



Advanced Graphene Products



Advanced Graphene Products

Raport za IV kwartał 2021 roku

(okres od 01.10.2021 r. do 31.12.2021 r.)

Nowy Kisielin, 14 lutego 2022 r.



Spis treści

1. DANE REJESTROWE	3
2. STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	3
3. OPIS DZIAŁALNOŚCI.....	3
4. STRATEGIA SPÓŁKI	4
5. ORGANY SPÓŁKI	5
ZARZĄD	6
RADA NADZORCZA	6
6. STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	6
7. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA @W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	7
8. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	8
BILANS.....	8
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	16
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	18
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	22
9. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	25
10. KOMENTARZ ZARZĄDU DO OSIĄGNIĘTYCH WYNIKÓW W IV KWARTALE	27
11. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W IV KWARTALE 2021 ROKU	27
12. WPŁYW PANDEMII WIRUSA SARS-COV-2 NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA	28
13. STANOWISKO NA TEMAT OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH SPÓŁKI ORAZ STOPIEŃ ICH REALIZACJI.....	29
14. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI SPÓŁKI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	29
15. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W SPÓŁCE	29
16. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.....	30
17. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA	31



1. DANE REJESTROWE

	ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS S.A. (AGP, Spółka, Emitent)
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Nowy Kisielin-A. Wysockiego nr 4, 66-002 Zielona Góra
Strona internetowa:	advancedgrapheneproducts.com
REGON:	81062890
NIP:	9291847897
KRS:	Spółka jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000878626

2. STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
A	4 088 750	81,87%	4 088 750	81,87%
B	87 500	1,75%	87 500	1,75%
C	817 750	16,38%	817 750	16,38%
Razem	4 994 000	100%	4 994 000	100%

Łączna wartość nominalna akcji wynosi 4 994 000 (cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące) złotych.

Akcje serii A, B i C stanowią 100% akcji w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniają do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje serii A, B i C są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda.

Akcje serii A, B i C są równe w prawie do dywidendy.

Spółka jest spółką publiczną, której akcje są notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Pierwsze notowanie akcji Spółki na rynku NewConnect odbyło się 29 listopada 2021 roku. Do obrotu trafiło 4.994.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

3. OPIS DZIAŁALNOŚCI

Emitent jest producentem zarówno grafenu płatkowego, jak i grafenu powierzchniowego, z własną, opatentowaną technologią produkcji na ciekłym metalu – HSMG (High Strength Metallurgical Graphene), co pozwala uczestniczyć Spółce w rynku obu znanych form grafenu. Na obecnym etapie rozwoju Emitent sprzedaje grafen jedynie na cele badawcze. Odbiorcami grafenu Spółki jest kilkanaście podmiotów, które kupuje go na prowadzone wewnętrznie prace B+R. Zakupy takie cechują się niską powtarzalnością zakupów, a w przypadku powtarzalności, wysokim rozciągnięciem w czasie kolejnych zakupów. Odbiorcy Emitenta na obecnym etapie rozwoju są rozproszeni, a ich średni koszyk jest bardzo niewielki.



AGP jest jedyną firmą w Polsce produkującą grafen posiadającą jednocześnie istotne zaplecze naukowe oraz organizacyjne, które może przyczynić się do jego komercjalizacji. Jednocześnie Spółka prowadzi prace badawczo-rozwojowe, których celem jest wypracowanie potencjalnych zastosowań produkowanych przez Spółkę form grafenu. Stan ich zaawansowania lokuje Spółkę wśród niewielu firm na świecie pracujących nad technologią w tak zaawansowanym stadium.

Głównymi obszarami zastosowań wytwarzanego przez AGP grafenu płatkowego (GO – tlenek grafenu, rGO – zredukowany tlenek grafenu) są kompozyty węglowe, żywice epoksydowe, filamenty 3d, farby, powłoki antykorozyjne, czy też masterbatche polimerowe.

Emitent jest również jedynym na świecie producentem grafenu w technologii HSMG, zapewniającej najlepsze parametry jakościowe grafenu powierzchniowego, który może być wykorzystywany w najbardziej wymagających zastosowaniach np. elektronice, w tym w: mikroprocesorach, sensorach i tranzystorach.

Posiadane przez AGP patenty obejmują zarówno sposób wytwarzania grafenu HSMG, jak i sposób oddzielania grafenu od ciekłej matrycy formującej.

Model biznesowy AGP oparty został na stałej współpracy z partnerami biznesowymi w zakresie opracowywania kolejnych aplikacji dla grafenu. Spółka określając zapotrzebowanie na produkty grafenowe stosuje tzw. podejście „market pull” polegające na dostarczaniu rozwiązań rzeczywiście oczekiwanych przez biznes. W pierwszym etapie Emitent identyfikuje branże o największym potencjale aplikacyjnym pod kątem wartości dodanej wynikającej z wykorzystania grafenu (analiza technologiczna), następnie identyfikuje potencjalnych partnerów biznesowych w wyselekcjonowanych branżach zainteresowanych podjęciem współpracy i nawiązuje kontakt z ich działami R&D w celu wspólnego prowadzenia prac badawczo-rozwojowych zmierzających do potwierdzenia zasadności zastosowania w produktach danego podmiotu (partnera) produktów lub technologii Spółki.

