



**Raport Creotech Instruments S.A.
za III kwartały 2023 roku**

29 listopada 2023 r.

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
PODSTAWOWE INFORMACJE	11
1. PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	11
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ..	11
3. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	12
4. WPŁYW ZMIAN STANDARDÓW MSSF NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE	12
5. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	13
5.1. Istotne zasady rachunkowości	13
5.2. Efekt zastosowania MSSF po raz pierwszy.....	29
SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI	36
6. WYNIKI FINANSOWE I OPERACYJNE.....	36
6.1. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	37
DANE SEGMENTOWE	38
7. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	38
8. PRZYCHODY, KOSZTY, WYNIKI FINANSOWE	39
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	43
9. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	43
9.1. Przychody ze sprzedaży	43
9.2. Przychody ze sprzedaży według segmentów operacyjnych w podziale na asortymenty.....	43
9.3. Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży - zaprezentowany według kraju siedziby zleceniodawcy.....	45
9.4. Przychody z tytułu umów z klientami według kanałów sprzedaży	45
10. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	46
10.1. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	46
10.3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	46
10.4. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość aktywa z tytułu umów do wartości netto możliwej do uzyskania	47
10.5. Kredyty, pożyczki	47
10.6. Rezerwy.....	47
10.7. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	49

11.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ RYZYKA FINANSOWEGO	51
11.1.	Kategorie i klasy instrumentów finansowych	51
11.2.	Ustalanie oraz hierarchia wartości godziwej	51
12.	POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	53
12.1.	Aktywa i zobowiązania warunkowe	53
12.2.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	55
12.3.	Uproszczenia w ewidencji leasingu krótkoterminowego	55
12.4.	Testy na utratę wartości niematerialnych	56
12.5.	Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	56
12.6.	Sezonowość i cykliczność	59
12.7.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	59
12.8.	Wypłacone dywidendy	59
12.9.	Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	59
12.10.	Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	60
12.11.	Sprawy sądowe	60
12.12.	Zatwierdzenie do publikacji	60
	POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE III KWARTAŁU 2023 r.	62
1.	Informacje ogólne	62
2.	Informacja dotycząca składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej	62
3.	Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Spółki	63
4.	Akcjonariusze Spółki posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu na dzień publikacji niniejszego raportu	63
5.	Akcje Spółki w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	63
6.	Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Spółki	64
7.	Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	67
8.	Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz ...	67
9.	Istotne postępowania sądowe, arbitrażowe i administracyjne	67
10.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	67
11.	Udzielone poręczenia i gwarancje	67
12.	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki	67
13.	Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	69
14.	Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Spółki	71
15.	Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Spółki	71

SEKCJA A

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Creotech Instruments Spółka Akcyjna

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
Przychody ze sprzedaży produktów	22 456	13 687	4 906	2 920
Przychody z tytułu dotacji	10 734	9 268	2 345	1 977
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 10 452	- 4 812	- 2 283	- 1 026
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 11 392	- 5 176	- 2 489	- 1 104
Zysk (strata) netto	- 9 323	- 4 850	- 2 037	- 1 035
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	12 397	- 8 577	2 708	- 1 830
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	- 14 883	- 4 274	- 3 251	- 912
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	1 198	31 216	262	6 659
Przepływy pieniężne netto razem	- 1 288	18 365	- 281	3 917
	01.07.2023	01.07.2022	01.07.2023	01.07.2022
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
Przychody ze sprzedaży produktów	10 594	4 580	2 351	958
Przychody z tytułu dotacji	2 782	3 277	617	686
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 3 783	- 2 710	- 840	- 567
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 4 447	- 2 690	- 987	- 563
Zysk (strata) netto	- 3 655	- 2 470	- 811	- 517
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa razem	120 598	75 345	27 099	16 065
Zobowiązania długoterminowe	53 863	14 025	12 103	2 990
Zobowiązania krótkoterminowe	27 576	12 836	6 196	2 737
Kapitał własny	39 159	48 484	8 799	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	4,6356	4,6899
Kurs EUR/PLN dla całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych <i>Za okres 9 miesięcy zakończony w dniu 30.09</i>	4,5773	4,6880
Kurs EUR/PLN dla całkowitych dochodów <i>Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 30.09</i>	4,5058	4,7787

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 30.09.2022	01.07.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022
Przychody operacyjne		33 190	22 955	13 376	7 857
Przychody ze sprzedaży produktów	7,9	22 456	13 687	10 594	4 580
Przychody z tytułu dotacji		10 734	9 268	2 782	3 277
Koszty działalności operacyjnej	8	43 728	27 773	16 901	10 541
Amortyzacja		6 081	3 243	2 106	1 259
Zużycie materiałów i energii		8 268	5 995	2 801	2 524
Usługi obce		14 109	5 693	7 267	1 817
Podatki i opłaty		280	209	106	102
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia		15 099	13 015	4 407	4 510
Pozostałe koszty		611	357	326	192
Zmiana stanu produktów		- 720	- 739	- 112	137
Pozostałe przychody operacyjne		368	41	4	- 2
Pozostałe koszty operacyjne		282	35	262	24
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		- 10 452	- 4 812	- 3 783	- 2 710
Przychody finansowe		273	217	- 113	216
Koszty finansowe		1 213	581	551	196
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		- 11 392	- 5 176	- 4 447	- 2 690
Podatek dochodowy		- 2 069	- 326	- 792	- 220
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		- 9 323	- 4 850	- 3 655	- 2 470
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres		- 9 323	- 4 850	- 3 655	- 2 470
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
Składniki podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w późniejszych okresach		-	-	-	-
Składniki niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w późniejszych okresach		-	-	-	-
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem		-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-	-	-
Inne całkowite dochody ogółem netto		-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów netto		- 9 323	- 4 850	- 3 655	- 2 470

Zysk (strata) na jedną akcję

Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	- 4,70	- 2,85	- 1,85	- 1,52
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) na jedną akcję	- 4,70	- 2,85	- 1,85	- 1,52
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	- 4,70	- 2,85	- 1,85	- 1,52
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	- 4,70	- 2,85	- 1,85	- 1,52

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.09.2023	31.12.2022	01.01.2022
AKTYWA				
AKTYWA TRWAŁE		68 485	30 366	21 075
Rzeczowe aktywa trwałe		29 948	7 118	7 310
Wartości niematerialne		31 036	21 156	13 411
Inwestycje w udziały i akcje		10	10	10
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10.7.	4 107	2 037	315
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		3 384	45	29
Aktywa z tytułu umów		-	-	-
AKTYWA OBROTOWE		52 113	44 979	24 733
Zapasy		11 992	8 997	4 074
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		13 749	9 269	8 037
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Aktywa z tytułu umów		1 522	409	762
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		24 850	26 304	11 860
AKTYWA RAZEM		120 598	75 345	45 808
PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY		39 159	48 484	18 284
Kapitał podstawowy		198	198	159
Akcje własne		-	-	-
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		49 148	56 179	18 931
Pozostałe kapitały		158	158	183
Zyski zatrzymane		- 10 345	- 8 051	- 989
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		53 863	14 025	13 591
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	10.7.	-	-	-
Rezerwy długoterminowe		80	80	24
Zobowiązania z tytułu leasingu		23 982	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		29 801	11 877	13 035
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		27 576	12 836	13 933
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		20 584	9 952	7 905
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		358	249	97
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 933	631	637
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe		3 120	155	4 646
Rezerwy krótkoterminowe		815	646	298
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Dotacje rozliczane w czasie		766	1 203	350
PASYWA RAZEM		120 598	75 345	45 808

