



Advanced Graphene Products

RAPORT ZA III KWARTAŁ 2022 ROKU

(OKRES OD 01.07.2022 DO 30.09.2022 ROKU)

Spis treści

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU	3
I. BILANS	4
II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	8
III. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	13
INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU	16
I. INFORMACJE OGÓLNE.....	17
II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	22
DODATKOWE INFORMACJE DO RAPORTU ZA 3 KWARTAŁ 2022 ROKU	25



Advanced Graphene Products

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU**

I. BILANS

(Dane sporządzone w PLN)

	30 września 2022	31 grudnia 2021
A. Aktywa trwałe	5 891 568,31	6 966 135,96
I. Wartości niematerialne i prawne	4 398 212,42	5 146 506,49
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 366 546,30	5 099 840,25
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	31 666,12	46 666,24
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 493 355,89	1 819 629,47
1. Środki trwałe	1 493 355,89	1 819 629,47
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	71 838,00	73 219,50
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 335 693,99	1 641 728,55
d) środki transportu	83 076,20	100 285,10
e) inne środki trwałe	2 747,70	4 396,32
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-

2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	4 339 273,88	5 452 534,81
I. Zapasy	1 174 714,96	181 917,88
1. Materiały	421 384,28	73 993,99
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	675 754,59	86 311,59
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi	77 576,09	21 612,30
II. Należności krótkoterminowe	183 176,41	248 613,18
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	183 176,41	248 613,18
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16 321,70	1 461,60
- do 12 miesięcy	16 321,70	1 461,60
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułu publicznoprawnych	130 941,38	208 366,81
c) inne	35 913,33	38 784,77
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	391 026,06	3 181 128,27
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	391 026,06	3 181 128,27
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcie	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcie	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	391 026,06	3 181 128,27
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	391 026,06	3 181 128,27
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 590 356,45	1 840 875,48
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM	10 230 842,19	12 418 670,77

I. BILANS

(Dane sporządzone w PLN)

	30 września 2022	31 grudnia 2021
A. Kapitał (fundusz) własny	4 623 039,42	6 569 411,89
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 994 000,00	4 994 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy w tym :	7 560 453,74	7 560 453,74
- nadwyżka wartości sprzedaży- wartości emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	7 560 453,74	7 560 453,74
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym:	-	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 985 041,85	-3 841 790,98
VI. Zysk (strata) netto	-1 946 372,47	-2 143 250,87
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 607 802,77	5 849 258,88
I. Rezerwy na zobowiązania		17 976,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	17 976,00
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	17 976,00
II. Zobowiązania długoterminowe	501 022,05	723 978,37
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	501 022,05	723 978,37
a) kredyty i pożyczki	213 176,99	362 473,23
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	287 845,06	361 505,14
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	818 673,58	1 039 493,57
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-

- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	818 673,58	1 039 493,57
a) kredyty i pożyczki	213 664,45	203 543,79
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	99 316,50	108 837,36
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	174 556,01	257 276,50
- do 12 miesięcy	174 556,01	257 276,50
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	71 678,52	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	69 605,01	194 403,21
h) z tytułu wynagrodzeń	36 030,16	59 179,12
i) inne	153 822,93	216 253,59
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4 288 107,14	4 067 810,94
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 288 107,14	4 067 810,94
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	4 288 107,14	4 067 810,94
PASYWA RAZEM	10 230 842,19	12 418 670,77

II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(Dane sporządzone w PLN)

	za okres 01.01.2022- 30.09.2022	za okres 01.01.2021- 30.09.2021	za okres 01.07.2022- 30.09.2022	za okres 01.07.2021- 30.09.2021
A. Przychody netto ze sprzedaży	1 580 578,19	1 021 406,46	256 465,11	423 702,40
od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	239 955,99	113 817,72	136 237,31	72 935,42
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie +, zmniejszenie -)	1 340 622,20	903 783,73	120 227,80	346 961,97
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	3 805,01	-	3 805,01
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	4 058 126,46	2 433 065,36	1 191 746,78	976 434,87
I. Amortyzacja	1 192 214,65	407 434,36	398 123,85	129 277,32
II. Zużycie materiałów i energii	241 884,77	236 756,48	6 799,10	123 138,82
III. Usługi obce	1 674 607,69	1 151 919,43	489 087,20	488 769,76
IV. Podatki i opłaty, w tym:	32 576,87	24 438,25	14 822,69	5 477,73
podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	725 710,54	476 863,54	227 695,42	184 657,90
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	136 731,29	92 152,02	37 429,00	34 886,75
emerytalne	-	-	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	54 400,65	43 501,28	17 789,52	10 226,59
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-2 477 548,27	-1 411 658,90	-935 281,67	-552 732,47
D. Pozostałe przychody operacyjne	702 919,25	147 532,56	202 937,67	65 575,33
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	702 919,25	147 532,56	202 937,67	65 575,33
E. Pozostałe koszty operacyjne	125 408,28	6 861,95	2 187,93	6 485,51
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	125 408,28	6 861,95	2 187,93	6 485,51
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-1 900 037,30	-1 270 988,29	-734 531,93	-493 642,65
G. Przychody finansowe	2 407,43	19 507,96	-	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-

