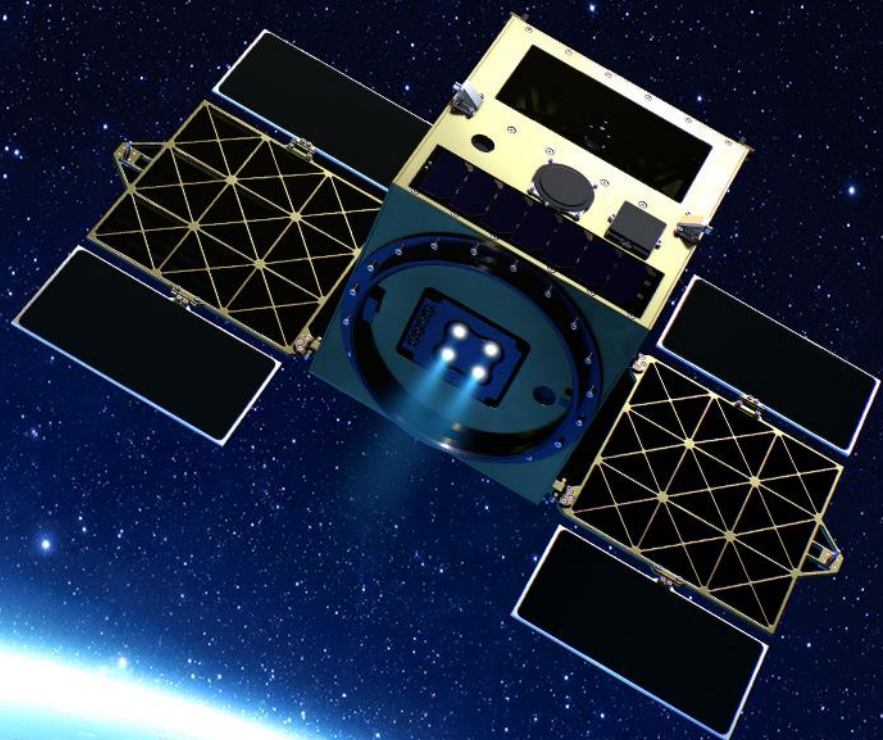




Raport Creotech Instruments S.A. za I kwartał 2023 roku

30 maja 2023 r.

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
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	41
9. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	41
9.1. Przychody ze sprzedaży	41
9.2. Przychody ze sprzedaży według segmentów operacyjnych w podziale na asortymenty.....	41
9.3. Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży - zaprezentowany według kraju siedziby zlecniodawcy.....	42
9.4. Przychody z tytułu umów z klientami według kanałów sprzedaży	42
10. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	43
10.1. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	43
10.3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	43
10.4. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość aktywa z tytułu umów do wartości netto możliwej do uzyskania	44
10.5. Kredyty, pożyczki	44
10.6. Rezerwy.....	44
10.7. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	46
11. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ RYZYKA FINANSOWEGO	48

11.1.	Kategorie i klasy instrumentów finansowych	48
11.2.	Ustalanie oraz hierarchia wartości godziwej	48
12.	POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	50
12.1.	Aktywa i zobowiązania warunkowe	50
12.2.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	52
12.3.	Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	53
12.4.	Sezonowość i cykliczność	54
12.5.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	54
12.6.	Wypłacone dywidendy	54
12.7.	Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	54
12.8.	Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	54
12.9.	Sprawy sądowe	54
12.10.	Zatwierdzenie do publikacji	55
	POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE I KWARTAŁU 2023 r.	56
1.	Informacje ogólne:	56
2.	Informacja dotycząca składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej	56
3.	Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Spółki	57
4.	Akcjonariusze Spółki posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu na dzień publikacji niniejszego raportu	57
5.	Akcje Spółki w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	58
6.	Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Spółki	58
6.1.	Otrzymanie zamówienia na dostawę urządzeń White Rabbit Switch dla holenderskiego instytutu radioastronomii ASTRON	58
6.2.	Zawarcie aneksów do umów o kredyt odnawialny	58
6.3.	Podpisanie umowy na realizację projektu pt. „European, Certifiable, Affordable, User-oriented, Secure, Integration-able, Scalable quantum key distribution solutions”	59
6.4.	Zakończenie negocjacji i podpisanie umowy z Europejską Agencją Kosmiczną dotyczących kolejnych faz misji kosmicznej Comet Interceptor	59
6.5.	Podpisanie umowy na projekt „New imaging and control solutions for quantum and metrology”	60
6.6.	Zakończenie negocjacji z Europejską Agencją Kosmiczną dotyczących projektu Quantum Key Distribution High Rate Detector Predevelopment	60
6.7.	Podpisanie umowy wykonawczej z Komisją Europejską na realizację pierwszego etapu pierwszego dużego komputera kwantowego dla Unii Europejskiej	60
7.	Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	61
8.	Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz ...	61
9.	Istotne postępowania sądowe, arbitrażowe i administracyjne	61
10.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	61
11.	Udzielone poręczenia i gwarancje	61
12.	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki	61

13.	Czynniki wpływające na wyniki kolejnego kwartału	62
14.	Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Spółki	63
15.	Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Spółki	64

SEKCJA A

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Creotech Instruments Spółka Akcyjna

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 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
	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2022
Przychody ze sprzedaży produktów	6 189	5 667	1 317	1 219
Przychody z tytułu dotacji	4 287	2 619	912	564
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 2 348	- 32	- 500	- 7
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 2 531	- 186	- 538	-40
Zysk (strata) netto	- 2 078	- 40	- 442	- 9
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	10 699	- 2 791	2 276	- 601
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	- 2 781	990	- 592	213
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	- 513	- 112	- 109	- 24
Przepływy pieniężne netto razem	7 405	- 1 913	1 575	- 412
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Aktywa razem	116 267	76 605	24 867	16 334
Zobowiązania długoterminowe	51 324	15 285	10 977	3 259
Zobowiązania krótkoterminowe	18 537	12 836	3 965	2 737
Kapitał własny	46 406	48 484	9 925	10 338
Kapitał podstawowy	198	198	42	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	4,6755	4,6899
Kurs EUR/PLN dla całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych	4,7005	4,6472
<i>Za okres 3 miesięcy zakończonych w dniu 31.03</i>		

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Przychody ze sprzedaży		10 476	8 286
Przychody ze sprzedaży produktów	7,9	6 189	5 667
Przychody z tytułu dotacji		4 287	2 619
Koszty działalności operacyjnej	8	13 054	8 345
Amortyzacja		1 842	900
Zużycie materiałów i energii		3 135	1 235
Usługi obce		2 924	2 040
Podatki i opłaty		81	50
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia		5 585	4 098
Pozostałe koszty		101	43
Zmiana stanu produktów		- 614	- 21
Pozostałe przychody operacyjne		243	41
Pozostałe koszty operacyjne		13	14
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		- 2 348	- 32
Przychody finansowe		168	-
Koszty finansowe		351	154
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		- 2 531	- 186
Podatek dochodowy		- 453	- 146
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		- 2 078	- 40
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za okres		- 2 078	- 40
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		-	-

