na 30 czerwca 2023 roku oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji nie nastąpiły zdarzenia mogące spowodować realizację wyżej wymienionych zobowiązań warunkowych.

## 12.2. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje między Jednostką a jej jednostkami zależnymi i pozostałymi stronami powiązаныmi przedstawiono poniższych notach.

### 12.2.1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego

W okresie 6 miesięcy zakończonych w dniu 30 czerwca 2023 roku oraz w 2022 roku oraz na 30 czerwca 2023 roku oraz na 31 grudnia 2022 roku nie wystąpiły transakcje Jednostki z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej oraz członkami pozostałego kluczowego personelu kierowniczego Jednostki i z bliskimi im osobami.

### 12.2.2. Wynagrodzenia należne lub potencjalnie należne członkom Zarządu, Rady Nadzorczej Jednostki oraz pozostałym członkom kluczowego personelu kierowniczego Jednostki

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2023	01.01.2022
	30.06.2023	30.06.2022
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	815	644
Świadczenie po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenie z rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
<b>Razem</b>	<b>815</b>	<b>644</b>

Powyższa tabela przedstawia wynagrodzenia należne lub potencjalnie należne kluczowemu personelowi kierowniczemu Jednostki za okres sprawozdawczy.

### 12.2.3. Transakcje oraz stan rozrachunków Spółki z podmiotami powiązаныmi

Spółka nie wchodzi w skład Grupy Kapitałowej. Creotech Instruments S.A. posiada 40% udziałów w spółce Newmap Sp. z o.o. W okresie od stycznia 2022 do czerwca 2023 nie było żadnych transakcji oraz rozrachunków z Newmap Sp. z o.o.

### 12.3. Uproszczenia w ewidencji leasingu krótkoterminowego

Spółka zastosowała uproszczenie w odniesieniu do umowy najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych z firmy HiPark Piaseczno Sp. z o.o. w pierwszym półroczu 2023 roku. Opłaty leasingowe w tym okresie zostały rozliczone jako koszty metodą liniową. Łączna kwota wydatków wyniosła 129 tys. PLN. Uproszczenie zostało zastosowane, ponieważ przedłużenie najmu w roku 2023 zostało na okres krótszy niż 12 miesięcy.

### 12.4. Testy na utratę wartości niematerialnych

Na 31 grudnia 2022 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości inwestycji w prace rozwojowe dotyczące projektów rozwoju platformy satelitarnej Renesans (projekt zakończony w 2021 roku) i EagleEye (projekt w trakcie realizacji).

W wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono utraty wartości. W wariantcie pesymistycznym prognoza zakłada realizację zamówienia 1 platformy satelitarnej w roku 2024 i dojście do poziomu sprzedaży 6 platform rocznie do 2027 roku. Spółka zakłada w wariantcie bazowym sprzedaż minimum 10 platform do roku 2027. Pozostałe założenia:

- Jednostkowa cena sprzedaży – 23,7 mln PLN
- Średni ważony koszt kapitału przed podatkiem (pre-tax WACC) – 12,9%
- Marża II – 38%

W prognozie zaplanowano w latach 2024-2027 nakłady inwestycyjne związane z produkcją satelitów na poziomie ponad 11 mln PLN rocznie. Prognoza nie zakłada przyszłych optymalizacji kosztowych związanych ze zwiększeniem udziału wytwarzanych we własnym zakresie podsystemów platformy satelitarnej.

Na 30 czerwca 2023 nie przeprowadzono testów ze względu na brak zmian w założeniach. W ocenie zarządu Spółki na 30 czerwca 2023 brak potrzeby dokonania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości niematerialnych.

### 12.5. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

- **Podpisanie umowy na realizację prac remontowych i adaptacyjnych powierzchni produkcyjnych wynajmowanych przez Spółkę** – 17 lipca 2023 roku Zarząd Spółki podpisał z Emisen Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę na realizację prac remontowych i adaptacyjnych w pomieszczeniach o charakterze produkcyjnym wynajmowanych przez Spółkę w Piasecznie na mocy umowy najmu obowiązującej do dnia 31.12.2029 r. W ramach podpisanej umowy powierzchnia około 2000 m<sup>2</sup> zostanie przystosowana do produkcji elektroniki specjalnego zastosowania oraz do integracji satelitów. W ramach prac powstaną dodatkowe przestrzenie czyste (typu clean-room) o powierzchni około 250 m<sup>2</sup>. Łączna wartość umowy wynosi 3,7 mln PLN, zaś prace remontowe i adaptacyjne zakończą się w grudniu 2023 roku. Istotne zapisy umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umów. W opinii Zarządu Spółki, dzięki przeprowadzonym pracom Spółka zwiększy istotnie swój potencjał produkcji systemów kosmicznych.

