



Advanced Graphene Products



Advanced Graphene Products

Raport za I kwartał 2022 roku

(okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.)

Nowy Kiszelin, 16 maja 2022 r.



Spis treści

| | |
|--|----|
| 1. DANE REJESTROWE | 3 |
| 2. STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO | 3 |
| 3. OPIS DZIAŁALNOŚCI..... | 3 |
| 4. STRATEGIA SPÓŁKI | 5 |
| 5. ORGANY SPÓŁKI | 7 |
| ZARZĄD | 7 |
| RADA NADZORCZA | 7 |
| 6. STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU | 7 |
| 7. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY | 8 |
| 8. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 9 |
| BILANS (w PLN)..... | 9 |
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w PLN)..... | 17 |
| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w PLN) | 20 |
| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM (w PLN)..... | 23 |
| 9. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI | 26 |
| 10. KOMENTARZ ZARZĄDU DO OSIĄGNIĘTYCH WYNIKÓW W I KWARTALE 2022 roku | 28 |
| 11. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W I KWARTALE 2022 ROKU | 29 |
| 12. WPŁYW KRYZYSÓW O CHARAKTERZE GLOBALNYM (TJ. KRYZYSY FINANSOWE, GOSPODARCZE, KONFLIKTY ZBROJNE, PANDEMIE) NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA | 30 |
| 13. STANOWISKO NA TEMAT OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH SPÓŁKI ORAZ STOPIEŃ ICH REALIZACJI..... | 30 |
| 14. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI SPÓŁKI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI | 31 |
| 15. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W SPÓŁCE | 31 |
| 16. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ..... | 33 |
| 17. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA | 33 |



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. Według najlepszej wiedzy Zarządu, AGP jest jedyną firmą w Polsce produkującą grafen posiadającą jednocześnie istotne zaplecze naukowe oraz organizacyjne, pozwalające wykorzystywać potencjał komercyjny wybranych osiągnięć w zakresie R&D.

Spółka prowadzi intensywną działalność w obszarze B+R, której celem jest wypracowanie nowych komercyjnych zastosowań produkowanych przez Spółkę form grafenu oraz kontynuuje i pogłębia



współpracę z obecnymi, jak i nawiązuje współpracę z potencjalnymi nowymi partnerami biznesowymi w zakresie komercjalizacji zarówno produktów w palecie AGP, jak i wyników prac B+R. W I kwartale 2022 roku Spółka zrealizowała kilka projektów pilotażowych we współpracy z partnerami biznesowymi krajowymi i zagranicznymi mających na celu opracowanie dedykowanych dla biznesu zastosowań komercyjnych grafenu. W omawianym okresie Spółka kontynuowała także współpracę z dotychczasowymi partnerami w obszarze praktycznych zastosowań grafenu, m.in. European Space Agency.

Po okresie sprawozdawczym Spółka nawiązała długoterminową współpracę z Nanosphere sp. z o.o. - producentem antykorozyjnej farby proszkowej dla branży Automotive. Przedmiotem zawartej umowy jest sprzedaż grafenu płatkowego, który będzie dodawany do farby antykorozyjnej używanej w produkcji innowacyjnych pólci samochodowych nowej generacji (m.in. do samochodów niemieckiej marki BMW).

Głównymi obszarami zastosowań wytwarzanego przez AGP grafenu płatkowego (GO – tlenek grafenu, rGO – zredukowany tlenek grafenu) są kompozyty węglowe, żywice epoksydowe, filamenty 3D, powłoki antykorozyjne i 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, a w szczególności mikroprocesorach, sensorach i tranzystorach. Posiadane przez AGP patenty obejmują zarówno sposób wytwarzania grafenu HSMG, jak i sposób oddzielania grafenu od ciekłej matrycy formującej. Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu Spółka dysponowała 6 zarejestrowanymi patentami oraz 6 zgłoszeniami patentowymi, będącymi w trakcie rozpatrywania przez właściwe organy (szczegółowe informacje w p. 15 niniejszego Raportu).

Model biznesowy AGP oparty jest 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, tj. 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.

Realizując strategię komercjalizacji zastosowań produkowanego przez AGP grafenu, Spółka na przełomie 2021 i 2022 roku zakończyła inwestycję w uruchomienie linii do produkcji filamentu 3D oraz dokonała rejestracji znaku towarowo-graficznego PROGRAFEN, pod którym komercjalizowany będzie filament 3D. Filament to termoplastyczny materiał używany do tworzenia modeli i obiektów na drukarkach 3D. Istnieje wiele typów filamentu różniących się od siebie właściwościami, ale według najlepszej wiedzy Zarządu AGP jest obecnie jedynym na świecie producentem filamentu 3D z dodatkiem grafenu, który ma potencjał do szerokiej komercjalizacji. Jest to możliwe zarówno dzięki właściwościom uzyskanego przez AGP filamentu z grafenem, jak i mocy produkcyjnych, którymi dysponuje Spółka oraz technologii produkcji tego filamentu.