od jednostek powiązanych, w tym:	-	-	-	-
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
od jednostek pozostałych, w tym:	-	-	-	-
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
II. Odsetki w tym:	-	-	-	-
od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	2 407,43	19 507,96	-	-
H. Koszty finansowe	48 742,60	35 645,57	32 131,94	16 387,95
I. Odsetki, w tym:	48 742,60	35 645,57	23 360,64	13 397,59
dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	-	-	8 771,30	2 990,36
I. Zysk (strata) brutto (F + G - H)	-1 946 372,47	-1 287 125,90	-766 663,87	-510 030,60
J. Podatek dochodowy	-	-	-	-
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L. Zysk (strata) netto (I - J - K)	-1 946 372,47	-1 287 125,90	-766 663,87	-510 030,60

III. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(Dane sporządzone w PLN)

	za okres 01.01.2022- 30.09.2022	za okres 01.01.2021- 30.09.2021	za okres 01.07.2022- 30.09.2022	za okres 01.07.2021- 30.09.2021
A. Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-1 946 372,47	-1 287 125,90	-766 663,87	-510 701,58
II. Korekty razem:	-1 284 180,67	-1 049 957,36	-108 728,70	-584 175,76
1. Amortyzacja	1 192 214,65	407 434,36	398 123,85	129 277,32
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	46 986,37	32 361,69	23 210,64	12 678,93
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-17 976,00	-	-	-
6. Zmiana stanu zapasów	-992 797,08	-155 771,00	-4 400,12	-111 277,24
7. Zmiana stanu należności	65 436,77	-155 376,05	11 528,79	20 996,01
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-321 419,74	-175 585,48	-184 832,05	-272 670,61
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 256 625,64	-980 607,49	-352 359,81	-363 180,17
10. Inne korekty	-	-22 413,39	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-3 230 553,14	-2 337 083,26	-875 392,57	-1 094 877,34
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-	-	-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-

a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	17 647,05	137 764,88	-	117 115,88
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 647,05	137 764,88	-	117 115,88
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)	-17 647,05	-137 764,88	-	-117 115,88
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	727 440,87	7 791 211,23	363 081,16	331 431,94
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	6 937 463,74	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	230 078,10	-	78,10
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	727 440,87	623 669,39	363 081,16	331 353,84

II. Wydatki	269 342,89	548 997,56	93 092,12	309 930,73
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	139 175,58	500 501,38	43 417,79	295 525,13
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	83 180,94	9 006,91	26 463,69	3 045,23
8. Odsetki	46 986,37	25 972,87	23 210,64	11 360,37
9. Inne wydatki finansowe	-	13 516,40	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I – II)	458 097,98	7 242 213,67	269 989,04	21 501,21
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	-2 790 102,21	4 767 365,53	-605 403,53	-1 190 492,01
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-	-	-605 403,53	-1 190 492,01
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 181 128,27	139 899,84	996 429,59	6 097 757,38
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym:	391 026,06	4 907 265,37	391 026,06	4 907 265,37
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	526,38	-	-

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(Dane sporządzone w PLN)

	za okres 01.01.2022- 30.09.2022	za okres 01.01.2021- 30.09.2021	za okres 01.07.2022- 30.09.2022	za okres 01.07.2021- 30.09.2021
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 569 411,89	1 690 389,81	5 620 486,67	7 851 429,23
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
I.A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 569 411,89	1 690 389,81	5 620 486,67	7 851 429,23
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 994 000,00	4 088 750,00	4 994 000,00	4 994 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	905 250,00	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	905 250,00	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-	-	-
emisja akcji serii B	-	87 500,00	-	-
emisja akcji serii C	-	817 750,00	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 994 000,00	4 994 000,00	4 994 000,00	4 994 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 560 453,74	1 528 240,00	7 560 453,74	7 560 453,74
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	6 032 213,74	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	7 359 750,00	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	7 359 750,00	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	1 327 536,26	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
- koszty emisji akcji	-	1 327 536,26	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 560 453,74	7 560 453,74	7 560 453,74	7 560 453,74

3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 841 790,98	-3 050 537,85	-5 985 041,85	-3 926 600,19
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3 841 790,98	3 050 537,85	5 985 041,85	3 926 600,19
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 841 790,98	3 050 537,85	5 985 041,85	3 926 600,19
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)	-	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 985 041,85	3 926 600,19	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	-5 985 041,85	-3 926 600,19