- **Podpisanie umowy z Europejską Agencją Kosmiczną na realizację projektu zaprojektowania i wykonania prototypów detektorów o dużej powierzchni opartych na technologii nadprzewodzących nanoprzewodów (superconducting nanowire)** – 18 lipca 2023 roku Zarząd Spółki podpisał z Europejską Agencją Kosmiczną („ESA”) umowę na realizację projektu zaprojektowania i wykonania prototypów detektorów o dużej powierzchni opartych na technologii nadprzewodzących nanoprzewodów (superconducting nanowire). Projekt będzie realizowany z zagranicznymi podwykonawcami. Spółka będzie pełniła rolę lidera projektu i będzie odpowiedzialna za elektronikę oraz testy. Całkowita wartość projektu wynosi około 1 milion EUR, w tym około 400 tys. EUR przypada na Spółkę. Termin zakończenia realizacji projektu został określony na wrzesień 2025. Istotne zapisy umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Detektor, który zostanie wykonany w ramach projektu ma dwa zastosowania. Po pierwsze, jest kluczowym elementem sieci kwantowej dystrybucji klucza (Quantum Key Distribution, QKD) i będzie wykorzystywany w stacjach naziemnych do odbioru klucza z satelity. Po drugie, znajdzie zastosowanie w komunikacji optycznej. Obie technologie są rozwijane i wdrażane w Europie w ramach dedykowanych programów ESA i Komisji Europejskiej, w szczególności EuroQCI, ARTES, SAGA i ScyLight. Docelowo kwantowa dystrybucja klucza ma zostać wdrożona w infrastrukturach krytycznych w całej Europie w ciągu najbliższych lat i ma obejmować zarówno sieci naziemne, jak i połączenia satelitarne. Komunikacja optyczna natomiast pozwala na znacznie bardziej efektywne przesyłanie danych niż radiowa. W opinii Zarządu Spółki prawidłowa realizacja projektu umożliwi Spółce wejście na oba te przyszłościowe rynki.
- **Strategia finansowania projektów kosmicznych. Podjęcie decyzji o zamiarze emisji akcji** – 28 lipca 2023 roku Zarząd Spółki poinformował o podjęciu decyzji o zamiarze emisji nowych akcji Spółki w związku z wypracowaniem strategii finansowania projektów kosmicznych związanych z wykorzystaniem produkowanych przez Spółkę platform mikrosatelitarnych. Etap rozwoju działalności Spółki pozwala na realizację pierwszych dużych projektów komercyjnych. Spółka dąży do tego, aby uczestniczyć w istotnych projektach kosmicznych w kraju i zagranicą. Spółka jest zainteresowana uczestnictwem w projektach krajowych jako dostawca technologii satelitarnych zaspokajających potrzeby publiczne oraz w projektach obronnych. Na terenie UE będzie dążyć do zdobycia pozycji regionalnego lidera i firmy skupiającej kompetencje konieczne do realizacji znaczących projektów oraz uczestniczyć w projektach obronnych. W projektach finansowanych przez Europejską Agencję Kosmiczną („ESA”) Spółka jest zainteresowana zwiększeniem swojego udziału w dostawach satelitów dla ESA, stając się firmą pierwszego wyboru w technologiach mikrosatelitarnych (dostawca własnych platform w 1 etapie do 100kg, z możliwością przeskalowania do 200kg). Ponadto, Spółka będzie intensyfikować swój udział w międzynarodowych projektach komercyjnych z zamiarem osiągnięcia statusu wiodącej dostawcy platform satelitarnych do zastosowań biznesowych. Realność powyższych założeń potwierdzają dotychczasowe osiągnięcia Spółki m.in.: (i) realizacja projektów EagleEye i PIAST, (ii) zawarcie umowy ze Skarbem Państwa – Agencją Uzbrojenia na realizację projektu „Przemysłowe studium wykonalności projektu konstelacji mikrosatelitów optoelektronicznych Ziemi”; (projekt wykonywany jest w konsorcjum, w którym liderem jest Spółka, zaś członkiem Airbus Defence And Space z siedzibą we Francji), oraz (iii) realizacja projektu pt. „REACTS: Responsive European Architecture for Space” zgłoszonego przez konsorcjum z udziałem Spółki, którego celem jest zapewnienie państwom członkowskim UE nowej, przełomowej i opartej na współpracy zdolności obronnej. Spółka prowadzi również rozmowy na różnym poziomie zaawansowania z ESA, Ministerstwem Obrony Narodowej w Polsce, UE i podmiotami komercyjnymi na dostawę platform i udział w szeregu różnych projektów naukowych i komercyjnych. W szczególności w ramach ogłoszonego budżetu ESA Spółka zidentyfikowała 8 projektów, w ramach których mogłaby dostarczyć własną platformę satelitarną. Zgodnie z przyjętą strategią wkład Polski do ESA zostanie istotnie zwiększony w latach 2023-2025 r. Mechanizm składki

krajowej do ESA polega na odzyskiwaniu wpłaconych przez dany kraj środków poprzez przyszłe projekty i zlecenia od ESA dla krajowych przedsiębiorców, którzy mają zrealizować dane misje kosmiczne samodzielnie lub w konsorcjach. W przypadku wybrania Spółki do udziału w realizacji tych projektów, Creotech szacuje, że jego udział mógłby sięgnąć poziomu 30 – 50 mln EUR rocznie. Aktualnie Creotech prowadzi rozmowy z ESA na temat czterech różnych misji kosmicznych opartych na jej autorskiej platformie HyperSat. W opinii Zarządu Creotech jest w Europie Środkowej firmą pierwszego wyboru dla ESA (ponad 25 wspólnie zrealizowanych projektów na przestrzeni ostatnich 10 lat od momentu przystąpienia Polski do ESA w 2012 roku). Szacowany udział Creotech w projektach będących przedmiotem rozmów z ESA (o których mowa powyżej), MON i UE może osiągnąć kwotę do ok. 300 mln EUR w okresie najbliższych lat, w zależności od wielu różnych zmiennych czynników. Creotech rozpoczął również rozmowy z podmiotami komercyjnymi na dostawę platform mikrosatelitarnych. Dla efektywnej realizacji zakładanej strategii rozwoju, Zarząd podjął decyzję o konieczności wzmocnienia kapitałowego Spółki, w szczególności z przeznaczeniem pozyskanych środków na: (i) rozbudowę portfolio produktowego, w tym prace badawczo – rozwojowe nad przeskalowaniem platformy HyperSat do 200kg, która będzie stanowiła odpowiedź na oczekiwania rynkowe, (ii) rozwój zdolności produkcyjnych i przystosowanie firmy do rosnącej skali działalności, oraz (iii) rozbudowę działu sprzedażowego i komercjalizację produktów Spółki. Dla realizacji powyższych celów, zarząd Spółki zwołał walne zgromadzenie, które podjęło decyzję w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii J z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Doradcą Spółki przy przeprowadzeniu planowanej emisji nowych akcji będzie CC Group – stały doradca IR oraz doradca finansowy Spółki, a do roli menadżerów oferty zostali wybrani Bank Polska Kasa Opieki S.A. – Biuro Maklerskie Pekao, Pekao Investment Banking S.A. oraz TRIGON Dom Maklerski S.A. Możliwość przeprowadzenia planowanej emisji akcji będzie zależała m.in. od podjęcia przez zarząd Spółki stosownych uchwał oraz warunków rynkowych.

- **Podpisanie umowy z Centrum Badań Kosmicznych PAN na montaż elektroniki dla sondy kosmicznej NASA – IMAP** – 25 sierpnia 2023 roku Zarząd Spółki zawarł z Centrum Badań Kosmicznych PAN umowę na montaż elektroniki dla sondy kosmicznej IMAP. Wartość umowy opiewa na około 300 tys. złotych, zaś przewidywany termin wykonania to rok 2023. Zarząd Spółki uważa niniejszą informację za istotną z racji finalnego odbiorcy elektroniki, którym jest The National Aeronautics and Space Administration (NASA), rządowy podmiot amerykański. Niniejsze zlecenie jest pierwszym w historii Spółki zleceniem wykonania elektroniki przeznaczonej dla misji kosmicznej NASA. W opinii Zarządu Spółki prawidłowa realizacja projektu umożliwi Spółce nawiązanie współpracy z NASA w przyszłych potencjalnych projektach.
- **Zakończenie fazy 0 projektu „Przemysłowe studium wykonalności projektu konstelacji mikrosatelitów optoelektronicznych Ziemi”** - 28 sierpnia 2023 roku Zarząd Spółki otrzymał informację z Agencji Uzbrojenia o przyjęciu i akceptacji przez Agencję Uzbrojenia fazy 0 projektu „Przemysłowe studium wykonalności projektu konstelacji mikrosatelitów optoelektronicznych Ziemi” realizowanego przez konsorcjum, w którym liderem jest Spółka, zaś członkiem Airbus Defence And Space, spółka z siedzibą we Francji. W związku z powyższym, Spółka rozpoczyna realizację fazy A projektu. Całkowita wartość kontraktu wynosi 6 509 160,00 PLN brutto, a projekt (faza 0 i A) realizowany jest do końca 2023 roku.

#### 12.6. Sezonowość i cykliczność

Działalność spółki charakteryzuje się wysokim poziomem zmienności sprzedaży, ale nie charakteryzuje się wyraźną sezonowością lub cyklicznością. Na ograniczenie potencjalnej sezonowości sprzedaży wpływ ma również prowadzenie działalności w wielu segmentach rynkowych oraz wysoki udział projektów długoterminowych, rozliczanych etapowo.