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

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
Na 1 stycznia 2023	198	-	56 179	158	- 8 051	48 484
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-
Na 1 stycznia 2023, po korektach	198	-	56 179	158	- 8 051	48 484
Zysk / strata netto	-	-	-	-	- 9 326	- 9 326
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	-	- 9 326	- 9 326
Podział wyniku finansowego	-	-	- 7 031	-	7 031	-
Na 30 września 2023	198	-	49 148	158	- 10 346	39 158

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
Na 1 stycznia 2022	159	-	18 931	183	- 1 072	18 201
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	83	83
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-
Na 1 stycznia 2022, po korektach	159	-	18 931	183	- 989	18 284
Zysk / strata netto	-	-	-	-	- 4 852	- 4 852
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	-	- 4 852	- 4 852
Emisja akcji	39	-	37 248	-	-	37 287
Na 30 września 2022	198	-	56 179	183	- 5 841	50 719

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 30.09.2022
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 11 392	- 5 176
Korekty	23 789	- 3 401
Amortyzacja	6 081	3 243
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	- 281	- 64
Przychody z tytułu odsetek	- 273	- 217
Koszty z tytułu odsetek	1 055	563
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	2	- 38
Zmiana stanu zapasów	- 2 995	952
Zmiana stanu należności	- 7 085	- 5 361
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów	- 1 113	340
Zmiana stanu zobowiązań	10 633	80
Zmiana stanu rezerw	169	- 18
Zmiana stanu dotacji do rozliczenia	17 487	- 3 092
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	109	211
Podatek dochodowy (zapłacony) zwrócony	-	-
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 397	- 8 577
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I. Wpływy	546	2 262
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	2 262
Odsetki otrzymane	546	-
II. Wydatki	15 429	6 536
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	15 429	6 536
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 14 883	- 4 274
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I. Wpływy	3 120	43 304
Wpływ z wydania udziałów (emisji akcji), dopłaty do kapitału	-	37 288
Otrzymane pożyczki i kredyty	3 120	6 009
Inne wpływy finansowe	-	7
II. Wydatki	1 922	12 088
Spłata pożyczek i kredytów	155	10 583
Dywidendy wypłacone	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	1 038	1 152
Odsetki zapłacone	729	353
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 198	31 216
Przepływy pieniężne razem	- 1 288	18 365
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	- 1 454	18 428
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	133	- 64
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	26 006	11 860
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	24 718	30 225
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	202	54

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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.

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

Pozycja *Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu* obejmuje zaliczki na dotacje w projektach B+R na kwotę 19,7 mln PLN na 30 września 2023 oraz zaliczki na dotacje w projektach B+R na kwotę 5,2 mln PLN na 30 września 2022 i środki na lokatach bankowych na kwotę 23,0 mln PLN na 30 września 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 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku, dane za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku, dane za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku. Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na 30 września 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 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,*

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

- *Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Międzynarodowa reforma podatkowa - Filar Drugi zasady modelowe (opublikowano 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.,*

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 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 egzekwowalne 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 egzekwowalne 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 bezzwrotności 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 okazijnego nabycia jednostek zależnych,
- spisane 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 trwale 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:

Grupa rzeczowych aktywów trwałych	Minimalny okres ekonomicznej użyteczności	Maksymalny okres ekonomicznej użyteczności
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 znajdą 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:

Grupa wartości niematerialnych	Minimalny okres ekonomicznej użyteczności	Maksymalny okres ekonomicznej użyteczności
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 testach 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 ryzyk 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 wadia 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 wymiennymi 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 rozstrzygnięciem 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 aktuarium metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość bieżącą zobowiązania z tytułu określonych świadczeń ustala się poprzez zdyskontowanie szacowanych przyszłych wypływów 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 powinnośc 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 aktuarusza za pomocą metod aktuarialnych, które bazują na przyjętych przez aktuarusza 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 skrócone sprawozdanie finansowe Jednostki zgodne z MSSF za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 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 września 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 września 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ							
AKTYWA	01.01.2022 wg PSR	MSSF 16	MSSF 9	MSSF 15	MSR 19	Pozostałe korekty	01.01.2022 wg MSSF
I. AKTYWA TRWAŁE	21 587	140	2	-	-	- 654	21 075
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
II. AKTYWA OBROTOWE	24 397	-	- 8	235	-	110	24 733
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
SUMA AKTYWÓW	45 983	140	- 7	235	-	- 544	45 808
PASYWA							
	01.01.2022 wg PSR	MSSF 16	MSSF 9	MSSF 15	MSR 19	Pozostałe korekty	01.01.2022 wg MSSF
I. KAPITAŁ WŁASNY	18 201	- 21	- 7	111	-	-	18 283
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
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	27 783	162	-	123	-	- 544	27 524

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	14 377	- 269	-	26	-	- 544	13 591
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
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓKOTERMINOWE	13 406	430	-	97	-	-	13 933
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
SUMA PASYWÓW	45 983	140	- 7	235	-	- 544	45 807

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.12.2022 wg PSR	MSSF 16	MSSF 9	MSSF 15	MSR 19	Pozostałe korekty	31.12.2022 wg MSSF
I. AKTYWA TRWAŁE	32 018	- 293	3	-	-	- 1 360	30 367
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
II. AKTYWA OBROTOWE	44 664	-	- 15	299	-	32	44 979

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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
SUMA AKTYWÓW	76 682	- 293	- 13	299	-	-1 329	75 346

PASYWA	31.12.2022 wg PSR	MSSF 16	MSSF 9	MSSF 15	MSR 19	Pozostałe korekty	31.12.2022 wg MSSF
I. KAPITAŁ WŁASNY	48 457	-	- 13	40	-	-	48 485
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
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	28 225	- 293	-	259	-	- 1 329	26 861
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	15 481	- 206	-	9	-	- 1 260	14 025
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
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓKOTERMINOWE	12 743	- 87	-	249	-	- 69	12 836
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 9 miesięcy zakończony 30 września 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
SUMA PASYWÓW	76 682	- 293	- 13	299	-	- 1 329	75 346

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).

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2022 30.09.2022 wg PSR	MSSF 16	Dotacje	Pozostałe korekty	01.01.2022 30.09.2022 wg MSSF
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 12 213	448	3 361	- 174	- 8 578
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 4 274	-	-	-	- 4 274
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	35 025	- 448	- 3 361	-	31 216

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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:

CAŁKOWITE DOCHODY	01.01.2022	01.01.2022
	30.09.2022	31.12.2022
Zysk netto według PSR	- 4 603	- 7 031
Korekty MSSF, w tym:		
- MSSF 16	14	21
<i>Amortyzacja</i>	417	556
<i>Usługi obce</i>	- 448	- 597
<i>Koszty finansowe</i>	13	14
<i>Podatek odroczony</i>	3	5
- MSSF 9	- 20	- 6
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	25	7
<i>Podatek odroczony</i>	- 5	- 1
- MSSF 15	- 242	- 71
<i>Przychody ze sprzedaży produktów</i>	- 552	- 505
<i>Zużycie materiałów i energii</i>	- 255	- 312
<i>Usługi obce</i>	- 9	- 71
<i>Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia</i>	- 8	- 41
<i>Pozostałe koszty</i>	19	8
<i>Podatek odroczony</i>	- 57	- 17
- MSR 39	-	24
<i>Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia</i>	-	- 30
<i>Podatek odroczony</i>	-	6
Zysk netto według MSSF	- 4 851	- 7 087
Inne całkowite dochody	-	- 24
- 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku wyniosły 33,2 mln PLN i były wyższe o 10,2 mln PLN analizując analogiczny okres w roku 2022. Wzrost przychodów wynikał w głównej mierze z wyższych przychodów ze sprzedaży w segmencie systemów kwantowych (+1,7 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2022) i w segmencie projektów kosmicznych (+8,1 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2022) oraz z wyższych przychodów z tytułu dotacji (+1,5 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2022).