6. Wynik netto	-1 946 372,47	-1 323 469,26	-766 663,87	-510 030,60
a) zysk netto	-	-	-	-
b) strata netto	1 946 372,47	1 287 125,90	766 663,87	510 030,60
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 623 039,42	7 340 727,65	5 802 748,02	8 117 822,95
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	5 802 748,02	8 117 822,95



Advanced Graphene Products

**INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU**



I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane Spółki

ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS Spółka Akcyjna z siedzibą w Nowym Kisielinie (dalej: AGP, Emitent, Spółka). Spółka została utworzona w dniu 10 sierpnia 2012 roku, na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy KRS, który wpisał Spółkę do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000878626.

Nazwa Jednostki sprawozdawczej lub inne dane identyfikacyjne: ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS S.A. („Spółka”, „Emitent”)

Siedziba jednostki: Polska, 66-002 Zielona Góra, Nowy Kisielin-A. Wysockiego nr 4

Forma prawna jednostki: Spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej: Polska

Numer statystyczny REGON: 081062890

Numer Identyfikacji podatkowej: 9291847897

Podstawowy przedmiot działalności według PKD:

26,12,Z Produkcja elektronicznych obwodów drukowanych

25,12,Z Obróbka metali i nakładanie powłok na metale

20,59,Z Produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana

46,90,Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana

71,20,B Pozostałe badania i analizy techniczne

72,11,Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii

72,19,Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych

85,59,B Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane

46,77,Z Sprzedaż hurtowa odpadu i złomu

82,30,Z Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów

2. Okresy prezentowane

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 3 i 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2022 roku.

Dane porównawcze prezentowane są:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej,



- za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku oraz od 1 lipca 2021 roku do 30 września 2021 roku,
- za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku dla sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

3. Zarząd i Rada Nadzorcza

Zgodnie z § 28 ust. 1 i 2 Statutu Emitenta Zarząd może liczyć od jednego do czterech członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Zarząd wybierany jest na pięcioletnią kadencję.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego oraz na 30 września 2022 roku Zarząd Advanced Graphene Products S.A. funkcjonował w składzie:

- Artur Wiechczyński- 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 sprawozdania finansowego oraz na 30 września 2022 roku Rada Nadzorcza Advanced Graphene Products S.A. funkcjonowała w składzie:

- Piotr Zawistowski- Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Bartosz Klinowski- Członek Rady Nadzorczej
- Joanna Zyguła- Członek Rady Nadzorczej
- Adam Wojciech Goliński- Członek Rady Nadzorczej
- Katarzyna Roberta Tomaszewska- Kowalska- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu:

W dniu 16 sierpnia 2022 roku wpłynęło do Spółki oświadczenie Pana Macieja Gałązki o rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Advanced Graphene Products S.A.

Jednocześnie dnia 16 sierpnia 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w przedmiocie powołania na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Artura Wiechczyńskiego.



4. Struktura kapitału zakładowego

Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
A	4 088 750	81,87%	4 088 750	81,87%
B	87 500	1,75%	87 500	1,75%
C	817 750	16,37%	817 750	16,37%
Razem	4 994 000	100,00%	4 994 000	100,00%

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.

5. Znaczący Akcjonariusze

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Piotr Zbigniew Zawistowski	2 679 150	53,65%	2 679 150	53,65%
Bartosz Marek Klinowski	449 100	8,99%	449 100	8,99%
Pozostali	1 865 750	37,36%	1 865 750	37,36%
Razem	4 994 000	100,00%	4 994 000	100,00%

Na dzień publikacji niniejszego raportu:

Pan Piotr Zbigniew Zawistowski jako Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta oraz większościowy akcjonariusz posiada 2 679 150 akcji stanowiących 53,65% kapitału zakładowego Emitenta.

Pan Bartosz Klinowski pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej i jednocześnie jest akcjonariuszem posiadającym 449 100 akcji Emitenta stanowiących 8,99% kapitału zakładowego Advanced Graphene Products S.A.



Pani Katarzyna Roberta Tomaszewska- Kowalska jako Członek Rady Nadzorczej Emitenta pozostaje w powiązaniu zawodowym z akcjonariuszem Emitenta, Panem Bartoszem Klinowskim posiadającym 449 100 akcji tj. 8,99% kapitału zakładowego Emitenta. Pan Bartosz Klinowski jest bezpośrednim przełożonym Pani Katarzyny Roberty Tomaszewskiej- Kowalskiej jako Dyrektor Zarządzający w spółce SECO/WARWICK S.A., będącej jednostką dominującą dla spółki SECO/WARWICK Services Sp. z o.o., w której zatrudniona jest Pani Katarzyna Roberta 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, tj. Panem Piotrem Zawistowskim, Panem Bartoszem Klinowskim, Panią Iwoną Klinowską, a Spółką istnieją umowy ograniczające zbywalność (umowy lock-up) dotyczące posiadanych przez nich akcji serii A Spółki. Ograniczenia w zbywaniu akcji Emitenta na podstawie umów lock-up 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.

