



Grupa kapitałowa VIGO Photonics S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r.
zawierający śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe Grupy VIGO Photonics sporządzone
zgodnie z MSSF

Ożarów Mazowiecki, 4 listopada 2022 r.

Spis treści

SPIS TREŚCI	2
1 WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	3
2 WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	4
3 WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
3.1 OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ VIGO PHOTONICS ORAZ INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ VIGO PHOTONICS S.A. ...	5
3.2 DZIAŁALNOŚĆ W SPECJALNEJ STREFIE EKONOMICZNEJ (DALEJ JAKO „SSE”) – ZWOLNIENIE PODATKOWE	6
3.3 DANE TELEADRESOWE.....	6
3.4 OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ VIGO PHOTONICS.....	6
3.5 WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ	7
3.6 STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW	7
3.7 STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI VIGO PHOTONICS S.A.	7
3.8 WŁADZE SPÓŁKI VIGO PHOTONICS S.A.	7
3.9 STAN POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE VIGO PHOTONICS S.A.....	8
3.10 PREZENTOWANE OKRESY	8
3.11 PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
3.12 ISTOTNE POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	9
3.13 KURSY WYMIANY ŻŁOTEGO	9
4 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	10
5 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	14
6 INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	18
6.1 PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI VIGO SYSTEM S.A. W III KWARTALE 2021 ROKU	18
6.2 CZYNNIKI, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI W III KWARTALE 2022 R. ORAZ BĘDĄ MIAŁY W KOLEJNYCH OKRESACH	22
6.3 INNE ISTOTNE INFORMACJE	24
6.4 REALIZACJA PROJEKTÓW BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH	25
6.5 SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	26
6.6 ODPISY AKTUALIZUJĄCE	26
6.7 REZERWY	27
6.8 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	29
6.9 SPRAWY SĄDOWE	29
6.10 KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	29
6.11 NIESPŁACONE KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ NARUSZENIE UMÓW KREDYTU LUB POŻYCZKI.....	29
6.12 INSTRUMENTY FINANSOWE	30
6.13 ZMIANY ZASAD USTALANIA WARTOŚCI AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO	30
6.14 ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	31
6.15 EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	31
6.16 WYPŁACONA LUB ZADEKLAROWANA DYWIDENDA.....	31
6.17 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM, KTÓRE MOGĄ WPŁYNAĆ NA WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI.....	31
6.18 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE	31
6.19 SEGMENTY OPERACYJNE	31
6.20 KOREKTY KONSOLIDACYJNE	35
6.21 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	35

1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN				w tys. EUR			
	01.07.2022	01.01.2022	01.07.2021	01.01.2021	01.07.2022	01.01.2022	01.07.2021	01.01.2021
	30.09.2022	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2021
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów								
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	16 820	47 543	16 651	49 244	3 588	10 141	3 653	10 803
Koszt własny sprzedaży	8 788	20 899	5 062	16 794	1 875	4 458	1 110	3 684
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 625	4 917	7 212	18 970	347	1 049	1 582	4 161
Zysk (strata) brutto	279	2 950	6 785	18 679	59	629	1 488	4 098
Zysk (strata) netto	3 048	9 179	8 606	21 018	650	1 958	1 888	4 611
Zysk (strata) netto skorygowany o odroczony podatek dochodowy	254	2 904	6 785	18 679	54	619	1 488	4 098
Liczba akcji w sztukach	729 000	729 000	729 000	729 000	729 000	729 000	729 000	729 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	4,18	12,59	11,80	28,83	0,89	2,69	2,59	6,32
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro) skorygowany o odroczony podatek dochodowy	0,35	3,98	9,31	25,62	0,07	0,85	2,04	5,62

Wybrane dane finansowe	tys. PLN			tys. EUR		
	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa trwałe	221 500	203 795	183 719	45 484	43 540	39 944
Aktywa obrotowe	31 221	31 404	34 324	6 411	6 709	7 463
Kapitał własny	140 463	137 461	131 228	28 844	29 368	28 532
Zobowiązania długoterminowe	73 707	61 027	57 479	15 136	13 038	12 497
Zobowiązania krótkoterminowe	38 550	36 711	29 337	7 916	7 843	6 378
Wartość księgowa na jedną akcję (kapitał własny / ilość akcji)	192,68	188,56	180,01	39,57	40,61	39,14

Wybrane dane finansowe	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2022 do 30.09.2022	01.01.2021 do 30.09.2021	01.01.2022 do 30.09.2022	01.01.2021 do 30.09.2021
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 007	20 740	1 281	4 550
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 211	-19 410	-5 591	-4 258
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 069	- 1 580	3 428	-347

2 Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN				w tys. EUR			
	01.07.2022	01.01.2022	01.07.2021	01.01.2021	01.07.2022	01.01.2022	01.07.2021	01.01.2021
	30.09.2022	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2021
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów								
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	16 283	48 318	16 651	49 244	3 473	10 307	3 653	10 803
Koszt własny sprzedaży	8 103	21 257	5 062	16 794	1 728	4 534	1 110	3 684
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 001	8 334	7 212	18 970	640	1 778	1 582	4 161
Zysk (strata) brutto	1 979	6 801	6 785	18 679	422	1 451	1 488	4 098
Zysk (strata) netto	4 749	13 031	8 606	21 018	1 013	2 780	1 888	4 611
Zysk (strata) netto skorygowany o odroczony podatek dochodowy	1 955	6 755	6 785	18 679	417	1 441	1 488	4 098
Liczba akcji w sztukach	729 000	729 000	729 000	729 000	729 000	729 000	729 000	729 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	6,51	17,88	11,80	28,83	1,39	3,81	2,59	6,32
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro) skorygowany o odroczony podatek dochodowy	2,68	9,27	9,31	25,62	0,57	1,98	2,04	5,62

Wybrane dane finansowe	tys. PLN			tys. EUR		
	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa trwałe	223 971	206 748	184 204	45 992	44 171	40 050
Aktywa obrotowe	35 555	33 823	34 324	7 301	7 226	7 463
Kapitał własny	146 852	142 150	131 722	30 156	30 370	28 639
Zobowiązania długoterminowe	73 723	61 145	57 479	15 139	13 063	12 497
Zobowiązania krótkoterminowe	38 951	37 276	29 327	7 999	7 964	6 376
Wartość księgową na jedną akcję (kapitał własny / ilość akcji)	201,44	194,99	180,69	41,37	41,66	39,29

Wybrane dane finansowe	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2022 do 30.09.2022	01.01.2021 do 30.09.2021	01.01.2022 do 30.09.2022	01.01.2021 do 30.09.2021
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 696	20 740	2 068	4 550
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-29 499	-19 410	-6 292	-4 258
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 221	- 1 580	3 460	-347

3 Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1 Opis działalności Grupy Kapitałowej VIGO Photonics oraz informacje o spółce dominującej VIGO Photonics S.A.

VIGO Photonics S.A. („Spółka”) jest technologiczną spółką produkcyjną, specjalizującą się w wytwarzaniu materiałów i przyrządów półprzewodnikowych do zastosowań fotonicznych i mikroelektronicznych. VIGO Photonics jest liderem na światowym rynku fotonowych detektorów średniej podczerwieni. Wszystkie produkty oparte są na własnej, unikalnej technologii. Spółka dostarcza gotowe oraz niestandardowe rozwiązania, które pozwalają na tworzenie produktów dedykowanych pod aplikację klienta.

Spółka posiada kompletną linię produkcyjną przyrządów półprzewodnikowych o wysokiej przepustowości – od epitaksji materiałów ze złożonych półprzewodników z grup II-VI (tellur, kadm, rtęć) oraz grup III-V układu okresowego pierwiastków (ind, arsen, gal, antymon), poprzez produkcję chipów detektorów oraz laserów, aż po ich mikromontaż oraz integrację z elektroniką. Spółka dysponuje również własnymi nowoczesnymi laboratoriami pomiarowymi, umożliwiającymi szybkie i dokładne pomiary produktów i półproduktów na każdym etapie produkcji.

Detektory produkowane obecnie przez Spółkę znajdują zastosowanie w największych na świecie ośrodkach badawczych oraz przy tworzeniu zaawansowanych urządzeń technicznych, w takich aplikacjach jak:

- bezpieczeństwo ruchu kolejowego (systemy wykrywania awarii w układach jezdnych kolei dużych prędkości oraz systemy wykrywania pożarów),
- ochrona środowiska (pomiary zagrożenia środowiska szkodliwymi substancjami chemicznymi, monitoring emisji substancji niebezpiecznych do powietrza, monitoring jakości powietrza),
- zastosowania przemysłowe (skanery przemysłowe do badania rozkładu temperatury, urządzenia automatyki przemysłowej),
- zastosowania militarne (systemy naprowadzania pocisków, ostrzegacze przed namierzaniem pojazdów przy pomocy wiązki laserowej),
- bezpieczeństwo (wykrywanie substancji wybuchowych i niebezpiecznych, systemy prewencji przed działalnością terrorystyczną, systemy kontroli zawartości bagażu pasażerów),
- badania i nauka (pomiary parametrów wysokotemperaturowej plazmy w badaniach nad syntezą termojądrową, pomiary ultrakrótkich impulsów promieniowania podczerwonego emitowanego przez lasery i synchrotrony, spektrometry do pomiaru skrajnie niskich stężeń substancji),
- przemysł kosmiczny (łącność laserową w otwartej przestrzeni kosmicznej, urządzenia pomiarowe do zastosowań kosmicznych).

Wychodząc naprzeciw dynamicznemu rozwojowi rynku fotoniki, VIGO Photonics włączyło do swojej oferty epitaksjalne warstwy półprzewodnikowe. Tworzone w VIGO Photonics warstwy epitaksjalne bazujące na fosforu indu i arsenku galu są podstawą do produkcji m.in. kantowych laserów kaskadowych, laserów z pionową wnęką rezonansową (VCSEL), oraz innych źródeł promieniowania podczerwonego, jak i komponentów mikroelektronicznych (tranzystory, diody).

Spółka kładzie duży nacisk na badania i rozwój nowych produktów, dzięki czemu nieprzerwanie od lat 90. XX wieku utrzymuje wysoką konkurencyjność i jakość oferowanych produktów. Potwierdzeniem zaawansowania technologicznego spółki VIGO Photonics S.A i jakości jej wyrobów, oraz jej pozycji na światowym rynku jest zastosowanie detektorów podczerwieni produkcji VIGO w łażyku marsjańskim Curiosity, który 6 sierpnia 2012 r. wylądował na Czerwonej Planecie w ramach programu NASA a następnie wykrycia śladów metanu na Marsie w grudniu 2014 r. za pomocą tych detektorów. Detektory Spółki zostały również wykorzystane przez Europejską Agencję Kosmiczną w ramach misji Exomars. W październiku 2016 r. przeprowadzono lądowanie na Marsie modułu lądownika Schiaparelli, wyposażonego w detektory VIGO Photonics.

VIGO Photonics Spółka Akcyjna w Ożarowie Mazowieckim powstała w dniu 20 lutego 2002 r. z przekształcenia spółki pod firmą VIGO Photonics Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie pod numerem KRS nr 0000110129.

VIGO Photonics Spółka Akcyjna zawiązana została aktem notarialnym Rep. 1459/2002 z dnia 20 lutego 2002 r. w Kancelarii Notarialnej Krzysztof Łaski – Notariusz w Warszawie i wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców dnia 21 maja 2002 r. pod numerem KRS: 0000113394. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja elementów elektronicznych (PKD 2611Z).