### **12.7. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

Spółka nie emitowała dłużnych papierów wartościowych oraz kapitałowych papierów wartościowych w okresie objętym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym.

### **12.8. Wypłacone dywidendy**

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia zatwierdzenia do publikacji Spółka nie dokonywała wypłat dywidend.

### **12.9. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych**

Spółka ponosiła nakłady na dostosowanie pomieszczeń w lokalizacji ul. Jana Pawła II 66, bud. 4, 05-500 Piaseczno. Najem pomieszczeń jest na podstawie umowy z wynajmującym. Nakłady były ewidencjonowane jako inwestycja w obcy środek trwały. W lutym 2023 została oddana do użytkowania część inwestycji na kwotę 992 tys. PLN (z tego 382 tys. PLN dotyczy nakładów ponoszonych w roku 2022). Na 30.06.2023 nakłady na kwotę 517 tys. PLN ewidencjonowane są jako środki trwałe w budowie.

---

#### **Istotne transakcje nabycia rzeczowych aktywów trwałych**

---

Inwestycja w obcy środek trwały - nakłady na dostosowanie pomieszczeń biurowych i produkcyjnych w lokalizacji w Piasecznie	
- oddane do użytkowania w lutym 2023, nakłady poniesione w roku 2022	382
- oddane do użytkowania w lutym 2023, nakłady poniesione w okresie 01.01.2023 do 31.03.2023	610
- dokonana w czerwcu 2023 korekta inwestycji w obce środki trwałe z tytułu rozliczenia kosztów dostosowania pomieszczeń do poniesienia przez wynajmującego w ramach umowy najmu pomieszczeń biurowych i produkcyjnych w Piasecznie	(556)
- środki trwałe w budowie, nakłady poniesione w okresie 01.01.2023 do 30.06.2023	517
<b>Razem</b>	<b>953</b>

---

### **12.10. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

Spółka nie posiada zobowiązań umownych do nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

### **12.11. Sprawy sądowe**

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie toczyły się żadne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzycelności Spółki.

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

#### **12.12. Zatwierdzenie do publikacji**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki w dniu 19 września 2023 roku.

Prezes Zarządu – Grzegorz Brona

Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych – Paweł Górnicki

Wiceprezes Zarządu – Jacek Kosiec

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – Katarzyna Oleksiak

## **SEKCJA B**

### **Sprawozdanie Zarządu Creotech Instruments Spółka Akcyjna**

**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.**

## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

### Zasady sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

Zgodnie z MSSF 1 śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zawiera istotne informacje pozwalające zrozumieć bieżący okres śródroczny. Pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE będzie sprawozdanie finansowe za 2023 rok.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmuje dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku. Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównawcze na 31 grudnia 2022 roku. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Zarząd przeprowadził analizę okoliczności mających wpływ na zdolność jednostki do kontynuacji działalności, wśród których zidentyfikował przesłanki mogące wskazywać na zagrożenie kontynuacji działalności:

- planowane wydatki związane z pracami badawczo-rozwojowymi i przygotowaniem rozwijanych przez Spółkę technologii (w tym satelitarnych) do komercjalizacji,
- niekorzystne wskaźniki rentowności,
- ujemne przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej w historycznych i prognozowanych sprawozdaniach finansowych,
- straty z działalności operacyjnej.

W roku 2023 Spółka podpisała umowę z Agencją Uzbrojenia na fazę 0-A przygotowania konstelacji zobrazowania Ziemi. Uprawdopodobnia to szybszą komercjalizację platformy HyperSat.

Ponadto zgodnie z zapowiedziami Polskiej Agencji Kosmicznej należy oczekiwać kilkukrotnego wzrostu polskiego wkładu finansowego do Europejskiej Agencji Kosmicznej (ESA), co powinno przełożyć się na wzrost zamówień składanych przez ESA podmiotom polskiego sektora kosmicznego, w tym Spółce.

Wykorzystanie nowych szans wymaga od Spółki ponoszenia nakładów na rozwój i utrzymanie jego tempa.

Aby sfinansować te nakłady Spółka planuje w najbliższym czasie przeprowadzić emisję akcji uchwaloną w przez walne zgromadzenie 31 sierpnia 2023 r. Pozyskane z emisji środki mają zapewnić Spółce finansowanie w okresie wykraczającym poza wskazany 12 miesięczny horyzont.

Ponadto Spółka oczekuje wzrostu przychodów w 2024 roku, co powinno doprowadzić do poprawy wyników operacyjnych.

Dokładny opis zasad sporządzenia sprawozdania finansowego został przedstawiony w punktach 2-5 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Emitenta za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r., powyżej.

## POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE I PÓŁROCZA 2023 r.

### 1. Informacje ogólne

Firma	Creotech Instruments S.A.
Siedziba	Piaseczno
Adres	ul. Jana Pawła II 66, 05-500 Piaseczno
Adres poczty elektronicznej	kontakt@creotech.pl
Strona internetowa	www.creotech.pl
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000407094
REGON	141246690
NIP	9512244313

Od dnia 1 marca 2023 r. nastąpiła zmiana adresu siedziby Spółki z dotychczasowego, tj. ul. Gen. L. Okulickiego 7/9, 05-500 Piaseczno, na nowy tj. ul. Jana Pawła II 66, 05-500 Piaseczno

### 2. Informacja dotycząca składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Na 30 czerwca 2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu półrocznego skład Zarządu Spółki był następujący:

Imię i nazwisko	Funkcja
Grzegorz Brona	Prezes Zarządu
Paweł Górnicki	Wiceprezes Zarządu ds. finansowych
Jacek Kosiec	Wiceprezes Zarządu

W dniu 28 lutego 2023 roku wpłynęło do siedziby Spółki oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych sporządzone przez Pana Macieja Kielka. Oświadczenie zostało złożone ze skutkiem na 31 marca 2023 roku.

W dniu 31 marca 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 1 kwietnia 2023 roku do Zarządu Spółki Pana Pawła Górnickiego i powierzeniu mu sprawowania funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych.

Na 30 czerwca 2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu półrocznego skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

Imię i nazwisko	Funkcja
Radosław L. Kwaśnicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Waldemar Maj	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Pacek	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Lewandowski	Członek Rady Nadzorczej
Adam Piotrowski	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 4 stycznia 2023 roku wpłynęło do siedziby Spółki oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki sporządzone przez Pana Jana Linke, złożone ze skutkiem na 4 stycznia 2023 roku.

W dniu 5 stycznia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie powołania Pana Waldemara Maja na funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Skład Komitetu Audytu według stanu na 30 czerwca 2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu półrocznego:

Imię i nazwisko	Funkcja
Dariusz Lewandowski	Przewodniczący Komitetu Audytu
Radosław L. Kwaśnicki	Członek Komitetu Audytu
Paweł Pacek	Członek Komitetu Audytu

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym nie miały miejsca zmiany w składzie Komitetu Audytu.