Dzięki takiemu podejściu mitygowane są jedne z największych wyzwań związanych z wdrażaniem materiałów, takich jak m.in. grafen, w nowych zastosowaniach przemysłowych polegające na niedopasowaniu opracowywanego rozwiązania do rzeczywistych potrzeb rynkowych. Kolejnym planowanym etapem rozwoju Spółki, po zdobyciu większego doświadczenia w komercjalizacji opracowanych zastosowań, jest opracowywanie większej części aplikacji niezależnie, co powinno przełożyć się na wyższe marże osiągnięte przez Spółkę.

W czwartym kwartale 2021 roku Spółka zakończyła inwestycje w zwiększenie posiadanych mocy produkcyjnych, tj. zakończona została inwestycja w linię do produkcji filamentu oraz obecnie trwa rozruch technologiczny reaktora poprzedzający rozpoczęcie procesu produkcyjnego grafenu. Inwestycja ta pozwoli AGP na około pięciokrotne zwiększenie rocznych zdolności produkcji grafenu przez Spółkę w porównaniu do wielkości przed jej zrealizowaniem. Spółka rozpoczęła także pierwsze pilotażowe projekty komercjalizacyjne u wybranych partnerów biznesowych.

Strategia Spółki zakłada w przeciągu od 3 do 5 lat pełną komercjalizację przemysłową 2-3 projektów z dziedzin takich jak kompozyty węglowe, żywice epoksydowe, filamenty do druku 3d, powłoki antykorozyjne, czy oleje silnikowe.

4. STRATEGIA SPÓŁKI

Strategia AGP opiera się na dwóch filarach. Pierwszym filarem jest produkcja i sprzedaż grafenu:

1. płatkowego – uzyskiwany metodą eksfoliacji oraz mechaniczną – grafen płatkowy przy technologii Spółki jest łatwiejszy do zaaplikowania w wielu branżach, pozwalając niewielkim kosztem istotnie

zwiększyć parametry mechaniczne produktów, co powinno stanowić źródło przychodów w pierwszej fazie popularyzacji grafenu,

2. powierzchniowego – produkowany przez Spółkę przy wykorzystaniu unikalnej technologii HSMG do zastosowań o dużych wymaganiach – grafen zbliżony właściwościami do grafenu teoretycznego, wspomnianego w pracach naukowych.

Według analiz własnych Spółki, w początkowej fazie adopcji komercyjnej grafenu szerzej wykorzystywany będzie grafen płatkowy, poprawiający parametry mechaniczne materiałów, poprzez dodanie do kompozytu domieszki sproszkowanego grafenu.

Spółka oczekuje, że w najbliższych latach osiągnie przeważającą wartość przychodów z zastosowań grafenu płatkowego, który przy dzisiejszej technologii ma szersze spektrum aplikacji komercyjnych. W kolejnych latach trend ten się zmieni i to grafen powierzchniowy przejmie rolę dominującej formy w aplikacjach komercyjnych. Zarząd oczekuje, iż dzięki opracowaniu własnej, obiektywnie efektywniejszej niż dostępna na rynku, technologii produkcji grafenu powierzchniowego, Spółka ma istotną szansę stać się globalnym liderem wśród producentów grafenu.

Drugim filarem strategii Spółki jest opracowywanie i uzyskanie ochrony patentowej technologii wytwarzania półproduktów na bazie grafenu, znajdujących zastosowanie przy wytwarzaniu wielu znanych produktów ulepszając ich właściwości (jak np. polipropylen, filamenty 3d, czy pokrycia antykorozyjne). W szczególności Spółce udało się zarejestrować patenty, o których mowa w pkt 15 dokumentu raportu, a także znaki towarowe, wskazane również w pkt 15 raportu, znajdują się na etapie zgłoszenia we właściwym organie. Spółka kończy również fazę przygotowania zgłoszenia patentu dotyczącego metody produkcji filamentu grafenowego.

Prowadzone przez Spółkę prace badawczo-rozwojowe koncentrują się na poszukiwaniu wspólnie z partnerami biznesowymi zastosowań grafenu pozwalających na poprawę określonych parametrów produktów lub półproduktów przemysłowych (farby, żywice, pokrycia antykorozyjne, oleje, polimery etc.) oraz opracowywaniu technologii „podania” grafenu do ww. produktów lub półproduktów. Celem działań B+R jest doprowadzenie do maksymalnie dużego zainteresowania komercyjnego grafenem i półproduktami na bazie grafenu (dyspersje, masterbatch, prepregi) produkowanymi przez AGP.

Celem strategicznym Zarządu w średnim okresie (powyżej 5 lat) jest pełne przemysłowe wdrożenie opracowanych przez AGP aplikacji grafenu. Według szacunków Zarządu, przy pełnej komercjalizacji przemysłowej każde z zastosowań grafenu, nad którymi pracuje Spółka, ma potencjał sprzedażowy średnio około 35 mln zł. Celem strategicznym Zarządu jest doprowadzenie do wielkoskalowego wdrożenia przynajmniej 2-3 projektów w średnim okresie około 5 lat, przy zachowaniu marży EBITDA na poziomie około 30%.