Zgodnie z zapisem zawartym w umowie pomiędzy Spółką, a animatorem, animator w okresie 12 miesięcy od daty pierwszego notowania akcji na rynku prowadzonym przez GPW nie może nabywać akcji Emitenta od jego akcjonariuszy w transakcjach pakietowych oraz poza rynkiem.

6. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 30 września 2022 roku Spółka zatrudniała 10 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

7. Opis działalności Emitenta

Advanced Graphene Products S.A. jest producentem zarówno grafenu płatkowego, jak powierzchniowego grafenu HSMG (High Strength Metallurgical Graphene) z własną, opatentowaną technologią produkcji na ciekłym metalu, co pozwala uczestniczyć Spółce w rynku obu znanych form grafenu.

Spółka posiada zaplecza naukowe oraz organizacyjne umożliwiające jej prowadzenie działalności badawczo-rozwojowej celem wypracowania nowych, komercyjnych zastosowań produkowanych form grafenu. Zespół Advanced Graphene Products S.A. składa się ze specjalistów z zakresu chemii, inżynierii materiałowej, nanotechnologii oraz sprzedaży i komercyjnego wdrażania nowych produktów.

Istotnym elementem działalności Emitenta jest nawiązywanie nowych możliwości współpracy z potencjalnymi partnerami biznesowymi oraz podtrzymywanie już istniejących relacji w zakresie działalności badawczo-rozwojowej.

Model biznesowy Advanced Graphene Products S.A. oparty jest na współpracy z partnerami biznesowymi w zakresie opracowywania aplikacji dla grafenu. Spółka określając zapotrzebowanie na produkty grafenowe stosuje tzw. podejście „market pull” polegające na dostarczaniu rozwiązań spełniających rzeczywiste oczekiwania odbiorcy. W wyniku analizy technologicznej, Emitent identyfikuje branże o największym potencjale aplikacyjnym pod kątem wartości dodanej wynikającej z wykorzystania grafenu. W dalszym procesie określone są konkretne branże, a finalnie potencjalni partnerzy biznesowi zainteresowani podjęciem wspólnych badań zmierzających do potwierdzenia zasadności zaproponowanych przez Spółkę technologii, czy produktów.



Oferta produktowa

Spółka oferuje grafen płatkowy (GO – tlenek grafenu, rGO – zredukowany tlenek grafenu), do aplikacji takich, jak: filamenty do druku 3D, powłoki antykorozyjne, oleje silnikowe i smary, masterbatche polimerowe, kompozyty węglowe i żywice epoksydowe.

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 takich jak elektronika, a w szczególności w 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 dysponuje 9 zarejestrowanymi patentami oraz 5 zgłoszeniami patentowymi, będącymi w trakcie rozpatrywania przez właściwe organy.

Spółka pozostaje także wyłącznym dystrybutorem na terenie Unii Europejskiej grafenu funkcjonalizowanego krawędziowo (EFG) produkowanego przez GARMOR INC. z siedzibą w Orlando, USA. Z kolei GARMOR INC. Uprawniona jest do sprzedaży i dystrybucji na terenie USA produktów Spółki, takich jak grafen HSMG, a także koncentratów polimerowych zawierających grafen.

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

Emitent produkuje filament 3D oraz dystrybuje go poprzez e-sklep PROGRAFEN.com, platformy Amazon i Allegro, czy bezpośrednio do dystrybutorów i odbiorców przemysłowych.

II. 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 o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2021.217, UoR). Rachunek zysków i strat sporządzony został w wersji porównawczej. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono 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 PLN (dziesięć tysięcy PLN). 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 zabezpieczanych) 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

Z uwagi na wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku NewConnect, Spółka nie może stosować uproszczeń m.in. z zakresu kwalifikacji umów leasingowych. W związku z powyższym dokonana została zmiana kwalifikacji zawartych umów leasingowych z operacyjnych na finansowe. W efekcie w sprawozdaniu finansowym za okres 1 stycznia 2022- 30 września 2022 roku wszystkie umowy leasingowe w Spółce wykazywane są w pozycji "Inne zobowiązania finansowe", podczas gdy w okresie porównywalnym 1 stycznia 2021- 30 września 2021 roku tylko jedna umowa leasingowa była wykazywana w pozycji "Inne zobowiązania finansowe", a pozostałe traktowane były jako leasing operacyjny.