### 3. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Spółki

Nie dotyczy. Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

### 4. Akcjonariusze Spółki posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu na dzień publikacji niniejszego raportu

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	% udział głosów na WZ
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	271 180	13,68%	271 180	13,68%
Grzegorz Brona	241 528	12,18%	241 528	12,18%
Paweł Kasprowicz	241 528	12,18%	241 528	12,18%
Katarzyna Kubrak	241 528	12,18%	241 528	12,18%
PTE Allianz Polska S.A.	196 000	9,89%	196 000	9,89%
Grzegorz Kasprowicz	191 528	9,66%	191 528	9,66%

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego nie miały miejsca zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

### 5. Akcje Spółki w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Osoba	Stanowisko	Liczba akcji na 19.09.2023
<b>Zarząd</b>		
Grzegorz Brona	Prezes Zarządu	241 528
Jacek Kosiec	Wiceprezes Zarządu	26 545
Paweł Górnicki	Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych	0
<b>Rada Nadzorcza</b>		
Radosław Kwaśnicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	1
Dariusz Lewandowski	Członek Rady Nadzorczej	0

Waldemar Maj	Członek Rady Nadzorczej	0
Paweł Pacek	Członek Rady Nadzorczej	0
Adam Piotrowski	Członek Rady Nadzorczej	0

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

## 6. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Spółki

- **Otrzymanie zamówienia na dostawę urządzeń White Rabbit Switch dla holenderskiego instytutu radioastronomii ASTRON** – 3 stycznia 2023 roku Spółka otrzymała zamówienie na dostawę urządzeń White Rabbit Switch dla holenderskiego instytutu radioastronomii ASTRON. Wartość zamówienia wynosi ok. 600 000 PLN. Zamówienie zostanie zrealizowane w całości w 2023 roku, przy czym ostateczny termin realizacji zamówienia będzie zależał od dostępności poszczególnych komponentów. Szczegółowe warunki zamówienia nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku. Urządzenia White Rabbit Switch pozwalają na dystrybucję wzorca czasu i częstotliwości na odległości rzędu setek kilometrów z dokładnością poniżej nanosekundy. Urządzenia dostarczane przez Spółkę będą stanowić kluczowy komponent systemu synchronizacji czasu w radioteleskopach LOFAR 2.0 (Low Frequency Array) i WSRT (Westerbork Synthesis Radio Telescope), rozwijanych w celu badania Wszechświata w widmie radiowym częstotliwości od 10 MHz do 6 GHz. ASTRON prowadzi program badań technologicznych mający na celu opracowanie nowego oprzyrządowania i aplikacji dla istniejących teleskopów, a także fundamentów dla rozwoju przyszłych teleskopów i przetwarzania sygnału. Realizacja ww. zamówienia umożliwi przeprowadzenie kolejnego wdrożenia urządzeń White Rabbit Switch, a jednocześnie pozwoli na prezentację własnych produktów na rynku dużych infrastruktur naukowych Big Science, w szczególności w systemach radioteleskopów, która może skutkować otrzymaniem kolejnych zamówień w przyszłości.
- **Zawarcie aneksów do umów o kredyt odnawialny** – w pierwszym kwartale 2023 roku zostały podpisane aneksy do umów z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie:
  - kredyt odnawialny z 9 marca 2020 r. – zmianie uległa wysokość przyznanego limitu kredytu odnawialnego, z maksymalnej kwoty 3.500.000 zł do dnia 30 stycznia 2023 roku, do maksymalnej kwoty 2.900.000 zł od dnia 28 grudnia 2023 r.; okres udostępnienia kredytu został wydłużony do dnia 17 stycznia 2024 r., a termin ostatecznej spłaty do dnia 17 lipca 2024 r.
  - o kredyt odnawialny z 20 stycznia 2022 r. - zmianie uległa wysokość przyznanego limitu kredytu odnawialnego – z maksymalnej kwoty 2.500.000 zł do dnia 30 stycznia 2023 roku, do maksymalnej kwoty 1.900.000 zł od dnia 28 grudnia 2023 r. Okres udostępnienia kredytu został wydłużony do dnia 17 stycznia 2024 r., a termin ostatecznej spłaty do dnia 17 lipca 2024 r. Kredyt został udzielony z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie bieżącej działalności Spółki.

Kredyty zostały udzielone z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Zgodnie z treścią obu aneksów Spółka jest zobowiązana m.in. do niedokonywania wypłaty dywidendy bez zgody banku. Pozostałe istotne zapisy umów kredytowych pozostały bez istotnych zmian.

- **Podpisanie umowy na realizację projektu pt. „European, Certifiable, Affordable, User-oriented, Secure, Integration-able, Scalable quantum key distribution solutions”** – w pierwszym kwartale 2023 Spółka podpisała umowę na realizację projektu pt. „European, Certifiable, Affordable, User-oriented, Secure, Integration-able, Scalable quantum key distribution solutions”, zgłoszonego w ramach programu Digital Europe Programme Komisji Europejskiej realizowanego w ramach Horizon Europe. Projekt jest elementem europejskiej inicjatywy EuroQCI wspierającej rozwój kompetencji, produktów

i infrastruktury do komunikacji kwantowej. Celem projektu jest opracowanie, walidacja, certyfikacja i uzyskanie możliwości seryjnej produkcji przez Spółkę technologicznie dojrzałych, zaawansowanych systemów kwantowej dystrybucji klucza (Quantum Key Distribution, QKD). Projekt, z uwagi na fakt, że przedsiębiorstwo ID Quantique Europe nie spełniło wymogów weryfikacji formalnej przeprowadzanej przez Komisję Europejską, będzie realizowany przez dotychczasowych członków konsorcjum w zmniejszonym składzie, pod przewodnictwem Spółki. Partnerami Spółki w projekcie będą Austriacki Instytut Technologiczny oraz Instytut Fraunhofera w Niemczech, z którymi Spółka podzielił się pracami, które miały być dotychczas realizowane przez ID Quantique Europe. Rolą Spółki w ramach konsorcjum będzie zatem wykonanie projektu architektury systemu oraz elektroniki, a także systemu monitorowania sieci QKD. Spółka weźmie również udział w procesie certyfikacji opracowywanych systemów QKD oraz wytworzy specjalistyczną infrastrukturę, procesy i kompetencje do wielkoskalowej produkcji i testowania poprodukcyjnego systemów do QKD. Projekt potrwa 30 miesięcy, całkowity budżet wynosi około 7 mln EUR, z czego około 4,2 mln EUR przypada na Spółkę i jest finansowane w 75% ze środków europejskich. Rozpoczęcie projektu planowane jest na 1 marca 2023 r. Po zakończeniu prac badawczych i rozwojowych, Spółka planuje wdrożyć rezultaty projektu do własnej seryjnej produkcji. Realizacja projektu umożliwi Spółce wejście na dynamicznie rosnący rynek systemów bezpieczeństwa opartych o kwantową dystrybucję klucza.