W I kwartale 2022 roku kontynuowana jest sprzedaż pilotażowa 3 produktów, która została rozpoczęta w IV kwartale 2021 r. Plan sprzedaży tych produktów bazuje na podpisanych i negocjowanych kontraktach. Przy założeniu sprzedaży przez pełne 12 miesięcy, Zarząd szacuje potencjał sprzedażowy tych produktów na około 11-14 mln zł. Spółka rozpoczęła również produkcję jednego produktu – filamentu do drukarek 3d.

5. ORGANY SPÓŁKI

Zgodnie z § 28 ust. 1 i 2 Statutu Emitenta Zarząd może liczyć od jednego do czterech członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Emitenta jest jednoosobowy. W skład Zarządu Emitenta wchodzi Pan Maciej Gałązka – Prezes Zarządu. Kadencja Zarządu upływa w dniu 18 stycznia 2026 roku.

ZARZĄD

Imię i nazwisko	Funkcja
Maciej Gałązka	Prezes Zarządu

Zgodnie z § 18 ust. 1 Statutu Emitenta Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków, w tym Przewodniczącego, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej wybierani są na trzyletnią wspólną kadencję. Na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodzi pięć osób.

Kadencja Rady Nadzorczej upływa w dniu 18 stycznia 2024 roku.

RADA NADZORCZA

Imię i nazwisko	Funkcja
Witold Józef Klinowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marta Anna Milczarek	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Joanna Zyguła	Członek Rady Nadzorczej
Włodzimierz Stanisław Mischke	Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Roberta Tomaszewska-Kowalska	Członek Rady Nadzorczej

6. STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Struktura akcjonariatu Spółki, w tym akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu – stan na dzień publikacji raportu, tj. 14 lutego 2022 r.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów
Piotr Zbigniew Zawistowski	2 679 150	53,65%	2 679 150	53,65%
Bartosz Marek Klinowski	449 100	8,99%	449 100	8,99%
Maciej Gałązka	276 600	5,54%	276 600	5,54%
Pozostali	1 589 150	31,82%	1 589 150	31,82%
Razem	4 994 000	100%	4 994 000	100%

Pan Maciej Gałązka jest jednocześnie Prezesem Zarządu Emitenta posiadającym 276 600 akcji Emitenta stanowiących 5,54% kapitału zakładowego AGP.

Poza ww. nie występują inne powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta.

Na dzień publikacji niniejszego raportu:

Pan Witold Klinowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta jest spokrewniony w linii prostej ze znacznym akcjonariuszem Emitenta, Panem Bartoszem Klinowskim posiadającym 449.100 akcji Emitenta stanowiących 8,99% kapitału zakładowego AGP.



Pani Katarzyna Tomaszewska-Kowalska - Członek Rady Nadzorczej Emitenta pozostaje w powiązaniu zawodowym ze znacznym akcjonariuszem Emitenta, Panem Bartoszem Klinowskim posiadającym 449.100 akcji Emitenta stanowiących 8,99% kapitału zakładowego Emitenta. Pan Bartosz Klinowski jest bezpośrednim przełożonym Pani Katarzyny Tomaszewskiej-Kowalskiej jako Dyrektor Zarządzający w spółce Seco/Warwick S.A., będącej jedynym wspólnikiem spółki Seco/Warwick Services sp. z o.o., w której zatrudniona jest Pani Katarzyna Tomaszewska-Kowalska.

Poza ww. nie występują inne powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

Pomiędzy akcjonariuszami Spółki posiadającymi akcje serii A oraz akcje serii B a Spółką istnieją umowy ograniczające zbywalność (umowy lock-up) dotyczące łącznie 100,00% akcji serii A oraz akcji serii B Spółki, dających łącznie 68,18% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Ograniczenia w zbywaniu akcji Emitenta na podstawie umów lock-up z głównymi akcjonariuszami Emitenta, tj. Maciejem Gałązką, Piotrem Zawistowskim, Bartoszem Klinowskim, a także panią Iwoną Klinowską, obowiązują w okresie od daty wejścia w życie umowy lock-up do upływu 24 miesięcy od daty pierwszego notowania akcji serii C na rynku prowadzonym przez GPW. W przypadku pozostałych posiadaczy akcji serii A i B okres ten wynosi 6 miesięcy od daty pierwszego notowania akcji serii C na rynku prowadzonym przez GPW.

Emitent nie zamierza emitować nowych akcji w okresie 12 miesięcy od dnia zarejestrowania przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii C, tj. od dnia 22.06.2021 r. Ponadto, w okresie 12 miesięcy od daty pierwszego notowania akcji na rynku prowadzonym przez GPW, Emitent zamierza zapewnić, aby w umowie z animatorem/animatorami zawarte było postanowienie, zgodnie z którym w tym okresie animator nie będzie mógł nabywać akcji Emitenta od jego akcjonariuszy w transakcjach pakietowych oraz poza rynkiem.

7. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka zatrudniała 15 osób w przeliczeniu na pełne etaty.



8. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

AKTYWA	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
A. Aktywa trwałe	6 402 350,15	2 084 165,40
I. Wartości niematerialne i prawne	5 146 506,49	765 745,35
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 099 840,25	699 078,95
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	46 666,24	66 666,40
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 255 843,66	1 318 420,05
1. Środki trwałe	1 255 843,66	1 318 420,05
a) grunty (w tym prawo użytkowania gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	73 219,50	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 162 067,30	1 311 825,57
d) środki transportu	16 160,54	0,00
e) inne środki trwałe	4 396,32	6 594,48
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00



1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostkach posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostkach posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00



inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	5 528 390,96	5 454 151,48
I. Zapasy	282 141,94	101 764,87
1. Materiały	73 993,99	46 162,90
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	86 311,59	52 982,22
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	121 836,36	2 619,75
II. Należności krótkoterminowe	225 004,05	86 216,48
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00



2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostkach posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	225 004,05	86 216,48
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 428,77	1 144,20
do 12 miesięcy	1 428,77	1 144,20
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń publiczno-prawnych	184 790,51	51 739,60
c) inne	38 784,77	33 332,68
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 180 369,49	139 899,84
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 180 369,49	139 899,84
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00



b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 180 369,49	139 899,84
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 180 369,49	139 899,84
inne środki pieniężne	0,00	0,00
inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 840 875,48	5 126 270,29
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	11 930 741,11	7 538 316,88

PASYWA	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	6 585 089,26	1 690 389,81
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 994 000,00	4 088 750,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 560 453,74	1 528 240,00



- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	7 560 453,74	1 528 240,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 926 600,19	-3 050 537,85
VI. Zysk (strata) netto	-2 042 764,29	-876 062,34
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 345 651,85	5 847 927,07
I. Rezerwy na zobowiązania	7 500,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
długoterminowa	0,00	0,00
krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	7 500,00	0,00
długoterminowe	0,00	0,00
krótkoterminowe	7 500,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	362 473,23	543 718,46



1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	362 473,23	543 718,46
a) kredyty i pożyczki	362 473,23	543 718,46
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	907 867,68	1 670 799,77
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00



3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	907 867,68	1 670 799,77
a) kredyty i pożyczki	203 543,79	831 222,97
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	10 624,17	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	223 537,60	391 112,67
do 12 miesięcy	223 537,60	391 112,67
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	326,20	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	194 403,21	102 099,60
h) z tytułu wynagrodzeń	59 179,12	35 670,71
i) inne	216 253,59	310 693,82
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4 067 810,94	3 633 408,84
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 067 810,94	3 633 408,84
długoterminowe	0,00	0,00
krótkoterminowe	4 067 810,94	3 633 408,84
Pasywa razem	11 930 741,11	7 538 316,88



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.10.2021 - 31.12.2021	01.10.2020 - 31.12.2020	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	471 568,55	49 963,84	1 492 975,01	297 048,72
od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	31 695,98	13 215,26	145 513,70	262 823,71
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-4 158 648,37	36 748,58	-3 254 864,64	34 225,01
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	4 598 520,94	0,00	4 602 325,95	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1 271 290,30	-136 180,45	3 706 980,48	1 275 579,73
I. Amortyzacja	130 660,71	-1 649,85	538 095,07	209 607,14
II. Zużycie materiałów i energii	186 932,71	-38 147,49	423 689,19	51 363,03
III. Usługi obce	455 875,51	66 574,18	1 607 794,94	571 536,27
IV. Podatki i opłaty, w tym:	12 605,60	2 793,86	37 043,85	8 247,12
podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	395 799,69	-140 138,04	871 920,03	334 499,34
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	53 827,61	-37 323,65	149 347,65	55 110,97
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	25 247,60
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	35 588,47	11 710,54	79 089,75	45 215,86
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00



C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-799 721,75	186 144,29	-2 214 005,47	-978 531,01
D. Pozostałe przychody operacyjne	54 049,94	83 530,30	201 582,50	206 584,11
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	54 049,94	83 530,30	201 582,50	206 584,11
E. Pozostałe koszty operacyjne	563,99	11 200,03	7 425,94	12 890,26
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	563,99	11 200,03	7 425,94	12 890,26
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-746 235,80	258 474,56	-2 019 848,91	-784 837,16
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	20 052,38	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00



- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	20 052,38	0,00
H. Koszty finansowe	7 779,08	51 388,64	42 967,76	91 225,18
I. Odsetki, w tym:	7 322,19	13 755,28	42 967,76	53 127,16
od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	456,89	37 633,36	0,00	38 098,02
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-754 014,88	207 085,92	-2 042 764,29	-876 062,34
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-754 014,88	207 085,92	-2 042 764,29	-876 062,34