Advanced Graphene Products



Advanced Graphene Products

**DODATKOWE INFORMACJE DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2022 ROKU**



1. Strategia Spółki

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%.

Strategia Advanced Graphene Products S.A. opiera się na dwóch filarach:

- produkcja i sprzedaż produkowanego przez Spółkę grafenu,
- opracowanie, uzyskanie ochrony własności intelektualnej oraz komercjalizacja technologii wytwarzania półproduktów na bazie grafenu.

Produkcja i sprzedaż produkowanego przez Spółkę grafenu

Emitent wyróżnia dwa rodzaje produkowanego grafenu:

- grafen płatkowy – uzyskiwany metodą eksfoliacji – grafen płatkowy przy technologii wykorzystywanej przez Spółkę jest łatwiejszy do zaaplikowania w wielu branżach, pozwalając niewielkim kosztem istotnie zwiększyć parametry mechaniczne produktów, co obecnie, w pierwszej fazie popularyzacji grafenu, stanowi jedno ze źródeł przychodów dla Spółki,
- grafen powierzchniowy – produkowany przez Spółkę przy wykorzystaniu unikalnej technologii HSMG do zastosowań o dużych wymaganiach – grafen zbliżony właściwościami do grafenu teoretycznego, wspomnianego w pracach naukowych, zamawiany głównie przez działy badawczo-rozwojowe w firmach produkcyjnych oraz instytuty i ośrodki badawcze.

Aktualnie, tj. w początkowej fazie adopcji komercyjnej grafenu, szerzej wykorzystywany jest grafen płatkowy, poprawiający parametry mechaniczne materiałów, poprzez dodanie do kompozytu domieszki grafenu. W chwili obecnej, uwzględniając dostępną technologię, grafen płatkowy ma szersze spektrum aplikacji komercyjnych, co może przełożyć się na uzyskiwane przez Spółkę w przyszłych okresach przychody ze sprzedaży.

Zgodnie ze strategią komercjalizacji technologii, Spółka prowadzi działania dystrybucyjne, sprzedażowe i promocyjne filamentu PROGRAFEN poprzez sklep PROGRAFEN.com, platformy Amazon i Allegro oraz bezpośrednio do dystrybutorów i odbiorców przemysłowych.

Opracowanie, uzyskanie ochrony własności intelektualnej oraz komercjalizacja technologii wytwarzania półproduktów na bazie grafenu

Drugim filarem strategii Spółki jest opracowanie, uzyskanie ochrony własności intelektualnej oraz komercjalizacja technologii wytwarzania półproduktów na bazie grafenu.

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, powłoki antykorozyjne, żywice, oleje, polimery etc.) oraz opracowywaniu technologii aplikowania grafenu do wymienionych produktów lub półproduktów.

W przypadku kompozytów węglowych, żywic epoksydowych, specjalistycznych sensorów oraz powłok antykorozyjnych, Spółka zamierza komercjalizować produkty przy współpracy z partnerami biznesowymi poprzez koncentrację na dostarczeniu grafenu. Proces wzmocnienia materiału bazowego grafenem odbywać się będzie u partnera, co pozwoli Spółce zredukować wymagane nakłady



kapitałowe. Powyższy model współpracy zaimplementowany został w II kwartale 2022 roku przy realizacji długoterminowej umowy (do 31.12.2028 roku) z firmą Nanosphere Sp. z o.o.

Emitent posiada szereg innowacyjnych technologii, takich jak na przykład opatentowany grafen HSMG, wykorzystywany z sukcesem m.in. w projektach zaawansowanych sensorów kriogenicznych dla Europejskiej Agencji Kosmicznej oraz wypracowanych w Spółce receptur z wykorzystaniem grafenu płatkowego wykazujących znaczący potencjał rynkowy na przykład w produkcji pokryć antykorozyjnych i innych wzbogaconych komponentów.

Powołany w połowie III kwartału br. nowy Zarząd w chwili obecnej prowadzi analizę przyjętej przez poprzedni Zarząd strategii. Jednocześnie rozpoczęte zostało rzetelne badanie rynku produktów w celu zapewnienie ich optymalnego pozycjonowania, nawiązania i pogłębienia kontaktów handlowych, co docelowo powinno doprowadzić do skalowania sprzedaży. Istotne wyniki ww. analizy oraz podjęcie przez Zarząd Spółki decyzji o zmianie strategii zostanie przekazana do publicznej wiadomości w trybie raportu bieżącego.