Filament do druku 3D z dodatkiem grafenu wykazuje o 30% wzrost wytrzymałości mechanicznej i osiąga te same pozostałe właściwości mechaniczne co filament 3D z dodatkiem włókna szklanego. Specjalistyczne filamenty, takie jak filament z dodatkiem włókna szklanego czy grafenu, znajdują zastosowanie w prototypowaniu, krótkoseryjnej produkcji, czy serwisie (druk części zamiennych). Wykorzystanie grafenu w filamentach 3D jest opracowywane samodzielnie przez Spółkę.

Rynek druku 3D osiągnął wartość 15,1 miliardów dolarów w 2021 roku i prognozuje się jego wzrost w średniorocznym tempie 24,3% do 2029 roku¹. Jest to zatem perspektywiczny, rosnący rynek, na który Emitent chce wprowadzić unikalną ofertę specjalistycznego, ale szeroko dostępnego filamentu z domieszką grafenu.

W omawianym okresie Spółka nawiązała także 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. Obecnie trwają prace nad rozpoczęciem dystrybucji filamentu 3D w pozostałych kanałach dystrybucji, m.in. poprzez resellerów i dystrybutorów specjalistycznych materiałów do druku 3D i drukarek 3D w Polsce i za granicą oraz sprzedaży bezpośredniej poprzez własny sklep internetowy. W bieżącym kwartale (II kw. 2022r.) planowane jest także rozpoczęcie kampanii promocyjnej towarzyszącej wprowadzeniu marki PROGRAFEN na rynek.

W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka stała się również wyłącznym dystrybutorem na terenie Unii Europejskiej grafenu funkcjonalizowanego krawędziowo (EFG) produkowanego przez GARMOR INC. z siedzibą w Orlando, USA. Firma GARMOR jest natomiast uprawniona do sprzedaży i dystrybucji na terenie USA produktów Spółki, takich jak grafen HSMG, a także koncentratów polimerowych zawierających grafen. W ocenie Zarządu współpraca ta wpłynie pozytywnie na wyniki finansowe Emitenta w kolejnych okresach oraz na budowanie pozycji Spółki w branży.

Grafen produkowany przez Spółkę posiada certyfikat REACH przyznawany przez European Chemical Agency (EACH), niezbędny do operowania w branży chemicznej oraz nanomateriałów na skalę przemysłową.

Obecnie Zespół AGP składa się z kilkunastu osób, w tym specjalistów z zakresu chemii, inżynierii materiałowej, nanotechnologii, elektroniki oraz biotechnologii.

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 wykorzystywanej przez Spółkę 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 grafenu. W związku z tym Spółka oczekuje, że w najbliższych latach

¹ "3D Printing Market Size, Share & COVID19 Impact Analysis, ..."

<https://www.fortunebusinessinsights.com/industry-reports/3d-printing-market-101902>



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). Spółka zarejestrowała patenty i znak towarowy, o których mowa w pkt 15 niniejszego raportu.

Realizując strategię komercjalizacji zastosowań produkowanego przez AGP grafenu, o której mowa powyżej, Spółka na przełomie 2021 i 2022 roku zakończyła inwestycję w uruchomienie linii do produkcji filamentu 3D oraz dokonała rejestracji znaku towarowo-graficznego PROGRAFEN, pod którym komercjalizowany będzie filament 3D. W omawianym okresie Spółka nawiązała 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. Obecnie trwają prace nad rozpoczęciem dystrybucji filamentu 3D w pozostałych kanałach dystrybucji, m.in. poprzez resellerów i dystrybutorów materiałów do druku 3D w Polsce i za granicą, sprzedaży bezpośredniej poprzez własny sklep internetowy oraz planowane jest rozpoczęcie kampanii promocyjnej towarzyszącej wprowadzeniu marki PROGRAFEN na rynek.

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 aplikowania 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.

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 wzmacniania materiału bazowego grafenem odbywać się będzie u partnera, co pozwoli Spółce znacznie zredukować wymagane nakłady kapitałowe.

W przypadku aplikacji grafenu, które Spółka opracowuje samodzielnie, takich jak oleje i pokrycia antykorozyjne, planowana jest realizacja produkcji poprzez outsourcing. Obecnie Spółka samodzielnie produkuje filament 3d z domieszką grafenu. Sprzedaż produktów odbywać się będzie przez wyspecjalizowanych dystrybutorów, platformy handlowe oraz bezpośrednio.