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.10.2021 - 31.12.2021	01.10.2020 - 31.12.2020	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-754 014,88	207 085,92	-2 042 764,29	-876 062,34



II. Korekty razem	-320 132,49	-652 008,86	-1 396 254,44	-554 487,74
1. Amortyzacja	130 660,71	-1 649,85	538 095,07	209 607,14
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 039,92	9 856,64	11 613,51	27 725,12
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	7 500,00	0,00	7 500,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-24 606,07	-39 312,23	-180 377,07	-41 263,93
7. Zmiana stanu należności	16 588,48	98 876,45	-138 787,57	8 335,32
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	52 421,50	47 248,53	-123 163,98	253 152,28
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-508 113,52	-767 028,40	-1 488 721,01	-1 012 043,67
10. Inne korekty	-1 623,51	0,00	-22 413,39	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 074 147,37	-444 922,94	-3 439 018,73	-1 430 550,08
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00



b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	119 994,00	0,00	257 758,88	443 928,27
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	119 994,00	0,00	257 758,88	443 928,27
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-119 994,00	0,00	-257 758,88	-443 928,27
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	3,60	609 315,51	7 791 136,73	2 821 191,41



1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	6 937 463,74	0,00
2. Kredyty i pożyczki	3,60	320 000,90	230 003,60	1 422 945,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	289 314,61	623 669,39	1 398 246,41
II. Wydatki	532 758,11	60 841,82	1 053 889,47	813 577,22
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	511 304,11	48 978,19	1 012 117,49	785 559,02
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 082,02	4 690,21	12 088,93	4 690,21
8. Odsetki	18 215,97	7 173,42	16 010,64	23 327,99
9. Inne wydatki finansowe	156,01	0,00	13 672,41	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-532 754,51	548 473,69	6 737 247,26	2 007 614,19
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 726 895,88	103 550,75	3 040 469,65	133 135,84
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 726 895,88	103 550,75	3 040 469,65	133 135,84
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 907 265,37	36 349,09	139 899,84	6 764,00



G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 180 369,49	139 899,84	3 180 369,49	139 899,84
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	920,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.10.2021 - 31.12.2021	01.10.2020 - 31.12.2020	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 117 822,95	2 575 799,66	1 690 389,81	2 995 054,56
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00	0,00	-428 602,41
I.A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 117 822,95	2 575 799,66	1 690 389,81	2 566 452,15
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 994 000,00	4 088 750,00	4 088 750,00	4 088 750,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	905 250,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	905 250,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
emisja akcji serii B	0,00	0,00	87 500,00	0,00
emisja akcji serii C	0,00	0,00	817 750,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 994 000,00	4 088 750,00	4 994 000,00	4 088 750,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 560 453,74	1 528 240,00	1 528 240,00	1 528 240,00
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	6 032 213,74	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	7 359 750,00	0,00
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	7 359 750,00	0,00
– podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	1 327 536,26	0,00
– pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
koszty emisji akcji	0,00	0,00	1 327 536,26	0,00

2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 560 453,74	1 528 240,00	7 560 453,74	1 528 240,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 926 600,19	-2 621 935,44	-3 050 537,85	-2 621 935,44
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3 926 600,19	2 621 935,44	3 050 537,85	2 122 178,69
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	428 602,41	0,00	428 602,41
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 926 600,19	3 050 537,85	3 050 537,85	2 550 781,10
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	876 062,34	499 756,75
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	876 062,34	499 756,75
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 926 600,19	3 050 537,85	3 926 600,19	3 050 537,85
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 926 600,19	-3 050 537,85	-3 926 600,19	-3 050 537,85



6. Wynik netto	-754 014,88	207 085,92	-2 042 764,29	-876 062,34
a) zysk netto	0,00	207 085,92	0,00	0,00
b) strata netto	754 014,88	0,00	2 042 764,29	876 062,34
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 873 838,67	2 773 538,07	6 585 089,26	1 690 389,81
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00

9. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Format i podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U.2021.217, Uor). Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji porównawczej. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Jednostka stosując art. 4 ust 4. Uor (zasada istotności) do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka zalicza te z nich, których wartość początkową przekracza 10.000 zł. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Z przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Ustala się podstawowe wysokości stawek amortyzacyjnych dla wszystkich grup środków trwałych (za wyjątkiem gruntów) na poziomie stawek zamieszczonych w załączniku do ustaw o podatku dochodowym o ile nie odbiegają one w sposób znaczący od ustalonego okresu ekonomicznej użyteczności dla danego środka trwałego oraz składnika wartości niematerialnych i prawnych

Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Inwestycje długoterminowe

Długoterminowe inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe. Długoterminowe aktywa finansowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa albo według skorygowanej ceny nabycia - jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, w inny sposób określonej wartości godziwej.

Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.



Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych. Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. W ramach czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów spółka wykazuje koszty prowadzonych prac rozwojowych w podziale na poszczególne projekty prac rozwojowych, które jeszcze nie zostały zakończone.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady na kapitał podstawowy ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału. Kapitał podstawowy wynikający z jego podwyższenia, uchwalony, lecz jeszcze niewpisany w rejestrze sądowym prezentowany jest jako kapitał rezerwowy.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na:

1. pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
2. przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Zobowiązania

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczonych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej. Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Uznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie sprzedaży wyrobów gotowych lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

Otrzymane dotacje ujmuje się jako pozostałe przychody operacyjne lub rozliczenia międzyokresowe przychodów w zależności czy otrzymana dotacja jest dotacją do kosztów spółki czy też dotacją do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (w tym prac rozwojowych).

Zmiany zasad rachunkowości

Wydatki związane z prowadzeniem prac rozwojowych nie wpływają na wynik finansowy spółki. Są aktywowane w bilansie w pozycji „rozliczenia międzyokresowe kosztów”. W 2021 roku nastąpiła zmiana sposobu ewidencji kosztów (z ujęcia jedynie w zespole 4 na ujęcie zarówno w zespole 4 jak i 5). Zmiana ta wpłynęła na sposób prezentacji wydatków związanych z prowadzeniem prac rozwojowych które to:

1. w 2020 były odnoszone bezpośrednio w rozliczenia międzyokresowe kosztów, zaś
2. w 2021 stanowią koszty rodzajowe, których miejsce powstawania wiąże się ze zwiększeniem rozliczeń międzyokresowych kosztów w związku z czym następuje zwiększenie zmiany stanu produktów.

Prezentacja w sprawozdaniu finansowym:

1. w 2020 r. w Aktywach bilansu spółki, poz. B.IV „Rozliczenia międzyokresowe kosztów”
2. w 2021 r. w Aktywach bilansu spółki, poz. B.IV „Rozliczenia międzyokresowe kosztów” oraz w rachunku zysków i strat w odpowiedniej pozycji kosztów rodzajowych i jako zwiększenie poz. A.II „zmiana stanu produktów” (kierunki działania na wynik finansowy znoszą się).

10. KOMENTARZ ZARZĄDU DO OSIĄGNIĘTYCH WYNIKÓW W IV KWARTALE

Bilans Spółki na dzień 31 grudnia 2021r. zamknął się po stronie aktywów i pasywów sumą 11,9 mln zł. W strukturze aktywów aktywa obrotowe wyniosły 5,5 mln zł. Wartość należności krótkoterminowych wyniosła ok. 0,2 mln zł.

W strukturze pasywów wartość kapitału własnego Spółki wyniosła 6,6 mln zł. Stan zobowiązań krótkoterminowych wyniósł 0,9 mln zł. Wskaźnik bieżącej płynności przyjął wartość 6 i przekroczył tym samym normatywy przyjęte jako modelowe (przedział 1,2-2,0). Nadpłynność finansowa wynikała z dużego poziomu gotówki otrzymanej wskutek ostatnich emisji akcji.

W wyniku zrealizowanych przychodów i poniesionych kosztów działalności operacyjnej, Spółka osiągnęła stratę na sprzedaży w wysokości 799,7 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne osiągnięte dzięki dofinansowaniu działalności badawczo-rozwojowej Spółki wpłynęły na wynik finansowy, który za czwarty kwartał 2021r. wyniósł -754 tys. zł. Ze względu na poniesioną stratę Spółka osiągnęła ujemne wskaźniki rentowności.

11. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W IV KWARTALE 2021 ROKU

Dnia 29 listopada 2021 roku odbyło się pierwsze notowanie akcji Spółki na rynku NewConnect. Do obrotu trafiło 4.994.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Spółka jest w końcowej fazie programu inwestycyjnego pozwalającego osiągnąć zdolności produkcyjne pod etap komercjalizacji pilotażowej. AGP wykorzystując własne moce będzie produkować i sprzedawać grafen, który następnie będzie wykorzystywany w opracowanych we współpracy z partnerami biznesowymi aplikacjach. Roczne moce produkcyjne Spółki po zakończeniu programu w pierwszej połowie 2022 roku sięgać będą:

- 100 kg grafenu płatkowego (metodą eksfoliacji)
- kilkudziesięciu ton filamentu 3d rocznie
- 150 m² grafenu powierzchniowego HSMG.



W przypadku kompozytów węglowych, żywic epoksydowych, specjalistycznych sensorów oraz pokryć antykorozyjnych Spółka zamierza komercjalizować produkty przy współpracy z partnerami biznesowymi. AGP w tych aplikacjach koncentrować się będzie na dostarczaniu grafenu, natomiast proces wzmocnienia materiału bazowego grafenem odbywać się będzie u partnera, co pozwala Spółce znacznie zredukować wymagane nakłady kapitałowe. Pierwsza sprzedaż z wymienionych aplikacji nastąpi w pierwszej połowie 2022 roku.

W przypadku aplikacji grafenu, które Spółka opracowuje samodzielnie, takich jak oleje i pokrycia antykorozyjne, planowana jest realizacja produkcji poprzez outsourcing. Spółka samodzielnie produkuje filament 3d z domieszką grafenu. AGP, tak jak w przypadku współpracy z partnerami, dostarczy tylko własny grafen. Sprzedaż produktów odbywać się będzie przez wyspecjalizowanych dystrybutorów. Pierwszą sprzedaż z własnych aplikacji Spółka oczekuje osiągnąć w pierwszej połowie 2022 roku.