Zysk (strata) na jedną akcję

Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	- 1,05	- 0,02
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję	- 1,05	- 0,02
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	- 1,05	- 0,02
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	- 1,05	- 0,02

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31.03.2023	31.12.2022	01.01.2022
AKTYWA				
AKTYWA TRWAŁE		59 953	31 626	21 619
Rzeczowe aktywa trwałe		30 419	7 118	7 310
Wartości niematerialne		22 434	21 156	13 411
Inwestycje w udziały i akcje		10	10	10
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10.7.	3 925	3 297	859
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		3 165	45	29
Aktywa z tytułu umów		-	-	-
AKTYWA OBROTOWE		56 314	44 979	24 733
Zapasy		11 140	8 997	4 074
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		11 199	9 269	8 037
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Aktywa z tytułu umów		558	409	762
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		33 417	26 304	11 860
AKTYWA RAZEM		116 267	76 605	46 352
PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY		46 406	48 484	18 284
Kapitał podstawowy		198	198	159
Akcje własne		-	-	-
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		56 179	56 179	18 931
Pozostałe kapitały		158	158	183
Zyski zatrzymane		- 10 129	- 8 051	- 989
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		51 324	15 285	14 135
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	10.7.	1 435	1 260	544
Rezerwy długoterminowe		80	80	24
Zobowiązania z tytułu leasingu		23 850	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		25 959	11 877	13 035
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		18 537	12 836	13 933
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		14 914	9 952	7 905
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		249	249	97
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 833	631	637
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe		87	155	4 646
Rezerwy krótkoterminowe		322	646	298
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Dotacje rozliczane w czasie		1 132	1 203	350
PASYWA RAZEM		116 267	76 605	46 352

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 dzień 1 stycznia 2023	198	-	56 179	158	- 8 051	48 484
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2023, po korektach	198	-	56 179	158	- 8 051	48 484
Zysk / strata netto	-	-	-	-	- 2 078	- 2 078
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	-	- 2 078	- 2 078
Na dzień 31 marca 2023	198	-	56 179	158	- 10 129	46 406

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 dzień 1 stycznia 2022	159	-	18 931	183	- 1 072	18 201
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	83	83
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2022, po korektach	159	-	18 931	183	- 989	18 284
Zysk / strata netto	-	-	-	-	- 41	- 41
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	-	- 41	- 41
Na dzień 31 marca 2022	159	-	18 931	183	- 1 030	18 243

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 2 531	- 187
Korekty	13 230	- 2 604
Amortyzacja	1 842	900
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	114	- 5
Przychody z tytułu odsetek	- 168	-
Koszty z tytułu odsetek	190	151
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	13	- 199
Zmiana stanu zapasów	- 2 143	- 1 950
Zmiana stanu należności	- 5 119	3
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów	- 149	593
Zmiana stanu zobowiązań	4 962	- 1 532
Zmiana stanu rezerw	- 324	196
Zmiana stanu dotacji do rozliczenia	14 012	- 1 242
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	-	481
Podatek dochodowy (zapłacony) zwrócony	-	-
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 699	- 2 791
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I. Wpływy	221	2 262
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	2 262
Odsetki otrzymane	221	-
II. Wydatki	3 002	1 272
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	3 002	1 272
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 2 781	990
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I. Wpływy	-	1 632
Wpływ z wydania udziałów (emisji akcji), dopłaty do kapitału	-	-
Otrzymane pożyczki i kredyty	-	1 632
Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	513	1 744
Spłata pożyczek i kredytów	68	1 126
Dywidendy wypłacone	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	341	467
Odsetki zapłacone	104	151
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 513	- 112
Przepływy pieniężne razem	7 405	- 1 913
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	7 113	- 1 906
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	239	- 5
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	26 006	11 860
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	33 411	9 947
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>5 000</i>	<i>44</i>

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

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”, „Emitent”, „Jednostka”) 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”.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF, przy zastosowaniu MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy („MSSF 1”). 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 obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku. Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na dzień 31 marca 2023 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2022 roku. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 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 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku Spółka zastosowała pierwszy raz MSSF. Datą przejścia na MSSF jest dzień 1 stycznia 2022 roku. Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF, które zostały przyjęte w UE do stosowania i które Spółka zastosowała od 1 stycznia 2023 r.:

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

▪ *Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Wstępne zastosowanie MSSF 17 oraz MSSF 9 – Informacje porównawcze (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) – mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,*

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

- *Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych:*
 - *Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (wydany w dniu 23 stycznia 2020 r.),*
 - *Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowych lub długoterminowych – odroczenie (wydana 15 lipca 2020 roku) oraz*
 - *Zobowiązania długoterminowe objęte kowenantami (wydane 31 października 2022 roku), mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później,*
- *Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie z tytułu leasingu w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.*

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 pierwszy raz MSSF. Datą przejścia na MSSF jest dzień 1 stycznia 2022 roku.

Wpływ zastosowania po raz pierwszy 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 ze sprzedaży 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 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 następne systematyczne ujmowane w przychodach, w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odpowiednimi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Nie zwiększają one bezpośrednio kapitału własnego. Dotacja do aktywów rozliczana 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,
- nadwyżka 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,
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych,
- koszty z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych,
- pozostałe koszty finansowe.

5.1.5. Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

5.1.6. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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 zajdą przesłanki, 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 pożytyć 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 rozwojowych	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 zgodnością do użytkowania lub sprzedaży,
- jednostka jest w stanie określić, w jaki sposób składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne,
- występuje dostępność stosowanych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- nakłady związane z tym składnikiem są wiarygodnie ustalone.

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

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

5.1.8. Inwestycje w jednostkach zależnych

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

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

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

5.1.9. Utrata wartości aktywów

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

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

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

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

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

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

5.1.11. Aktywa finansowe

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

Spółka do aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje:

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

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

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

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

- akcje i udziały w jednostkach pozostałych.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Zaprzestanie ujmowania aktywów finansowych

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

5.1.12. Zapasy

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

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

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

W przypadku gdy warunki dostawy wskazują na przeniesienie ryzyk i obowiązków na Spółkę (np. poprzez określone Incoterms) warunki zgodnie z zapisami umowy zakupu nastąpiło już przeniesienie.

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

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

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

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

5.1.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Do pozostałych należności Spółka zalicza przede wszystkim:

- inne należności finansowe - to należności spełniające definicję aktywów finansowych, w tym m.in: należności z tytułu dywidend, odsetki od należności, wpłacone wadła i kaucje,
- inne należności niefinansowe, w tym m.in. udzielone 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 wymieniającymi 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:

- kapitał z aktualizacji wyceny,
- kapitał z wyceny programów płatnościami akcjami,
- inne kapitały rezerwowe gdzie indziej niesklasyfikowane.

