



Raport jednostkowy za III kwartał 2024 roku

01.01.2024 – 30.09.2024

Olsztyn, 14 listopada 2024 r.

Spis treści

1.	INFORMACJE OGÓLNE.....	3
1.1	Dane Spółki.....	3
1.2	Przedmiot działalności.....	3
1.3	Zarząd	4
1.4	Prokurenci	4
1.5	Rada Nadzorcza	4
1.6	Akcjonariat.....	4
2.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z USTAWĄ O RACHUNKOWOŚCI	4
2.1	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	5
2.2	Jednostkowy bilans Emitenta	9
2.3	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta	11
2.4	Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta.....	12
2.5	Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta.....	14
3.	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE	14
3.1	Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	15
3.2	Stanowisko Emitenta odnośnie do możliwości zrealizowania prognoz wyników	20
3.3	Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	20
3.4	Informacja Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	20
3.5	Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta	21
3.6	Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta	23
4.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	24

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Dane Spółki

Nazwa Spółki i forma prawna:	Zortrax Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona:	Zortrax S.A.
Siedziba i adres:	ul. Lubelska nr 43A, 10-410 Olsztyn
Kraj siedziby:	Polska
Numer telefonu:	+89 672 40 01
Strona internetowa:	www.zortrax.com/pl
Adres poczty elektronicznej:	ir@zortrax.com
KRS:	0000499608
REGON:	146496404
NIP:	5242756595
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2024 – 30.09.2024
Czas trwania Spółki:	nieoznaczony

1.2 Przedmiot działalności

Zortrax S.A. („Emitent”, „Jednostka”, „Spółka”) jest podmiotem dostarczającym kompleksowe rozwiązania w obszarze druku 3D. Spółka jest jednym z czołowych producentów drukarek 3D typu desktop. Emitent w swojej ofercie posiada pięć autorskich drukarek 3D: Zortrax M200 Plus, Zortrax M300 Plus, Zortrax M300 Dual w segmencie LPD/LPD+, Zortrax Inkspire 2 w segmencie UV-LCD oraz Zortrax Endureal w segmencie Industrial, oprogramowanie Z-SUITE, dedykowane materiały do druku 3D oraz urządzenia peryferyjne.

Emitent działa na rynkach na całym świecie, sprzedając swoje produkty m.in. w największych krajach europejskich oraz w USA i w Kanadzie, a także na rynkach azjatyckich oraz w Ameryce Południowej. Spółka oferuje swoje produkty poprzez sieć partnerów działających na sześciu kontynentach.

Urządzenia Zortrax są wykorzystywane przez tysiące klientów na całym świecie w różnego rodzaju branżach od architektury, medycyny, motoryzacji przez inżynierię, wzornictwo przemysłowe czy modę. Z rozwiązań pod marką Zortrax korzystali m.in. NASA i koncern Bosch.

Ponadto Emitent posiada w swojej ofercie soczewki wewnętrzzałkowe.

1.3 Zarząd

Na dzień 30 września 2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu za III kwartał 2024 r. Zarządu Spółki jest jednoosobowy, a jego skład wchodzi:

- Pan Mariusz Babula – Prezes Zarządu.

1.4 Prokurenci

Na dzień 30 września 2024 r. jak i na dzień publikacji niniejszego raportu za III kwartał 2024r. w Spółce nie ma prokurenta.

1.5 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu za III kwartał 2024 r.:

- Angelina Stokłosa – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Pan Aleksander Baryś – Członek Rady Nadzorczej;
- Pani Anna Rybczyńska – Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Paweł Łapiński – Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Marcin Połacieniec – Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Oskar Sitek – Członek Rady Nadzorczej.

1.6 Akcjonariat

Na dzień publikacji niniejszego raportu akcjonariat przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	%	Liczba głosów na WZ	%
INARIUS FUNDACJA RODZINNA	18 500 000	15,36%	18 500 000	15,36%
Mariusz Babula	12 360 538	10,26%	12 360 538	10,26%
Artur Błasik	12 000 100	9.96%	12 000 100	9.96%
Pozostali	78 261 634	64.99%	78 261 634	64.99%
Razem	120 422 500	100,00%	120 422 500	100,00%

Źródło: Emitent

Kapitał zakładowy Emitenta wynosi: 12.042.250 PLN (dwanaście milionów czterdzieści dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na 120.422.500 (sto dwadzieścia milionów czterysta dwadzieścia dwa tysiące pięćset) akcji, w tym:

- a. 3.485.000 (trzy miliony czterysta osiemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- b. 111.937.500 (sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- c. 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z USTAWĄ O RACHUNKOWOŚCI

3.1 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Niniejszy raport kwartalny został sporządzony zgodnie z § 5 ust. 4.1. Załącznika nr 3 do regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”. Niniejszy raport, obejmujący dane za III kwartał 2024 roku, nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych. Raport prezentuje jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym obejmujące III kwartał 2024 r., wraz z okresami porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2023 rok. Spółka nie przeprowadzała w prezentowanym okresie żadnych zmian zasad rachunkowości. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami (Dz.U. z 2023 r. poz. 120 ze zm.; „**Ustawa**”).