3.2 Działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej (dalej jako „SSE”) – zwolnienie podatkowe

Spółka na podstawie otrzymanego zezwolenia nr 116/ARP S.A./2005 wydanego dnia 9 listopada 2005 od dnia 01-03-2008 swą działalność gospodarczą prowadzi na terenie Tarnobrzeskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO-PARK WISŁOSAN w Ożarowie Mazowieckim i na tej podstawie ma prawo do zwolnienia z PDOP z tyt. poniesionych nakładów inwestycyjnych na terenie Strefy. Spółka spełniła wszystkie zawarte w zezwoleniu warunki, aby móc korzystać ze zwolnienia podatkowego. Dochód uzyskany z działalności gospodarczej objętej zezwoleniem na terenie strefy ekonomicznej zwolniony jest na podstawie Art. 17, ust. 1, pkt 34 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Wielkość uzyskanej pomocy dla Emitenta wynosi 65% zdyskontowanych, poniesionych w okresie obowiązywania zezwolenia nakładów inwestycyjnych na środki trwałe i zakupione wartości niematerialne i prawne. Pomoc ta pomniejszana jest o wszelkie zdyskontowane dofinansowania ze środków publicznych uzyskanych do zakupu środków trwałych.

Spółka na terenie Tarnobrzeskiej SSE, jak wskazuje zezwolenie, prowadzi następującą działalność produkcyjną, handlową oraz usługową w zakresie wyrobów i usług wytworzonych na terenie strefy, określonych w następujących pozycjach ówczesnej Polskiej Klasyfikacji Wyrobów i Usług Głównego Urzędu Statystycznego:

- a. Sekcja D, podsekcja DL, Dział 32,
 - b. Klasa 32.10 – Lampy elektronowe i pozostałe elementy elektroniczne,
- c. Sekcja D, podsekcja DL, Dział 33,
 - d. Klasa 33,20 – Instrumenty i przyrządy pomiarowe, kontrolne, nawigacyjne i podobne instrumenty i przyrządy,
- e. Klasa 33.30 – Instrumenty optyczne i sprzęt fotograficzne,
 - f. Sekcja K, Dział 73,
 - g. Klasa 73.10 – Usługi badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych.

3.3 Dane teleadresowe

Nazwa (firma):	VIGO Photonics Spółka Akcyjna
Siedziba:	Ożarów Mazowiecki
Adres:	ul. Poznańska 129/133, 05 - 850 Ożarów Mazowiecki
NIP:	527-020-73-40
REGON:	010265179
Numery telekomunikacyjne:	tel. (+48 22) 733 54 00 faks (+48 22) 733 54 26
Adres poczty elektronicznej:	info@vigo.com.pl
Adres strony internetowej:	www.vigo.com.pl

3.4 Opis Grupy Kapitałowej VIGO Photonics

W skład grupy kapitałowej Spółki wchodzi następujące podmioty:

- VIGO Photonics Taiwan – spółka powołana w 2020 r. jako przedstawicielstwo handlowe w regionie Azji Wschodniej. Spółka posiada 100% udziałów w VIGO Photonics Taiwan o wartości 64 tys. zł. Obecnie spółka ta jest w trakcie likwidacji.
- VIGO Photonics Inc – spółka powołana w 2021 r. jako przedstawicielstwo handlowe w regionie Ameryki Północnej. Spółka posiada 100% udziałów w VIGO Photonics Inc o wartości 484 tys. zł.

- VIGO WE Innovation Sp. z o.o. – spółka powołana w 2017 r. w celu realizacji inwestycji w innowacyjne projekty. Spółka posiada 50% udziałów w VIGO WE Innovation Sp. z o.o. VIGO WE Innovation jest w trakcie przekształcania w Alternatywną Spółkę Inwestycyjną o wartości 6 913 tys. zł.
- VIGO Ventures ASI Sp. z o.o. – spółka powołana w 2021 r. w celu przejęcia działalności VIGO WE Innovation Sp. z o.o. Na dzień 30 września 2022 r. Spółka posiadała 50% udziałów w VIGO Ventures ASI Sp. z o.o. o wartości 1 911 tys. zł. Decyzje dotyczące istotnych działań Spółki VIGO WE Innovation Sp. z o.o. oraz VIGO Ventures ASI Sp. z o.o. wymagają jednogłośnej zgody stron dzielących kontrolę. Wszyscy inwestorzy wspólnie sprawują kontrolę nad jednostkami, w które dokonano inwestycji. Działają wspólnie w celu kierowania istotnymi działaniami. W związku z tym żaden inwestor pojedynczo nie sprawuje kontroli nad jednostką. W ocenie Zarządu Spółki na dzień 4 listopada 2022 r. nie nastąpiła żadna zmiana jednego lub więcej elementów współkontroli nad VIGO WE Innovation Sp. z o.o. oraz VIGO Ventures ASI Sp. z o.o.

Dane z zestawienia obrotów i sald spółek VIGO WE Innovation Sp. z o.o. i VIGO Ventures ASI Sp. z o.o. na dzień 30.09.2022 przedstawiają się następująco (w tys. zł.):

Spółka	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
VIGO WE Innovation	8 883	3 390	6 440	-947	12 337	10 856	1 481	3 454	5
VIGO Ventures ASI	3 810	50	3 823	-62	3 847		3 847	37	21

3.5 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej

W okresie objętym sprawozdaniem nie doszło do zmian w strukturze jednostki gospodarczej.

3.6 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz wyników.

3.7 Struktura akcjonariatu spółki VIGO Photonics S.A.

Według wiedzy Zarządu Spółki na dzień przekazania śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego na dzień 30 września 2022 roku (4 listopada 2022 r.) następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w głosach na WZA
Warsaw Equity Management S.A.	104 000	14,27	104 000	14,27
Józef Piotrowski	86 650	11,89	86 650	11,89
Investors TFI	70 192	9,63	70 192	9,63
Janusz Kubrak	48 100	6,60	48 100	6,60
Mirosław Grudzień	37 200	5,10	37 200	5,10
Pozostali	382 858	52,52	382 858	52,52
	729 000	100,00	729 000	100,00

3.8 Władze spółki VIGO Photonics S.A.

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2022 r. w skład Zarządu Spółki wchodzi:

- Adam Piotrowski – Prezes Zarządu,
- Łukasz Piekarski – Członek Zarządu.

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2022 r. w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Przemysław Danowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Janusz Kubrak - Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Wiechno - Członek Rady Nadzorczej,
- Zbigniew Więclaw - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Nadolski - Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Kaczmarczyk - Członek Rady Nadzorczej,
- Mirosław Grudzień - Członek Rady Nadzorczej.

W skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej wchodzi:

- Marek Wiechno – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Zbigniew Więclaw – Członek Komitetu Audytu,
- Krzysztof Kaczmarczyk – Członek Komitetu Audytu.

3.9 Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące VIGO Photonics S.A.

Na dzień 4 listopada 2022 r. członkowie Zarządu posiadali następujące akcje Spółki:

- Adam Piotrowski posiadał 660 akcji (wartość nominalna 660 zł);
- Łukasz Piekarski posiadał 485 akcji (wartość nominalna akcji 485 zł).

Na dzień 18 września 2022 roku członkowie Rady Nadzorczej Spółki posiadali następujące akcje Spółki:

- Janusz Kubrak posiadał 48 100 akcji (wartość nominalna akcji 48 100 zł);
- Mirosław Grudzień posiadał 37 200 akcji (wartość nominalna akcji 37 200 zł);
- Zbigniew Więclaw posiadał 12 000 akcji (wartość nominalna akcji 12 000 zł);
- Przemysław Danowski posiadał 476 akcji (wartość nominalna akcji 476 zł)

3.10 Prezentowane okresy

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej zawiera dane za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku dla śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku dla śródrocznego jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

3.11 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez nią zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radą Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

Dane zawarte w raporcie zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy.

Przyjęte rozwiązania w zakresie ewidencji księgowej oraz sposobu grupowania informacji zostały podporządkowane potrzebom zarządzania i kontroli wewnętrznej. Uwzględniają one również wymagania określone przepisami ustawy oraz potrzeby statystyki państwowej.

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarządowi Spółki nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji 3 marca 2022 r. i raportem półrocznym za okres od 1 stycznia 2022 do 30 czerwca 2022, który został zatwierdzony do publikacji 18 września 2022 r.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy 2022 r., zakończonych 30 września 2022 roku, zostało w dniu 4 listopada 2022 r. zatwierdzone do publikacji przez Zarząd.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane w sprawozdaniu finansowym zaprezentowano w zaokrągleniu do tysiący złotych, chyba, że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

Ze względu na prezentację kwot w sprawozdaniu finansowym w zaokrągleniu do tysiący złotych w raporcie mogą pojawić się różnice +/- 1.

3.12 Istotne polityki rachunkowości

Istotne polityki rachunkowości zastosowane w niniejszym sprawozdaniu zostały szczegółowo opisane w skonsolidowanym półrocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2022 w punkcie 3.14.

3.13 Kursy wymiany złotego

W okresie objętym sprawozdaniem zastosowano następujące kursy wymiany złotego w stosunku do EUR:

Lp.	Treść	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.09.2021
1.	Średni kurs na koniec okresu	4,8698	4,5994	4,6806
2.	Średni kurs okresu	4,6880	4,5775	4,6427

Kurs średni okresu obliczono jako średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie na podstawie informacji publikowanych przez Narodowy Bank Polski.

4 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30.09.2022	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.09.2021
AKTYWA				
Aktywa trwałe	221 500	203 795	183 719	151 703
Rzeczowe aktywa trwałe	113 941	106 327	99 219	78 940
Wartości niematerialne	14 674	13 800	10 524	14 381
Prawo do użytkowania	3 767	3 858	3 888	
Nakłady na projekty rozwojowe	54 030	49 940	43 351	37 372
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 671	25 877	22 395	16 798
Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych	6 417	3 994	4 320	4 207
Rozliczenia międzyokresowe			22	4
Aktywa obrotowe	31 221	31 404	34 324	43 319
Zapasy	13 942	10 603	6 899	9 049
Należności handlowe	12 009	13 504	14 370	9 828
Pozostałe należności	2 629	2 070	5 667	2 278
Inwestycje krótkoterminowe				8 672
Pozostałe należności finansowe		670	35	357
Rozliczenia międzyokresowe	585	472	858	312
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 056	4 084	6 495	12 823
AKTYWA RAZEM	252 721	235 199	218 043	195 022
PASYWA				
Kapitał własny	140 463	137 461	131 228	120 124
Kapitał zakładowy	729	729	729	729
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	8 865	8 865	8 865	8 865
Kapitał z aktualizacji wyceny	78	78	-24	-63
Pozostałe kapitały	121 611	121 658	91 148	89 575
Wynik finansowy bieżącego okresu	9 179	6 131	30 510	21 018
Zobowiązania długoterminowe	73 707	61 027	57 479	57 128
Kredyty i pożyczki	27 861	19 249	21 368	21 624
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	45 050	40 826	35 066	35 245
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	153	153	226	259
Zobowiązania z tytułu leasingu	643	798	818	
Zobowiązania krótkoterminowe	38 550	36 711	29 337	17 770
Kredyty i pożyczki	25 193	22 944	12 441	7 638
Zobowiązania handlowe i inne	4 969	4 591	8 103	2 618
Pozostałe zobowiązania	1 463	1 912	1 707	1 134
Pozostałe zobowiązania finansowe			17	
Zobowiązania z tytułu leasingu	42	42	46	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 236	2 296	2 363	2 330
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 478	2 478	1 717	1 953
Pozostałe rezerwy	2 170	2 448	2 942	2 097
PASYWA RAZEM	252 721	235 199	218 043	195 022