Zyski zatrzymane

Na zyski zatrzymane składają się przede wszystkim:

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

5.1.18. Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe zobowiązania jednostki z tytułu świadczeń pracowniczych obejmują między innymi:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze – tj. świadczenia pracownicze (inne niż świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy i świadczenia kapitałowych), które są w całości należne w ciągu 12 m-cy od zakończenia okresu, w którym pracownicy wykonywali związaną z nimi pracę. Do świadczeń tych zaliczamy wynagrodzenia i składki na ubezpieczenia społeczne, płatne urlopy wypoczynkowe i płatne zwolnienie chorobowe, wypłaty z zysku i premie oraz świadczenia niepieniężne dla aktualnie zatrudnionych pracowników,
- świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy – tj. świadczeń pracowniczych płatnych w następstwie decyzji jednostki o rozwiązaniu stosunku pracy z pracownikiem przed osiągnięciem wieku emerytalnego albo decyzji pracownika o przyjęciu propozycji dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy w zamian za te świadczenia,

- inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze – tj. świadczenia pracownicze (inne niż świadczenia po okresie zatrudnienia, świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy oraz świadczenia kapitałowe), które są w całości należne w ciągu 12 m-cy od dnia bilansowego. Do świadczeń tych zaliczamy urlopy wypłaty z zysku, premie i odroczone wynagrodzenia (nie zalicza się do świadczeń pracowniczych odszkodowań należnych pracownikom zasądzonych bądź będących roszczeniem spornym pracownika od Spółki).

Długoterminowe świadczenia po okresie zatrudnienia

Zobowiązanie bilansowe z tytułu programów długoterminowych świadczeń pracowniczych równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu sprawozdawczego z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń szacowana jest na koniec okresu sprawozdawczego przez niezależnego aktuarusza metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość bieżącą zobowiązania z tytułu określonych świadczeń ustala się poprzez zdyskontowanie szacowanych przyszłych 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 powinna tę wypełnić,
- 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 reprezentuje obowiązek Spółki do przekazania nabywcy towarów lub usług, w zamian za które Spółka otrzyma wynagrodzenie lub za które wynagrodzenie jest należne od nabywcy. Spółka realizuje takie zobowiązania zazwyczaj w okresie do jednego roku.

5.1.23. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

5.1.24. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

W Spółce zastosowano szacunki w stosunku do ustalania następujących wartości:

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

W niniejszym okresie nie wystąpiła zmiana:

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

5.2. Efekt zastosowania MSSF po raz pierwszy

Niniejsze jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Jednostki zgodne z MSSF za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 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 dzień 31 marca 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 od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 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 dzień 1 stycznia 2022 roku oraz zmniejszenie aktywów o 293 tys. zł na dzień 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 dzień 1 stycznia 2022 roku oraz o 13 tys. zł na dzień 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 dzień 1 stycznia 2022 roku oraz o 299 tys. zł na dzień 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 pozycji 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.

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

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	-	-	- 110	21 618
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	-	-	-	859
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	-	-	46 351
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	-	-	28 068
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	14 377	- 269	-	26	-	-	14 135

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

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	-	-	46 351

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	-	-	- 101	31 626
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	-	-	-	3 297
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	45	-	-	-	-	-	45
II. AKTYWA OBROTOWE	44 664	-	- 15	299	-	32	44 979
Zapasy	9 207	-	-	- 110	-	- 100	8 997
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 356	-	- 15	-	-	- 72	9 269

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Aktywa z tytułu umów	-	-	-	409	-	-	409
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	26 100	-	-	-	-	204	26 304
SUMA AKTYWÓW	76 682	- 293	- 13	299	-	- 69	76 606

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	-	- 69	28 121
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	15 481	- 206	-	9	-	-	15 284
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
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	155	-	-	-	-	-	155
Dotacje rozliczane w czasie	1 290	- 87	-	-	-	-	1 203
SUMA PASYWÓW	76 682	- 293	- 13	299	-	- 69	76 606

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 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2022 31.03.2022 wg PSR	MSSF 16	Dotacje	Pozostałe korekty	01.01.2022 31.03.2022 wg MSSF
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 3 716	149	784	- 7	- 2 791
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	991	-	-	-	990
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	822	- 149	- 784	-	- 112

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

CAŁKOWITE DOCHODY	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2022 - 31.12.2022
Zysk netto według PSR	570	- 7 031
Korekty MSSF, w tym:		
- MSSF 16	3	21
<i>Amortyzacja</i>	139	556
<i>Usługi obce</i>	- 149	- 597
<i>Koszty finansowe</i>	6	14
<i>Podatek odroczony</i>	1	5
- MSSF 9	- 3	- 6
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	4	7
<i>Podatek odroczony</i>	- 1	- 1
- MSSF 15	- 611	- 71
<i>Przychody ze sprzedaży produktów</i>	- 1 074	- 505
<i>Zużycie materiałów i energii</i>	- 265	- 312
<i>Usługi obce</i>	- 23	- 71
<i>Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia</i>	- 32	- 41
<i>Pozostałe koszty</i>	-	8
<i>Podatek odroczony</i>	- 143	- 17
- MSR 39	-	24
<i>Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia</i>	-	- 30
<i>Podatek odroczony</i>	-	6
Zysk netto według MSSF	- 41	- 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 się od dnia 1 stycznia 2023 roku wg MSR / MSSF.

SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

6. WYNIKI FINANSOWE I OPERACYJNE

Przychody ze sprzedaży Spółki za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku wyniosły 10,5 mln PLN i były wyższe o 2,2 mln PLN analizując analogiczny okres. Wzrost przychodów wynikał w głównej mierze z wyższych przychodów z tytułu dotacji (+1,7 mln PLN w porównaniu do Q1'2022).

Koszty działalności operacyjnej łącznie zwiększyły się o 4,7 mln PLN do poziomu 13,1 mln PLN porównując okres 3 miesięcy.

Największy wpływ na wzrost kosztów operacyjnych miało zwiększenie kosztów materiałów i energii (+1,9 mln PLN), wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych (+1,5 mln PLN) oraz usług obcych (+0,9 mln PLN), co miało związek głównie z natężeniem prac w projektach B+R. Dodatkowo koszty amortyzacji wzrosły o 0,9 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 STRAT	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Przychody ze sprzedaży produktów	6 189	5 667
Przychody z tytułu dotacji	4 287	2 619
Zużycie materiałów i energii	3 135	1 235
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia	5 585	4 098
Amortyzacja	1 842	900
Strata netto z działalności kontynuowanej	- 2 086	- 40

Suma aktywów Spółki na dzień 31 marca 2023 roku wyniosła 116,3 mln PLN i była wyższa o 39,7 mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2022 roku. Wartość aktywów trwałych na 31 marca 2023 roku wyniosła 60,0 mln PLN i była wyższa o 28,3 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, przede wszystkim z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych o 23,3 mln PLN, głównie w związku ze zwiększeniem aktywów z tytułu prawa do użytkowania wynajmowanych nieruchomości (zawarcie umów najmu na nowe siedziby) oraz wzrostem należności długoterminowych o 3,1 mln PLN. Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych o 24,6 mln PLN (w porównaniu do dnia 31 grudnia 2022 roku) obejmowała nakłady inwestycyjne w wysokości 3,0 mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych na dzień 31 marca 2023 zwiększyła się o 11,3 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, przede wszystkim w efekcie zwiększenia salda zapasów o 2,1 mln PLN, salda środków pieniężnych o 7,1 mln PLN oraz salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 1,9 mln PLN. Wzrost salda należności wynikał głównie z wyższej sprzedaży w ujęciu wartościowym i ilościowym. Kapitał własny na dzień 31 marca 2023 roku wyniósł 46,4 mln PLN i był niższy o 2,1 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2022 roku z powodu straty netto za okres 3 miesięcy 2023 roku w kwocie 2,1 mln PLN. Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zwiększyła się o 5,0 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2022 roku.