2. Komentarz Zarządu do osiągniętych wyników w III kwartale 2022 roku

Na dzień 30 września 2022 roku bilans Spółki po stronie aktywów i pasywów zamknął się kwotą 10 230 842,19 PLN. W strukturze aktywów, aktywa trwałe stanowią wartość 5 891 568,31 PLN, a aktywa obrotowe 4 339 273,88 PLN. Główne pozycje aktywów obrotowych to:

- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiące w większości wartość wydatków na projekty badawczo-rozwojowe będące w trakcie realizacji na kwotę 2 590 356,45 PLN,
- środki pieniężne o wartości 391 026,06 PLN,
- zapasy na kwotę 1 174 714,96 PLN, na którą składają się głównie produkty gotowe Spółki, tj. filament 3D oraz grafen w różnych oferowanych przez Spółkę formach, a także magazyn materiałów do produkcji.

W strukturze pasywów kapitał własny stanowi wartość 4 623 039,42 PLN, a zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią wartość 5 607 802,77 PLN. Główna pozycja zobowiązań Spółki to krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe na kwotę 4 288 107,14 PLN, które w większości stanowią rozliczane w czasie przychody przyszłych okresów (inne przychody operacyjne) z tytułu otrzymanych przez Spółkę transz dotacji na realizację prowadzonych i zakończonych projektów badawczo-rozwojowych. Wartość ta stanowić będzie przychód przyszłych okresów, który jest wykazywany w czasie w miarę ponoszenia przez Spółkę kosztów związanych z prowadzonymi i zakończonymi pracami B+R, a także kosztów amortyzacji wyników zakończonych z sukcesem prac B+R.

Zobowiązania krótko- i długoterminowe Spółki wynoszą łącznie 1 319 695,63 PLN, co stanowi 12,9% wartości aktywów Spółki i świadczy o niskim poziomie zadłużenia. Stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań bieżących w Spółce wynosi 5,3 co z kolei stanowi o zdolności Spółki do regulowania bieżących zobowiązań.

W III kwartale 2022 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży produktów wysokości 136 237,31 PLN. W analogicznym okresie roku 2021 przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 72 935,42 PLN, co oznacza wzrost o 87% w bieżącym okresie, tj. o kwotę 63 301,89 PLN. Do wzrostu przychodów ze sprzedaży produktów przyczyniło się m.in. wprowadzenie na rynek filamentów 3D pod własną marką PROGRAFEN, a także współpraca z CERN, ESA-ESTEC oraz Nanosphere i dostaw dla krajowego producenta olejów silnikowych. W III kwartale 2022 roku Spółka poniosła stratę w wysokości 766 663,87 PLN, wobec straty poniesionej w III kwartale ubiegłego roku w wysokości 510 030,60 PLN.



Wynik III kwartału 2022 r. częściowo odzwierciedla aktualny etap rozwoju Spółki, w którym koszty związane z komercjalizacją nowych produktów przewyższają jeszcze przychody z tytułu ich sprzedaży.

Działalność w bieżącym roku będzie finansowana głównie ze środków własnych, ze sprzedaży produktów Emitenta oraz ze środków pochodzących z pozyskanych dotacji. Dodatkowo w celu zabezpieczenia środków na realizację planu pro-sprzedażowego, Spółka uzyskała od głównego akcjonariusza zapewnienie o bieżącym wsparciu kapitału obrotowego pożyczką właścicielską na poziomie do 200 tys. PLN miesięcznie z przeznaczeniem na ponoszone na bieżąco koszty, przy stałym monitorowaniu realizacji planu przez pożyczkodawcę. W ocenie Zarządu wsparcie Spółki pożyczką przez kolejne 2-3 kwartały powinno umożliwić rozwój sprzedaży do poziomu, w którym generowane na bieżąco przychody pokryją zapotrzebowanie na kapitał obrotowy.

3. Komentarz Zarządu na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Spółki, jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w III kwartale 2022 roku

Na koniec III kwartału 2022 roku, Zarząd Advanced Graphene Products S.A. działając w porozumieniu z Radą Nadzorczą, po analizie dostępnych danych finansowych, weryfikacji realizacji celów biznesowych oraz po zebraniu wstępnych rezultatów prowadzonego rozpoznania sytuacji Spółki, jaka miała miejsce przed zmianą jej Zarządu w sierpniu br., podjął decyzję o konieczności dokonania korekty raportów okresowych za I i II kwartał 2022 roku, jako rezultat wykrytych nieprawidłowości związanych z zarządzaniem Spółką przez poprzedni Zarząd, w tym związanych z raportowaniem jej przychodów w poprzednich okresach.

Szczegółowe wykazy skorygowanych pozycji raportów okresowych za I oraz II kwartał 2022 roku opublikowane zostały raportami bieżącymi z dnia 11 października 2022 roku o numerach 15 i 16/2022.