W I kwartale 2022 roku Spółka zrealizowała kilka projektów pilotażowych we współpracy z partnerami biznesowymi krajowymi i zagranicznymi mających na celu opracowanie dedykowanych dla biznesu zastosowań komercyjnych grafenu. W omawianym okresie Spółka kontynuowała także współpracę z dotychczasowymi partnerami, m.in. European Space Agency. Ponadto po okresie sprawozdawczym AGP podpisało kontrakt na sprzedaż grafenu płatkowego do firmy Nanosphere Sp. z o.o., która jest producentem antykorozyjnej farby proszkowej dla branży Automotive. Umowa ma charakter długoterminowy i zawarta została na czas określony od 25.04.2022r. do 31.12.2028 r.



Celem strategicznym Zarządu w średnim okresie (powyżej 5 lat) jest pełne przemysłowe wdrożenie opracowanych przez AGP aplikacji grafenu, w szczególności doprowadzenie do wielkoskalowego wdrożenia przynajmniej 2-3 projektów w średnim okresie około 5 lat, przy zachowaniu marży EBITDA na poziomie około 30%.

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. 16 maja 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 i zakończy się 29.05.2022 r.

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 marca 2022 roku Spółka zatrudniała 13 osób w przeliczeniu na pełne etaty.



8. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS (w PLN)

| AKTYWA | Stan na 31.03.2022 r. | Stan na 31.03.2021 r. |
|---|------------------------------|------------------------------|
| A. Aktywa trwałe | 6 684 739,14 | 1 955 222,39 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 4 974 787,50 | 711 305,40 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | 4 933 121,30 | 649 639,04 |
| 2. Wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 41 666,20 | 61 666,36 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 1 709 951,64 | 1 243 916,99 |
| 1. Środki trwałe | 1 709 951,64 | 1 243 916,99 |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania gruntu) | 0,00 | 0,00 |
| b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 72 759,00 | 0,00 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 1 539 717,03 | 1 237 872,05 |
| d) środki transportu | 93 628,83 | 0,00 |
| e) inne środki trwałe | 3 846,78 | 6 044,94 |
| 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 | 5 681 618,21 | 5 708 441,65 |
| I. Zapasy | 1 154 898,96 | 100 255,76 |
| 1. Materiały | 243 260,07 | 46 162,90 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 512 290,34 | 0,00 |
| 3. Produkty gotowe | 385 567,48 | 52 982,22 |
| 4. Towary | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi | 13 781,07 | 1 110,64 |
| II. Należności krótkoterminowe | 270 585,15 | 224 181,06 |
| 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 | 270 585,15 | 224 181,06 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 38 568,53 | 99 777,82 |
| do 12 miesięcy | 38 568,53 | 99 777,82 |
| powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń publiczno-prawnych | 196 156,67 | 4 887,04 |
| c) inne | 35 859,95 | 119 516,20 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | 0,00 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 2 044 736,50 | 11 107,93 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 2 044 736,50 | 11 107,93 |
| 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 | 2 044 736,50 | 11 107,93 |
| środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 2 044 736,50 | 11 107,93 |
| 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 | 2 211 397,60 | 5 372 896,90 |
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| D. Udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| Aktywa razem | 12 366 357,35 | 7 663 664,04 |



| PASYWA | Stan na 31.03.2022 r. | Stan na 31.03.2021 r. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| A. Kapitał (fundusz) własny | 6 453 443,38 | 1 432 415,50 |
| 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 | 87 500,00 |
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki | 0,00 | 0,00 |
| - na udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -5 985 041,85 | -3 926 600,19 |
| VI. Zysk (strata) netto | -115 968,51 | -345 474,31 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 5 912 913,97 | 6 231 248,54 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 17 976,00 | 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 | 17 976,00 | 0,00 |
| długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| krótkoterminowe | 17 976,00 | 0,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 648 388,87 | 506 036,69 |
| 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 | 648 388,87 | 506 036,69 |
| a) kredyty i pożyczki | 311 437,02 | 496 458,25 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 336 951,85 | 9 578,44 |
| d) zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |
| e) inne | | |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 976 120,12 | 2 008 890,31 |
| 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 | 976 120,12 | 2 008 890,31 |
| a) kredyty i pożyczki | 202 045,52 | 887 610,89 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 105 722,98 | 10 174,81 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 297 916,95 | 562 342,72 |
| do 12 miesięcy | 297 916,95 | 562 342,72 |
| powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi | 0,00 | 50 331,86 |
| f) zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych | 152 563,33 | 167 503,94 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 60 845,81 | 37 088,55 |
| i) inne | 157 025,53 | 293 837,54 |



| | | |
|---------------------------------------|----------------------|---------------------|
| 4. Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 4 270 428,98 | 3 716 321,54 |
| 1. Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 4 270 428,98 | 3 716 321,54 |
| długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| krótkoterminowe | 4 270 428,98 | 3 716 321,54 |
| Pasywa razem | 12 366 357,35 | 7 663 664,04 |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w PLN)