Wzrost rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązania z tytułu leasingu odpowiednio o 23,1 mln oraz 22,9 mln wynikał przede wszystkim z rozpoznania umów najmu nieruchomości: obiektu na potrzeby produkcji i prototypowania oraz powierzchni biurowej (administracja, projektowanie, laboratoria).

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 w dniu 31 marca 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 zleceniodawców 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 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku oraz 31 marca 2022 roku.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Projekty kosmiczne	Dane satelitarne i technologie UAV	Systemy kwantowe	Produkcja elektroniki	Przychody / Koszty niealokowane	Razem
Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023						
Przychody zewnętrzne	4 147	654	2 894	2 782	-	10 477
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	2 030	10	1 417	2 733	-	6 189
Przychody z tytułu dotacji	2 117	644	1 477	50	-	4 287
Koszty operacyjne	- 5 452	- 922	- 4 132	- 1 721	- 1 441	- 13 668
Zmian stanu produktów	-	-	614	-	-	614
Pozostałe przychody operacyjne*					243	243
Pozostałe koszty operacyjne*					- 13	-13
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 1 305	- 268	- 624	1 061	- 1 211	- 2 347
Amortyzacja	- 892	- 58	- 532	- 209	- 151	- 1 842
EBITDA	- 413	- 210	- 92	1 270	- 1 060	- 505

*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.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Projekty kosmiczne	Dane satelitarne i technologie UAV	Systemy kwantowe	Produkcja elektroniki	Przychody / Koszty niealokowane	Razem
Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2022						
Przychody zewnętrzne	3 064	558	1 695	2 970	-	8 286
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	1 587	17	1 143	2 920	-	5 667
Przychody z tytułu dotacji	1 476	541	553	50	-	2 619
Koszty operacyjne	- 4 015	- 767	- 1 483	- 1 227	- 875	- 8 367
Zmian stanu produktów	-	-	21	-	-	21
Pozostałe przychody operacyjne *					41	41
Pozostałe koszty operacyjne*					- 14	- 14
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 952	- 209	233	1 743	- 848	- 34
Amortyzacja	- 495	- 41	- 218	- 124	- 23	- 900
EBITDA	- 457	- 168	451	1 867	- 826	867

*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 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 oraz 31 marca 2022 roku składały się następujące pozycje:

WYSZCZEGÓLNIENIE			Udział %	
	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	6 187	5 667	99,97%	100,00%
Przychody z tytułu umów z klientami	6 187	5 667	99,97%	100,00%
Wyłączone z zakresu MSSF 15	-	-	0,00%	0,00%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:	2	-	0,03%	0,00%
Przychody z tytułu umów z klientami	2	-	0,03%	0,00%
Wyłączone z zakresu MSSF 15	-	-	0,00%	0,00%
Przychody ze sprzedaży, w tym:	6 189	5 667	100,00%	100,00%
Przychody z tytułu umów z klientami	6 189	5 667	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			Udział %	
	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Segment projektów kosmicznych				
Projekty realizowane we współpracy i/lub na zlecenie ESA	2 030	1 422	33%	25%
Budowa platformy satelitarnej oraz jej podzespołów	-	165	0%	3%
Razem	2 030	1 587	33%	28%
Segment danych satelitarnych i technologii UAV				
Systemy obserwacji Ziemi i technologii UAV	10	17	0%	0%
Razem	10	17	0%	0%
Segment systemów kwantowych				
Systemy kwantowe	1 183	861	19%	15%
Systemy synchronizacji czasu	233	282	4%	5%
Razem	1 417	1 143	23%	20%
Segment produkcji elektroniki				
Produkcja zaawansowanej elektroniki	2 733	2 920	44%	52%
Razem	2 733	2 920	44%	52%

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Przychody od Klienta 1	2 524	1 682
Przychody od Klienta 2	1 700	1 376

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022	Udział %	
			01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Sprzedaż krajowa	2 948	1 814	48%	32%
Sprzedaż eksportowa	3 242	3 853	52%	68%
Unia Europejska	2 514	3 605	41%	64%
Pozostałe kraje	727	248	11%	4%

9.4. Przychody z tytułu umów z klientami według kanałów sprzedaży

Spółka w większości generuje przychody ze sprzedaży bezpośredniej do klientów instytucjonalnych i biznesowych. 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 dzień 31 marca 2023 roku rozpoznała odpis netto w wysokości 13 tys. zł. Odpisy dotyczył 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 31.03.2023	-	-	455	-	455

Podsumowanie wyników analizy utraty wartości

Łączny wpływ rozpoznanych odpisów netto na majątku trwałym Spółki w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku oraz 31 marca 2022 roku wyniósł odpowiednio 13 tys. zł i 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 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku oraz 31 marca 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 31.03.2023	01.01.2022 31.12.2022
Stan na początek okresu	55	48
Utworzenie	-	7
Odwrócenie	9	-
Stan na koniec okresu	46	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 31 marca 2023 roku

Wskaźniki oczekiwanych strat oparte są na profilach płatności dla sprzedaży w okresie 60 miesięcy zakończonych przed 31 marca 2023 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 dzień 31 marca 2023 roku został obliczony następująco:

PRZETERMINOWANIE	Należności z tytułu dostaw i usług wartość brutto	Oczekiwana strata kredytowa (w horyzoncie całego życia)	Średnioważona stopa oczekiwanej straty kredytowej	Należności z tytułu dostaw i usług wartość netto
bieżące	4 480	2	0,06%	4 478
od 1 do 30 dni	543	-	0,06%	543
od 31 do 90 dni	283	3	0,98%	280
przeterminowane powyżej 90 dni	72	41	57,06%	31
Razem	5 378	46	-	5 332

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

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku oraz 31 marca 2022 roku Zarząd Spółki nie zidentyfikował przesłanek do utworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywa z tytułu umów do wartości netto możliwej do uzyskania.