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Wartości niematerialne i prawne

Początkowe ujęcie składnika wartości niematerialnych i prawnych następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika aktywów (tj. kwotę należną sprzedającemu pomniejszoną o podlegające odliczeniu podatki: od towarów i usług oraz akcyzowy), obciążenia o charakterze publicznoprawnym (w przypadku importu) oraz nakłady bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania zgodnie z planowanym

przeznaczeniem, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku lub składowania. Rabaty i opusty udzielone przez sprzedającego oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów.

Środki trwałe

Początkowe ujęcie składnika środków trwałych (środków trwałych w budowie) następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika aktywów (tj. kwotę należną sprzedającemu pomniejszoną o podlegające odliczeniu podatki: od towarów i usług oraz akcyzowy), obciążenia o charakterze publicznoprawnym (w przypadku importu) oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku lub składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów.

Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują: udziały i akcje, inne (dłużne) papiery wartościowe, udzielane pożyczki oraz inne długoterminowe aktywa finansowe, z tym, że w jednostkach powiązanych i w pozostałych jednostkach wykazuje się je z podziałem na:

1. udziały i akcje,
2. inne papiery wartościowe,
3. udzielone pożyczki,
4. inne długoterminowe aktywa finansowe.

Akcje zaliczane do aktywów trwałych wycenia się, stosując art. 28 ust. 1 punkt 3 Ustawy, analogicznie jak udziały – według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej.

Krótkoterminowe aktywa finansowe

Zarówno w jednostkach powiązanych, jak i w pozostałych jednostkach wykazuje się w bilansie z podziałem na:

1. udziały lub akcje,
2. inne papiery wartościowe,
3. udzielone pożyczki,
4. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne,
5. inne krótkoterminowe aktywa finansowe.

W przeciwieństwie do długoterminowych aktywów finansowych, które na dzień bilansowy wycenia się, stosując przepisy art. 28 ust. 1 punkt 3 i 4 Ustawy, inwestycje krótkoterminowe wycenia się w sposób określony w art. 28 ust. 1 punkt 5 Ustawy.

Waluty obce wpływające na rachunek dewizowy Jednostki i z niego wydatkowane w ciągu roku wycenia się po kursie kupna stosowanym – w dniu ich wpływu na rachunek bankowy – przez bank prowadzący ten rachunek, natomiast rozchody walut obcych – po kursach sprzedaży walut tego banku, stosowanych w dniu rozchodu tych walut. Nie rzadziej niż na dzień bilansowy środki pieniężne w walutach obcych zgromadzone na rachunku dewizowym wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski („NBP”) na ten dzień. Według analogicznych zasad wycenia się gotówkę w walutach obcych znajdujących się w prowadzonej przez Jednostkę kasie walutowej.

Zapasy

Do ustalania kosztów z tytułu rozchodu (zużycia, sprzedaży, nieodpłatnego przekazania) rzeczowych składników aktywów obrotowych stosowana jest metoda FIFO (pierwsze weszło – pierwsze wyszło).

Wycena poszczególnych składników rzeczowych aktywów obrotowych dokonywana jest w następujący sposób:

1. produkty gotowe – w rzeczywistym koszcie wytworzenia,
2. półprodukty i produkty w toku – w rzeczywistym koszcie wytworzenia,
3. materiały i towary – w cenie nabycia.

Zapasy na dzień bilansowy wyceniane są według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (koszt wytworzenia) lub ceny sprzedaży netto.

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty wraz z należnymi na dzień bilansowy odsetkami i innymi tytułami zasądzonymi prawomocnym wyrokiem sądu. Odsetki ujmowane są w księgach rachunkowych w momencie wystawienia noty odsetkowej w korespondencji z przychodami finansowymi. Odsetki od należności podlegają aktualizacji wyceny zgodnie z ogólnymi zasadami obowiązującymi dla odpisów aktualizujących należności.

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP na dzień bilansowy.

W bilansie należności wykazuje się w kwocie netto jako różnicę między stanem należności a stanem odpisów aktualizujących ich wartość.