- **Zakończenie negocjacji i podpisanie umowy z Europejską Agencją Kosmiczną dotyczących kolejnych faz misji kosmicznej Comet Interceptor** – w dniu 7 lutego 2023 roku Zarząd Spółki zakończył pomyślnie negocjacje prowadzone w trybie tzw. bezpośrednich negocjacji z Europejską Agencją Kosmiczną ("ESA") w sprawie ustalenia warunków kontraktu obejmującego kolejne fazy (fazę C oraz fazę D) opracowania i produkcji kluczowego podzespołu instrumentu pomiarowego dla misji kosmicznej Comet Interceptor, która jest automatyczną sondą planowaną do wystrzelenia w przestrzeń kosmiczną w 2029 roku. Projekt prowadzony jest jako misja klasy F w ramach programu Cosmic Vision przez ESA we współpracy z Japońską Agencją Aerokosmiczną (JAXA). Głównym celem misji jest poznanie komet od strony naukowej, w tym ich składu chemicznego i fizycznego, ale również przygotowanie się do potencjalnych przyszłych misji, których celem mogłaby być np. zmiana trajektorii komety czy wydobywanie surowców z komet. Cały projekt został podzielony na szereg faz. Pierwsza faza (obejmująca jedynie prace nad prototypem) realizowana była przez Spółkę od grudnia 2021 roku. Kolejne fazy, których dotyczyły powyższe negocjacje obejmują produkcję systemu lotnego. Wartość wynegocjowanego kontraktu wynosi 1 798 518,64 EUR. Podpisanie umowy na realizację projektu nastąpiło w dniu 20 marca 2023 roku, natomiast planowany termin jego realizacji przypada na 31 lipca 2025 roku.
- **Podpisanie umowy na projekt „New imaging and control solutions for quantum and metrology”** – w pierwszym kwartale 2023 Spółka podpisała umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na realizację projektu pt. „New imaging and control solutions for quantum and metrology” zgłoszonego w ramach programu QuantERA European Research Area Network (ERA-NET) Cofund. Celem przedsięwzięcia jest zaprojektowanie, wytworzenie prototypu i walidacja nowej superczułej kamery dostosowanej do wymagań odczytu i sterowania kubitami w systemach kwantowych. Opracowana kamera, wraz z dedykowanym systemem sterowania, będzie kluczowym urządzeniem umożliwiającym realizację zaawansowanych algorytmów kwantowych, operacji na wielu kubitach i wdrożenie protokołu korekcji błędów w komputerach kwantowych opartych na architekturze zimnych atomów lub pułapek jonowych. Projekt realizowany jest we współpracy z niemieckim Instytutem Max-Planck i chorwackim Instytutem Fizyki w Zagrzebiu (Spółka jest liderem projektu). Projekt potrwa do kwietnia 2025, budżet po stronie Creotech Instruments wynosi około 2,4 mln PLN, finansowanie w ramach programu QuantERA wynosi 75%. Po zakończeniu prac badawczych i rozwojowych, Spółka zajmie się komercjalizacją i sprzedażą systemu.



- **Zakończenie negocjacji i podpisanie umowy z Europejską Agencją Kosmiczną dotyczących projektu Quantum Key Distribution High Rate Detector Predevelopment** – 14 lutego 2023 roku Spółka zakończyła pomyślnie negocjacje z Europejską Agencją Kosmiczną („ESA”) w sprawie ustalenia warunków kontraktu dla projektu „QUANTUM KEY DISTRIBUTION HIGH RATE DETECTOR PREDEVELOPMENT”. Celem projektu jest opracowanie detektora pojedynczych fotonów z wysoką wydajnością kwantową. Projekt rozwijany będzie z myślą o potrzebach projektu SAGA (Security And cryptoGrAphic mission). Detektor znajdzie zastosowanie w stacjach naziemnych w systemach kwantowej dystrybucji klucza (QKD, quantum key distribution) oraz komunikacji optycznej, w szczególności w komunikacji z misjami w daleki kosmos. Projekt prowadzony jest w konsorcjum z partnerem z Niemiec, którego liderem jest Spółka.  
Podpisanie umowy na realizację projektu nastąpiło w dniu 27 kwietnia 2023 roku. Wartość podpisanej umowy wynosi 799 128 EUR z czego 399 734 EUR przypada na Spółkę. Projekt realizowany będzie przez okres 33 miesięcy. Realizacja projektu rozszerza portfolio Spółki w obszarze kwantowej dystrybucji kluczy o segment komunikacji z satelitami.
- **Podpisanie umowy wykonawczej z Komisją Europejską na realizację pierwszego etapu pierwszego dużego komputera kwantowego dla Unii Europejskiej** – 31 marca 2023 Spółka podpisała umowę wykonawczą z Komisją Europejską na realizację pierwszego dużego komputera kwantowego dla Unii Europejskiej. W ramach umowy realizowanej przez międzynarodowe konsorcjum pod przewodnictwem Uniwersytetu w Innsbrucku, powstanie 100-kubitowy komputer – jest to pierwszy etap programu objętego umową ramową. W ramach realizacji pierwszego etapu Spółka będzie odpowiedzialna za opracowanie i dostarczenie systemu kontrolnego dla pułapek jonowych projektowanych w ramach projektu, opierającego się o nową koncepcję układu scalonego docelowo kompatybilnego z warunkami kriogenicznymi. Układ scalony będzie kluczowy do skalowalnego zarządzania procesorem kwantowym, umożliwiając przygotowanie do implementacji 1000 kubitów w drugiej fazie projektu. Umowa realizowana będzie do sierpnia 2026 r. Całkowity budżet konsorcjum, w skład którego wchodzi Spółka przeznaczony na realizację przedmiotowej umowy wykonawczej dotyczącej pierwszego etapu to ok. 20 mln EUR, z czego na Spółkę przypada ok. 2,2 mln EUR. Pozostałe zapisy umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Projekt będzie finansowany na poziomie 100% z Quantum Flagship, dedykowanego programu dla rozwoju technologii kwantowych w ramach Horyzontu Europa. Po zakończeniu pierwszego etapu objętego umową wykonawczą, Spółka spodziewa się podpisania umowy na drugi etap, w którym powstanie 1000-kubitowy komputer.
- **Podpisanie umowy z Skarbem Państwa - Agencją Uzbrojenia na realizację projektu „Przemysłowe studium wykonalności projektu konstelacji mikrosatelitów optoelektronicznych Ziemi”** – 24 maja 2023 roku Spółka podpisała ze Skarbem Państwa - Agencją Uzbrojenia umowę na realizację projektu „Przemysłowe studium wykonalności projektu konstelacji mikrosatelitów optoelektronicznych Ziemi”, obejmujące fazę 0 i A przygotowania konstelacji zgodnie z metodologią ECSS (European Collaboration for Space Standardization). Fazy 0 i A są pierwszymi fazami projektów kosmicznych w nomenklaturze ECSS. Projekt wykonywany jest w konsorcjum, w którym liderem jest Spółka, zaś członkiem Airbus Defence And Space, spółka z siedzibą we Francji. Wartość kontraktu wynosi 6 509 160 PLN brutto, z czego większa część wynagrodzenia przypada na Spółkę.
- **Wybór oferty Spółki na zaprojektowanie i wykonanie prototypów detektorów opartych na technologii nadprzewodzących nanodrutów dla Europejskiej Agencji Kosmicznej** – 24 maja 2023 roku Zarząd Spółki zakończył negocjacje dotyczące oferty na zaprojektowanie i wykonanie prototypów detektorów o dużej powierzchni opartych na technologii nadprzewodzących nanoprzewodów (superconducting nanowire) dla Europejskiej Agencji Kosmicznej („ESA”). Projekt będzie realizowany z zagranicznymi podwykonawcami. Spółka będzie pełniła rolę lidera projektu i będzie odpowiedzialna za elektronikę oraz