Koszty działalności operacyjnej łącznie zwiększyły się o 16,0 mln PLN do poziomu 43,7 mln PLN porównując okres 9 miesięcy.

Największy wpływ na wzrost kosztów operacyjnych miało zwiększenie kosztów materiałów i energii (+2,3 mln PLN), wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych (+2,1 mln PLN) oraz usług obcych (+8,4 mln PLN), co miało związek głównie z natężeniem prac w projektach B+R oraz zwiększeniem zakresu podwykonawstwa w projektach kosmicznych. Dodatkowo koszty amortyzacji wzrosły o 2,8 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:

ISTOTNE POZYCJE ZYSKÓW I START	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 30.09.2022	01.07.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży produktów	22 456	13 687	10 594	4 580
Przychody z tytułu dotacji	10 734	9 268	2 782	3 277
Zużycie materiałów i energii	8 268	5 995	2 801	2 524
Usługi obce	14 109	5 693	7 267	1 817
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia	15 099	13 015	4 407	4 510
Amortyzacja	6 081	3 243	2 106	1 259
Strata netto z działalności kontynuowanej	- 9 323	- 4 850	- 3 655	- 2 470

Suma aktywów Spółki na 30 września 2023 roku wyniosła 120,6 mln PLN i była wyższa o 45,3 mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2022 roku. Wartość aktywów trwałych na 30 września 2023 roku wyniosła 68,5 mln PLN i była wyższa o 38,1 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 2,9 mln PLN. Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych o 32,7 mln PLN (w porównaniu do dnia 31 grudnia 2022 roku) obejmowała nakłady inwestycyjne w wysokości 15,4 mln PLN.

Wzrost rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązania z tytułu leasingu odpowiednio o 22,9 mln oraz 21,9 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 września 2023 zwiększyła się o 7,1 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, przede wszystkim w efekcie zwiększenia salda zapasów o 3,0 mln PLN oraz aktywów z tytułu

umów o 1,1 mln PLN. Kapitał własny na 30 września 2023 roku wyniósł 39,2 mln PLN i był niższy o 9,3 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2022 roku z powodu straty netto za okres 9 miesięcy 2023 roku w kwocie 9,3 mln PLN. Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zwiększyła się o 10,6 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2022 roku.

Wzrost dotacji rozliczanych w czasie o 17,5 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2022 roku związany jest głównie z wpływem zaliczek w projektach dofinansowanych ze środków Komisji Europejskiej: "European, Certifiable, Affordable, User-oriented, Secure, Integration-able, Scalable quantum key distribution solutions" (eCAUSIS) oraz Millenion-SGA1.

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 września 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.

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 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku oraz 30 września 2022 roku.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Projekty kosmiczne	Dane satelitarne i technologie UAV	Systemy kwantowe	Produkcja elektroniki	Przychody / Koszty niealokowane	Razem
Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023						
Przychody operacyjne	17 392	1 478	8 797	5 517	6	33 190
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	12 136	30	4 915	5 368	6	22 455
Przychody z tytułu dotacji	5 255	1 447	3 882	149	-	10 733
Koszty operacyjne	- 21 839	- 2 197	- 12 376	- 3 274	- 4 764	- 44 450
Zmian stanu produktów	-	-	720	-	-	720
Pozostałe przychody operacyjne*					368	368
Pozostałe koszty operacyjne*					- 282	- 282
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 4 447	- 719	- 2 859	2 243	- 4 672	- 10 456
Amortyzacja	- 2 992	- 150	- 1 846	- 487	- 608	- 6 083
EBITDA	- 1 455	- 569	- 1 014	2 729	- 4 064	- 4 373

*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 9 miesięcy zakończony 30 września 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
Okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2023						
Przychody operacyjne	8 875	214	2 633	1 647	6	13 375
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	7 452	10	1 527	1 598	6	10 593
Przychody z tytułu dotacji	1 422	203	1 106	50	-	2 781
Koszty operacyjne	- 9 949	- 309	- 4 611	- 309	- 1 838	- 17 016
Zmian stanu produktów	-	-	112	-	-	112
Pozostałe przychody operacyjne*					4	4
Pozostałe koszty operacyjne*					- 262	- 262
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 1 074	- 95	- 1 866	1 339	- 2 090	- 3 788
Amortyzacja	- 1 090	- 33	- 689	- 82	- 215	- 2 109
EBITDA	16	- 63	- 1 178	1 419	- 1 875	- 1 681

*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 9 miesięcy zakończony 30 września 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
Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022						
Przychody operacyjne	9 275	2 055	5 180	6 445	-	22 955
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	4 017	161	3 213	6 296	-	13 687
Przychody z tytułu dotacji	5 258	1 894	1 967	149	-	9 268
Koszty operacyjne	- 11 888	- 2 681	- 5 860	- 4 862	- 3 222	- 28 513
Zmian stanu produktów	-	-	739	-	-	739
Pozostałe przychody operacyjne*					41	41
Pozostałe koszty operacyjne*					- 35	- 35
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 2 613	- 626	59	1 583	- 3 217	- 4 813
Amortyzacja	- 1 610	- 145	- 812	- 520	- 156	- 3 243
EBITDA	- 1 003	- 481	870	2 103	- 3 061	- 1 572

*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 9 miesięcy zakończony 30 września 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
Okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2022						
Przychody operacyjne	2 607	845	2 114	2 292	-	7 858
Sprzedaż między segmentami						0,00
Przychody ze sprzedaży produktów	893	69	1 375	2 243	-	4 580
Przychody z tytułu dotacji	1 714	775	739	50	-	3 278
Koszty operacyjne	- 3 768	- 1 083	- 1 655	- 2 478	- 1 422	- 10 406
Zmian stanu produktów	-	-	- 137	-	-	- 137
Pozostałe przychody operacyjne*					- 2	- 2
Pozostałe koszty operacyjne*					- 24	- 24
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 1 161	- 238	321	- 185	- 1 449	- 2 711
Amortyzacja	- 683	- 47	- 249	- 227	- 54	- 1 260
EBITDA	- 478	- 192	569	41	- 1 395	- 1 455

*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 3 i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 oraz 30 września 2022 roku składały się następujące pozycje:

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2023		01.01.2022	
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
			Udział %	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	22 448	13 687	99,96%	100,00%
Przychody z tytułu umów z klientami	22 448	13 687	99,96%	100,00%
Wyłączone z zakresu MSSF 15	-	-	0,00%	0,00%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:	8	-	0,04%	0,00%
Przychody z tytułu umów z klientami	8	-	0,04%	0,00%
Wyłączone z zakresu MSSF 15	-	-	0,00%	0,00%
Przychody ze sprzedaży, w tym:	22 456	13 687	100,00%	100,00%
Przychody z tytułu umów z klientami	22 456	13 687	100,00%	100,00%

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.07.2023		01.07.2022	
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
			Udział %	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	10 588	4 580	99,94%	100,00%
Przychody z tytułu umów z klientami	10 588	4 580	99,94%	100,00%
Wyłączone z zakresu MSSF 15	-	-	0,00%	0,00%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:	6	-	0,06%	0,00%
Przychody z tytułu umów z klientami	6	-	0,06%	0,00%
Wyłączone z zakresu MSSF 15	-	-	0,00%	0,00%
Przychody ze sprzedaży, w tym:	10 594	4 580	100,00%	100,00%
Przychody z tytułu umów z klientami	10 594	4 580	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	
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
			Udział %	
Segment projektów kosmicznych				
Projekty realizowane we współpracy i/lub na zlecenie ESA	9 713	3 684	43%	27%
Budowa platformy satelitarnej oraz jej podzespołów	2 423	335	11%	2%
Razem	12 136	4 019	54%	29%