| | 01.01.2022 - 31.03.2022 | 01.01.2021 - 31.03.2021 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 1 357 558,12 | 264 052,45 |
| od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 198 462,85 | 22 873,91 |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 1 159 095,27 | 241 178,54 |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 0,00 | 0,00 |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 0 | 0 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 1 501 912,77 | 662 734,21 |
| I. Amortyzacja | 399 043,82 | 128 943,01 |



| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| II. Zużycie materiałów i energii | 135 275,79 | 35 413,06 |
| III. Usługi obce | 640 696,42 | 312 140,61 |
| IV. Podatki i opłaty, w tym: | 14 853,87 | 1 804,78 |
| podatek akcyzowy | 0,00 | 0,00 |
| V. Wynagrodzenia | 253 577,30 | 150 814,51 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: | 50 614,62 | 29 503,29 |
| - emerytalne | 0,00 | 0,00 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 7 850,95 | 4 114,95 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | -144 354,65 | -398 681,76 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 153 144,65 | 29 689,19 |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. Dotacje | 0,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne przychody operacyjne | 153 144,65 | 29 689,19 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 116 538,22 | 10,74 |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| III. Inne koszty operacyjne | 116 538,22 | 10,74 |



| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | -107 748,22 | -369 003,31 |
| G. Przychody finansowe | 3 005,19 | 32 224,33 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| a) od jednostek powiązanych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| b) od jednostek pozostałych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| V. Inne | 3 005,19 | 32 224,33 |
| H. Koszty finansowe | 11 225,48 | 8 695,33 |
| I. Odsetki, w tym: | 11 225,48 | 8 695,33 |
| od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |



| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| V. Inne | 0,00 | 0,00 |
| I. Zysk (strata) brutto (F+G-H) | -115 968,51 | -345 474,31 |
| J. Podatek dochodowy | 0,00 | 0,00 |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 |
| L. Zysk (strata) netto (I-J-K) | -115 968,51 | -345 474,31 |

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w PLN)

| | 01.01.2022 - 31.03.2022 | 01.01.2021 - 31.03.2021 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | -115 968,51 | -345 474,31 |
| II. Korekty razem | -1 071 387,29 | 218 703,21 |
| 1. Amortyzacja | 399 043,82 | 128 943,01 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 11 186,77 | 8 188,67 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 0,00 | 0,00 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | -972 981,08 | 1 509,11 |
| 7. Zmiana stanu należności | -21 971,97 | -50 464,58 |



| | | |
|--|----------------------|--------------------|
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -158 760,75 | 294 240,91 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -327 904,08 | -163 713,91 |
| 10. Inne korekty | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | -1 187 355,80 | -126 771,10 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 0,00 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| zbycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| splata udzielonych pożyczek długoterminowych | 0,00 | 0,00 |
| odsetki | 0,00 | 0,00 |
| inne wpływy z aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |



| | | |
|--|-------------------|------------------|
| II. Wydatki | 17 647,05 | 0,00 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 17 647,05 | 0,00 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| nabycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| udzielone pożyczki długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -17 647,05 | 0,00 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 160 065,20 | 52 985,16 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00 | 0,00 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 65,20 | 52 985,16 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 160 000,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 91 454,12 | 55 005,97 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0,00 | 0,00 |



| | | |
|---|----------------------|--------------------|
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00 | 0,00 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 52 599,68 | 47 260,21 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0,00 | 0,00 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 27 667,67 | 2 959,85 |
| 8. Odsetki | 11 186,77 | 4 785,91 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 68 611,08 | -2 020,81 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -1 136 391,77 | -128 791,91 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -1 136 391,77 | -128 791,91 |
| zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 3 181 128,27 | 139 899,84 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 2 044 736,50 | 11 107,93 |
| o ograniczonej możliwości dysponowania | 0,00 | 0,00 |

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w PLN)

| | | |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| | 01.01.2022 - 31.03.2022 | 01.01.2021 - 31.03.2021 |
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 6 569 411,89 | 1 690 389,81 |



| | | |
|--|--------------|--------------|
| – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| – korekty błędów | 0,00 | 0,00 |
| I.A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 6 569 411,89 | 1 690 389,81 |
| 1.Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 4 994 000,00 | 4 088 750,00 |
| 1.1.Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - wydania udziałów (emisji akcji) | 0,00 | 0,00 |
| emisja akcji serii B | 0,00 | 0,00 |
| emisja akcji serii C | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - umorzenia udziałów (akcji) | 0,00 | 0,00 |
| 1.2.Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 4 994 000,00 | 4 088 750,00 |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 7 560 453,74 | 1 528 240,00 |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| – emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 0,00 | 0,00 |
| – podziału zysku (ustawowo) | 0,00 | 0,00 |
| – podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| – pokrycia straty | 0,00 | 0,00 |
| koszty emisji akcji | 0,00 | 0,00 |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 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 |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| – zbycia środków trwałych | 0,00 | 0,00 |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0,00 | 87 500,00 |



| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 87 500,00 |
| -uchwała o podwyższeniu kapitału podstawowego z dnia 31.03.2021 | 0,00 | 87 500,00 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0 |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 0,00 | 87 500,00 |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -3 841 790,98 | -3 050 537,85 |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| – korekty błędów | 0,00 | 0,00 |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| – podziału zysku z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 3 841 790,98 | 3 050 537,85 |
| – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| – korekty błędów | 0,00 | 0,00 |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 3 841 790,98 | 3 050 537,85 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 2 143 250,87 | 876 062,34 |
| – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | 2 143 250,87 | 876 062,34 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 5 985 041,85 | 3 926 600,19 |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -5 985 041,85 | -3 926 600,19 |
| 6. Wynik netto | -115 968,51 | -345 474,31 |
| a) zysk netto | 0,00 | 0,00 |
| b) strata netto | 115 968,51 | 345 474,31 |
| c) odpisy z zysku | 0,00 | 0,00 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 6 453 443,38 | 1 432 415,50 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 6 453 443,38 | 1 432 415,50 |

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 ustawy 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, 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

Ze względu na fakt, że w związku z wprowadzeniem akcji Spółki do obrotu na rynku NewConnect Spółka nie może stosować uproszczeń m.in. z zakresu kwalifikacji umów leasingowych, dokonana została zmiana kwalifikacji zawartych umów leasingowych (z operacyjnych na finansowe). W efekcie w sprawozdaniu finansowym za okres 01.01.2022-31.03.2022r. wszystkie umowy leasingowe w Spółce są wykazywane w pozycji "Inne zobowiązania finansowe", podczas gdy w okresie porównywalnym 01.01.2021-31.03.2021r. tylko jedna umowa leasingowa była wykazywana w pozycji "Inne zobowiązania finansowe", a pozostałe umowy leasingu traktowane były jako leasing operacyjny.

10. KOMENTARZ ZARZĄDU DO OSIĄGNIĘTYCH WYNIKÓW W I KWARTALE 2022 roku

Na dzień 31.03.2022 roku bilans Spółki po stronie aktywów i pasywów zamknął się kwotą 12 366 357,35zł. W strukturze aktywów aktywa trwałe stanowią wartość 6 684 739,14 zł, a aktywa obrotowe 5 681 618,21 zł. Główne pozycje aktywów obrotowych to:

- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiące wartość wydatków na projekty B+R będące w trakcie realizacji na kwotę 2 211 397,60 zł,
- środki pieniężne o wartości 2 044 736,50 zł,
- zapasy wycenione według kosztu wytworzenia na kwotę 1 154 898,96 zł, na którą składają się produkty gotowe i półprodukty AGP, tj. filament 3d oraz grafen w różnych oferowanych przez Spółkę formach, a także magazyn materiałów do produkcji.

W strukturze pasywów kapitał własny stanowi wartość 6 453 443,38 zł, a zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią wartość 5 912 913,97 zł. Główna pozycja zobowiązań Spółki to krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe na kwotę 4 270 428,98 zł, które stanowią otrzymane przez Spółkę transze dotacji na realizację prowadzonych i zakończonych projektów B+R. Wartość ta stanowi przychód przyszłych okresów, który jest rozliczany w czasie w miarę ponoszenia przez Spółkę kosztów związanych z zakończonymi pracami B+R, w szczególności kosztów amortyzacji wyników zakończonych z sukcesem prac B+R. Zobowiązania krótko- i długoterminowe Spółki wynoszą łącznie 1 624 508,99 zł, co stanowi 13% wartości łącznych aktywów Spółki i świadczy o niskim poziomie zadłużenia. Stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań bieżących w Spółce wynosi 5,8, co z kolei stanowi o dużym poziomie bezpieczeństwa płynności finansowej Spółki.