W wyniku weryfikacji działalności Spółki w okresach zarządzania nią przez poprzedniego Prezesa Zarządu, wykryto nieprawidłowości dotyczące m.in. danych o wysokości sprzedaży, co przy jednoczesnym, znaczącym wzroście ponoszonych na bieżąco kosztów prowadzonej działalności i wysokiej, niedostosowanej do poziomu zamówień produkcji filamentu do druku 3D, spowodowało znaczne obniżenie pozycji gotówkowej Spółki na koniec III kwartału 2022 roku.

W opinii nowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, produkty Emitenta mają unikalne w skali świata właściwości, co powinno przełożyć się na ich sukces komercyjny i w okresie najbliższych 2 – 3 kwartałów umożliwić Spółce rozwój sprzedaży do poziomu, w którym generowane na bieżąco przychody pokryją zapotrzebowanie na kapitał obrotowy.

4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte w III kwartale 2022 roku wyniki finansowe.

W III kwartale 2022 roku, na podstawie aktualnych obserwacji, Spółka nadal identyfikuje skutki pandemii COVID-19 oraz wojny w Ukrainie na sytuację finansową Spółki:

PANDEMIA COVID-19

W omawianym okresie pandemia COVID-19 nie miała istotnego negatywnego wpływu na działalność Spółki.

Potencjalny wpływ pandemii COVID-19 na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki w kolejnych okresach zależy od wielu czynników, które pozostają poza kontrolą Spółki tj. czas trwania i ewentualne nasilenie pandemii, środki podejmowane przez rząd celem ograniczenia pandemii



i ochrony społeczeństwa przed skutkami kryzysu, a tym samym jego ostateczny wpływ na gospodarkę. Zarząd stale monitoruje sytuację wynikającą z COVID-19, jej wpływ na gospodarkę i podejmuje odpowiednie działania zaradcze.

WOJNA W UKRAINIE

W omawianym okresie konflikt zbrojny w Ukrainie nie miał istotnego, negatywnego wpływu na działalność Emitenta.

Zarząd identyfikuje potencjalne czynniki mogące mieć wpływ w przyszłych okresach na działalność Spółki, a docelowo na osiągnięte przez nią przychody takie jak:

- problemy z dostępnością wybranych komponentów, surowców i materiałów,
- wzrost cen surowców,
- wzrost cen energii- energii elektrycznej, cen paliw oraz gazu ziemnego,
- wzrost inflacji mogący mieć wpływ na przykład na wzrost kosztów związanych z wynagrodzeniami,
- opóźnienia procesów decyzyjnych i inwestycyjnych po stronie partnerów biznesowych,
- ograniczenie środków przeznaczonych na działalność w zakresie projektów dotowanych mających bezpośredni wpływ na zdolność do komercjalizacji produktów oferowanych przez Emitenta,
- zmienność kursów walutowych,
- wzrost stóp procentowych przekładających się bezpośrednio na wzrost kosztów finansowania,
- wzrost cyberprzestępczości.

5. Stanowisko na temat opublikowanych prognoz finansowych Spółki oraz stopień ich realizacji

Spółka nie przedstawiała prognoz wyników finansowych na rok 2022.

6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Spółki oraz harmonogram ich realizacji

Realizacja celów biznesowych za III kwartał 2022 roku

W ramach weryfikacji realizacji celów biznesowych pod koniec III kwartału br. przez nowo powołany Zarząd Spółki, rozpoczęto działania zmierzające do opracowania technologii produkcji filamentów PROGRAFEN nowej generacji, ze znacznie wyższą koncentracją grafenu płatkowego w celu dodatkowego podniesienia wytrzymałości mechanicznej elementów produkowanych w technologii druku 3D do m.in. wymagających zastosowań przemysłowych.

Spółka kontynuuje długoterminową współpracę z Nanosphere Sp. z o. o. dotyczącą dostaw grafenu płatkowego, który będzie wykorzystywany na skalę przemysłową do produkcji antykorozyjnej farby proszkowej dla branży Automotive. Na obecnym etapie rozruchu linii do malowania, Spółka realizuje początkowe dostawy grafenu zgodnie z umową podpisaną z Nanosphere Sp. z o.o. i przewiduje zwiększenie dostaw po wdrożeniu linii do produkcji w styczniu 2023 roku.

Również w III kwartale 2022 roku Emitent kontynuuje realizację zlecenia dla Europejskiej Agencji Kosmicznej (ESA-ESTEC) polegającego na stworzeniu czujnika kriogenicznego opartego na grafenowym półprzewodnikowym elemencie sensorycznym.