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.07.2022 -	01.01.2022 -	01.07.2021 -	01.01.2021 -
	30.09.2022	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2021
Przychody ze sprzedaży	16 820	47 543	16 651	49 244
Przychody ze sprzedaży produktów	15 734	44 822	16 535	48 170
Przychody ze sprzedaży usług	843	2 478	116	1 027
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	243	243		46
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 788	20 899	5 062	16 794
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	8 788	20 899	5 062	16 794
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	8 032	26 644	11 589	32 449
Koszty sprzedaży	3 186	8 500	893	2 528
Koszty ogólnego zarządu	4 567	16 813	4 858	14 479
Pozostałe przychody operacyjne	2 151	6 193	1 516	4 332
Pozostałe koszty operacyjne	805	2 607	143	805
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 625	4 917	7 212	18 970
Przychody finansowe	75	75		202
Koszty finansowe	1 421	2 042	427	493
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	279	2 950	6 785	18 679
Podatek dochodowy	-2 770	-6 230	-1 821	-2 339
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 048	9 179	8 606	21 144
Zysk (strata) netto	3 048	9 179	8 606	21 018
Składniki innych całkowitych dochodów:		-102		22
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		-102		22
Suma dochodów całkowitych	3 048	9 077	8 606	21 040
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	4,18	12,59	11,80	28,83
Podstawowy za okres obrotowy	4,18	12,59	11,80	28,83
Rozwodniony za okres obrotowy	4,18	12,59	11,80	28,83

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres:	Za okres:
	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata brutto	2 950	18 679
Podatek dochodowy	-6 230	
Zysk / Strata netto	9 179	18 679
Korekty razem:	3 094	2 061
Amortyzacja	6 656	5 040
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2 289	267
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	793	211
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-271	-10
Zmiana stanu rezerw	19	-260
Zmiana stanu zapasów	-7 043	175
Zmiana stanu należności	5 400	-657
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	396	935
Zmiana stanu przedpłat	170	-733
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów	-5 311	-3 911
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	-180	
Wynik jednostek ujmowanych metodą praw własności	11	343
Inne korekty	165	660
Gotówka z działalności operacyjnej	6 043	20 740
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-37	
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 007	20 740
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	15 645	14 028
Otrzymane dofinansowania	15 338	14 027
Wpływy z tytułu sprzedaży środków trwałych	232	2
Wpływy z tytułu sprzedaży udziałów	75	
Wydatki	-41 857	-33 439
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-23 358	-12 293
Wydatki na nabycie udziałów	-2 136	-1 726
Nakłady na fundusze inwestycyjne		-5 639
Nakłady na niezakończone prace rozwojowe	-16 397	-13 458
Udzielone pożyczki	35	-322
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 211	-19 410
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	26 957	5 136
Kredyty i pożyczki	26 957	5 136
Wydatki	-10 888	-6 716
Spłaty kredytów i pożyczek	-9 699	-6 486
Odsetki	-1 010	-230
Opłaty z tytułu leasingu	-180	
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 069	-1 580
D. Przepływy pieniężne netto razem	-4 136	-250
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-4 438	-426
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	303	176
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 493	13 022
G. Środki pieniężne na koniec okresu	2 357	12 772

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dziewięć miesięcy zakończone w dniu 30 września 2022 roku						
Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.	729	8 865	-24	121 657		131 228
Wynik finansowy okresu					9 179	9 179
Podwyższenie warunkowe kapitału				-47		-47
Inne całkowite dochody: zyski/straty aktuarialne			102			102
Kapitał własny na dzień 30.06.2022 r.	729	8 865	78	121 611	9 179	140 463
Dwanaście miesięcy zakończonych w dniu 31 grudnia 2021 roku						
Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.	729	8 865	-85	91 072		100 582
Wynik finansowy okresu					30 510	30 510
Podwyższenie warunkowe kapitału				76		76
Inne całkowite dochody: zyski/straty aktuarialne			61			61
Kapitał własny na dzień 31.12.2021 r.	729	8 865	-24	91 148	30 510	131 228
Dziewięć miesięcy zakończonych w dniu 30 września 2021 roku						
Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.	729	8 865	-85	91 072		100 582
Wynik finansowy okresu					21 018	21 018
Zmiana zasad rachunkowości				-1 497		-1 497
Inne całkowite dochody: zyski/straty aktuarialne			22			22
Kapitał własny na dzień 30.06.2021 r.	729	8 865	-63	89 575	21 018	120 124

5 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30.09.2022	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.09.2021
AKTYWA				
Aktywa trwałe	223 971	206 747	186 110	151 703
Rzeczowe aktywa trwałe	113 941	106 327	99 219	78 940
Wartości niematerialne	14 674	13 800	10 524	14 381
Prawo do użytkowania	3 767	3 777	3 797	
Nakłady na projekty rozwojowe	54 030	49 940	43 351	37 372
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 671	25 877	22 395	16 798
Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych	8 888	7 027	6 802	4 207
Rozliczenia międzyokresowe			22	4
Aktywa obrotowe	35 555	33 823	34 314	43 319
Zapasy	13 052	9 549	6 899	9 049
Należności handlowe	13 405	14 802	14 370	9 828
Pozostałe należności	2 611	2 054	5 652	2 278
Inwestycje krótkoterminowe				8 672
Pozostałe należności finansowe	4 127	3 087	875	357
Rozliczenia międzyokresowe	585	472	858	312
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 775	3 858	5 659	12 823
AKTYWA RAZEM	259 526	240 571	220 424	195 022
PASYWA				
Kapitał własny	146 852	142 150	133 765	120 124
Kapitał zakładowy	729	729	729	729
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	8 865	8 865	8 865	8 865
Kapitał z aktualizacji wyceny	78	78	-24	-63
Pozostałe kapitały	123 449	123 496	91 148	89 575
Wynik finansowy bieżącego okresu	13 031	8 282	33 047	21 018
Korekta błędów lat poprzednich	699	699		
Zobowiązania długoterminowe	73 724	61 145	57 388	57 128
Kredyty i pożyczki	27 877	19 526	21 368	21 624
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	45 050	40 826	35 066	35 245
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	153	153	226	259
Zobowiązania z tytułu leasingu	643	640	728	
Zobowiązania krótkoterminowe	38 951	37 276	29 270	17 770
Kredyty i pożyczki	25 193	22 944	12 441	7 638
Zobowiązania handlowe i inne	5 456	4 552	8 103	2 618
Pozostałe zobowiązania	1 376	1 830	1 704	1 134
Zobowiązania z tytułu leasingu	42	42	0	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 236	2 296	2 363	2 330
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 478	2 478	1 717	1 953
Pozostałe rezerwy	2 170	3 134	2 942	2 097
PASYWA RAZEM	259 526	240 571	220 424	195 022

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.07.2022 -	01.01.2022 -	01.07.2021 -	01.01.2021 -
	30.09.2022	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2021
Przychody ze sprzedaży	16 283	48 318	16 651	49 244
Przychody ze sprzedaży produktów	15 229	45 598	16 535	48 170
Przychody ze sprzedaży usług	810	2 478	116	1 027
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	243	243		46
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 103	21 257	5 062	16 794
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	8 103	21 257	5 062	16 794
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	8 180	27 061	11 589	32 449
Koszty sprzedaży	2 110	6 443	893	2 528
Koszty ogólnego zarządu	4 596	16 344	4 858	14 479
Pozostałe przychody operacyjne	2 177	6 193	1 516	4 332
Pozostałe koszty operacyjne	649	2 133	143	805
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 001	8 334	7 212	18 970
Przychody finansowe	750	750		202
Koszty finansowe	1 772	2 283	427	493
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 980	6 801	6 785	18 679
Podatek dochodowy	-2 770	-6 230	-1 821	-2 339
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 749	13 031	8 606	21 144
Zysk (strata) netto	4 749	13 031	8 606	21 018
Składniki innych całkowitych dochodów:		-102		22
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		-102		22
Suma dochodów całkowitych	4 749	12 929	8 606	21 040
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	4 749	17,88	11,80	28,83
Podstawowy za okres obrotowy	6,51	17,88	11,80	28,83
Rozwodniony za okres obrotowy	6,51	17,88	11,80	28,83

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres:	Za okres:
	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata brutto	6 801	18 679
Podatek dochodowy	6 230	
Zysk / Strata netto	13 031	18 679
Korekty razem:	2 932	2 061
Amortyzacja	6 656	5 040
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2 773	267
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	793	211
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-271	-10
Zmiana stanu rezerw	19	-260
Zmiana stanu zapasów	-6 153	175
Zmiana stanu należności	3 523	-657
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	801	935
Zmiana stanu przedpłat	-170	-733
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów	-5 311	-3 911
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	-43	
Wynik jednostek ujmowanych metodą praw własności	341	343
Inne korekty	-25	660
Gotówka z działalności operacyjnej	9 733	20 740
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-37	
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 696	20 740
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	15 645	14 028
Otrzymane dofinansowania	15 338	14 027
Wpływy z tytułu sprzedaży środków trwałych	232	2
Wpływy z tytułu sprzedaży udziałów	75	
Wydatki	-45 144	-33 439
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-23 358	-12 293
Wydatki na nabycie udziałów	-2 136	-1 726
Nakłady na fundusze inwestycyjne		-5 639
Nakłady na niezakończone prace rozwojowe	-16 397	-13 458
Udzielone pożyczki	-3 253	-322
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-29 499	-19 410
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	26 972	5 136
Kredyty i pożyczki	26 972	5 136
Wydatki	-10 752	-6 716
Spłaty kredytów i pożyczek	- 9 699	-6 486
Odsetki	-1 010	-230
Opłaty z tytułu leasingu	-43	
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 221	-1 580
D. Przepływy pieniężne netto razem	-3 582	-250
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-3 884	-426
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	303	176
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 658	13 022
G. Środki pieniężne na koniec okresu	2 075	12 772

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dziewięć miesięcy zakończone w dniu 30 września 2022 roku						
Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.	729	8 865	-24	124 195		133 765
Wynik finansowy okresu					13 031	13 031
Podwyższenie warunkowe kapitału				-47		-47
Inne całkowite dochody: zyski/straty aktuarialne			102			102
Kapitał własny na dzień 30.06.2022 r.	729	8 865	78	124 148	13 031	146 852
Dwanaście miesięcy zakończonych w dniu 31 grudnia 2021 roku						
Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.	729	8 865	-85	91 072		100 582
Wynik finansowy okresu					33 047	33 047
Podwyższenie warunkowe kapitału				76		76
Inne całkowite dochody: zyski/straty aktuarialne			61			61
Kapitał własny na dzień 31.12.2021 r.	729	729	-24	91 148	33 047	133 765
Dziewięć miesięcy zakończonych w dniu 30 września 2021 roku						
Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.	729	8 865	-85	91 072		100 582
Wynik finansowy okresu					21 018	21 018
Zmiana zasad rachunkowości				-1 497		-1 497
Inne całkowite dochody: zyski/straty aktuarialne			22			22
Kapitał własny na dzień 30.06.2021 r.	729	8 865	-63	89 575	21 018	120 124