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Segment danych satelitarnych i technologii UAV

Systemy obserwacji Ziemi i technologii UAV	37	161	0%	1%
Razem	37	161	0%	1%

Segment systemów kwantowych

Systemy kwantowe	3 255	2 636	14%	19%
Systemy synchronizacji czasu	1 660	577	7%	4%
Razem	4 915	3 213	22%	23%

Segment produkcji elektroniki

Produkcja zaawansowanej elektroniki	5 368	6 294	24%	46%
Razem	5 368	6 294	24%	46%

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.07.2023		01.07.2022	
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
	Udział %			
	01.07.2023	01.07.2022	01.07.2023	01.07.2022
Segment projektów kosmicznych				
Projekty realizowane we współpracy i/lub na zlecenie ESA	5 710	859	54%	19%
Budowa platformy satelitarnej oraz jej podzespołów	1 743	34	16%	1%
Razem	7 453	893	70%	19%
Segment danych satelitarnych i technologii UAV				
Systemy obserwacji Ziemi i technologii UAV	17	69	0%	2%
Razem	17	69	0%	2%
Segment systemów kwantowych				
Systemy kwantowe	937	1 256	9%	27%
Systemy synchronizacji czasu	590	119	6%	3%
Razem	1 527	1 375	14%	30%
Segment produkcji elektroniki				
Produkcja zaawansowanej elektroniki	1 598	2 243	15%	49%
Razem	1 598	2 243	15%	49%

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
	30.09.2023	30.09.2022
Przychody od Klienta 1	10 306	2 237
Przychody od Klienta 2	3 658	4 571

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.07.2023	01.07.2022
	30.09.2023	30.09.2022
Przychody od Klienta 1	6 259	361
Przychody od Klienta 2	805	1 917

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	01.01.2023		01.01.2022		Udział %	
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
Sprzedaż krajowa	6 482	5 219	29%	38%		
Sprzedaż eksportowa	15 975	8 468	71%	62%		
Unia Europejska	13 834	7 008	62%	51%		
Pozostałe kraje	2 141	1 460	10%	11%		

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.07.2023		01.07.2022		Udział %	
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
Sprzedaż krajowa	2 870	2 066	27%	20%		
Sprzedaż eksportowa	7 724	2 514	73%	24%		
Unia Europejska	7 126	1 739	67%	16%		
Pozostałe kraje	598	775	6%	7%		

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 września 2023 roku Zarząd rozpoznał 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
Odpisy aktualizujące na 01.01.2023	-	-	442	-	442
Utworzenie	-	-	13	-	13
Odwrócenie	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 30.09.2023	-	-	455	-	455

Podsumowanie wyników analizy utraty wartości

Łączny wpływ rozpoznanych odpisów netto na majątku trwałym Spółki w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku oraz 30 września 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku oraz 30 września 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 30.09.2023	01.01.2022 31.12.2022
Stan na początek okresu	55	48
Utworzenie	20	7
Wykorzystanie	40	-
Odwrócenie	-	-
Stan na koniec okresu	35	55

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 września 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 września 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	6 135	3	0,06%	6 132
od 1 do 30 dni	2 104	21	0,98%	2 083
od 31 do 90 dni	0	0	0,00%	0
przeterminowane powyżej 90 dni	116	11	9,61%	105
Razem	8 355	35	-	8 320

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

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku oraz 30 września 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 spłaciła zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek do Polskiego Funduszu Rozwoju z tytułu subwencji. Ponadto spółka zaciągnęła kredyt odnawialny w mBank na kwotę 3,1 mln PLN. Oprocentowanie kredytu: WIBOR 1m + 2,80 p.p. Terminy spłaty kredytu: 19.02.2024 – 2,8 mln PLN, 27.02.2024 – 0,3 mln PLN. Zabezpieczeniem kredytu są weksel własny in blanco, gwarancja de minimis oraz cesja na należnościach. Nie wystąpiły przypadki niewywiązania się ze spłaty kapitału bądź odsetek z tytułu wyżej wymienionych kredytów i pożyczek.

10.6. Rezerwy

Zmiany stanu poszczególnych rezerw w ciągu okresu 9 miesięcy zakończonych w dniu 30 września 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/	Rezerwa na zwrot części wsparcia PFR	Razem
Wartość bilansowa na początek	-	-	87	232	324	-	643

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Utworzenie rezerw	-	-	-	446	-	262	708
Wykorzystanie rezerw	-	-	87	-	324	-	411
Rozwiązanie rezerw	-	-	-	129	-	-	129
Wzrost kwoty zdyskontowanej wynikającej z upływu czasu i skutków zmian stopy dyskontowej	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa na koniec	-	-	-	549	-	262	811

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
Wartość bilansowa na początek	-	-	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	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa na koniec	-	-	87	232	324	643

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 września 2023 r.:

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE NA 30.09.2023 R.	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Rezerwy urlopowe	522	-	522
Rezerwy emerytalno-rentowe	4	80	84
Razem	526	80	606

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

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Rezerwy emerytalno-rentowe	4	80	84
Razem	526	80	606

Zmiany stanu poszczególnych rezerw na świadczenia pracownicze w ciągu okresu 9 miesięcy zakończonych w dniu 30 września 2023 przedstawiono w tabeli poniżej:

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

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

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

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:

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 31.12.2022
Bilans otwarcia, w tym	3 297	859
<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	3 226	2 517
Zmniejszenia – odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi	348	78
Bilans zamknięcia, w tym	6 175	3 297
<i>odniesiona na wynik</i>	6 175	3 297
<i>odniesiona na kapitał własny</i>	-	-

Tytuły ujemnych różnic przejściowych	30.09.2023	31.12.2022
Odniesionych na wynik finansowy	32 502	17 355
Niezrealizowane różnice kursowe	-	13
Niewypłacone w terminie wynagrodzenia	-	31
Niewypłacony w terminie ZUS od wynagrodzeń	-	193
Straty podatkowe z lat ubiegłych i z roku bieżącego	29 997	15 854
Rezerwy na przyszłe koszty	1 155	1 248
Wycena umów zgodnie z MSSF 15	-	-
Oczekiwana strata kredytowa	28	15
Środki trwałe w leasingu	1 321	-
Razem	32 502	17 355

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2023	01.01.2022
	30.09.2023	31.12.2022
Bilans otwarcia, w tym	1 260	544
<i>odniesiona na wynik</i>	<i>1 260</i>	<i>544</i>
<i>odniesiona na kapitał własny</i>	-	-
Zwiększenia – odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi	881	775
Zmniejszenia – odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi	73	59
Bilans zamknięcia, w tym	2 068	1 260
<i>odniesiona na wynik</i>	<i>2 068</i>	<i>1 260</i>
<i>odniesiona na kapitał własny</i>	-	-

Tytuły dodatnich różnic przejściowych	30.09.2023	31.12.2022
Odniesionych na wynik finansowy	10 885	6 629
Odsetki od lokat	-	273
Wynagrodzenia aktywowane w ramach projektów rozwojowych w pozycji wartości niematerialne	839	183
Projekty rozwojowe aktywowane w ramach pozycji wartości niematerialne	9 897	6 095
Niezrealizowane różnice kursowe	77	-
Środki trwałe w leasingu	-	29
Wycena umów zgodnie z MSSF 15	72	50
Razem	10 885	6 629