W I kwartale 2022 roku Spółka osiągnęła łączne przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 1 357 558,12 zł. W analogicznym okresie roku 2021 przychody te wyniosły 264 052,45 zł, co oznacza na ich wzrost w bieżącym okresie o kwotę 1 093 505,67 zł. Do wzrostu przychodów przyczyniło się zarówno zwiększenie przychodów netto ze sprzedaży produktów (wzrost z 22 873,91 zł w I kwartale 2021 roku do 198 462,85 zł w I kwartale roku bieżącego), jak i zwiększenie stanu magazynu (tj. filament 3D przygotowywany do sprzedaży komercyjnej oraz grafen i jego produkty) oraz zwiększenie skali realizowanych prac badawczo-rozwojowych, widoczne w zmianie stanu produktów będącej składową przychodów netto ze sprzedaży. W I kwartale Spółka poniosła stratę w wysokości 115 968,51 zł, wobec straty poniesionej w I kwartale ubiegłego roku w wysokości 345 474,31 zł. Oznacza to poprawę wyniku netto Spółki w bieżącym okresie o 229 505,80zł, co wynika ze wzrostu przychodów ze sprzedaży Spółki.

Wyniki Spółki w I kwartale 2022 roku reprezentują profil typowy dla intensywnej działalności B+R, próbnych wdrożeń zrealizowanych z sukcesem wyników prac B+R i projektów pilotażowych prowadzonych u potencjalnych partnerów komercyjnych oraz przygotowania do szerokiej komercjalizacji jednego z produktów Spółki, tj. filamentu 3d z grafenem marki PROGRAFEN należącej



do AGP. Działalność Spółki obecnie skupia się na kontynuacji współpracy z obecnymi i nawiązywaniu współpracy z potencjalnymi nowymi partnerami biznesowymi w zakresie komercjalizacji zarówno produktów, jak i wyników prac B+R oraz realizacji projektów w obszarze B+R. Realizowane są w szczególności kroki do szerokiej komercjalizacji filamentu 3d produkowanego przez Spółkę, tj. wprowadzenie marki PROGRAFEN do oferty platformy Amazon, pierwsze zatowarowania dystrybutorów materiałów do druku 3d oraz uruchomienie dedykowanej platformy e-commerce dla filamentu 3d marki PROGRAFEN. Jednocześnie zaś Spółka ponosi koszty związane z prowadzeniem prac B+R, które podlegają częściowej refundacji, przygotowaniem do ich komercjalizacji oraz nawiązywaniem współpracy z partnerami biznesowymi, a także koszty wewnętrzne zespołu B+R i przygotowania do komercjalizacji produktów od strony marketingowej, wizerunkowej, logistycznej i sprzedażowej. Poziom przychodów ani wyniki finansowe nie reprezentują jeszcze potencjału sprzedaży komercyjnej, jaki w przyszłych okresach AGP zamierza osiągać, w szczególności w najbliższej przyszłości ze sprzedaży filamentu 3D marki PROGRAFEN.

W ocenie Zarządu polityka kosztowa prowadzona jest w sposób zdyscyplinowany, zasoby wykorzystywane są efektywnie. Działalność w bieżącym roku będzie finansowana głównie ze środków własnych, w tym pochodzących z przeprowadzonej oferty publicznej, ze sprzedaży produktów AGP oraz ze środków pochodzących z pozyskanych dotacji. Jednocześnie Zarząd dąży do doprowadzenia Spółki do etapu komercjalizacji produktów AGP i wyników prac B+R, co m.in. już skutkowało podpisaniem umów o współpracy, w tym w szczególności z GARMOR INC, European Space Agency i Nanosphere sp. z o. o. oraz rozpoczęciem współpracy z platformą Amazon oraz dystrybutorami i resellerami filamentu 3D (szerzej w punkcie 11 poniżej).

11. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W I KWARTALE 2022 ROKU

Zgodnie z przyjętą strategią pogłębiania i nawiązywania współpracy biznesowej z podmiotami krajowymi i zagranicznymi mającej na celu komercjalizację zastosowań produkowanego przez Spółkę grafenu, Emitent zrealizował w omawianym okresie sprawozdawczym m.in. następujące przedsięwzięcia:

Na podstawie zawartej umowy o współpracy Emitent od 1 stycznia 2022 roku stał się wyłącznym dystrybutorem na terenie Unii Europejskiej grafenu funkcjonalizowanego krawędziowo (EFG) produkowanego przez GARMOR INC. z siedzibą w Orlando, USA. Firma GARMOR jest natomiast na podstawie tej umowy uprawniona do sprzedaży i dystrybucji na terenie USA produktów Spółki, takich jak grafen HSMG, a także koncentratów polimerowych zawierających grafen. W ocenie Zarządu Spółki efekty nawiązanej współpracy przełożą się pozytywnie na wyniki finansowe Emitenta w kolejnych okresach oraz wpłyną na budowanie pozycji Spółki w branży.