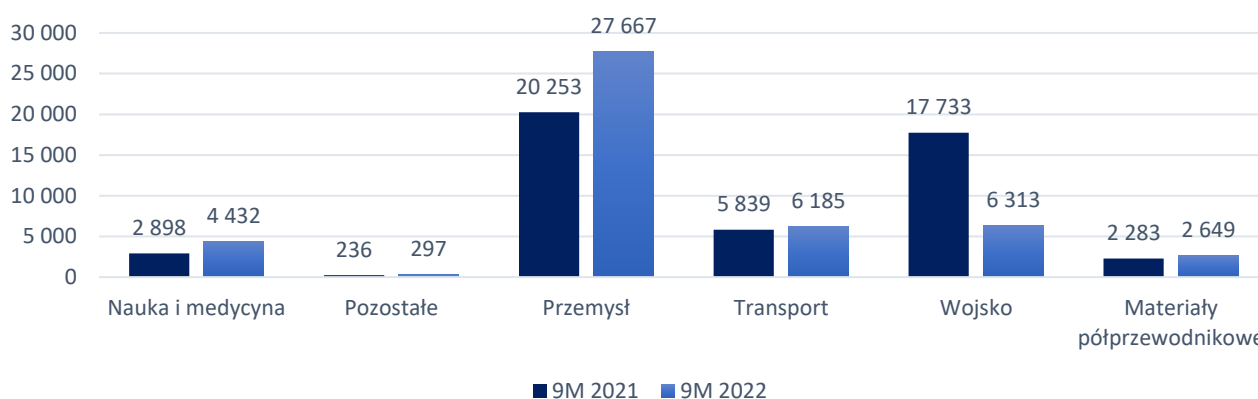
6 INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6.1 Podsumowanie działalności VIGO system S.A. w III kwartale 2021 roku

W III kwartale 2022 r. Spółka odnotowała 16,8 mln zł przychodów ze sprzedaży, tj. o 1% więcej w stosunku do analogicznego okresu w 2021 r. Narastająco od początku roku Spółka osiągnęła 47,5 mln zł przychodów ze sprzedaży, o 3,6% mniej r/r.

Spółka zanotowała największy wzrost w segmencie nauka i medycyna – o 52,9% r/r oraz w segmencie przemysłowym – o 36,6% r/r. Dodatkowo Spółka odnotowała wzrost sprzedaży w segmencie transportu – o 5,9% r/r. Odnotowano natomiast spadek o 64,4% spadek w segmencie wojskowym, ze względu na mniejsze niż w 2021 r zamówienia od głównego klienta w tym segmencie.

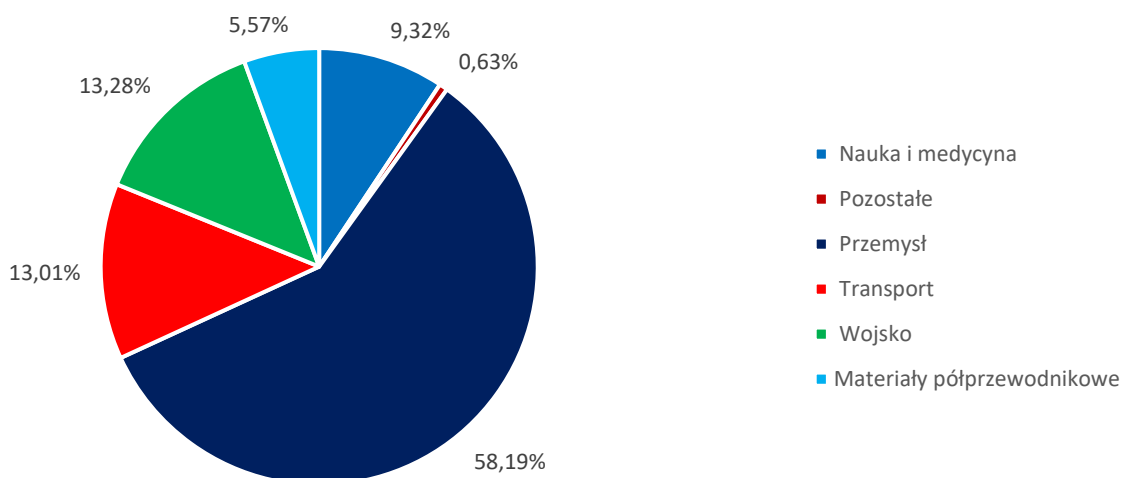
Wykres 1. Łączna sprzedaż za 9 miesięcy 2021 r. i 2022 r. wg aplikacji [tys. zł]



Wpływ na wyniki za 9 miesięcy 2022 r. miały następujące czynniki:

- Rosnące przychody w segmencie przemysłowym – wzrost sprzedaży o 36,6% r/r wskazuje na stałe, silne trendy popytowe w szeroko pojętym segmencie przemysłowym, w tym zwłaszcza na detektory do zastosowań w przemysłowych analizatorach gazów oraz wykorzystywanych w przemyśle półprzewodnikowym.
- Wzrost w segmencie nauka i medycyna (wzrost o 52,9% r/r) spowodowany był stale rosnącą bazą klientów Spółki w segmencie naukowym, spowodowaną coraz większą aktywnością sprzedażową,
- Wzrost przychodów w segmencie transportowym spowodowany był m.in. zwiększającymi się zamówieniami z rynku chińskiego.
- Spadek przychodów w segmencie wojskowym spowodowany był mniejszymi w 2022 r. zamówieniami od kluczowego klienta Spółki – francuskiego koncernu Safran.

Wykres 2 Łączna sprzedaż za 9 miesięcy 2022 r. wg aplikacji [%]

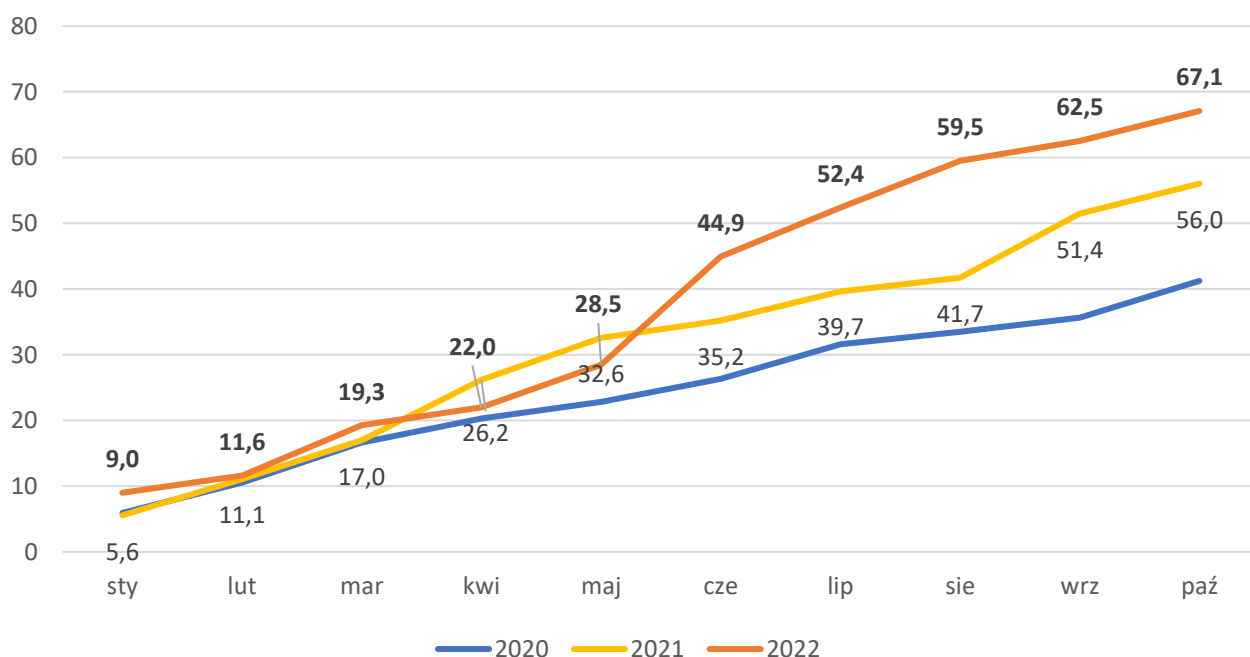


Do końca III kwartału 2022 r. stan realizacji znaczących umów i zamówień kształtował się następująco:

- umowa ze spółką z grupy Caterpillar z dnia 11 maja 2020 r. o wartości 3,02 mln euro (informacja o zamówieniu podana w raporcie bieżącym nr 8/2020 z 11 maja 2020 r.) została zrealizowana w 100 %,

Spółka w 2022 r. odnotowuje wysoką dynamikę otrzymywanych zamówień od klientów. Według stanu na koniec października od początku roku potwierdzono zamówienia o wartości 67,1 mln zł, tj. o blisko 20% więcej r/r oraz o 63% niż w 2020 r.

Wykres 3 Łączna wartość potwierdzonych zamówień za 10 miesięcy w latach 2020-2022 [mln zł]



6.1.1 Koszty podstawowej działalności operacyjnej

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług osiągnął poziom 20,9 mln zł i jest on o 24,4% wyższy niż w analogicznym okresie 2021 r., co związane jest głównie z:

- wzrostem kosztów amortyzacji, spowodowanym zakupem nowych środków trwałych oraz przyjęciem nowych WNIIP (technologii);
- wzrostem zatrudnienia.

Różnice pomiędzy danymi jednostkowymi a skonsolidowanymi wymienione są poniżej:

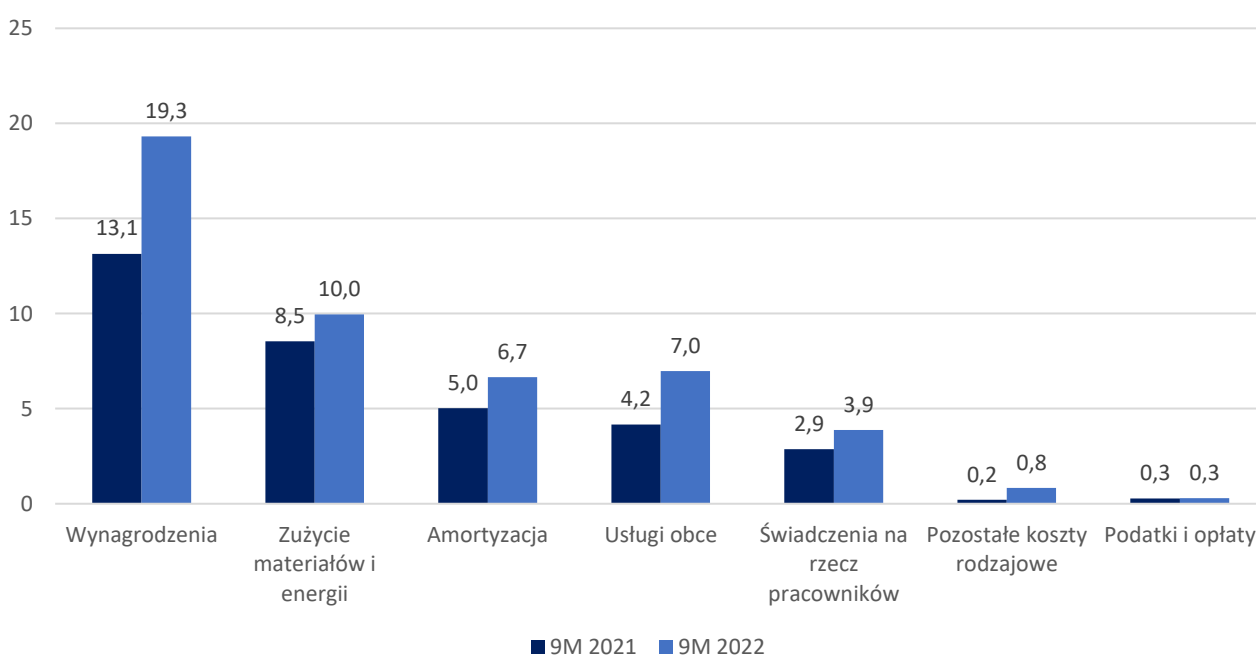
Pozycje Sprawozdania z całkowitych dochodów za 01.01.2022-30.09.2022 (w tys. zł)	Kwota Dt	Kwota Ct
Eliminacja przychodów w grupie	2 171	994
Eliminacja kosztu wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 737	
Eliminacja kosztów sprzedaży	994	

Koszty ogólnego zarządu za 9 miesięcy 2022 r. osiągnęły poziom 16,8 mln zł i były wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego o 16,1%. Wzrost ten wynika ze wzrostu kosztów amortyzacji, energii, utrzymania, remontów i konserwacji, ubezpieczeń majątkowych (co związane jest z otwarciem nowego zakładu) oraz kosztów wynagrodzeń i rekrutacji związane ze wzrostem zatrudnienia, a także ujęciem kosztów operacyjnych w ramach inkubatora (VIGO Ventures). Należy podkreślić, że koszty ogólnego zarządu, po wprowadzeniu dodatkowych oszczędności, spadły o 30% q/q (z 6,5 mln zł w Q2 do 4,6 mln zł w Q3).