10.5. Kredyty, pożyczki

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

10.6. Rezerwy

Zmiany stanu poszczególnych rezerw w ciągu okresu 3 miesięcy zakończonych w dniu 31 marca 2023 przedstawiono w tabeli poniżej:

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

Wzrost kwoty zdyskontowanej wynikającej z upływu czasu i skutków zmian stopy dyskontowej	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa na koniec	-	-	87	232	-	319

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 dzień 31 marca 2023 r.:

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE NA DZIEŃ 31.03.2023 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 dzień 31 grudnia 2022 r.:

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

Zmiany stanu poszczególnych rezerw na świadczenia pracownicze w ciągu okresu 3 miesięcy zakończonych w dniu 31 marca 2023 przedstawiono w tabeli poniżej:

ZMIANY STANU REZERW PRACOWNICZYCH	Rezerwa 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	Rezerwa 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 31.03.2023	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	693	2 517
Zmniejszenia – odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi	65	78
Bilans zamknięcia, w tym	3 925	3 297
<i>odniesiona na wynik</i>	3 925	3 297
<i>odniesiona na kapitał własny</i>	-	-

Tytuły ujemnych różnic przejściowych	31.03.2023	31.12.2022
Odniesionych na wynik finansowy	20 661	17 355
Niezrealizowane różnice kursowe	216	13
Niewypłacone w terminie wynagrodzenia	-	31
Niewypłacony w terminie ZUS od wynagrodzeń	3	193
Straty podatkowe z lat ubiegłych	19 276	15 854
Rezerwy na przyszłe koszty	924	1 248
Leasing zgodnie z MSSF 16	234	-
Oczekiwana strata kredytowa	7	15
Razem	20 661	17 355

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	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	194	775
Zmniejszenia – odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi	18	59
Bilans zamknięcia, w tym	1 435	1 260
<i>odniesiona na wynik</i>	<i>1 435</i>	<i>1 260</i>
<i>odniesiona na kapitał własny</i>	-	-

Tytuły dodatnich różnic przejściowych	31.03.2023	31.12.2022
Odniesionych na wynik finansowy	7 552	6 629
Odsetki od lokat	220	273
Wynagrodzenia aktywowane na RMK	238	183
Projekty B+R aktywowane w RMK	7 017	6 095
Niezrealizowane różnice kursowe	-	-
Środki trwałe w leasingu	8	29
Wycena umów zgodnie z MSSF 15	70	50
Razem	7 552	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	31.03.2023	31.12.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	AFwZK	5 315	4 743
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwZK	33 417	26 304
Razem		38 732	31 047

Zobowiązania finansowe	Kategoria	31.03.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	ZFwZK	4 445	3 399
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	ZFwZK	87	155
Zobowiązania z tytułu leasingu	według MSSF 16	25 683	2 699
Razem		30 215	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 dzień 31 marca 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość księgowa		Wartość godziwa	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Kredyty	87	155	87	155
Razem	87	155	87	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 dzień 31 marca 2023 r.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Hierarchia wartości godziwej na 31.03.2023			Wartość godziwa na 31.03.2023
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Kredyty	-	87	-	87
Razem	-	87	-	87

W tabeli poniżej zaprezentowano poziomy hierarchii wartości godziwej zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu finansowym na dzień 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 wypływu 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 posiadała aktywa warunkowe obejmujące szacunkowe należności z tytułu kosztów dostosowania pomieszczeń do poniesienia przez wynajmującego w ramach umowy najmu pomieszczeń biurowych i produkcyjnych w Piasecznie – szacunkowe należności od wynajmującego z tytułu zwrotu kosztów dostosowania pomieszczeń to 546 tys. zł.

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 wygaśnięcia	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

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

3	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	14 988 + odsetki	24.11.2017	29.03.2025	weksel własny in blanco
4	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	2 630 + odsetki	10.08.2018	14.09.2025	weksel własny in blanco
5	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	371 + odsetki	02.12.2019	31.08.2026	weksel własny in blanco
6	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	5 452 + odsetki	06.12.2019	31.12.2028	weksel własny in blanco
7	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	6 689 + odsetki	03.12.2019	31.03.2028	weksel własny in blanco
8	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	14 353 + odsetki	03.12.2019	31.03.2029	weksel własny in blanco
9	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	233 + odsetki	30.07.2020	28.04.2024	brak zabezpieczeń
10	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	2 158 + odsetki	27.07.2020	30.09.2028	weksel własny in blanco
11	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	27 253 + odsetki	17.06.2020	31.12.2026	weksel własny in blanco
12	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	12 725 + odsetki	07.12.2020	28.09.2026	weksel własny in blanco
13	Ministerstwo Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	2 134 + odsetki	03.12.2020	19.05.2024	weksel własny in blanco
14	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	30 909 + odsetki	26.05.2021	31.05.2030	brak zabezpieczeń
15	European Research Executive Agency (REA) Horizon 2020	345 tys. EUR + odsetki	01.06.2021	31.12.2024	brak zabezpieczeń
16	European Research Executive Agency (REA) Horizon 2020	74 tys. EUR + odsetki	01.07.2021	01.07.2025	brak zabezpieczeń

Raport Creotech Instruments Spółka Akcyjna za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

17	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	5 024 + odsetki	21.10.2021	31.10.2026	weksel własny in blanco
18	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju - zabezpieczenie kwoty dofinansowania w okresie trwałości projektu	1 835+ odsetki	08.02.2023	30.04.2028	weksel własny in blanco
19	European Union	4 524 tys. EUR + odsetki	17.12.2022	31.08.2025	brak zabezpieczeń
20	European Union	2 210 tys. EUR + odsetki	31.03.2023	31.08.2026	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 dzień 31.03.2023 roku oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji nie nastąpiły zdarzenia mogące spowodować realizację wyżej wymienionych zobowiązań warunkowych.

12.2. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

W okresie 3 miesięcy zakończonych w dniu 31 marca 2023 roku oraz w 2022 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku nie wystąpiły transakcje Jednostki z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej oraz członkami pozostałego kluczowego personelu kierowniczego Jednostki i z bliskimi im osobami.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	358	271
Świadczenie po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenie z rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
Razem	358	271

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 powiązanymi

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 marca 2023 nie było żadnych transakcji oraz rozrachunków z Newmap Sp. z o.o.