Ponadto w omawianym okresie sprawozdawczym Spółka przystąpiła do przedsięwzięcia stanowiącego kontynuację zapoczątkowanej wcześniej współpracy z Europejską Agencją Kosmiczną (European Space Agency - ESA). W dniu 17 marca 2022 roku Spółka przystąpiła do umowy z ESA dotyczącej opracowania prototypu czujnika na bazie grafenu HSMG (High Strength Metallurgical Graphene) służącego do pomiaru temperatury i natężenia pola magnetycznego. Wynagrodzenie Emitenta zgodnie z umową wynosi 60 tys. EUR, a zlecenie ma zostać zrealizowane w ciągu 18 miesięcy od dnia podpisania umowy. Zlecenie to stanowi kolejny etap długoterminowej współpracy z Europejską Agencją Kosmiczną.

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 w omawianym okresie sprawozdawczym realizowała także końcową fazę 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 w tym obszarze po zakończeniu programu w pierwszej połowie 2022 roku sięgać będą:

- 100 kg grafenu płatkowego (metodą eksfoliacji) ,
- 150 m2 grafenu powierzchniowego HSMG.

Po okresie sprawozdawczym, w dniu 25.04.2022 roku, Spółka podpisała kontrakt z Nanosphere sp. z o.o. Przedmiotem kontraktu jest sprzedaż grafenu płatkowego do firmy Nanosphere, która jest producentem antykorozyjnej farby proszkowej dla branży Automotive. Umowa ma charakter długoterminowy.

12. WPŁYW KRYZYSÓW O CHARAKTERZE GLOBALNYM (TJ. KRYZYSY FINANSOWE, GOSPODARCZE, KONFLIKTY ZBROJNE, PANDEMIE) NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA

Ostatnie lata i miesiące cechowały się nasileniem zjawisk o charakterze globalnym, które wywierają negatywny wpływ na funkcjonowanie przedsiębiorstw, społeczeństw i gospodarek. W szczególności Emitent został bezpośrednio dotknięty skutkami restrykcji związanymi z pandemią COVID-19, m.in. ograniczeniem w podróżach biznesowych, w tym szczególnie międzynarodowych, w związku z czym spowolnił się proces pozyskiwania nowych partnerów biznesowych oraz pogorszeniem kondycji ekonomicznej podmiotów gospodarczych, wskutek czego wydłużeniu uległy prace prowadzone we współpracy z dotychczasowymi partnerami. Skutkiem pandemii COVID-19 jest także pogłębiający się kryzys finansowy, rosnąca inflacja i spowolnienie gospodarcze, co będzie miało negatywny wpływ na aktywność branży przemysłowej, a w szczególności wysokość nakładów na innowacyjne rozwiązania i materiały. Dodatkowo wybuch wojny na Ukrainie, narastający kryzys migracyjny oraz kryzys finansowy, w tym coraz szybsze tempo wzrostu inflacji i deprecjacji lokalnych walut, mogą mieć negatywne skutki zarówno dla możliwości finansowania prac badawczo-rozwojowych, jak i zdolności do komercjalizacji ich wyników przez Emitenta. Skutki ww. zjawisk Emitent odczuł bezpośrednio w I kwartale 2022 roku m.in. jako opóźnienia procesów decyzyjnych i inwestycyjnych po stronie partnerów biznesowych, ograniczenie budżetów działów R&D oraz wzrost cen i utrudnienia w zakresie logistyki surowców na rynkach międzynarodowych. Zdaniem Zarządu w II kwartale 2022 roku oraz kolejnych negatywny wpływ globalnych zjawisk i kryzysów również będzie odczuwalny w Spółce, natomiast na tym etapie kryzysu finansowego, gospodarczego i wojny w Europie trudno jest przewidzieć skalę skutków dla działalności gospodarczej Emitenta.

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

Spółka nie przedstawiała prognoz wyników finansowych na rok 2022.

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

W I kwartale 2022 roku Spółka generowała przychody z realizacji projektów pilotażowych we współpracy z partnerami biznesowymi mających na celu opracowanie komercyjnych zastosowań produkowanego przez AGP grafenu oraz z tytułu refundacji części poniesionych wydatków w ramach dotowanych projektów B+R. Docelowym źródłem przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej jest sprzedaż komercyjna opracowanych zastosowań grafenu. Konsekwentnie w omawianym okresie sprawozdawczym oraz do daty publikacji niniejszego raportu Spółka realizowała przyjęte cele emisji akcji serii C zgodnie z założonym harmonogramem, w tym w szczególności:

1) projekt „Wytwarzanie nanofunkcjonalnych dyspersji na bazie struktur węglowych” jest w trakcie realizacji, wykorzystanie środków z emisji przeznaczonych na wkład własny do tego projektu przebiega zgodnie z harmonogramem realizacji projektu, którego termin zakończenia Spółka przewiduje na 31 grudnia 2023 roku (budżet projektu 4 336 690,43 zł, w tym 1 034 186,66 zł ze środków własnych, a pozostałe 3 302 503,77 zł z dotacji),