Koszty sprzedaży za 9 miesięcy 2022 wyniosły 8,5 mln zł i wzrosły w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 236,2%, spowodowane to jest głównie większymi inwestycjami w działalność sprzedażową, w tym większym zatrudnieniem w zespole sprzedażowym zarówno w Spółce, jak i jednostkach zależnych.

Łączne koszty podstawowej działalności operacyjnej za 9 miesięcy 2022 r. osiągnęły poziom 46,2 mln zł, czyli są wyższe o 36,7%/r.

Wykres 4 Koszty w układzie rodzajowym [mln zł]



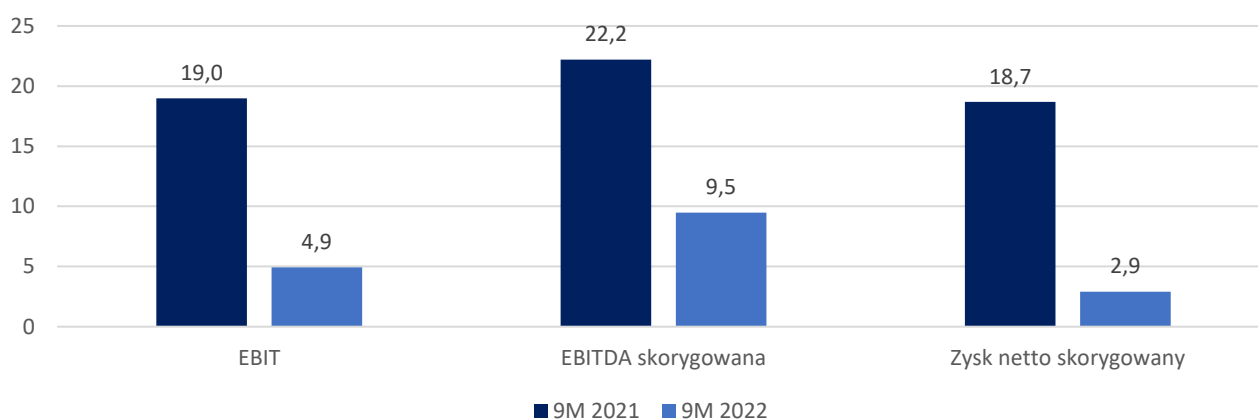
6.1.2 Wynik finansowy

Zysk na działalności operacyjnej (EBIT¹) wyniósł za 9 miesięcy 2022 - 4,9 mln zł (spadek o 74% r/r). EBITDA² skorygowana³ osiągnęła poziom 9,5 mln zł i porównaniu do 2021 roku spadła o 57%. Zysk netto za 9 miesięcy 2022 r. wyniósł 2,9 mln zł. Istotny wpływ na poziom zysku netto miało:

- zmniejszone przychody w I kwartale 2022 r. spowodowane wstrzymaniem części procesów produkcyjnych związanych z przebudową hali technologicznej oraz budową cleanroomu oraz dostępnością komponentów niezbędnych do produkcji;
- ujęcie aktywa z tytułu podatku odroczonego na kwotę 6 276 tys. zł.
- ujęcie kosztów działalności inkubatora metodą praw własności – 474 tys. zł
- różnice kursowe wynikające z wyceny kredytów walutowych - 1 536 tys. zł.

W celu zapewnienia porównywalności danych z poprzednimi okresami w sprawozdaniu zarządu podano również wynik netto skorygowany o zdarzenia jednorazowe (nieuwzględniający ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego) - Skorygowany zysk netto wyniósł za 9 miesięcy 2022 - 2,9 mln zł, co oznacza, że spadł o 84% r/r.

Wykres 5 Wyniki finansowe za 9 miesięcy 2021 r. i 2022 r. [mln zł]



Wyszczególnienie (dane skorygowane o zdarzenia jednorazowe)		9M 2022	9M 2021
EBIT	[tys. PLN]	4 917	18 970
EBITDA skorygowana	[tys. PLN]	9 468	22 207
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	[tys. PLN]	4 917	18 970
Amortyzacja	[tys. PLN]	6 659	5 019
Rozliczenie dofinansowań do grantów i środków trwałych	[tys. PLN]	-2 137	-1 782
Program motywacyjny	[tys. PLN]	29	0
Rentowność EBIT		10,3%	38,5%
Rentowność EBITDA skorygowana		19,9%	45,1%

¹ EBIT jest wielkością ekonomiczną jaka nie znajduje odzwierciedlenia w obowiązujących standardach rachunkowości MSR/MSSF i nie ma zastosowania w ramach sprawozdawczości finansowej. W związku z tym w opinii Spółki stanowi ona tzw. alternatywny pomiar wyników (APM). Zaprezentowana i wyliczona wartość EBIT jest tożsama z zyskiem/stratą z działalności operacyjnej.

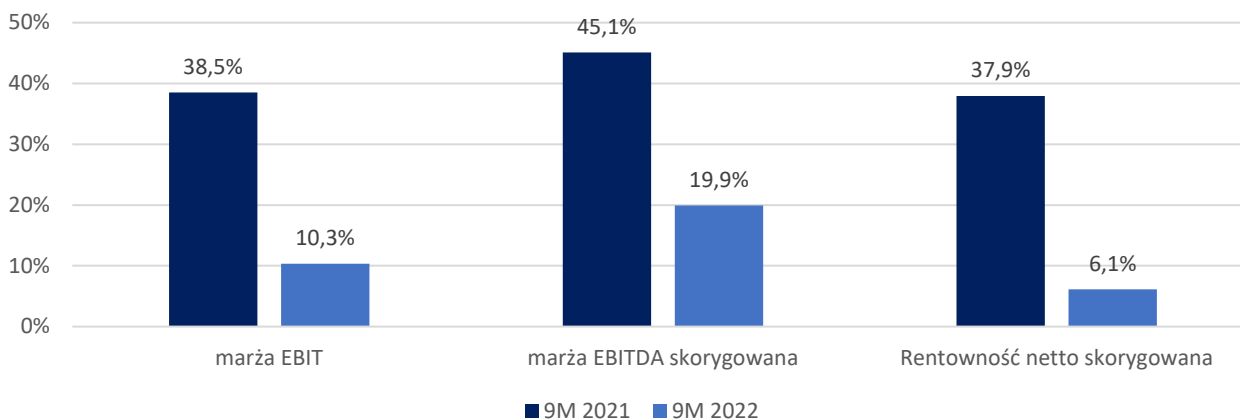
² EBITDA jest wielkością ekonomiczną jaka nie znajduje odzwierciedlenia w obowiązujących standardach rachunkowości MSR/MSSF i nie ma zastosowania w ramach sprawozdawczości finansowej. W związku z tym w opinii Spółki stanowi ona tzw. alternatywny pomiar wyników (APM). Zaprezentowana i wyliczona wartość EBITDA stanowi sumę wyniku (zysku/straty) z działalności operacyjnej i amortyzacji.

³ EBITDA skorygowana stanowi sumę wyniku (zysku/straty) z działalności operacyjnej i amortyzacji pomniejszoną o rozliczenie dofinansowań do grantów i środków trwałych

Rentowność netto skorygowana		6,1%	37,9%
-------------------------------------	--	------	-------

Rentowność Spółki za 9 miesięcy 2022 wyniosła 19,3% i w porównaniu do analogicznego okresu roku 2021 spadła o 23,4% pp. Rentowność netto (od wyniku skorygowanego) za 9 miesięcy 2022 r. wyniosła 6,1%, rentowność EBITDA skorygowana na poziomie 19,9%, z kolei rentowność EBIT wyniosła 10,3%.

Wykres 6 Rentowność i marże wypracowane za 9 miesięcy 2021 r. i 2022 r. (%)



6.2 Czynniki, które miały wpływ na wyniki w III kwartale 2022 r. oraz będą miały w kolejnych okresach

6.2.1 Perspektywy krótkookresowe

Spółka w 2022 r. odczuła negatywny wpływ globalnej sytuacji gospodarczej, w tym zwłaszcza związanej z zaburzonymi łańcuchami dostaw oraz ograniczeniem dostępności niektórych komponentów i materiałów, co pogłębiło się w II i III kwartale br. Terminy dostaw niektórych komponentów wydłużyły się do kilkudziesięciu tygodni, a ceny dostępnych u brokerów komponentów znacząco wzrosły. W świetle obecnych terminów dostaw komponentów nie jest możliwe wyprodukowanie i dostarczenie wszystkich dostaw do klientów jeszcze w 2022 r. - realizacja części zamówień przesunie się na 2023 rok. Problemy te dotyczą istotnej części produkcji modułów detekcyjnych (produkcja detektorów bez elektroniki przebiega bez zakłóceń) – łącznie ok 10-20% wolumenu produkcji. W ocenie Zarządu problemy na rynku komponentów mogą się utrzymywać przez co najmniej rok.

W ocenie Zarządu realizacja planu sprzedaży w wysokości 80 mln zł w 2022 r. nie będzie możliwa i Spółka spodziewa się płaskiego wyniku r/r. Jest to związane z globalną sytuacją gospodarczą i zaburzonym łańcuchami dostaw które pogłębiły się w II i III kwartale br. i które wpływają na z dostępność komponentów elektronicznych.

W 2023 r. Spółka podtrzymuje cel osiągnięcia 100 mln zł przychodów ze sprzedaży. Realizację celu wspiera wysoka dynamika sprzedaży w kluczowych dla Spółki segmentach (zwłaszcza przemysłowym i transportowym), jak również podwyżka cen o ok 25-30%, z uwagi na rosnące ceny komponentów oraz koszty produkcji.

Koszty działalności operacyjnej

W związku z obecną sytuacją geopolityczną, w tym zwłaszcza wojną w Ukrainie, jak również negatywnymi czynnikami makroekonomicznymi Spółka spodziewa się w 2023 r. istotnego wzrostu kosztów. Spowodowane to jest następującymi czynnikami:

- wzrostem kosztów energii elektrycznej;
- wzrostem kosztów materiałów.;
- inflacją.