12.3. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

- **Zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki** – 19 kwietnia 2023 roku, wpłynęło do Spółki zawiadomienie sporządzone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2022 poz. 2554 z późn. zm.) w sprawie zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki sporządzone przez Pana Grzegorza Kasprowicza. Łączna suma posiadanych przez niego głosów, o której mowa w art. 69 ust. 4 pkt 9) Ustawy wynosi 191.528 (słownie: sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset dwadzieścia osiem) i stanowi ok. 9,66% ogólnej liczby głosów w Spółce.
- **Podpisanie umowy z Europejską Agencją Kosmiczną na realizację projektu „QUANTUM KEY DISTRIBUTION HIGH RATE DETECTOR PREDEVELOPMENT”** – 27 kwietnia 2023 roku Spółka podpisała z Europejską Agencją Kosmiczną („ESA”) umowę na realizację projektu „QUANTUM KEY DISTRIBUTION HIGH RATE DETECTOR PREDEVELOPMENT”. Celem projektu jest opracowanie detektora pojedynczych fotonów z wysoką wydajnością kwantową. Projekt rozwijany będzie z myślą o potrzebach projektu SAGA (Security And cryptoGrAphic mission). Detektor znajdzie zastosowanie w stacjach naziemnych w systemach kwantowej dystrybucji klucza (QKD, quantum key distribution) oraz komunikacji optycznej, w szczególności w komunikacji z misjami w daleki kosmos. Projekt prowadzony jest w konsorcjum z partnerem z Niemiec, którego liderem jest Spółka. Wartość podpisanej umowy wynosi 799 128 EUR z czego 399 734 EUR przypada na Spółkę. Projekt realizowany będzie przez okres 33 miesięcy. Zarząd Spółki uważa niniejszą informację za istotną z uwagi na wartość projektu oraz jednocześnie fakt, że jego realizacja rozszerza portfolio Spółki w obszarze kwantowej dystrybucji kluczy o segment komunikacji z satelitami.
- **Podpisanie umowy z Skarbem Państwa - Agencją Uzbrojenia na realizację projektu „Przemysłowe studium wykonalności projektu konstelacji mikrosatelitów optoelektronicznych Ziemi”** – 24 maja 2023 roku Spółka podpisała ze Skarbem Państwa - Agencją Uzbrojenia umowę na realizację projektu „Przemysłowe studium wykonalności projektu konstelacji mikrosatelitów optoelektronicznych Ziemi”, obejmujące fazę 0 i A przygotowania konstelacji zgodnie z metodologią ECSS (European Collaboration for Space Standardization). Fazy 0 i A są pierwszymi fazami projektów kosmicznych w nomenklaturze ECSS. Projekt wykonywany jest w konsorcjum, w którym liderem jest Spółka, zaś członkiem Airbus Defence And Space, spółka z siedzibą we Francji. Wartość kontraktu wynosi 6 509 160 PLN brutto, z czego większa część wynagrodzenia przypada na Spółkę.
- **Wybór oferty Spółki na zaprojektowanie i wykonanie prototypów detektorów opartych na technologii nadprzewodzących nanodrutów dla Europejskiej Agencji Kosmicznej** – 24 maja 2023 roku Zarząd Spółki zakończył negocjacje dotyczące oferty na zaprojektowanie i wykonanie prototypów detektorów o dużej powierzchni opartych na technologii nadprzewodzących nanoprzewodów (superconducting nanowire) dla Europejskiej Agencji Kosmicznej („ESA”). Projekt będzie realizowany z zagranicznymi podwykonawcami. Spółka będzie pełniła rolę lidera projektu i będzie odpowiedzialna za elektronikę oraz testy. Całkowita wartość projektu wynosi około 1 mln EUR, w tym około 400 tyś. EUR przypada na Spółkę. Detektor, który zostanie wykonany w ramach projektu ma dwa zastosowania. Po pierwsze, jest kluczowym elementem sieci kwantowej dystrybucji klucza (Quantum Key Distribution, QKD) i będzie wykorzystywany w stacjach naziemnych do odbioru klucza z satelity. Po drugie, znajdzie zastosowanie w komunikacji optycznej. Obie technologie są rozwijane i wdrażane w Europie w ramach dedykowanych programów ESA i Komisji Europejskiej, w szczególności EuroQCI, ARTES, SAGA i ScyLight. Docelowo kwantowa dystrybucja klucza ma zostać wdrożona w infrastrukturach krytycznych w całej Europie w ciągu najbliższych lat i ma obejmować zarówno sieci naziemne, jak i połączenia satelitarne.

Komunikacja optyczna natomiast pozwala na znacznie bardziej efektywne przesyłanie danych niż radiowa. W opinii Zarządu Spółki prawidłowa realizacja projektu umożliwi Spółce wejście na oba te przyszłościowe rynki. O finalnym podpisaniu umowy z ESA lub o istotnych zdarzeniach związanych z realizacją ww. projektu Spółka będzie niezwłocznie informować.

12.4. 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.

12.5. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

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

12.6. Wypłacone dywidendy

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

12.7. 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 dzień 31.03.2023 nakłady na kwotę 322 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
- środki trwałe w budowie, nakłady poniesione w okresie 01.01.2023 do 31.03.2023	322
Razem	1 314

W okresie sprawozdawczym Spółka nie sprzedała istotnych rzeczowych aktywów trwałych.

12.8. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Spółka nie posiada zobowiązań umownych do nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

12.9. 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 wierzytelności Spółki.

12.10. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki w dniu 30 maja 2023 roku.

Prezes Zarządu – Grzegorz Brona

Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych – Paweł Górnicki

Wiceprezes Zarządu – Jacek Kosiec

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – Katarzyna Oleksiak

SEKCJA B

POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE I 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

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

2. Informacja dotycząca składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Na dzień 31 marca 2023 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

Imię i nazwisko	Funkcja
Grzegorz Brona	Prezes Zarządu
Maciej Kielek	Wiceprezes Zarządu ds. finansowych
Jacek Kosiec	Wiceprezes Zarządu

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład Zarządu Spółki był następujący:

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

Na dzień 31 marca 2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

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

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

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

Skład Komitetu Audytu według stanu na dzień 31 marca 2023 r.

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

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

3. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Spółki

Nie dotyczy. Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

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

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

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

5. Akcje Spółki w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Osoba	Stanowisko	Liczba akcji na 30.05.2023
Zarząd		
Grzegorz Brona	Prezes Zarządu	241 528
Jacek Kosiec	Wiceprezes Zarządu	26 545
Maciej Kielek	Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych	558
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

6.1. Otrzymanie zamówienia na dostawę urządzeń White Rabbit Switch dla holenderskiego instytutu radioastronomii ASTRON

3 stycznia 2023 roku Spółka otrzymała zamówienie na dostawę urządzeń White Rabbit Switch dla holenderskiego instytutu radioastronomii ASTRON. Wartość zamówienia wynosi ok. 600 000 PLN. Zamówienie zostanie zrealizowane w całości w 2023 roku, przy czym ostateczny termin realizacji zamówienia będzie zależeć od dostępności poszczególnych komponentów. Szczegółowe warunki zamówienia nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku. Urządzenia White Rabbit Switch pozwalają na dystrybucję wzorca czasu i częstotliwości na odległości rzędu setek kilometrów z dokładnością poniżej nanosekundy. Urządzenia dostarczane przez Emitenta będą stanowiły kluczowy komponent systemu synchronizacji czasu w radioteleskopach LOFAR 2.0 (Low Frequency Array) i WSRT (Westerbork Synthesis Radio Telescope), rozwijanych w celu badania Wszechświata w widmie radiowym częstotliwości od 10 MHz do 6 GHz. ASTRON prowadzi program badań technologicznych mający na celu opracowanie nowego oprzyrządowania i aplikacji dla istniejących teleskopów, a także fundamentów dla rozwoju przyszłych teleskopów i przetwarzania sygnału. Realizacja ww. zamówienia umożliwi przeprowadzenie kolejnego wdrożenia urządzeń White Rabbit Switch, a jednocześnie pozwoli na prezentację własnych produktów na rynku dużych infrastruktur naukowych Big Science, w szczególności w systemach radioteleskopów, która może skutkować otrzymaniem kolejnych zamówień w przyszłości.

6.2. Zawarcie aneksów do umów o kredyt odnawialny

W pierwszym kwartale 2023 roku zostały podpisane aneksy do umów z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie:

- kredyt odnawialny z 9 marca 2020 r. – zmianie uległa wysokość przyznanego limitu kredytu odnawialnego, z maksymalnej kwoty 3.500.000 zł do dnia 30 stycznia 2023 roku, do maksymalnej kwoty 2.900.000 zł od dnia 28 grudnia 2023 r.; okres udostępnienia kredytu został wydłużony do dnia 17 stycznia 2024 r., a termin ostatecznej spłaty do dnia 17 lipca 2024 r.