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	30.09.2023	31.12.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	AFwZK	8 327	4 743
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwZK	24 850	26 304
Razem		33 177	31 047

Zobowiązania finansowe	Kategoria	30.09.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	ZFwZK	9 931	3 399
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	ZFwZK	3 120	155
Zobowiązania z tytułu leasingu	według MSSF 16	25 916	2 699
Razem		38 967	6 253

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 września 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość księgowa		Wartość godziwa	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Kredyty	3 120	155	3 120	155
Razem	3 120	155	3 120	155

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 września 2023 r.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Hierarchia wartości godziwej na 30.09.2023			Wartość godziwa na 30.09.2023
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Kredyty	-	3 120	-	3 120
Razem	-	3 120	-	3 120

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
Razem	-	155	-	155

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 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
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

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

4	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości -	2 630 + odsetki	10.08.2018	14.09.2025	weksel własny in blanco
5	zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu Narodowe Centrum Badań i	355 + odsetki	02.12.2019	31.12.2026	weksel własny in blanco
6	Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu Narodowe Centrum Badań i	5 452 + odsetki	06.12.2019	31.12.2028	weksel własny in blanco
7	Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu Narodowe Centrum Badań i	6 689 + odsetki	03.12.2019	31.03.2029	weksel własny in blanco
8	Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości -	14 353 + odsetki	03.12.2019	31.03.2029	weksel własny in blanco
9	zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu Narodowe Centrum Badań i	232 + odsetki	30.07.2020	28.04.2024	brak zabezpieczeń
10	Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu Narodowe Centrum Badań i	2 158 + odsetki	27.07.2020	30.09.2028	weksel własny in blanco
11	Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu Narodowe Centrum Badań i	27 253 + odsetki	17.06.2020	31.12.2026	weksel własny in blanco
12	Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu Ministerstwo Rozwoju -	12 725 + odsetki	07.12.2020	10.12.2026	weksel własny in blanco
13	zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu Narodowe Centrum Badań i	2 134 + odsetki	03.12.2020	19.05.2024	weksel własny in blanco
14	Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu European Research Executive Agency (REA) Horizon 2020	30 909 + odsetki	26.05.2021	31.05.2030	brak zabezpieczeń
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

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

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 września 2023 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu 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 9 miesięcy zakończonych w dniu 30 września 2023 roku oraz w 2022 roku oraz na 30 września 2023 roku oraz na 31 grudnia 2022 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji 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 30.09.2023	01.01.2022 30.09.2022
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 156	976
Świadczenie po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenie z rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
Razem	1 156	976

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 września 2023 oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji 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 okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 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 września 2023 nie przeprowadzono testów ze względu na brak zmian w założeniach. W ocenie zarządu Spółki na 30 września 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:

- **Wybór platformy HyperSat przez ESA do przygotowania misji In Space Transportation Proof of Concept-1** – 6 października 2023 r. międzynarodowe konsorcjum, w którego skład wchodzi Spółka, pod przewodnictwem firmy OHB-System AG zakończyło pomyślnie negocjacje z Europejską Agencją Kosmiczną („ESA”) w sprawie ustalenia warunków kontraktu dla projektu „PRELIMINARY DESIGN OF IN-SPACE TRANSPORTATION PROOF OF CONCEPT-1: IN-ORBIT RENDEZVOUS AND DOCKING – PHASE-B1”. Celem projektu jest zaprojektowanie misji polegającej na przeprowadzeniu tankowania satelity na orbicie Ziemi. Creotech Instruments S.A. odpowiedzialny jest za przygotowanie projektu statku kosmicznego „Client Spacecraft Platform”, czyli satelity (ok. 60 kg), który będzie tankowany przez drugiego większego satelitę. Satelita projektowany przez Spółkę zostanie stworzony w oparciu o platformę HyperSat i wykorzysta wiele rozwiązań opracowanych na potrzeby pierwszej misji kosmicznej opracowywanej przez Spółkę EagleEye. Powyższy projekt jest pierwszym, w którym ESA postanowiła wybrać Creotech Instruments S.A. i jego autorską platformę HyperSat jako jeden z kluczowych elementów swojej misji kosmicznej. Rozwinięcie i wdrożenie technologii tankowania satelitów na orbicie pozwoli wydłużyć okres realizacji misji satelitarnych, realizować trudniejsze misje wymagające dużego zużycia paliwa oraz rozwijać technologie związane z serwisowaniem statków kosmicznych na orbicie. Realizacja projektu potrwa ok. 5 miesięcy. Po tym etapie planowane są kolejne rozmowy z ESA w celu zawarcia kontraktu na budowę satelity w oparciu o projekt realizowany w fazie B1. Obecny harmonogram projektu zakłada wyniesienie satelity na orbitę w drugiej połowie 2026 r. Udział Spółki w fazie B1 wynegocjowanego kontraktu wynosi ok. 400 000 EUR.
- **Zakończenie fazy A1 projektu „Przemysłowe studium wykonalności projektu konstelacji mikrosatelitów optoelektronicznych Ziemi”** – 20 października 2023 roku Zarząd Spółki otrzymał

informację z Agencji Uzbrojenia o przyjęciu i akceptacji przez Agencję Uzbrojenia fazy A1 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. Całkowita wartość kontraktu (fazy 0, A1 i A2) wynosi 6 509 160,00 PLN brutto. Projekt realizowany jest do końca 2023 roku.

- **Subskrypcja akcji zwykłych na okaziciela serii J Spółki** – W dniu 5 października 2023 roku Zarząd Emitenta poinformował o zakończeniu procesu przyspieszonej budowy księgi popytu w ramach oferty publicznej nowych akcji na okaziciela serii J Spółki, ustaleniu ceny emisyjnej akcji Spółki serii J oraz o zawarciu aneksu cenowego do umowy plasowania akcji (raport bieżący nr 44/2023). Następnie, w dniu 12 października Zarząd Emitenta przekazał w formie raportu bieżącego informację o zawarciu umów objęcia akcji serii J Spółki, opłaceniu akcji serii J i podjęciu przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie przydziału akcji serii J (raport bieżący nr 46/2023). W związku z zakończeniem ww. emisji, w dniu 26 października 2023 Zarząd Spółki podał do publicznej wiadomości szczegółowe informacje podsumowujące przeprowadzoną przez Spółkę ofertę publiczną w trybie subskrypcji prywatnej akcji zwykłych na okaziciela serii J Spółki („Akcje Serii J”). Akcje Serii J zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 sierpnia 2023 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii J w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do wszystkich akcji serii J, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii J i praw do akcji serii J do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany Statutu Spółki.

1. Daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji: Umowy objęcia Akcji Serii J były zawierane w dniach 6 – 12 października 2023 r.

2. Data przydziału papierów wartościowych: Objęcie Akcji Serii J nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych. Akcje Serii J zostały objęte poprzez złożenie przez Zarząd Spółki ofert objęcia akcji inwestorom oraz przyjęcie złożonych ofert przez inwestorów. W związku z powyższym nie przyjmowano zapisów na Akcje Serii J ani nie dokonywano przydziału Akcji Serii J w rozumieniu art. 434 i nast. Kodeksu spółek handlowych. Zarząd Emitenta w dniu 12 października 2023 r. podjął uchwałę, na podstawie której określił ostateczną listę subskrybentów Akcji Serii J w związku z zawarciem umów objęcia akcji.