testy. Całkowita wartość projektu wynosi około 1 mln EUR, w tym około 400 tys. EUR przypada na Spółkę. Detektor, który zostanie wykonany w ramach projektu ma dwa zastosowania. Po pierwsze, jest kluczowym elementem sieci kwantowej dystrybucji klucza (Quantum Key Distribution, QKD) i będzie wykorzystywany w stacjach naziemnych do odbioru klucza z satelity. Po drugie, znajdzie zastosowanie w komunikacji optycznej. Obie technologie są rozwijane i wdrażane w Europie w ramach dedykowanych programów ESA i Komisji Europejskiej, w szczególności EuroQCI, ARTES, SAGA i ScyLight. Docelowo kwantowa dystrybucja klucza ma zostać wdrożona w infrastrukturach krytycznych w całej Europie w ciągu najbliższych lat i ma obejmować zarówno sieci naziemne, jak i połączenia satelitarne. Komunikacja optyczna natomiast pozwala na znacznie bardziej efektywne przesyłanie danych niż radiowa. W opinii Zarządu Spółki prawidłowa realizacja projektu umożliwi Spółce wejście na oba te przyszłościowe rynki. Podpisanie umowy na realizację projektu nastąpiło w dniu 18 lipca 2023 roku.

- **Zawarcie umowy na wyniesienie pierwszego mikrosatelity Spółki na orbitę okołoziemską w ramach projektu EagleEye** – 30 maja 2023 r. Zarząd Spółki podpisał umowę z niemiecką spółką Exolaunch GmbH z siedzibą w Berlinie, zapewniającą pośrednictwo w obsłudze kampanii startowej dla satelity EagleEye. Kwota umowy wynosi 641 400 EUR netto. Zgodnie z planami Spółki, satelita EagleEye uzyska gotowość do przekazania do integracji z rakieta do końca 2023 roku, zaś sam start rakiety przewidziany jest na 2024 roku.
- **Otrzymanie informacji o wyborze projektu pt. „REACTS: Responsive European Architecture for Space” zgłoszonego przez konsorcjum z udziałem Spółki** – 26 czerwca 2023 roku Zarząd Spółki pozyskał wiedzę o wyborze projektu o tytule „REACTS: Responsive European Architecture for Space” zgłoszonego przez konsorcjum, którego jednym z uczestników jest Spółka do finansowania w ramach The European Defence Fund (Europejski Fundusz Obrony). Projekt ma na celu zapewnienie europejskim państwom członkowskim nowej, przełomowej i opartej na współpracy zdolności obronnej: odpornej i skalowalnej sieci responsywnych systemów kosmicznych (satelitarnych), w pełni interoperacyjnej zdolności do wystrzelenia satelitów i rozpoczęcia dostarczania danych w ciągu 72 godzin od zaistnienia sytuacji kryzysowej. W ramach projektu zostanie zdefiniowana całościowa architektura systemu oparta na potrzebach użytkowników końcowych z poszczególnych państw europejskich, opracowana zostanie koncepcja działania, stworzony zostanie plan rozwoju technologii, przygotowany zostanie opis wspólnych interfejsów, zaprojektowana zostanie konfiguracja oprogramowania systemu i przeprowadzone zostaną testy symulacyjne. Koordynatorem całego projektu jest DLR Deutsches Zentrum Fur Luft Und Raumfahrt (Niemiecka Agencja Kosmiczna). Projekt zawiera siedem zadań. Koordynatorem jednego z zadań realizowanych w ramach projektu została Spółka. Zadanie koordynowane przez Spółkę dotyczy budowy standardu dla małych satelitów, który w przyszłości ma zostać zaimplementowany w ramach pozyskiwanej zdolności obronnej na poziomie Unii Europejskiej. W projekcie uczestniczy łącznie 38 europejskich podmiotów. Całkowita wartość projektu wynosi 19 261 887 EUR, zaś na Spółkę przypada 1 054 264 EUR. Projekt trwać będzie 21 miesięcy, a jego rozpoczęcie planowane jest od stycznia 2024 roku. Zarząd Spółki uważa niniejszy projekt za istotny, gdyż jego realizacja pozwoli na wprowadzenie standardu satelitarnego HyperSat opracowywanego przez Spółkę jako jednej z podstaw systemu bezpieczeństwa w Europie w obszarze kosmicznym.

Opis sytuacji finansowej, w tym wyników finansowych został zamieszczony w Sekcji A, pkt 6 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r., powyżej.

## **7. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe**

W związku z rozwojem i relokacją firmy, Spółka rozpoczęła najem powierzchni produkcyjnych i biurowych co spowodowało, zgodnie z MSSF 16 ujęcie aktywów i zobowiązań z tego tytułu w bilansie Spółki na kwotę aktywa trwałe: 23,1 mln PLN i zobowiązania: 22,0 mln PLN (wg stanu na 30.06.2023).

## **8. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz**

Spółka nie publikowała prognoz.

## **9. Istotne postępowania sądowe, arbitrażowe i administracyjne**

Nie wystąpiły.

## **10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

Nie wystąpiły.

## **11. Udzielone poręczenia i gwarancje**

Spółka nie udzielała poręczeń i gwarancji w okresie sprawozdawczym.

## **12. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego**

- **Zmiany stóp procentowych** – Spółka jest stroną umów kredytowych i leasingowych opartych o zmienne stopy procentowe. W związku z tym Spółka narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych zarówno w odniesieniu do zaciągniętych kredytów, jak również w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Ewentualny wzrost stóp procentowych może spowodować wzrost kosztów finansowych Spółki, a tym samym wpłynąć negatywnie na osiągnięte przez nią wyniki finansowe.
- **Zmiany kursów walutowych** – Spółka dokonuje zakupów oraz sprzedaży produktów i usług w walutach obcych (głównie w EUR, w mniejszym stopniu w USD i innych walutach), w związku z czym jest narażona na występowanie ryzyka kursowego. Dokonywane przez Spółkę zakupy obejmują komponenty do produkcji kontraktowej (usług montażu elektronicznego) i produkcji wyrobów dla odbiorców aparatury naukowej (Quantum Systems), a także usługi podwykonawców w projektach realizowanych na rzecz Europejskiej Agencji Kosmicznej denominowane w walutach obcych.
- **Sytuacja polityczno-gospodarcza w Ukrainie** – zastrzegając, że rozwój sytuacji na Ukrainie nie jest przewidywalny, przyjmujemy, że w kolejnym kwartale nie nastąpią istotne zmiany w funkcjonowaniu Spółki z tym związane. Wpływ wojny na Spółkę został opisany w odrębnym punkcie niniejszego raportu kwartalnego.
- **Wysoka inflacja** – wysoka inflacja jest zjawiskiem bardzo groźnym z punktu widzenia prowadzenia działalności gospodarczej. Patrząc przez pryzmat działalności prowadzonej przez Emitenta, z jednej strony można stwierdzić, iż Spółka jest relatywnie dobrze zabezpieczona przed skutkami wysokiej inflacji, z uwagi na bardzo specjalistyczny charakter wytwarzanych produktów (relatywnie wysoka elastyczność popytu, dająca względnie duże możliwości kształtowania cen) oraz relatywnie niską energochłonność (główne wzrosty cen dotyczą kosztów energii). Z drugiej jednak strony główną kategorią kosztów w Spółce są koszty osobowe: odczuwalna jest presja na wzrost wynagrodzeń związana z inflacją. Ponadto Spółka realizuje projekty B+R w ramach z góry ustalonych budżetów, które trudno jest modyfikować w trakcie trwania projektu, aby uwzględnić wzrost cen określonych kategorii kosztowych.