W celu przeciwdziałania wzrostom kosztów związanych z pogarszającym się otoczeniem makroekonomicznym Spółka wdrożyła planu dodatkowych redukcji kosztów, poprzez zmniejszenie wzrostu zatrudnienia, redukcję zużycia energii elektrycznej, przegląd i redukcję usług świadczonych przez zewnętrznych kontrahentów.

6.2.2 Perspektywy długookresowe

Obecna sytuacja gospodarcza na świecie nie wpływa na realizację inicjatyw pro wzrostowych przyjętych w Strategii rozwoju spółki do 2023 r. i 2026 r. Spółka długoterminowo podtrzymuje przyjęte kierunki rozwoju.

Perspektywa długookresowa - Strategia VIGO 2026

W czerwcu 2021 r. Zarząd Spółki przyjął nową strategię do realizacji w latach 2021-2026.

Strategia zakłada, że podstawowy cel Spółki, jakim jest pomnażanie jej kapitału i wzrost wartości dla Akcjonariuszy, w perspektywie do 2026 r. będzie realizowany poprzez kontynuację rozwoju na globalnym rynku fotoniki, w tym wspieranie rozwoju segmentów rynku w których Spółka jest obecna oraz poszerzenie zakresu działalności Spółki o nowe obszary.

Zarząd identyfikuje szereg potencjalnych szans biznesowych dostępnych dla Spółki w ramach rynku fotoniki, których wykorzystanie może pozwolić na realizację ambicji wzrostowych w perspektywie 2026. Za najbardziej perspektywiczne z potencjalnych inicjatyw wzrostowych Spółki Zarząd uznaje:

- a. Eksplorację rynku detektorów MCT (HgCdTe), w tym ekspansję (geograficzną, segmentową) w obszarach rynku nieobjętych regulacjami wyłączającymi stosowanie rtęci i kadmu w detektorach,
- b. Rozwój technologii detektorów i modułów podczerwieni z materiałów powstałych na bazie związków z III i V grupy układu okresowego pierwiastków, zgodnych ze wspólnotową dyrektywą Restriction of Hazardous Substances (RoHS),
- c. Rozwój epitaksji materiałów półprzewodnikowych III-V oraz produkcji źródeł bliskiej podczerwieni (laserów VCSEL),
- d. Rozwój technologii źródeł podczerwieni,
- e. Rozwój technologii systemów optoelektronicznych i fonicznych układów scalonych dla średniej oraz krótkiej podczerwieni,
- f. Rozwój technologii matryc detektorów podczerwieni.

Realizacja Strategii VIGO 2026 podzielona jest na II etapy.

Perspektywa 2021-2023

W I etapie, obejmującym lata 2021-2023, Spółka zamierza się koncentrować na:

- 1) Kontynuacji rozpoczętych projektów rozwojowych, w tym technologii fonicznych układów scalonych, detektorów z materiałów III-V, epitaksji materiałów półprzewodnikowych, technologii źródeł podczerwieni,
- 2) Rozwoju bazy technologicznej i technicznej, wspólnych dla kluczowych inicjatyw pro wzrostowych poprzez inwestycje w R&D oraz uniwersalną infrastrukturę,
- 3) Dokonaniu, m.in. w oparciu o efekty projektów R&D, analizę sytuacji rynkowej, wyboru najbardziej perspektywicznych i najlepiej rokujących inicjatyw wzrostowych, oraz przygotowanie planu inwestycyjnego niezbędnego dla ich realizacji.

W czerwcu 2021 r. Spółka opublikowała następujące cele strategiczne:

- 1) 67 mln zł przychodów i 29,5 mln zł EBITDA w 2021 r,
- 2) 80 mln zł przychodów i 33,5 mln zł EBITDA w 2022 r.
- 3) 100 mln zł przychodów i 40 mln zł EBITDA w 2023 r.

Dla osiągnięcia celów strategicznych Spółka planuje, w okresie 2021-2023, inwestycje w badania i rozwój oraz infrastrukturę techniczną w wysokości 30-40 mln zł rocznie, finansowane ze środków własnych oraz dofinansowania publicznego do prac badawczo-rozwojowych.

Ze względu na problemy z podażą komponentów elektronicznych w ocenie Zarządu osiągnięcie celów sprzedażowych oraz wyniku EBITDA planowanych na 2022 r. (odpowiednio 80 mln przychodów oraz 33,5 mln EBITDA) nie będzie możliwe ze względu na brak możliwości wyprodukowania wszystkich zamówień do końca

2022 r. Część z otrzymanych w bieżącym roku zamówień zostanie dostarczona do klientów w 2023 r. co wesprze wynik przyszłego roku.

Perspektywa 2024-2026

W II etapie Spółka będzie koncentrować się na wdrożeniu i realizacji wybranych w etapie I Strategii najbardziej perspektywicznych inicjatyw wzrostowych.

Ponadto Spółka zamierza kontynuować ekspansję na nowe rynki geograficzne i produktowe, m.in. poprzez inwestycje w rozwój własnych struktur sprzedaży na kluczowych rynkach.

Ambicją Spółki jest utrzymanie tempa wzrostu przychodów na poziomie 20-30% rocznie oraz wysokiej rentowności podstawowej działalności operacyjnej, w tym marży brutto na sprzedaży powyżej 60% oraz rentowności EBITDA powyżej 40%.

Mając na uwadze potrzeby inwestycyjne wynikające z realizacji przyjętej Strategii Zarząd podjął decyzję o zmianie polityki dywidendowej, która zakłada rekomendowanie przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu Spółki niewypłacanie dywidendy w okresie realizacji Strategii oraz inwestowanie wypracowanych zysków w przyspieszenie rozwoju Spółki.

Ostateczna rekomendacja co do wypłaty dywidendy będzie zależała od wielu czynników dotyczących Spółki oraz jej branży, w tym przede wszystkim perspektyw dalszej działalności Spółki, wysokości zysków osiąganych w przyszłości, sytuacji finansowej Spółki, oraz przy uwzględnianiu wszelkich ograniczeń w wypłacie dywidendy, poziomu wskaźników płynności, planów ekspansji oraz wymogów prawa w zakresie powyższych elementów. Wysokość dywidendy rekomendowana przez Zarząd będzie uzależniona od potrzeb Spółki w zakresie konieczności zatrzymania wypracowanych zysków w celu ich wykorzystania na działalność Spółki oraz jej dalszy dynamiczny rozwój. Polityka dywidendowa będzie podlegała okresowym przeglądom Zarządu.

6.3 Inne istotne informacje

Wpływ wojny w Ukrainie

W związku z wojną na terenie Ukrainy Spółka oszacowała jej wpływ na działalność Emitenta oraz jego wyniki finansowe.

Spółka zdecydowała o wstrzymaniu sprzedaży swoich produktów na terenie Rosji oraz Białorusi. Wstrzymanie sprzedaży do Rosji nie będzie miało istotnego wpływu na wyniki finansowe Spółki. W 2021 r. sprzedaż do Rosji wyniosła 244 tys. zł, a w poprzednich latach między 100 a 150 tys. zł rocznie.

W związku z wprowadzonymi sankcjami Spółka odnotowała dodatkowe ryzyka związane z dostawami komponentów produkowanych na terenie Federacji Rosyjskiej. W przypadku wprowadzenia dodatkowych ograniczeń mogą się pojawić problemy z terminowością dostaw lub ograniczeniem możliwości zakupu tych komponentów. Wartość komponentów sprowadzonych w 2021 r. z Rosji wyniosła 7,3 mln zł. Spółka podjęła działania mające na celu znalezienie alternatywnych dostawców, jak również współpracuje z dostawcami nad zmianą lokalizacji produkcji komponentów. Kwalifikacja nowych dostawców przebiega zgodnie z planem. Spółka zakończyła pozytywnie kwalifikację nowego dostawcy. Dodatkowo dotychczasowy dostawca relokował swoją produkcję poza teren Rosji. Spółka nie widzi na obecnym etapie znaczących problemów z dostępnością komponentów, które były dotychczas kupowane z rynku rosyjskiego. Niemniej ze względu na zaburzenia w światowych łańcuchach dostaw na rynku komponentów elektronicznych ryzyka tego nie da się zupełnie wykluczyć.

Dyrektywa RoHS

Zgodnie z dyrektywą 2011/65/EU z 8 czerwca 2011 r. dotyczącą ograniczenia stosowania niektórych niebezpiecznych substancji w sprzęcie elektrycznym i elektronicznym („Dyrektywa ROHS”) niektóre substancje chemiczne muszą zostać wycofane ze sprzętu elektrycznego i elektronicznego wprowadzanego na rynek UE. Wśród substancji niebezpiecznych zidentyfikowanych przez Dyrektywę ROHS znajduje się m.in. rtęć oraz kadm, wchodzące w skład tellurku kadmowo-rtęciowego (HgCdTe), stanowiącego podstawowy materiał półprzewodnikowy do produkcji niechłodzonych detektorów średniej podczerwieni.

Zgodnie z Załącznikiem IV do Dyrektywy ROHS rtęć oraz kadm w detektorach podczerwieni są wyłączone z ograniczeń Dyrektywy do czasu upływu odpowiednich okresów przejściowych:

- Do 21 lipca 2021 r. w przypadku urządzeń medycznych
- Do 21 lipca 2023 r. w przypadku urządzeń medycznych do diagnostyki in vitro
- Do 21 lipca 2024 r. w przypadku urządzeń kontrolno-pomiarowych do zastosowań przemysłowych

Dyrektywa nie obejmuje zastosowań wojskowych oraz kosmicznych.

Dyrektywa przewiduje możliwość wystąpienia z wnioskiem do Komisji Europejskiej o wydłużenie ww. terminów w przypadku, gdy postęp techniczny nie pozwoli na znalezienie wiarygodnych zamienników ww. substancji. Spółka wystąpiła w styczniu 2020 r. do KE z wnioskiem o wydłużenie okresu przejściowego dla urządzeń medycznych. Podobne wnioski złożyli także inni producenci sprzętu wykorzystującego detektory HgCdTe. Obecnie trwa proces oceny wniosków.

W marcu 2022 r. opublikowany został raport⁴ przygotowany na zlecenie Komisji Europejskiej zawierający ocenę złożonych wniosków o wydłużenie okresów przejściowych. Zgodnie z tym raportem konsultant rekomenduje wydłużenie możliwości stosowania detektorów HgCdTe we wszystkich trzech ww. aplikacjach do 21 lipca 2028 r.