W III kwartale 2022 roku Spółka generowała przychody z tytułu:

- realizacji kontraktów zawartych z partnerami biznesowymi (m.in. Nanosphere Sp. z o. o., ESA-ESTEC, CERN, a także z krajową spółką produkującą oleje silnikowe),



- dostaw filamentu 3D marki PROGRAFEN do odbiorców biznesowych i konsumentów,
- realizacji projektów pilotażowych we współpracy z partnerami biznesowymi mających na celu opracowanie nowych komercyjnych zastosowań produkowanego przez Advanced Graphene Products S.A. grafenu, oraz
- refundacji części poniesionych wydatków w ramach dotowanych projektów badawczo-rozwojowych takich jak:
 - „Wytwarzanie nanofunkcjonalnych dyspersji na bazie struktur węglowych” - w trakcie realizacji,
 - „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.

Dodatkowo do istniejących już linii produktowych, niezależnie od uruchomionej w poprzednich okresach sprzedaży i dystrybucji filamentu 3D marki PROGRAFEN, na koniec III kwartału br. rozpoczęto działania zmierzające do opracowania technologii produkcji filamentów PROGRAFEN nowej generacji ze znacznie wyższą koncentracją grafenu płatkowego w celu dodatkowego podniesienia wytrzymałości mechanicznej elementów produkowanych w technologii druku 3D do wymagających zastosowań przemysłowych.

Spółka planuje zakończenie badań i opracowanie receptur technologicznych materiału PROGRAFEN nowej generacji do końca bieżącego roku, a następnie wdrożenie działań zmierzających do skutecznej komercjalizacji nowego produktu Spółki.

7. 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 takich jak elektronika, a w szczególności w mikroprocesorach, sensorach i tranzystorach. Posiadane przez Spółkę patenty obejmują zarówno sposób wytwarzania grafenu HSMG, jak i sposób oddzielania grafenu od ciekłej matrycy formującej.

Istotnym elementem działalności Emitenta jest nawiązywanie nowych możliwości współpracy z potencjalnymi partnerami biznesowymi oraz podtrzymywanie już istniejących relacji w zakresie działalności badawczo-rozwojowej.

Na datę publikacji niniejszego raportu Spółka dysponuje 9 zarejestrowanymi patentami oraz 5 zgłoszeniami patentowymi, będącymi w trakcie rozpatrywania przez właściwe organy.

Wykaz zarejestrowanych patentów:

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 (PL 234904 B1)



6. „Sposób lutowania taśmy srebrnej albo posrebrzanej do powierzchni metalizowanej” nr patentu: PL 239381 B1
7. „Zastosowanie grafenu metalurgicznego HSMG oraz grafenowy czujnik wysokoenergetycznego promieniowania UV-C” nr patentu: PL 240331 B1)
8. „Sposób kompensacji napięcia resztkowego w czujniku Halla oraz układ miernika pola magnetycznego do stosowania tego sposobu” nr patentu PL 241368 B1
9. „Nanokompozyt na bazie grafenu do rewersyjnego przechowywania wodoru” nr patentu PL 233576 B1)

Zgłoszenia patentowe:

1. „Detektor nacieków tlenowych, do stosowania zwłaszcza w próżniowych komorach termoprosesowych” nr zgłoszenia: P.430468
2. „Sposób wprowadzania grafenu płatkowego do polimerów” nr zgłoszenia: P.430835
3. „Sposób wytwarzania utlenionego grafenu płatkowego” nr zgłoszenia: P.430819
4. „Bifunkcyjny czujnik kriogeniczny oparty na grafenowym półprzewodnikowym elemencie sensorycznym” (efekt współpracy z Europejską Agencją Kosmiczną – ESA) nr zgłoszenia: P.436086
5. „Sposób wytwarzania wielkopowierzchniowego grafenu na nośnikach polimerowych metodą delaminacji wodorowej” nr zgłoszenia: P.434492

Spółka realizuje również działania mające na celu ochronę znaków towarowych związanych z prowadzoną działalnością i posługuje się już znakiem towarowo-graficznym PROGRAFEN.

Według najlepszej wiedzy Zarządu, Emitent jako pierwszy podmiot w Polsce wprowadził na rynek szeroko dostępny i przeznaczony zarówno do zastosowań przemysłowych, jak i domowych, filament do druku 3D z dodatkiem grafenu oraz dalej pracuje nad wprowadzeniem do oferty nowej generacji filamentów PROGRAFEN z większą koncentracją grafenu dla zwiększenia wytrzymałości mechanicznej elementów wydrukowanych w technologii 3D i tym samym zdobycia pozycji rynkowej dostawcy filamentu do zastosowań przemysłowych.

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 PLN Projekty te są współfinansowane ze środków w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 na łączną kwotę dotacji 4 091 737,56 PLN.

8. Opis organizacji grupy kapitałowej Spółki z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją.

Na dzień 30 września 2022 roku Spółka nie tworzyła grupy kapitałowej, w związku z powyższym nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9. 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, dnia 14 listopada 2022 roku

Artur Wiechczyński, Prezes Zarządu