2) zwiększenie mocy produkcyjnych Spółki – inwestycja w linię produkcyjną do filamentu 3D o wartości 0,3 mln zł została zakończona w II poł. 2021 roku, zakup reaktora GO mechanicznego oraz reaktora GO chemicznego w kwocie inwestycji 0,8 mln zł zaplanowano na II poł. 2022 r.,

3) kontynuacja prowadzonych przez Spółkę prac badawczo-rozwojowych w obszarach kompozytów węglowych, filamentu 3d, żywic epoksydowych, pokryć antykorozyjnych, olejów silnikowych, czy sensorów specjalistycznych oraz potencjalny wkład własny do - innych niż wspomniany powyżej – grantów w wymienionych obszarach – Spółka oprócz opisanego w punkcie pierwszym powyżej projektu „Wytwarzanie nanofunkcjonalnych dyspersji na bazie struktur węglowych” realizuje także drugi projekt B+R „Wytwarzanie warstw grafenowych na przewodach miedzianych do zastosowań w elektronice” w konsorcjum z Polskim Ośrodkiem Rozwoju Technologii (Sieć Badawcza Łukasiewicz) oraz KGHM Cuprum Sp. z o.o – Centrum Badawczo-Rozwojowe o łącznym budżecie 4 023 877,48 zł (w tym wartość wydatków kwalifikowanych, które w związku z projektem poniesie AGP wynosi 1 023 395,62 zł, w tym 234 161,83 zł ze środków własnych),

4) pozyskanie przez Spółkę certyfikatu REACH, niezbędnego do operowania w branży chemicznej oraz nanomateriałów na skalę przemysłową - w dniu 13 stycznia 2022 roku Spółka przystąpiła do umowy, której przedmiotem była rejestracja substancji grafen (Grafen, nr CAS 1034343-98-0, nr WE 801-282 zgodnie z Rozporządzeniem REACH w ramach wspólnej dokumentacji przez Głównego Rejestrującego - NanoXplore Inc. z siedzibą w Kanadzie, w dniu 8 marca 2022 roku Spółka uzyskała nadany przez European Chemical Agency (EACH) nr rejestracyjny REACH 01-2120768618-38-0010 dla substancji grafen.

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

Emitent jest jedynym na świecie producentem grafenu w technologii HSMG, zapewniającej najlepsze parametry jakościowe grafenu powierzchniowego, który może być wykorzystywany w najbardziej wymagających zastosowaniach np. elektronice, a w szczególności mikroprocesorach, sensorach i tranzystorach. Posiadane przez AGP patenty obejmują zarówno sposób wytwarzania grafenu HSMG, jak i sposób oddzielania grafenu od ciekłej matrycy formującej. Według najlepszej wiedzy Zarządu, AGP jest jedyną firmą w Polsce produkującą grafen posiadającą jednocześnie istotne zaplecze naukowe oraz



organizacyjne, pozwalające wykorzystywać potencjał komercyjny wybranych osiągnięć w zakresie R&D.

Emitent prowadzi intensywną działalność w obszarze B+R, której celem jest wypracowanie nowych komercyjnych zastosowań produkowanych przez Spółkę form grafenu oraz kontynuuje i pogłębia współpracę z obecnymi, jak i nawiązuje współpracę z potencjalnymi nowymi partnerami biznesowymi w zakresie komercjalizacji zarówno produktów w palecie AGP, jak i wyników prac B+R.

Na datę publikacji niniejszego raportu 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: PL 417422
6. „Sposób lutowania taśmy srebrnej albo posrebrzanej do powierzchni metalizowanej” nr patentu: PL 239381

Zgłoszenia patentowe:

- a) „Zastosowanie grafenu metalurgicznego HSMG oraz grafenowy czujnik wysokoenergetycznego promieniowania UV-C” nr zgłoszenia: P.430229
- b) „Sposób kompensacji napięcia resztkowego w czujniku Halla oraz układ miernika pola magnetycznego do stosowania tego sposobu” nr zgłoszenia: P.430330
- c) „Detektor nacieków tlenowych, do stosowania zwłaszcza w próżniowych komorach termoprosesowych” nr zgłoszenia: P.430468
- d) „Sposób wprowadzania grafenu płatkowego do polimerów” nr zgłoszenia: P.430835
- e) „Sposób wytwarzania utlenionego grafenu płatkowego” nr zgłoszenia: P.430819
- f) „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.

Ponadto Spółka realizuje obecnie 2 projekty mające na celu uzyskanie wyników w postaci zakończonych z sukcesem prac rozwojowych o łącznym budżecie 5 360 086,05 zł. Projekty te są współfinansowane ze środków w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 na łączną kwotę dotacji 4 091 737,56 zł.



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

Na dzień 31 marca 2022 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. 16 maja 2022 roku

Maciej Gałązka, Prezes Zarządu