- **Ryzyko związane z prowadzeniem innowacyjnej działalności i prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych** - Creotech prowadzi oraz zamierza prowadzić w przyszłości prace badawczo-rozwojowe związane z udoskonaleniem obecnie posiadanych, jak również opracowaniem nowych produktów i usług. Prowadzenie tych prac wymaga ciągłego ponoszenia nakładów finansowych i pozyskiwania środków inwestycyjnych na ten cel (dotacje, środki własne). Spółka prowadzi szereg działań w celu pozyskania takich środków. Ich dostępność będzie rzutować na możliwości ponoszenia określonych nakładów B+R i realizacji planów Spółki.

### 13. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki

Spółka 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 „System mikrosatelitarny Eagle Eye” w pierwszym półroczu 2023 przeprowadzono testy radiacyjne dla krytycznych elementach elektroniki platformy. Model termiczno-masowy satelity EagleEye przeszedł pomyślnie kampanię testów środowiskowych. Testy miały na celu sprawdzenie czy satelita jest odporny na warunki panujące w kosmosie oraz podczas startu rakiety. Testy termiczno-próżniowe odbyły się w Centrum Badań Kosmicznych PAN, testy wibracyjne w firmie PAConsult GmbH w Berlinie, przy udziale firmy Exolaunch, która będzie odpowiadać za wyniesienie satelity na orbitę, za pomocą rakiety Falcon 9 firmy SpaceX. Wstępna korelacja wyników, jaka miała miejsce po testach środowiskowych wskazuje na duże podobieństwo z wynikami analiz mechanicznych i termicznych, które prowadzone były do tej pory. W trakcie drugiego kwartału przygotowywane były także procedury dla przeglądów DRR (Design Readiness Review) oraz MRR (Manufacturing Readiness Review). Przejście tych przeglądów pozwala na produkcję finalnych, lotnych modeli podsystemów satelity.
- W ramach projektu „POLski mOduł Napędowy” (POLON) w pierwszym półroczu 2023 rozpoczęto proces integracji modułu silnika wraz z platformą satelitarną. Przygotowane zostały scenariusze testów środowiskowych oraz rozpoczęto proces selekcji miejsc, w których przeprowadzone będą testy modelu strukturalno-termicznego satelity wraz z modułem napędowym. Rozpoczęto budowę stanowiska EGSE, na którym zostanie przetestowany elektroniczny moduł sterowania silnikiem opracowany w ramach projektu.
- W ramach projektu „Innowacyjna autonomiczna kamera do monitorowania obiektów bliskich Ziemi” w pierwszym półroczu 2023 prowadzone były testy funkcjonalne, EMC i wibracyjne na ich podstawie prowadzono prace mające na celu wprowadzenie niezbędnych poprawek w projekcie inżynierskim oraz wyprodukowanie i zintegrowanie docelowego prototypu kamery SST. Rozpoczęto zamówienia części niezbędnych do integracji docelowego produktu projektu. Będzie on integrowany i testowany w drugim półroczu 2023.
- Spółka kontynuuje projekt Polish ImAging SaTellites (PIAST). Celem projektu jest zaprojektowanie, skonstruowanie i rozmieszczenie na orbicie nanosatelitów obserwacyjnych “PIAST” do prowadzenia optoelektronicznego rozpoznania obrazowego. Projekt oparty jest na autorskiej platformie satelitarnej HyperSat rozwijanej w Spółce. Satelity zostaną zintegrowane w Polsce przez Spółkę, wykonane w polskich technologiach i sterowane z terytorium Polski. Projekt realizowany jest przez konsorcjum podmiotów związanych z sektorem kosmicznym: Wojskową Akademię Techniczną im. Jarosława Dąbrowskiego, Spółkę, Centrum Badań Kosmicznych PAN, Sieć Badawczą Łukasiewicz – Instytut Lotnictwa, Scanway Sp. z o.o. oraz PCO S.A. Projekt współfinansowany przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju w ramach programu SZAFIR. Okres realizacji projektu: od czerwca 2021 do maja 2025.
- Projekt SAMPLE („System Automatycznego Monitorowania Przeszkód Lotniczych”) zgodnie z harmonogramem zakończył na przełomie maja i czerwca etap badań przemysłowych wchodząc w fazę

prac rozwojowych. W ramach prac projektowych zakończono prace techniczne mające na celu udoskonalenie hardware i software na potrzeby wytworzonych produktów i rozpoczęto fazę końcowych testów systemu automatycznie wykrywającego przeszkody lotnicze, jak również wytworzonych transponderów ADS-B. Wraz z wejściem w końcową fazę rozpoczęto opracowanie finalnych wersji produktów SAMPLE AERO oraz SAMPLE AVIATION mających wejść na rynek w Q4'23.