6.4 Realizacja projektów badawczych i rozwojowych

6.4.1 Realizacja projektów badawczo-rozwojowych

Spółka realizuje następujące projekty badawczo-rozwojowe (szczegółowa informacja o poszczególnych projektach została podana w Raporcie Rocznym Spółki za 2021 r.⁵):

Lp.	Projekt	Data podpisania umowy	Budżet projektu dla Spółki [tys. PLN]	Kwota dofinansowanie dla Spółki	Okres realizacji Projektu
1.	Sensory dla przemysłu 4.0 i IoT	03.12.2019	18 357	12 280	01.10.2019-31.12.2022
2.	Technologia produkcji kluczowych dla rozwoju fotoniki nowatorskich struktur epitaksjalnych oraz przyrządów laserujących VCSEL	21.11.2019	13 015	9 111	01.01.2020-31.03.2023
3.	PEMIR – „opracowanie detektorów średniej podczerwieni wykorzystujących wzmocnienie plazmonowe	15.03.2021	1 115	836	01.03.2021-28.02.2023
4.	TRAVEL – nowe przeźroczyste elektrody dla laserów VCSEL	22.02.2021	472	354	01.10.2020-30.09.2023
5.	WIKINET – „Długofalowe Lasery VCSEL do transmisji światłowodowej”	09.02.2021	666	500	01.01.2021-01.01.2023

⁴ Dostępny: https://rohs.biois.eu/RoHS-Pack-21_Final-Report.pdf

⁵ Dostępny: <https://vigo.com.pl/raporty/wyniki-finansowe-za-2021/>

Lp.	Projekt	Data podpisania umowy	Budżet projektu dla Spółki [tys. PLN]	Kwota dofinansowanie dla Spółki	Okres realizacji Projektu
6.	MIRPIC – „Technologie układów fotoniki scalonej na zakres średniej podczerwieni	25.05.2021	9 492	6 801	01.04.2021-31.03.2024
7.	INGAS WITH ASIC – „Wytwarzanie sensorów InGaAs ze zintegrowaną elektroniką ASIC na zakres 1.7-2.6 μm”	23.09.2021	12 650	8 521	1.01.2021-31.12.2023
8.	Polska matryca dla zastosowań kosmicznych aktywna w podczerwieni	24.05.2021	9 374	6 218	1.01.2021 - 31.12.2023
9.	Car2TERA - Terahertz sensors and networks for next generation smart automotive electronic systems	01.01.2020	113 (24 114 EUR)	113 (24 114 EUR)	01.01.2020 – 31.12.2022
10.	TRIAGE - Ultra-broadband infrared gas sensor for pollution detection	01.01.2021	1 967 (420 392 EUR)	1 377 (294 275 EUR)	01.01.2021-29.02.2024
11.	Photogenic - Photonics on Germanium - New Industrial Consortium	22.06.2022	6 230 (1 331 250 EUR)	6 230 (1 331 250EUR)	01.10.2022 - 30.09.2025
12.	AI-Prism - AI Powered human-centred Robot Interactions hnfor Smart Manufacturing	23.05.2022	1 122 (239 700 EUR)	785 (167 790 EUR)	01.10.2022 - 30.09.2025

6.5 Sezonowość i cykliczność działalności Spółki

Spółka w dotychczasowej działalności nie odnotowała w wynikach sprzedaży wystąpienia zjawiska sezonowości lub cykliczności.

6.6 Odpisy aktualizujące

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy (skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie)

Wyszczególnienie (w tys. zł)	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące wyroby	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2022 roku	417	20		437
Zwiększenia w okresie 01.01.2022-30.09.2022:				

Wyszczególnienie (w tys. zł)	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące wyroby	Razem odpisy aktualizujące zapasy
utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	370	55	216	641
Stan na dzień 30.09.2022 roku	787	75	216	1 078
Stan na dzień 01.01.2021 roku	95	16		111
Zwiększenia w okresie 01.01.2021-30.09.2021:	117			117
utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	117			117
Zmniejszenia w okresie 01.01.2021-30.09.2021:		16		16
rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi		16		16
Stan na dzień 30.09.2021 roku	212			212

6.7 Rezerwy

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie)

	Stan na dzień:	Stan na dzień:	Stan na dzień:
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	186	272	291
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	2 446	1 671	1 921
Razem, w tym:	2 632	1 943	2 212
- długoterminowe	153	226	259
- krótkoterminowe	2 478	1 717	1 953

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe
Stan na 01.01.2022	272	1 671
Utworzenie rezerwy		775
Rozwiązanie rezerwy	86	
Stan na 30.09.2022, w tym:	186	2 446
- długoterminowe	153	
- krótkoterminowe	32	2 446
Stan na 01.01.2021	284	1 176
Utworzenie rezerwy		494
Rozwiązanie rezerwy	12	
Stan na 31.12.2021, w tym:	272	1 671
- długoterminowe	226	
- krótkoterminowe	46	1 671
Stan na 01.01.2021	284	1 176
Utworzenie rezerwy	7	745
Stan na 30.09.2021, w tym:	291	1 921

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe
- długoterminowe	259	
- krótkoterminowe	32	1 921

Pozostałe rezerwy (skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie)

	Stan na dzień: 30.09.2022	Stan na dzień: 31.12.2021	Stan na dzień: 30.09.2021
Rezerwa na wynagrodzenia	1 554	2 233	1 561
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	598	608	535
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego		27	
Rezerwa na przyszłe prawdopodobne zobowiązania	18	75	1
Razem, w tym:	2 170	2 942	2 097
- krótkoterminowe	2 170	2 942	2 097

Zmiana stanu pozostałych rezerw

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2022	607	2 336	2 943
Utworzone w ciągu roku obrotowego	20	1 690	1 710
Rozwiązane	29	2 454	2 483
Stan na 30.09.2022, w tym:	598	1 572	2 170
- krótkoterminowe	598	1 572	2 170
Stan na 01.01.2021	454	2 678	3 132
Utworzone w ciągu roku obrotowego	153	717	870
Rozwiązane		1 059	1 059
Stan na 31.12.2021, w tym:	607	2 336	2 943
- długoterminowe	607	2 336	2 943
Stan na 01.01.2021	454	2 678	3 132
Utworzone w ciągu roku obrotowego	81	3 877	3 958
Rozwiązane		4 994	4 994
Stan na 30.09.2021, w tym:	535	1 561	2 097
- długoterminowe	535		535
- krótkoterminowe		1 561	1 561

Rezerwa na premie dla pracowników

Spółka zarachowała rezerwy na wynagrodzenia w związku z wyrównaniem premii za III kwartał 2022 r. przysługującej pracownikom zgodnie z regulaminem wynagradzania, płatną do końca miesiąca następującego po kwartale, za który premia jest rozliczana w kwocie 1 418 tys. zł.

Rezerwa na premie dla Zarządu za zrealizowane wyniki danego roku

Zarachowano również rezerwę na poczet premii dla Zarządu w kwocie 136 tys. zł przysługującej za III kwartał 2022, która zostanie wypłacona po akceptacji sprawozdania finansowego za 2022 przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Rezerwa na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych oraz zwrotów produktów sprzedanych w ciągu ostatnich 3 lat obrotowych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych oraz zwrotów odnotowanych

w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym, a ich całość w ciągu 3 lat od dnia bilansowego. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne i zwroty oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i aktualnych dostępnych informacjach na temat zwrotów i jedno rocznym okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty.

Rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i urlopowe

Spółka w przedstawianym okresie zarachowała w koszty ogólnozakładowe rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i urlopowe w wysokości 786 tys. zł.

6.8 Rzeczowe aktywa trwałe

W III kwartale 2022 zakupiono rzeczowe aktywa trwałe na kwotę ponad 9,52 mln zł. Zakupy te obejmują maszyny i urządzenia oraz roboty budowlane związane z przebudową zakładu produkcyjnego, wdrożeniem nowych technologii, zakupem nowego reaktora, zwiększeniem poziomu automatyzacji pomiarów i kontroli jakości.

6.9 Sprawy sądowe

W prezentowanym okresie nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych. W okresie trzech kwartałów 2022 roku, jak również do dnia przekazania raportu okresowego nie toczyły się, ani nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji żadne postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe.

6.10 Korekty błędów poprzednich okresów

W prezentowanym okresie nie dokonano korekt błędów poprzednich okresów.

6.11 Niespłacone kredyty i pożyczki oraz naruszenie umów kredytu lub pożyczki

Stan kredytów do spłacenia na dzień 30 września 2022 r. prezentuje poniższa tabela.

Kredyty, stan na dzień 30.09.2022

Nazwa banku i rodzaj kredytu	Kwota kredytu wg umowy (w tys. zł / w tys. euro)	Kwota pozostała do spłaty (w tys. zł/ w tys. euro)	Nominalne oprocentowanie	Termin spłaty
ING Bank Śląski - korporacyjny kredyt dewizowy inwestycyjny	5 800 EUR	2 051 EUR	EURIBOR 1M + marża	31.03.2026
ING Bank Śląski - korporacyjny kredyt dewizowy inwestycyjny	3 600 EUR	1 799 EUR	EURIBOR 1M + marża	31.12.2026
ING Bank Śląski - korporacyjny kredyt dewizowy inwestycyjny	2 000 EUR	1 750 EUR	EURIBOR 1M + marża	31.03.2026
ING Bank Śląski - kredyt technologiczny złotowy inwestycyjny	6 000 PLN	667 PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2022
ING Bank Śląski - korporacyjny kredyt dewizowy inwestycyjny	5 950 EUR	2 913 EUR	EURIBOR 1M + marża	21.06.2028
ING Bank Śląski - obrotowy kredyt dewizowy overdraft	2 500 EUR	2 245 EUR	EURIBOR 1M + marża	21.03.2023

Kredyty, stan na dzień 31.12.2021

Nazwa banku i rodzaj kredytu	Kwota kredytu wg umowy (w tys. zł / w tys. euro)	Kwota pozostała do spłaty (w tys. zł/ w tys. euro)	Nominalne oprocentowanie	Termin spłaty
ING Bank Śląski - korporacyjny kredyt dewizowy inwestycyjny	5 800 EUR	2 271 EUR	EURIBOR 1M + marża	31.03.2026
ING Bank Śląski - korporacyjny kredyt dewizowy inwestycyjny	3 600 EUR	2 184 EUR	EURIBOR 1M + marża	31.12.2026
ING Bank Śląski - korporacyjny kredyt dewizowy inwestycyjny	2 000 EUR	1 520 EUR	EURIBOR 1M + marża	31.03.2026
ING Bank Śląski - kredyt technologiczny złotowy inwestycyjny	6 000 PLN	4 270 PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2022

Kredyty, stan na dzień 30.09.2021

Nazwa banku i rodzaj kredytu	Kwota kredytu wg umowy (w tys. zł / w tys. euro)	Kwota pozostała do spłaty (w tys. zł/ w tys. euro)	Nominalne oprocentowanie	Termin spłaty
ING Bank Śląski - korporacyjny kredyt dewizowy inwestycyjny	5 800 EUR	2 932 EUR	EURIBOR 1M + marża	31.03.2026
ING Bank Śląski - korporacyjny kredyt dewizowy inwestycyjny	3 600 EUR	2 313 EUR	EURIBOR 1M + marża	31.12.2026
ING Bank Śląski - korporacyjny kredyt dewizowy inwestycyjny	2 000 EUR	402 EUR	EURIBOR 1M + marża	31.03.2026
ING Bank Śląski - kredyt technologiczny złotowy inwestycyjny	6 000 PLN	3 084 PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2022

Zabezpieczenia do powyższych otrzymanych kredytów opisano w punkcie 4.2.14 w Raporcie Rocznym za 2021 r. Żadne warunki w aktywnych umowach kredytowych nie zostały naruszone. Na dzień 30 września 2022 wycena kredytów w walutach obcych zmniejszyła się o 198 tys. zł i zostały nią uznane przychody finansowe.

Inne zobowiązania długoterminowe

Spółka posiada długoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 648 tys. zł (rok 2021 682 tys. zł).