3. Liczba papierów wartościowych objętych subskrypcją: Subskrypcja obejmowała 396.557 Akcji Serii J.

4. Stopa redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy co najmniej w jednej transzy liczba przydzielonych papierów wartościowych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy: Z uwagi na rodzaj oferty Akcji Serii J (oferta publiczna w trybie subskrypcji prywatnej) nie składano zapisów na Akcje Serii J, wobec czego redukcja nie wystąpiła.

5. Liczba papierów wartościowych, na które złożono zapisy w ramach subskrypcji: W ramach subskrypcji objęto 396.557 Akcji Serii J. Z uwagi na rodzaj subskrypcji nie składano zapisów na Akcje Serii J w rozumieniu przepisów Kodeksu spółek handlowych.

6. Liczba papierów wartościowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: W ramach subskrypcji objęto 396.557 Akcji Serii J. Z uwagi na rodzaj subskrypcji nie dokonywano przydziału Akcji Serii J w rozumieniu przepisów Kodeksu spółek handlowych.

7. Cena, po jakiej papiery wartościowe były obejmowane: Cena emisyjna Akcji Serii J wynosiła 150 zł za jedną Akcję Serii J.

8. Liczba osób, które złożyły zapisy na papiery wartościowe objęte subskrypcją w poszczególnych transzach: Akcje Serii J zostały zaoferowane w trybie subskrypcji prywatnej 17 inwestorom instytucjonalnym oraz 18 inwestorom indywidualnym.

9. Liczba osób, którym przydzielono papiery wartościowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach: Umowy objęcia Akcji Serii J zostały zawarte z 17 inwestorami instytucjonalnymi oraz z 18 inwestorami indywidualnymi.

10. Nazwa (firma) subemitentów, którzy objęli papiery wartościowe w ramach wykonywania umów o subemisję: Akcje Serii J nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o subemisję.

11. Wartość przeprowadzonej subskrypcji, rozumiana jako iloczyn liczby papierów wartościowych objętych ofertą i ceny emisyjnej: Wartość subskrypcji Akcji Serii J wyniosła 59.483.550 zł.

12. Wysokość łącznych kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów: Z uwagi na brak, na dzień sporządzenia niniejszego raportu bieżącego, ostatecznego rozliczenia kosztów związanych z emisją Akcji Serii J, ostateczna wysokość łącznych kosztów zaliczonych do kosztów emisji zostanie przekazana do publicznej wiadomości w odrębnym raporcie bieżącym Emitenta, niezwłocznie po otrzymaniu i zaakceptowaniu wszystkich dokumentów księgowych od podmiotów zaangażowanych w pracę nad przygotowaniem i przeprowadzeniem subskrypcji Akcji Serii J.

13. Średni koszt przeprowadzenia subskrypcji przypadający na jednostkę papieru wartościowego objętego subskrypcją: Z uwagi na brak, na dzień sporządzenia niniejszego raportu bieżącego, ostatecznego rozliczenia kosztów związanych z emisją Akcji Serii J, ostateczna wysokość łącznych kosztów zaliczonych do kosztów emisji, w tym średni koszt subskrypcji przypadający na jedną Akcję Serii J, zostanie przekazana do publicznej wiadomości w odrębnym raporcie bieżącym Emitenta, niezwłocznie po otrzymaniu i zaakceptowaniu wszystkich dokumentów księgowych od podmiotów zaangażowanych w pracę nad przygotowaniem i przeprowadzeniem subskrypcji Akcji Serii J.

14. Sposób opłacenia objętych papierów wartościowych: Akcje Serii J zostały w całości opłacone wkładami pieniężnymi.

- **Rejestracja praw do akcji serii J w KDPW oraz ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku głównym GPW** – 24 października 2023 roku nastąpiła rejestracja wszystkich 396.557 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii J Spółki w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A., a w dniu 25 października 2023 roku nastąpiło ich wprowadzenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- **Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji serii J oraz rejestracja zmian Statutu Spółki** – 15 listopada 2023 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i zmian statutu wynikających z emisji akcji serii J. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało zarejestrowane w związku z emisją 396.557 (trzysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii J Spółki o wartości nominalnej 0.10 zł (dziesięć groszy), która została przeprowadzona na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 sierpnia 2023 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii J w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do wszystkich akcji serii J, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii J i praw do akcji serii J do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany Statutu Spółki. Kapitał zakładowy Spółki, który przed emisją wynosił 198.279,00 zł (sto dziewięćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt dziewięć złotych) został podwyższony o kwotę 39.655,70 zł (trzydzieści dziewięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt pięć złotych i siedemdziesiąt groszy) i wynosi obecnie 237.934,70 zł (dwieście trzydzieści siedem tysięcy dziewięćset trzydzieści cztery złote i siedemdziesiąt groszy). W związku z rejestracją akcji serii J kapitał zakładowy Spółki dzieli się obecnie

na 2.379.347 (dwa miliony trzysta siedemdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta czterdzieści siedem) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym: 1.000.000 akcji na okaziciela serii A; 62.752 akcji na okaziciela serii B; 67.300 akcji na okaziciela serii C; 102.000 akcji na okaziciela serii D; 71.000 akcji na okaziciela serii E; 68.000 akcji na okaziciela serii F; 30.180 akcji na okaziciela serii G; 185.000 akcji na okaziciela serii H; 396.558 akcji na okaziciela serii I; oraz 396.557 akcji na okaziciela serii J. Po rejestracji ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi 2.379.347 (dwa miliony trzysta siedemdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta czterdzieści siedem) głosów. W związku z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiła rejestracja zmiany § 6 ust. 1 Statutu Spółki.

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. W 4 kwartale 2023 roku miała miejsce emisja akcji serii J, opisana w pkt 12.5 powyżej.

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 września 2023 nakłady na kwotę 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 30.09.2023	1 475
Razem	1 911

12.10. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka posiada zobowiązania umowne do nabycia rzeczowych aktywów trwałych w postaci:

- Wpłacony zadatek (50%) na poczet zakupu testera typu Flying Probe Seica Pilot V8A w wysokości brutto 218,4 tys. EUR w projekcie "European, Certifiable, Affordable, User-oriented, Secure, Integration-able, Scalable quantum key distribution solutions" (eCAUSIS). Całkowita wartość zamówienia brutto (100%) 436,8 tys. EUR.
- Opłacone 25% wartości kontraktu na roboty budowlane pod adresem siedziby Spółki w wysokości brutto 1,1 mln PLN. łączna wartość zobowiązania z tytułu umowy wynosi 4,6 mln PLN brutto.

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 wiarytelności Spółki.

12.12. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki w dniu 29 listopada 2023 roku.

Prezes Zarządu – Grzegorz Brona

Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych – Paweł Górnicki

Wiceprezes Zarządu – Jacek Kosiec

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – Barbara Biedrzycka

SEKCJA B

Informacje dodatkowe

POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE III KWARTAŁU 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

2. Informacja dotycząca składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

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

W okresie objętym niniejszym raportem okresowym i do dnia jego sporządzenia nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu.