- o kredyt odnawialny z 20 stycznia 2022 r. -zmianie uległa wysokość przyznanego limitu kredytu odnawialnego – z maksymalnej kwoty 2.500.000 zł do dnia 30 stycznia 2023 roku, do maksymalnej kwoty 1.900.000 zł od dnia 28 grudnia 2023 r. Okres udostępnienia kredytu został wydłużony do dnia 17 stycznia 2024 r., a termin ostatecznej spłaty do dnia 17 lipca 2024 r. Kredyt został udzielony z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie bieżącej działalności Spółki.

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

6.3. Podpisanie umowy na realizację projektu pt. „European, Certifiable, Affordable, User-oriented, Secure, Integration-able, Scalable quantum key distribution solutions”

W pierwszym kwartale 2023 Spółka podpisała umowę na realizację projektu pt. „European, Certifiable, Affordable, User-oriented, Secure, Integration-able, Scalable quantum key distribution solutions”, zgłoszonego w ramach programu Digital Europe Programme Komisji Europejskiej realizowanego w ramach Horizon Europe. Projekt jest elementem europejskiej inicjatywy EuroQCI wspierającej rozwój kompetencji, produktów i infrastruktury do komunikacji kwantowej. Celem projektu jest opracowanie, walidacja, certyfikacja i uzyskanie możliwości seryjnej produkcji przez Emitenta technologicznie dojrzałych, zaawansowanych systemów kwantowej dystrybucji klucza (Quantum Key Distribution, QKD). Projekt, z uwagi na fakt, że przedsiębiorstwo ID Quantique Europe nie spełniło wymogów weryfikacji formalnej przeprowadzanej przez Komisję Europejską, będzie realizowany przez dotychczasowych członków konsorcjum w zmniejszonym składzie, pod przewodnictwem Emitenta. Partnerami Spółki w projekcie będą Austriacki Instytut Technologiczny oraz Instytut Fraunhofera w Niemczech, z którymi Emitent podzielił się pracami, które miały być dotychczas realizowane przez ID Quantique Europe. Rolą Emitenta w ramach konsorcjum będzie zatem wykonanie projektu architektury systemu oraz elektroniki, a także systemu monitorowania sieci QKD. Emitent weźmie również udział w procesie certyfikacji opracowywanych systemów QKD oraz wytworzy specjalistyczną infrastrukturę, procesy i kompetencje do wielkoskalowej produkcji i testowania poprodukcyjnego systemów do QKD. Projekt potrwa 30 miesięcy, całkowity budżet wynosi około 7 mln EUR, z czego około 4,2 mln EUR przypada na Emitenta i jest finansowane w 75% ze środków europejskich. Rozpoczęcie projektu planowane jest na 1 marca 2023 r. Po zakończeniu prac badawczych i rozwojowych, Emitent planuje wdrożyć rezultaty projektu do własnej seryjnej produkcji. Realizacja projektu umożliwi Spółce wejście na dynamicznie rosnący rynek systemów bezpieczeństwa opartych o kwantową dystrybucję klucza.

6.4. Zakończenie negocjacji i podpisanie umowy z Europejską Agencją Kosmiczną dotyczących kolejnych faz misji kosmicznej Comet Interceptor

W dniu 7 lutego 2023 roku Zarząd Spółki zakończył pomyślnie negocjacje prowadzone w trybie tzw. bezpośrednich negocjacji z Europejską Agencją Kosmiczną ("ESA") w sprawie ustalenia warunków kontraktu obejmującego kolejne fazy (fazę C oraz fazę D) opracowania i produkcji kluczowego podzespołu instrumentu pomiarowego dla misji kosmicznej Comet Interceptor, która jest automatyczną sondą planowaną do wystrzelenia w przestrzeń kosmiczną w 2029 roku. Projekt prowadzony jest jako misja klasy F w ramach programu Cosmic Vision przez ESA we współpracy z Japońską Agencją Aerokosmiczną _JAXA_. Głównym celem misji jest poznanie komet od strony naukowej, w tym ich składu chemicznego i fizycznego, ale również przygotowanie się do potencjalnych przyszłych misji, których celem mogłaby być np. zmiana trajektorii komety czy wydobywanie surowców z komet.

Cały projekt został podzielony na szereg faz. Pierwsza faza (obejmująca jedynie prace nad prototypem) realizowana była przez Spółkę od grudnia 2021 roku. Kolejne fazy, których dotyczyły powyższe negocjacje obejmują produkcję systemu lotnego. Wartość wynegocjowanego kontraktu wynosi 1 798 518,64 EUR.

Podpisanie umowy na realizację projektu nastąpiło w dniu 20 marca 2023 roku, natomiast planowany termin jego realizacji przypada na 31 lipca 2025 roku.

6.5. Podpisanie umowy na projekt „New imaging and control solutions for quantum and metrology”

W pierwszym kwartale 2023 Spółka podpisała umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na realizację projektu pt. „New imaging and control solutions for quantum and metrology” zgłoszonego w ramach programu QuantERA European Research Area Network (ERA-NET) Cofund. Celem przedsięwzięcia jest zaprojektowanie, wytworzenie prototypu i walidacja nowej superczułej kamery dostosowanej do wymagań odczytu i sterowania kubitami w systemach kwantowych. Opracowana kamera, wraz z dedykowanym systemem sterowania, będzie kluczowym urządzeniem umożliwiającym realizację zaawansowanych algorytmów kwantowych, operacji na wielu kubitach i wdrożenie protokołu korekcji błędów w komputerach kwantowych opartych na architekturze zimnych atomów lub pułapek jonowych. Projekt realizowany jest we współpracy z niemieckim Instytutem Max-Planck i chorwackim Instytutem Fizyki w Zagrzebiu (Spółka jest liderem projektu). Projekt potrwa do kwietnia 2025, budżet po stronie Creotech Instruments wynosi około 2,4 mln PLN, finansowanie w ramach programu QuantERA wynosi 75%. Po zakończeniu prac badawczych i rozwojowych, Spółka zajmie się komercjalizacją i sprzedażą systemu.

6.6. Zakończenie negocjacji z Europejską Agencją Kosmiczną dotyczących projektu Quantum Key Distribution High Rate Detector Predevelopment

14 lutego 2023 roku Spółka zakończyła pomyślnie negocjacje z Europejską Agencją Kosmiczną („ESA”) w sprawie ustalenia warunków kontraktu dla projektu „QUANTUM KEY DISTRIBUTION HIGH RATE DETECTOR PREDEVELOPMENT”. Celem projektu jest opracowanie detektora pojedynczych fotonów z wysoką wydajnością kwantową. Projekt rozwijany będzie z myślą o potrzebach projektu SAGA (Security And cryptoGrAphic mission). Detektor znajdzie zastosowanie w stacjach naziemnych w systemach kwantowej dystrybucji klucza (QKD, quantum key distribution) oraz komunikacji optycznej, w szczególności w komunikacji z misjami w daleki kosmos. Projekt prowadzony jest w konsorcjum z partnerem z Niemiec, którego liderem jest Emitent. Wartość wynegocjowanego kontraktu wynosi 799 128,07 EUR z czego 399 734,58 EUR przypada na Emitenta. Projekt realizowany będzie przez okres 33 miesięcy. Podpisanie umowy na realizację ww. kontraktu planowane jest na marzec 2023 roku. Realizacja projektu rozszerza portfolio Spółki w obszarze kwantowej dystrybucji kluczy o segment komunikacji z satelitami.