Udzielone pożyczki, poręczenia i gwarancje

W 2022 Spółka udzieliła pożyczek podmiotom powiązanim w wysokości 2 689 tys. zł. Wartość bilansowa tych pożyczek wynosi 4 127 tys. zł (z czego odpisano w pozostałe koszty operacyjne pożyczkę dla VIGO Tajwan w kwocie 1 383 tys. zł, a w roku 2022 835 tys. zł). Wycena pożyczek na dzień bilansowy na kwotę 762 tys. zł została zaliczona do przychodów finansowych. Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej spółka nie udzieliła pożyczek, poręczeń czy gwarancji.

6.12 Instrumenty finansowe

W prezentowanym okresie nie wystąpiła zmiana sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych. Spółka w okresie sprawozdawczym nie dokonała zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

6.13 Zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

Nie dokonano zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

6.14 Istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W prezentowanym okresie nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

6.15 Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W prezentowanym okresie nie miała miejsca emisja, wykup czy spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

6.16 Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda

W okresie objętym danym sprawozdaniem nie nastąpiła wypłata dywidendy.

6.17 Zdarzenia po dniu bilansowym, które mogą wpłynąć na wyniki finansowe Spółki

Po dniu bilansowym spółka otrzymała informację o przyznaniu dofinansowania do poniższych projektów rozwojowych (umowy nie zostały jeszcze podpisane)

Lp.	Projekt	Planowany termin rozpoczęcia projektu	Kwota dofinansowanie dla Spółki	Planowany termin zakończenia projektu
1.	Innovative environmental multisensing for waterbody quality monitoring and remediation assessment	03.12.2019	1 586 (336 625 EUR)	01.10.2019-31.12.2022
2.	Broadband MEMS-based InfraRed spectrometers: The core of a multipurpose spectral sensing photonic platform	21.11.2019	2 079 (441 375 EUR)	01.01.2020-31.03.2023
3.	Miniaturized Board-mountable Optical Transceiver for high data rate Military Satellite Communications	15.03.2021	2 887 (612 849 EUR)	01.03.2021-28.02.2023
4.	Optically-pumped magnetometer arrays for magnetoencephalography	22.02.2021	2 355 (500 000 EUR)	01.10.2020-30.09.2023

6.18 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Spółka nie posiada aktywów warunkowych. Oprócz zobowiązań warunkowych szczegółowo opisanych w Raporcie Rocznym za 2021 r.

6.19 Segmenty operacyjne

Segmenty operacyjne w jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Rodzaj asortymentu 01.01.2022 – 30.09.2022		Działalność kontynuowana		Ogółem
		Moduły detekcyjne	Materiały półprzewodnikowe	
	w tym:	51 467	3 044	54 511
Przychody segmentu	Przychody ze sprzedaży	45 669	2 649	48 318
	Pozostałe przychody operacyjne	5 799	395	6 193
Koszty segmentu	w tym:	43 334	2 843	46 177

Rodzaj asortymentu 01.01.2022 – 30.09.2022		Działalność kontynuowana		Ogółem
		Moduły detekcyjne	Materiały półprzewodnikowe	
	Koszty sprzedanych produktów, usług i materiałów	19 869	1 387	21 257
	Koszty sprzedaży	6 358	85	6 443
	Koszty ogólnego zarządu	15 808	536	16 344
	Pozostałe koszty operacyjne	1 298	835	2 133
Zysk/ (strata) segmentu		8 133	201	8 334
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami (kosztami) finansowymi		8 133	201	8 334
Przychody z tytułu odsetek				
Koszty z tytułu odsetek		88	224	312
Istotne pozycje przychodów		750	0	750
Istotne pozycje kosztów ujawnione		1 192	779	1 971
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		7 603	-802	6 801
Podatek dochodowy		-6 230	0	-6 230
Zysk/ (strata) netto		13 833	-802	13 031
Aktywa ogółem		208 219	51 307	259 526
Aktywa segmentu		208 219	51 307	259 526
Zobowiązania ogółem		77 927	34 330	112 257
Zobowiązania segmentu		77 927	34 330	112 257
Pozostałe informacje dotyczące segmentu				
Nakłady inwestycyjne		91 230	37 386	128 615
- rzeczowe aktywa trwałe		78 273	35 669	113 941
- wartości niematerialne		12 957	1 717	14 674
Amortyzacja		6 508	151	6 659

Rodzaj asortymentu 01.01.2021 - 31.12.2021		Działalność kontynuowana		Ogółem
		Moduły detekcyjne	Materiały półprzewodnikowe	
Przychody segmentu	w tym:	72 230	5 169	77 399
	Przychody ze sprzedaży	67 212	4 285	71 497
	Pozostałe przychody operacyjne	5 017	884	5 902
	Sprzedaż między segmentami			
Koszty segmentu	w tym:	48 054	4 620	52 674
	Koszty sprzedanych produktów, usług i materiałów	23 189	2 521	25 710
	Koszty sprzedaży	4 226	122	4 348
	Koszty ogólnego zarządu	18 570	1 428	19 998
	Pozostałe koszty operacyjne	1 372	548	1 920
Zysk/(strata) segmentu		24 874	549	25 423
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami (kosztami) finansowymi		24 874	549	25 423

Rodzaj asortymentu 01.01.2021 - 31.12.2021	Działalność kontynuowana		Ogółem
	Moduły detekcyjne	Materiały półprzewodnikowe	
Przychody z tytułu odsetek	508	251	759
Koszty z tytułu odsetek	201	329	530
Istotne pozycje przychodów	83		83
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	24 485	627	25 112
Podatek dochodowy	-7 935		-7 935
Zysk/(strata) netto	32 420	627	33 047
Aktywa ogółem	184 536	35 889	220 424
Aktywa segmentu	184 536	35 889	220 424
Zobowiązania ogółem	63 897	22 761	86 658
Zobowiązania segmentu	63 897	22 761	86 658
Pozostałe informacje dotyczące segmentu			
Nakłady inwestycyjne	86 961	25 851	112 812
- rzeczowe aktywa trwałe	75 094	24 125	99 219
- wartości niematerialne	11 867	1 726	13 593
Amortyzacja	6 510	216	6 725

Rodzaj asortymentu 01.01.2021 - 30.09.2021		Segmenty operacyjne		Ogółem
		Moduły detekcyjne	Materiały półprzewodnikowe	
Przychody segmentu	w tym:	50 557	3 020	53 576
	Przychody ze sprzedaży	46 960	2 283	49 244
	Pozostałe przychody operacyjne	3 596	736	4 332
Koszty segmentu	w tym:	32 706	1 901	34 606
	Koszty sprzedanych produktów, usług i materiałów	15 677	1 117	16 794
	Koszty sprzedaży	2 458	70	2 528
	Koszty ogólnego zarządu	13 766	713	14 479
	Pozostałe koszty operacyjne	805	-	805
Zysk/ (strata) segmentu		17 851	1 119	18 970
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami (kosztami) finansowymi		17 851	1 119	18 970
Przychody z tytułu odsetek		48	-	48
Koszty z tytułu odsetek		307	178	486
Istotne pozycje przychodów		110	44	154
Istotne pozycje kosztów		7	-	7
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		17 695	984	18 679
Podatek dochodowy		-2 339	-	-2 339
Zysk/ (strata) netto		20 033	984	21 018
Aktywa ogółem		166 958	28 064	195 022
Aktywa segmentu		166 958	28 064	195 022
Zobowiązania ogółem		55 537	19 361	74 898
Zobowiązania segmentu		55 537	19 361	74 898
Pozostałe informacje dotyczące segmentu		80 795	17 546	98 341

Rodzaj asortymentu 01.01.2021 - 30.09.2021	Segmenty operacyjne		Ogółem
	Moduły detekcyjne	Materiały półprzewodnikowe	
Nakłady inwestycyjne	75 941	17 380	93 321
- rzeczowe aktywa trwałe	63 287	15 653	78 940
- wartości niematerialne	12 655	1 726	14 381
Amortyzacja	4 853	166	5 019

Segmenty operacyjne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Rodzaj asortymentu 01.01.2022 – 30.09.2022		Działalność kontynuowana		Ogółem
		Moduły detekcyjne	Materiały półprzewodnikowe	
Przychody segmentu	w tym:	50 692	3 044	53 736
	Przychody ze sprzedaży	44 893	2 649	47 543
	Pozostałe przychody operacyjne	5 799	395	6 193
Koszty segmentu	w tym:	45 975	2 843	48 819
	Koszty sprzedanych produktów, usług i materiałów	19 511	1 387	20 899
	Koszty sprzedaży	8 415	85	8 500
	Koszty ogólnego zarządu	16 277	536	16 813
	Pozostałe koszty operacyjne	1 772	835	2 607
Zysk/ (strata) segmentu		4 717	201	4 917
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami (kosztami) finansowymi		4 717	201	4 917
Przychody z tytułu odsetek				
Koszty z tytułu odsetek		88	224	312
Istotne pozycje przychodów		75	0	75
Istotne pozycje kosztów ujawnione		951	779	1 730
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		3 752	-802	2 950
Podatek dochodowy		-6 230	0	-6 230
Zysk/ (strata) netto		9 982	-802	9 179
Aktywa ogółem		201 414	51 307	252 721
Aktywa segmentu		201 414	51 307	252 721
Zobowiązania ogółem		77 928	34 330	112 258
Zobowiązania segmentu		77 928	34 330	112 258
Pozostałe informacje dotyczące segmentu				
Nakłady inwestycyjne		91 230	37 386	128 615
- rzeczowe aktywa trwałe		78 273	35 669	113 941
- wartości niematerialne		12 957	1 717	14 674
Amortyzacja		6 508	151	6 659

6.20 Korekty konsolidacyjne

Pozycje Sprawozdania z sytuacji finansowej za 01.01.2022-30.09.2022 (w tys. zł)	Kwota Dt	Kwota Ct
Eliminacja należności finansowych	4 127	
Eliminacja należności handlowych	1 396	487
Eliminacja zapasów	-1 737	2 171
Eliminacja zobowiązań finansowych		4 127
Eliminacja zobowiązań handlowych	487	1 396
Razem	4 273	8 182
Pozycje Sprawozdania z całkowitych dochodów za 01.01.2022-30.09.2022 (w tys. zł)	Kwota Dt	Kwota Ct
Eliminacja przychodów w grupie	2 171	994
Eliminacja kosztu wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 737	
Eliminacja kosztów sprzedaży	994	
Eliminacja przychodów finansowych	675	
Eliminacja kosztów finansowych		675
Razem	5 578	1 670
Razem korekty konsolidacyjne	9 852	9 852
Pozycje Sprawozdania z sytuacji finansowej za 01.01.2021-31.12.2021 (w tys. zł)	Kwota Dt	Kwota Ct
Eliminacja inwestycji w jednostkach podporządkowanych	484	
Eliminacja należności finansowych	840	
Eliminacja zobowiązań finansowych		1 324
Razem	1 324	1 324
Razem korekty konsolidacyjne	1 324	1 324

6.21 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W badanym okresie Spółka udzieliła jednostkom powiązаныm pożyczek, których wartość bilansowa na dzień 30.09.2022 wynosiła 3 451 tys. zł.

Transakcje handlowe z VIGO Photonics USA:

- Sprzedaż wyrobów na kwotę 2 278 tys. zł.
- W koszty bieżący okresu zarachowano prowizję handlową od sprzedaży zgodnie z umową na kwotę 403 tys. zł.

Ożarów Mazowiecki, 4 listopada 2022 r.

Adam Piotrowski
Prezes Zarządu

Łukasz Piekarski
Członek Zarządu

Sylvia Wiśniewska-Filipiak
Główna Księgowa