Na 30 września 2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu 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 okresie objętym niniejszym raportem okresowym i do dnia jego sporządzenia nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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

Imię i nazwisko	Funkcja
Dariusz Lewandowski	Przewodniczący Komitetu Audytu

Radostaw L. Kwaśnicki

Członek Komitetu Audytu

Paweł Pacek

Członek Komitetu Audytu

W okresie objętym niniejszym raportem okresowym i do dnia jego sporządzenia 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	11,40%	271 180	11,40%
Grzegorz Brona	241 528	10,15%	241 528	10,15%
Paweł Kasprowicz	241 528	10,15%	241 528	10,15%
Katarzyna Kubrak	241 528	10,15%	241 528	10,15%
PTE Allianz Polska S.A.	196 000	8,24%	196 000	8,24%
Grzegorz Kasprowicz	191 528	8,05%	191 528	8,05%
TFI PZU S.A.	191 384	8,04%	191 384	8,04%
Pozostali akcjonariusze	804 671	33,82%	804 671	33,82%

Od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego, tj. raportu półrocznego w dniu 19 września 2023 roku miały miejsce następujące zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta:

W dniu 15 listopada 2023 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Spółki oraz nastąpiła zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki związana z wpływieniem od akcjonariusza Spółki, Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A. zawiadomienia o posiadaniu 191 384 akcji Spółki, co stanowi 8,0436% udział w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów. Szczegółowe informacje dotyczące ww. zmiany znajdują się w zawiadomieniu sporządzonym przez akcjonariusza, które zostało opublikowane w dniu 17 listopada 2023 roku w ramach raportu bieżącego nr 54/2023.

Z uwagi na powyższą rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego Spółki nastąpiło również zmniejszenie udziału w ogólnej liczbie głosów przez dotychczasowych znacznych akcjonariuszy: Pana Grzegorza Bronę, Pana Pawła Kasprowicza oraz Panią Katarzynę Kubrak, z poziomu 12,18% do 10,15% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Szczegółowe informacje dotyczące ww. zmian znajdują się w zawiadomieniach sporządzonych przez akcjonariuszy, które zostały opublikowane w dniu 17 listopada 2023 roku: raport bieżący nr 52/2023 i 53/2023 oraz w dniu 21 listopada 2023 roku: raport bieżący nr 55/2023.

5. Akcje Spółki w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Osoba	Stanowisko	Liczba akcji na 29.11.2023
Zarząd		
Grzegorz Brona	Prezes Zarządu	241 528

Jacek Kosiec	Wiceprezes Zarządu	26 545
Paweł Górnicki	Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych	0

Rada Nadzorcza

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

- 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 m² 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 m². Łączna wartość umowy wynosi 3,7 mln PLN. Istotne zapisy umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Planowane zakończenie inwestycji, to 1 kwartał 2024 roku. 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 wiodącego 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 odyskiwaniu 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 w dniu 31 sierpnia 2023 r. 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.

- **Rozpoczęcie procesu przyspieszonej budowy księgi popytu w ramach oferty publicznej nowych akcji na okaziciela serii J Spółki, zawarcie umowy plasowania akcji, a także informacja o planowanym zawarciu umowy lock-up ze Spółką i z niektórymi akcjonariuszami Spółki** – 27 września rozpoczęto proces przyspieszonej budowy księgi popytu w ramach oferty publicznej nowych akcji na okaziciela serii J Spółki, zawarto umowę plasowania, a także poinformowano o podpisaniu zobowiązania typu lock-up ze Spółką i planowanym podpisaniu umów lock-up z niektórymi akcjonariuszami Spółki.

Zgodnie z treścią zawartej umowy plasowania Emitent zobowiązał się do nierozporządzania akcjami Spółki, w tym nieemitowania nowych akcji, przez okres od dnia zawarcia umowy plasowania do upływu 12 miesięcy od pierwszego dnia notowania akcji serii J na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, bez uzyskania zgody współkoordynatorów oferty. Jednocześnie wybrani akcjonariusze Spółki tj., Pan Grzegorz Brona, Pani Katarzyna Kubrak oraz Pan Paweł Kasprowicz zobowiązali się, że zawrą w dniu 13 października 2023 r. lub w zbliżonym terminie, tj. po wygaśnięciu obecnego zobowiązania lock-up wynikającego z umowy akcjonariuszy, umowy typu lock-up z menedżerami oferty, zgodnie z którymi zobowiążą się do nierozporządzania, w okresie do dnia 31 lipca 2024 r., posiadanych przez siebie na dzień zawarcia umów lock-up akcji w Spółce bez uzyskania zgody współkoordynatorów oferty, które to umowy na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego zostały zawarte.

Szczegółowe informacje dotyczące przeprowadzenia oferty akcji serii J i informacjach zawartych powyżej znajdują się w raporcie bieżącym nr 42/2023 z dnia 27 września 2023 roku oraz w punkcie 12.5. powyżej.

- **Zawarcie umowy lock-up dotyczącej akcji Spółki przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A.** – 28 września 2023 r. Spółka otrzymała informację o zawarciu w dniu 28 września 2023 r. przez znaczącego akcjonariusza Spółki, tj. Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. ("ARP") umowy lock-up z menedżerami oferty akcji Spółki serii J, tj. Pekao Investment Banking S.A., Trigon Dom Maklerski S.A. (łącznie "Współkoordynatorzy Oferty") oraz Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. - Biuro Maklerskie Pekao (dalej łącznie ze Współkoordynatorami Oferty jako "Menedżerowie Oferty").

Zgodnie z zawartą umową lock-up, ARP zobowiązała się wobec Menedżerów Oferty do nierozporządzania posiadanymi przez siebie akcjami Spółki w okresie do 31 lipca 2024 r., bez uzyskania uprzedniej zgody Współkoordynatorów Oferty.

- **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.

Opis sytuacji finansowej, w tym wyników finansowych został zamieszczony w Sekcji A, pkt 6 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 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 aktywów trwałe: 22,4 mln PLN i zobowiązania: 23,7 mln PLN (wg stanu na 30 września 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 powiązanymi

Nie wystąpiły.

11. Udzielone poręczenia i gwarancje

Spółka nie udzielała poręczeń i gwarancji w okresie sprawozdawczym.

12. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki

W III kwartale 2023 roku Spółka realizowała 19 projektów technologicznych finansowanych z różnorodnych środków zewnętrznych (zlecenia Europejskiej Agencji Kosmicznej, zlecenia Ministerstwa Obrony Narodowej, zlecenia innych podmiotów, projekty dofinansowane z funduszy europejskich, środków krajowych na badania i rozwój, w tym środków na badania w obszarze obronności i bezpieczeństwa, projekty dofinansowane przez Komisję Europejską).

Poniżej przedstawiono informacje:

- W projekcie „System mikrosatelitarny Eagle Eye”, w trzecim kwartale 2023 przeprowadzono procedury dla przeglądów DRR (Design Readiness Review) oraz rozpoczęto przeglądy MRR (Manufacturing Readiness Review) akceptujące rozpoczęcie produkcji ostatecznej wersji poszczególnych systemów. Akceptacja MRR pozwala na produkcję finalnych, lotnych modeli podsystemów satelity. W trzecim kwartale wyprodukowano pierwsze podsystemy elektroniczne satelity w standardzie lotnym – tj. wersje przeznaczone do integracji w ostatecznym satelicie, który zostanie umieszczony na orbicie. Jednocześnie przeprowadzono aktualizację kompletacji ostatecznej listy komponentów lotnych (BOM - Bill of Materials) niezbędnych do zbudowania kompletnego satelity Eyagle Eye. Spółka albo posiada, albo zamówiła wszystkie niezbędne komponenty elektroniczne i ich dostępność nie wpłynie negatywnie na harmonogram produkcji i integracji satelity. We wrześniu 2023 odbyły się również szczegółowe rozmowy techniczne ze spółką Exolaunch, która będzie odpowiadać za wyniesienie satelity na orbitę, za pomocą rakiety Falcon 9 firmy SpaceX. W ich trakcie synchronizowano dokumentację techniczną dopuszczającą satelitę Eagle Eye do wyniesienia na orbitę oraz potwierdzono akceptacje wyników testów modelu termiczno-masowego satelity przeprowadzonych w poprzednim kwartale z udziałem wymienionej spółki. W IV kwartale planuje się zakończyć produkcję podsystemów elektronicznych w standardzie lotnym oraz rozpoczęcie testów modelu finalnego satelity w standardzie lotnym.