- W marcu 2023 r. rozpoczęto realizację projektu "European, Certifiable, Affordable, User-oriented, Secure, Integration-able, Scalable quantum key distribution solutions" (eCAUSIS) w ramach konkursu DIGITAL-2021-QCI-01-INDUSTRIAL dofinansowanego ze środków Komisji Europejskiej. Projekt realizowany jest w konsorcjum z Austrian Institute Of Technology oraz Fraunhofer Gesellschaft Zur Forderung Der Angewandten Forschung EV. Celem projektu jest opracowanie i zbudowanie zaawansowanego i dojrzałego modułu QKD oraz oprogramowania do zarządzania kluczami kryptograficznymi. W pierwszym półroczu 2023 przygotowano pierwszą rewizję wymagań dla systemu, która została złożona w KE. Konsorcjum rozpoczęło także prace nad projektem inżynierskim pierwszego prototypu.
- W maju 2023 r. rozpoczęto realizację projektu MIKROGLOB. Przedmiotem projektu jest wykonanie badania naukowego o nazwie „Przemysłowe Studium Wykonalności projektu Konstelacja mikrosatelitów optoelektronicznej obserwacji Ziemi”. Projekt realizowany jest w konsorcjum z Airbus Defence and Space, na zlecenie Agencji Uzbrojenia.
- W lipcu 2023 rozpoczęto realizację projektu LAND na podstawie umowy komercyjnej podpisanej z ESA. Celem projektu jest opracowanie zaawansowanego wielkopowierzchniowego detektora, który jest przeznaczony do zastosowań w dziedzinie komunikacji kwantowej i optycznej. Obecnie Spółka jest w trakcie przygotowywania TN1: "Review an Analysis State-of-the-art" oraz TN2: "Finalized Technical Specification", które mają być dostarczone w ramach Work Package 1.
- W marcu 2023 oficjalnie rozpoczęto realizację projektu MILLENION-SGA1, na podstawie podpisanej ramowej umowy o partnerstwie z 28 września 2022 r. zawartej z Komisją Europejską, z której środków projekt będzie finansowany. Celem projektu jest zbudowanie europejskich kompetencji w zakresie tworzenia wydajnych komputerów kwantowych. W projekcie zostaną opracowane kluczowe technologie umożliwiające zbudowanie 100 qubit-owego komputerowego kwantowego. Projekt realizowany jest w międzynarodowym konsorcjum, w ramach którego Spółka odpowiada za opracowanie systemu pomiarowego. Obecnie Spółka jest w trakcie symulacji celem uzyskania optymalnej konfiguracji technicznej dostarczanych produktów. Wstępnie ustalono koncepcję rozmieszczenia podzespołów dostarczanych przez Spółkę w ogólnym schemacie dot. budowy komputera kwantowego.

#### 14. Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Przyszłe wyniki Spółki zależne są od wielu czynników, z których najistotniejsze to m.in.:

- **Potencjalne przesunięcia w sprzedaży** – termin realizacji dużej liczby zleceń produkcyjnych oraz rozliczenia kamieni milowych w projektach (dotacyjnych oraz z Europejskiej Agencji Kosmicznej) przypada bardzo często na przełom poszczególnych kwartałów. Każde potencjalne przesunięcie realizacji zlecenia lub kamienia milowego w okresie końcówki kwartału może mieć istotny wpływ na zaewidencjonowaną sprzedaż w danym okresie, a co za tym idzie – na osiągnięte wyniki finansowe.
- **Dostępność komponentów** – zaawansowana działalność w obszarze elektroniki wykonywana przez Spółkę wymaga zamawiania bardzo specjalistycznych komponentów produkcyjnych. Istnieje zatem ryzyko związane z dostępnością i potencjalnymi zmianami poziomu cen kluczowych komponentów. Jest ono, jednakże w znacznym stopniu mitygowane poprzez współpracę z dużą liczbą producentów lub

brokerów poszczególnych komponentów. Jeżeli chodzi o zmiany cen, to w segmencie produkcji elektroniki ryzyko to ponosi klient (to on określa komponenty, z których wykonany ma być produkt i ponosi ich koszt). Natomiast w przypadku własnych produktów, głównie w obszarze aparatury naukowo-pomiarowej i podsystemów do komputerów kwantowych, ryzyko to hipotetycznie ponosi Spółka, aczkolwiek w znacznym stopniu wzrost cen może być zrekompensowany przez podwyższenie ceny produktu końcowego dla klientów. Niemniej jednak, zerwane łańcuchy i wydłużone terminy dostaw wpłynęły na możliwości realizacji zleceń Spółki w raportowanym okresie i istnieje ryzyko, że sytuacja będzie dalej negatywnie wpływać na terminy realizacji zleceń w przyszłości.

- **Natężenie i faza projektów B+R** – projekty B+R stanowią bardzo istotną część działalności Spółki. Duże natężenie prac B+R ma negatywny wpływ na bieżące wyniki Spółki, gdyż koszty projektów są tylko częściowo pokrywane z dotacji. Kolejnym istotnym czynnikiem jest zaawansowanie projektów B+R, gdyż koszty projektów są ujmowane w wynikach, jeżeli projekt znajduje się w fazie badań przemysłowych (niższe poziomy gotowości technologicznej). W fazie prac rozwojowych (wyższe poziomy gotowości technologicznej) koszty projektów mogą być aktywowane w bilansie (ale wtedy również nie są wykazywane przychody z dotacji).
- **Inwestycje dotyczące zaplecza produkcyjnego** – pełne uruchomienie zaplecza produkcyjnego w nowej lokalizacji będzie wymagać dodatkowych nakładów inwestycyjnych, część z nich przypadnie na kolejny kwartał.

Szczegółowy opis zdarzeń, które miały miejsce po dniu bilansowym został zaprezentowany w nocie 12.3 do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

#### **15. Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Spółki**

Epidemia COVID-19 spowodowała szereg zmian w otoczeniu makroekonomicznym oraz w funkcjonowaniu Spółki, które zaburzyły jej funkcjonowanie. Wprowadzone rozwiązania organizacyjne, w tym praca zdalna czy rotacyjny system pracy, z jednej strony pozwoliły na prowadzenie działalności w warunkach pandemii, z drugiej były poważnym wyzwaniem organizacyjnym. W związku z wygasaniem pandemii sytuacja ulega stopniowej normalizacji. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Zarząd Spółki ocenia istotność ryzyka wpływu COVID-19 na działalność Spółki jako niskie.

#### **16. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Spółki**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Spółka nie identyfikuje czynników wywołanych przez inwazję Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, które mogłyby mieć bezpośredni wpływ na jej działalność. Spółka nie prowadzi obecnie działalności w Rosji, Białorusi czy w Ukrainie, w konsekwencji sankcje nałożone na Rosję i Białoruś przez Unię Europejską i organizacje międzynarodowe oraz sankcje nałożone przez Rosję i Białoruś na inne kraje, w tym Polskę nie mają bezpośredniego wpływu na działalność Spółki. Pomimo, że Spółka nie prowadzi obecnie interesów z firmami ukraińskimi, rosyjskimi, ani białoruskimi, to napięta sytuacja geopolityczna wywiera pośredni wpływ na jej działalność. Z jednej strony niepewność dotycząca sytuacji polityczno-gospodarczej i zagrożenie działaniami wojennymi w regionie są symptomami ograniczenia tempa wzrostu gospodarczego i mogą mieć wpływ na zmiany kursów walut lub pogorszenie dostępności, czy wzrost cen surowców lub komponentów wykorzystywanych w produkcji, z drugiej jednak strony przedmiot działalności Spółki wpisuje się w obowiązujące w teraźniejszych realiach tendencje rynkowe, dotyczące potrzeby szybkiego rozwoju technologii satelitarnych i dronowych oraz możliwości wsparcia postępu technologicznego sektora obronnego w Polsce.

**17. Oświadczenie w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Spółki**

Zarząd Creotech Instruments S.A. z siedzibą w Piasecznie oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jego wynik finansowy, oraz, że półroczne sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

**PODPISY:**

---

Grzegorz Brona  
Prezes Zarządu

---

Paweł Górnicki  
Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

---

Jacek Kosiec  
Wiceprezes Zarządu

---

Katarzyna Oleksiak  
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg  
rachunkowych