W omawianym okresie Spółka nawiązała również współpracę z platformą Amazon w celu rozpoczęcia sprzedaży i dystrybucji filamentu 3d produkowanego przez AGP, co umożliwi Spółce dostęp do zagranicznych rynków zbytu tego produktu. Spółka spodziewa się osiągnąć pierwsze przychody ze sprzedaży filamentu 3d w tym kanale dystrybucji do końca pierwszego kwartału 2022 r.

Ponadto dnia 28 grudnia 2021 roku Spółka zawarła umowę o współpracy z firmą GARMOR INC. z siedzibą w Orlando (Floryda, USA), zajmującą się zaawansowanymi materiałami z opatentowanym, przyjaznym dla środowiska procesem komercyjnej produkcji grafenu funkcjonalizowanego krawędziowo. Na podstawie zawartej umowy AGP stanie się wyłącznym dystrybutorem na terenie UE grafenu EFG produkowanego przez GAMOR, a GARMOR będzie uprawniony do sprzedaży i dystrybucji produktów Emitenta takich, jak grafen HSMG, a także koncentratów polimerowych zawierających grafen, na terenie USA. Współpraca ta pozwoli Emitentowi skupić się na rozwoju sprzedaży na rynku europejskim w oparciu o sprawdzonego partnera międzynarodowego bez konieczności ponoszenia dodatkowych ryzyk związanych z bezpośrednim wejściem na rynki zagraniczne, co przełoży się pozytywnie na wyniki finansowe Emitenta w kolejnych okresach oraz na budowanie pozycji Spółki w branży.

12. WPŁYW PANDEMII WIRUSA SARS-COV-2 NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA

Od stycznia 2020 roku globalny rynek jest narażony na poważne zakłócenia spowodowane pandemią COVID-19. Również w IV kwartale 2021 roku sytuacja pandemii odcisnęła piętno na działalności podmiotów gospodarczych. Pandemia COVID-19 spowodowała ograniczenia w podróżach biznesowych, w związku z czym spowolniła proces pozyskiwania nowych partnerów biznesowych. Ponadto prace prowadzone we współpracy z dotychczasowymi partnerami Emitenta uległy wydłużeniu.

W wyniku pandemii na świecie pojawiły się opóźnienia w kontynuacji już prowadzonych prac badawczo-rozwojowych oraz komercjalizacji aplikacji opracowanych przez Emitenta, co przekłada się na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

Na dzień publikacji niniejszego raportu nie można jednoznacznie przewidzieć dalszego rozwoju pandemii COVID-19 oraz jej wpływu na branżę nanomateriałów. Istnieje w związku z tym ryzyko, że pogłębiające się załamanie gospodarcze, wzrost bezrobocia, kosztów finansowania działalności przedsiębiorstw i inflacji będące efektami pandemii będą miały negatywny wpływ na aktywność branży przemysłowej, a w szczególności jej nakładów na innowacyjne rozwiązania i materiały. W przypadku dalszego zaostrzenia się pandemii na świecie lub kryzysu gospodarczego będącego jej skutkiem mogą



pojawić się opóźnienia w kontynuacji już prowadzonych prac badawczo-rozwojowych oraz komercjalizacji aplikacji opracowanych przez Emitenta.

13. STANOWISKO NA TEMAT OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH SPÓŁKI ORAZ STOPIEŃ ICH REALIZACJI

Spółka nie przedstawiała prognoz wyników finansowych na rok 2021.

14. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI SPÓŁKI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI

Spółka osiąga roczne przychody ze sprzedaży na poziomie około 300-700 tys. zł, głównie ze sprzedaży grafenu działom R&D w celach prowadzenia prac badawczo-rozwojowych. Docelowym źródłem przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej jest jednak sprzedaż komercyjna, w związku z czym AGP zamierza przeprowadzić następujące inwestycje, które mają umożliwić sprzedaż komercyjną określonych aplikacji grafenu:

1. inwestycja w linię produkcyjną do filamentu 3d - 2 półrocze 2021 r., budżet: 0,3 mln zł - inwestycja została zakończona zgodnie z harmonogramem,
2. zakup reaktora GO mechanicznego oraz reaktora GO chemicznego – 2 połowa 2022 r., budżet: 0,8 mln zł,
3. kontynuacja prowadzonych przez spółkę prac B+R w obszarach kompozytów węglowych, filamentu 3d, żywic epoksydowych, pokryć antykorozyjnych, olejów silnikowych, czy sensorów specjalistycznych – proporcjonalnie przez czas trwania badań, zaplanowanych do końca 2023 r., budżet: 2,2 mln zł,
4. pozyskanie certyfikatu REACH, niezbędnego do operowania w branży chemicznej oraz nanomateriałów na skalę przemysłową –, budżet: 0,5 mln zł,
W dniu 13 stycznia 2022 roku Spółka przystąpiła do umowy, której przedmiotem jest rejestracja substancji grafen (Grafen, nr CAS 1034343-98-0, nr WE 801-282-5) zgodnie z Rozporządzeniem REACH w ramach wspólnej dokumentacji przez Głównego Rejestrującego - NanoXplore Inc. z siedzibą w Kanadzie. Na podstawie tej umowy Spółka weźmie udział w procesie rejestracji REACH dla grafenu, co umożliwi jej legalny jego import, stosowanie i dystrybucję w skali przemysłowej w UE. Spodziewany termin zakończenia procesu rejestracji grafenu Spółka szacuje na 2 kwartał 2022 roku.
5. wkład własny do grantu „Wytwarzanie nanofunkcjonalnych dyspersji na bazie struktur węglowych” - proporcjonalnie przez czas trwania projektu, który zaplanowany jest do końca 2023 r., budżet: 1,0 mln zł.

15. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W SPÓŁCE

Podstawowa działalność spółki Advanced Graphene Products S.A. dotyczy innowacyjnej produkcji grafenu wielkopowierzchniowego metodą metalurgiczną. Spółkę założono w 2012 roku w efekcie powstania pomysłu na przełomową i innowacyjną metodę wytwarzania grafenu. Pierwsza komercyjna sprzedaż grafenu HSMG odbyła się w 2015 roku, natomiast patenty na metodę produkcji na matrycy z ciekłego metalu na terenie USA oraz UE zostały przyznane w 2016 roku. Rok później Spółka rozpoczęła prace badawczo-rozwojowe nad ultrawyrzynałymi kompozytami grafenowymi oraz czujnikami procesowymi na bazie grafenu HSMG oraz opracowania autorskiej metody produkcji grafenu



płatkowego. Zespół AGP składa się z kilkunastu osób, w tym specjalistów z zakresu chemii, inżynierii materiałowej, nanotechnologii, elektroniki oraz biotechnologii. Moce produkcyjne AGP pozwalają Spółce na roczną produkcję w ilości do 100 kg grafenu płatkowego oraz 150 m² grafenu powierzchniowego. Produkcja odbywa się w Zielonej Górze w halach o powierzchni produkcyjnej 450 m² oraz powierzchni biurowej 350 m²

Efektom prowadzonych przez Spółkę prac jest przedstawiona poniżej lista patentów uzyskanych lub zgłoszonych w zakresie zarówno metod produkcji grafenu, jak i jego aplikacji. Spółka dysponuje 6 zarejestrowanymi patentami oraz 6 zgłoszeniami patentowymi, będącymi w trakcie rozpatrywania przez właściwe organy

Zarejestrowane patenty:

1. „Sposób wytwarzania grafenu z ciekłego metalu” nr patentu: PL 224409 B1
2. „Sposób oddzielania grafenu od ciekłej matrycy formującej” nr patentu: PL 224447 B1
3. „Method of producing graphene from liquid metal” nr patentu: US 9,284,640 B2
4. „Method of producing graphene on liquid metal” nr patentu: EP 2 865 646 B1
5. „Komponent do produkcji włóknistych kompozytów warstwowych, zbrojonych wysokowytrzymałym grafenem metalurgicznym oraz sposób wytwarzania tego komponentu” nr patentu: PL417422
6. „Sposób lutowania taśmy srebrnej albo posrebrzanej do powierzchni metalizowanej”.

Zgłoszenia patentowe:

1. „Zastosowanie grafenu metalurgicznego HSMG oraz grafenowy czujnik wysokoenergetycznego promieniowania UV-C” nr zgłoszenia: P.430229
2. „Sposób kompensacji napięcia resztkowego w czujniku Halla oraz układ miernika pola magnetycznego do stosowania tego sposobu” nr zgłoszenia: P.430330
3. „Detektor nacieków tlenowych, do stosowania zwłaszcza w próżniowych komorach termoprosesowych” nr zgłoszenia: P.430468
4. „Sposób wprowadzania grafenu płatkowego do polimerów” nr zgłoszenia: P.430835
5. „Sposób wytwarzania utlenionego grafenu płatkowego” nr zgłoszenia: P.430819
6. „Bifunkcyjny czujnik kriogeniczny oparty na grafenowym półprzewodnikowym elemencie sensorycznym” (efekt współpracy z Europejską Agencją Kosmiczną – ESA). nr zgłoszenia: P.436086

Spółka realizuje również działania mające na celu ochronę znaków towarowych związanych z prowadzoną działalnością. W dniu 3 lutego 2022 r. Urząd Patentowy RP udzielił Spółce prawa ochronnego na znak towarowo-graficzny PROGRAFEN. Ponadto Spółka dokonała również zgłoszenia słownego znaku towarowego „PROGRAPHENE”, nr zgłoszenia: 018536724, które jest w trakcie rozpatrywania.

16. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie tworzyła grupy kapitałowej, w związku z czym nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



17. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA

Zarząd Advanced Graphene Products S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta i uznawanymi standardami, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy.

Nowy Kisielin, dn. 14 lutego 2022 roku

Maciej Gałązka, Prezes Zarządu