- W sierpniu 2023 pomyślnie zakończono realizację Etapu I – Faza 0 w projekcie Mikroglob. Przedmiotem projektu jest wykonanie badania naukowego o nazwie „Przemysłowe studium wykonalności projektu konstelacji mikrosatelitów optoelektronicznych Ziemi”. Projekt realizowany jest w konsorcjum z Airbus Defence and Space, na zlecenie Agencji Uzbrojenia. Uzyskano zgodę Ministerstwa Obrony Narodowej na realizację kolejnego etapu, w którym zgodnie z harmonogramem wraz z końcem września, przekazano wymaganą dokumentację do zamawiającego. Rozpoczęto przygotowania do realizacji etapu III kończącego projekt. Projekt realizowany jest zgodnie z harmonogramem pierwotnym we ścisłej współpracy z Zamawiającym.
- 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 Creotech, 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.
- W ramach projektu POLON „POLski mOduł Napędowy” z końcem III kwartału 2023 zakończono etap Badań Przemysłowych. W ramach etapu zaprojektowano moduł napędowy wraz z układem sterowania. Ustalono przebieg, miejsce i harmonogram przeprowadzenia testów środowiskowych struktury termiczno-masowej satelity wraz z modułem napędowym dostarczonym przez Łukasiewicz-Instytut Lotnictwa. Kontynuowano prace nad integracją modelu masowo-termicznego struktury oraz budowę stanowiska testowego EGSE – przygotowanie elektroniki pomiarowej. W IV kwartale planuje się przeprowadzić testy struktury termiczno-masowej wraz z modułem napędowym w komorach termiczno-próżniowych.
- Trwały prace w ramach projektu rozpoczętego w marcu 2023 “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 dystrybucji kluczy QKD oraz oprogramowania do zarządzania kluczami kryptograficznymi. W III kwartale 2023 trwały prace nad projektem inżynierskim pierwszego prototypu oraz kontynuowano prace nad przygotowaniem do industrializacji i docelowej certyfikacji ostatecznego produktu. Na IV kwartał planowane są dalsze prace nad projektem modułu oraz rozpoczęcie produkcji pierwszego prototypu.
- W projekcie Millenion-SGA1 w drugiej połowie lipca zatwierdzono i podpisano Umowę Konsorcjum z 14 partnerami i tym samym zakończono dopełnianie wszystkich formalności związanych z formalnym rozpoczęciem projektu. Celem projektu jest opracowanie platformy komputera kwantowego (QC) z pułapką jonową, kontrolująca 100 qubitów w pierwszej fazie projektu (objętej kontraktem), która może być bezpośrednio skalowana do 1000 qubitów w drugiej fazie. Wstępnie ustalono koncepcję rozmieszczenia podzespołów dostarczanych przez CTI w ogólnym schemacie dot. budowy komputera kwantowego. Wykonano analizę wykonalności koncepcji podsystemu shuttling odpowiedzialnego za przemieszczanie kubitów kwantowych między różnymi miejscami w układzie komputera kwantowego. Jednocześnie na potrzeby realizacji projektu w końcu kwartału III Spółka uruchomiła stanowiska do projektowania układów ASIC wyposażone w wiodące oprogramowanie CADENCE. W IV kwartale planuje się opracowanie pierwszych projektów układów ASIC na rzecz projektu, ich ostateczne wersje

przeznaczone mają być do pracy w bardzo niskich temperaturach. Pierwsza iteracja przeznaczona do pracy w temperaturach pokojowych ma zostać przekazana do produkcji na początku roku 2024. Dzięki temu Spółka jest w trakcie budowania unikalnych w Polsce kompetencji projektowania układów ASIC.

- W ramach projektu komercyjnego dla ESA QKDHRDP, rozpoczętego w marcu 2023, którego celem jest opracowanie detektora pojedynczych fotonów o wysokiej szybkości i wysokiej wydajności kwantowej, zrealizowano prace w obrębie pierwszego kamienia milowego, który został zatwierdzony we wrześniu 2023 roku. Spółka wchodzi w fazę projektowania i testowania pierwszej iteracji prototypów podsystemów.
- W lipcu 2023 oficjalnie 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. W III kwartale przekazano do klienta pierwsze kluczowe dokumenty techniczne TN1: "Review an Analysis State-of-the-art" oraz TN2: "Finalized Technical Specification" .
- W III kwartale zgodnie z harmonogramem prowadzono prace nad zaprojektowaniem elektroniki (wraz z niezbędnym oprogramowaniem) do spektrometru masowego na misję Comet Interceptor w ramach zlecenia od ESA (projekt MANIAC). Na IV kwartał planuje się produkcję prototypu EM (engineering model), jego testy i dostawę Zamawiającego. Na podstawie testów w kolejnych krokach korygowany będzie projekt opracowania modelu lotnego systemu.
- W ramach projektu „Innowacyjna autonomiczna kamera do monitorowania obiektów bliskich Ziemi” w III kwartale 2023 rozpoczęto prace mające na celu integrację i testy ostatecznego prototypu kamery. Planowany jest także zakres testów do przeprowadzenia w ostatnim kwartale tego roku, niezbędnych do ukończenia projektu z sukcesem zgodnie z założonym harmonogramem.
- Projekt SAMPLE („System Automatycznego Monitorowania Przeszkód Lotniczych”) został formalnie przedłużony do 10 grudnia 2023 roku. Czas ten zostanie poświęcony na ostateczne testy systemu oraz przygotowanie go do komercjalizacji – tj. komercyjnego sprzedawania produktów softwarowych i hardwarowych opracowanych przez konsorcjum w projekcie.
- W końcu września 2023 roku Spółka rozpoczęła realizację nowego projektu TESAT. Projekt zakłada zastosowanie zaawansowanych polimerów termoplastycznych w produkcji satelitów w celu zwiększenia wydajności projektowania, redukcji masy oraz poprawy wytrzymałości i sztywności struktur satelitów. W ramach projektu badane są różne technologie produkcji kompozytów termoplastycznych, a także metody łączenia paneli kompozytowych. Celem projektu jest uproszczenie projektowania satelitów oraz redukcja czasu potrzebnego do ich produkcji o 30%. Dodatkowo, projekt zakłada zmniejszenie masy małych satelitów (o masie do 200 kg) poprzez zastąpienie obecnych struktur pierwotnych materiałami termoplastycznymi. Projekt jest realizowany w ramach zlecenia ESA, a Spółka jest podwykonawcą Łukasiewicz-Institut Lotnictwa. Budżet Spółki w tym zleceniu to 1,4 mln PLN, a okres realizacji projektu od 29 września 2023 roku do 30 września 2025 roku.

13. 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.
- **Zmiany stóp procentowych** – Spółka jest stroną umów kredytowych i leasingowych opartych o zmienne stopy procentowe. W związku z tym Emitent narażony 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 Emitenta 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 Creotech, 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.

Szczegółowy opis zdarzeń, które miały miejsce po dniu bilansowym został zaprezentowany w nocie 12.5 do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

14. 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 Zarząd Spółki ocenia istotność ryzyka wpływu COVID-19 na działalność Spółki jako niskie.

15. 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.

PODPISY:

Grzegorz Brona
Prezes Zarządu

Paweł Górnicki
Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

Jacek Kosiec
Wiceprezes Zarządu

Barbara Biedrzycka
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg
rachunkowych