6.7. Podpisanie umowy wykonawczej z Komisją Europejską na realizację pierwszego etapu pierwszego dużego komputera kwantowego dla Unii Europejskiej

31 marca 2023 Spółka podpisała umowę wykonawczą z Komisją Europejską na realizację pierwszego dużego komputera kwantowego dla Unii Europejskiej. W ramach umowy realizowanej przez międzynarodowe konsorcjum pod przewodnictwem Uniwersytetu w Innsbrucku, powstanie 100-kubitowy komputer – jest to pierwszy etap programu objętego umową ramową o zawarciu której Emitent informował w treści ww. raportu bieżącego. W ramach realizacji pierwszego etapu Spółka będzie odpowiedzialna za opracowanie i dostarczenie systemu kontrolnego dla pułapek jonowych projektowanych w ramach projektu, opierającego się o nową koncepcję układu scalonego docelowo kompatybilnego z warunkami kriogenicznymi. Układ scalony będzie kluczowy do skalowalnego zarządzania procesorem kwantowym, umożliwiając przygotowanie do implementacji 1000 kubitów w drugiej fazie projektu. Umowa realizowana będzie do sierpnia 2026 r. Całkowity budżet konsorcjum, w skład którego wchodzi Spółka przeznaczony na realizację przedmiotowej umowy wykonawczej dotyczącej pierwszego etapu to ok. 20 mln EUR, z czego na Spółkę przypada ok. 2,2 mln EUR. Pozostałe zapisy umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Projekt będzie finansowany na poziomie 100% z Quantum Flagship, dedykowanego programu dla rozwoju technologii kwantowych w ramach

Horyzontu Europa. Po zakończeniu pierwszego etapu objętego umową wykonawczą, Emitent spodziewa się podpisania umowy na drugi etap, w którym powstanie 1000-kubitowy komputer.

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 MMSF16 ujęcie aktywów i zobowiązań z tego tytułu w bilansie Spółki na kwotę aktywa trwałe: 22,9 mln PLN i zobowiązania: 23,1 mln PLN (wg stanu na 31.03.2023).

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

Spółka realizuje kluczowe projekty B+R zgodnie z założonymi harmonogramami. W przypadku ewentualnych zmian lub opóźnień harmonogramy projektów modyfikowane są zgodnie z zapisami umów z instytucjami współfinansującymi.

- W projekcie „System mikrosatelitarny Eagle Eye” w 1 kw. 2023 przeprowadzono testy radiacyjne dla krytycznych elementów elektroniki platformy. Kontynuowano przygotowania do zintegrowania struktury STM i testów środowiskowych.
- W ramach projektu „POLski mOduł Napędowy” (POLON) w 1 kw. 2023 przekazano do produkcji modele strukturalno-masowych podsystemów platformy. Kontynuowano prace projektowe i przygotowania do testów.
- W ramach projektu „Innowacyjna autonomiczna kamera do monitorowania obiektów bliskich Ziemi” w 1 kw. 2023 prowadzone były testy funkcjonalne, EMC i wibracyjne na ich podstawie rozpoczęto usprawnienia mające na celu wyprodukowanie i zintegrowanie docelowego prototypu kamery SST.
- 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 projekcie („System Automatycznego Monitorowania Przeszkód Lotniczych”) (SAMPLE) trwa, zgodnie z harmonogramem, kolejny etap prac (ostatni w ramach badań przemysłowych). Zespół projektowy przeprowadził testy sprzętowe stacji naziemnych pozwalających na odbiór sygnałów z transponderów ADS-B statków powietrznych i przekazywanie ich po wstępnej obróbce do systemu wizualizacji

z wykorzystaniem sieci Internet i połączeń GSM/LTE. Wyprodukowano odbiorniki na potrzeby testów w środowisku rzeczywistym i do dalszych badań ewaluacyjnych i prac rozwojowych.

- W marcu 2023 r. rozpoczęto realizację projektu "European, Certifiable, Affordable, User-oriented, Secure, Integration-able, Scalable quantum key distribution solutions" (eCAUSIS) w ramach konkursu DIGITAL-2021-QCI-01-INDUSTRIAL dofinansowanego ze środków Komisji Europejskiej. Projekt realizowany jest w konsorcjum z Austrian Institute Of Technology oraz Fraunhofer Gesellschaft Zur Forderung Der Angewandten Forschung EV. Celem projektu jest opracowanie i zbudowanie zaawansowanego i dojrzałego modułu QKD oraz oprogramowania do zarządzania kluczami kryptograficznymi.
- W marcu 2023 oficjalnie rozpoczęto realizację projektu MILLENION-SGA1, na podstawie podpisanej ramowej umowy o partnerstwie z 28 września 2022 r. zawartej z Komisją Europejską, z której środków projekt będzie finansowany. Celem projektu jest zbudowanie europejskich kompetencji w zakresie tworzenia wydajnych komputerów kwantowych. W projekcie zostaną opracowane kluczowe technologie umożliwiające zbudowanie 100 qubit-owego komputerowego kwantowego. Projekt realizowany jest w międzynarodowym konsorcjum, w ramach którego Spółka odpowiada za opracowanie systemu pomiarowego.

13. Czynniki wpływające na wyniki 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 zrekomensowany przez podwyższenie ceny produktu końcowego dla klientów. Niemniej jednak, zerwane łańcuchy i wydłużone terminy dostaw wpłynęły w istotnym stopniu 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 Emitenta, gdyż koszty projektów są tylko częściowo pokrywane z dotacji. Ponadto należy zwrócić uwagę inwestorów, iż w przypadku Emitenta wynik na sprzedaży nie jest wynikiem odzwierciedlającym w pełni działalność operacyjną Spółki - ze względu na specyfikę prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej wszystkie koszty projektów badawczo-rozwojowych, jakie prowadzi Spółka, są wykazywane w poszczególnych pozycjach kosztów działalności operacyjnej, podczas gdy powiązane z nimi przychody, jakie uzyskuje Emitent z tytułu dotacji, wykazywane są w rachunku wyników w pozycji Pozostałe Przychody Operacyjne. Oznacza to, że wynik na sprzedaży ujmuje tylko kosztową stronę projektów B+R, a pierwszym poziomem wyniku finansowego, który ujmuje całłościowy efekt prowadzonych prac B+R jest wynik na działalności

operacyjnej. Kolejnym istotnym czynnikiem jest faza 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).

- **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.
- **Inwestycje dotyczące zaplecza produkcyjnego** - pełne uruchomienie zaplecza produkcyjnego w nowej lokalizacji będzie wymagać dodatkowych nakładów inwestycyjnych, część z nich przypadnie na kolejny kwartał.

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

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 kwartalnego 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. Emitent 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 wpasowuje 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

Katarzyna Oleksiak
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg
rachunkowych