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne kosztów

W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów związanych z ich osiągnięciem, rozgraniczane są przychody i koszty dotyczące poszczególnych okresów sprawozdawczych. Wydatki i koszty ponoszone z góry, a więc dotyczące przyszłych okresów, wykazywane są w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych, natomiast bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują kwoty zaliczane do kosztów okresu bieżącego pomimo, iż ich pokrycie nastąpi w przyszłym okresie sprawozdawczym.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonywane są stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

Kapitał własny

Kapitał własny ujmowany jest w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Zobowiązania długoterminowe, krótkoterminowe w tym z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług zalicza się w całości, niezależnie od umownego terminu zapłaty, do zobowiązań krótkoterminowych. Pozostałe zobowiązania dzieli się na zobowiązania długo- i krótkoterminowe, stosując kryteria:

1. wymagające zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego zaliczane są do zobowiązań krótkoterminowych,
2. wszystkie zobowiązania, niebędące ani zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług, ani niespełniające kryteriów zaliczania do krótkoterminowych, stanowią zobowiązania długoterminowe.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty, tj. w wartości nominalnej powiększonej o ewentualne, należne na dzień wyceny, odsetki za zwłokę.

Zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych. W rozliczeniach międzyokresowych przychodów ujmowane są kwoty dotacji otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych i WNIp, w tym także środków trwałych w budowie. Zwiększają one pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych.

W rozliczeniach międzyokresowych przychodów ujmowane są ponadto faktury VAT wystawione na otrzymane zaliczki, przedpłaty i zadatki pobrane na poczet dostaw i usług. Jeżeli moment wystawienia faktury, np. na dostawy dla kontrahentów zagranicznych, nad którymi to towarami sprzedający nadal sprawuje kontrolę, jest wcześniejszy niż moment sprzedaży (moment przejścia kontroli i ryzyka związanego z towarem na nabywcę), faktur takich nie ujmuje się w bilansie (w tym w rozliczeniach międzyokresowych przychodów) ani w wyniku finansowym do momentu dokonania sprzedaży.

3.2 Jednostkowy bilans Emitenta

Bilans w PLN – Aktywa

AKTYWA		30.09.2024	30.09.2023
A	Aktywa trwałe	47 903 639,58	126 208 777,60
I	Wartości niematerialne i prawne	37 974 292,48	115 325 862,75
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	12 581 737,80	14 790 677,76
2	Wartość firmy	23 982 366,51	98 733 700,19
3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 410 188,17	1 801 484,80
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	9 261 597,21	10 364 021,04
1	Środki trwałe	9 091 217,83	10 364 021,04
a	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inż. ląd. i wodn.	118 139,85	173 834,58
c	urządzenia techniczne i maszyny	8 959 723,31	10 169 640,76
d	środki transportu	0,00	0,00
e	inne środki trwałe	13 354,67	20 545,70
2	Środki trwałe w budowie	170 379,38	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	90 000,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	0,00	90 000,00
IV	Inwestycje długoterminowe	52 000,00	100 000,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	52 000,00	100 000,00
a	w jednostkach powiązanych	52 000,00	100 000,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	615 749,89	328 893,81
1	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	615 749,89	328 893,81
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	19 037 597,16	17 678 947,86
I	Zapasy	2 464 008,89	2 907 139,45
1	Materiały	596 268,93	933 996,23
2	Półprodukty i produkty w toku	29 369,67	12 280,29
3	Produkty gotowe	1 003 122,35	1 074 077,59
4	Towary	835 247,94	839 562,84
5	Zaliczki na dostawy	0,00	47 222,50

II	Należności krótkoterminowe	1 705 493,18	547 762,32
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	1 705 493,18	547 762,32
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 098 961,24	329 699,14
x1	- do 12 miesięcy	1 098 961,24	329 699,14
x2	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tyt. podat.,ceł,ubezp.spół. i zdrow.	583 521,66	204 708,29
c	Inne	23 010,28	13 354,89
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	7 274 062,56	7 229 698,29
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 274 062,56	7 229 698,29
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	7 185 477,15	7 185 477,15
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	88 585,41	44 221,14
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 594 032,53	6 994 347,80
	Aktywa razem	66 941 236,74	143 887 725,46

Bilans w PLN – Pasywa

	PASYWA	30.09.2024	30.09.2023
A	Kapitał (fundusz) własny	41 464 258,02	123 178 989,96
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	12 042 250,00	11 542 250,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	139 639 000,00	139 639 000,00
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-103 587 290,97	-16 660 797,76
VIII	Zysk (strata) netto	-6 629 701,01	-11 341 462,28
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 476 978,72	20 708 735,50
I	Rezerwy na zobowiązania	3 812 658,57	4 423 718,56
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku doch.	3 587 465,72	4 122 754,60
2	Rezerwa na świadczenia emeryt. i podobne	164 142,85	181 213,96
a	- długoterminowa	0,00	0,00
b	- krótkoterminowa	164 142,85	181 213,96
3	Pozostałe rezerwy	61 050,00	119 750,00
a	- długoterminowe	0,00	0,00
b	- krótkoterminowe	61 050,00	119 750,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wart.	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	Inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	19 599 509,41	13 276 438,90
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	19 599 492,92	13 276 422,41
a	kredyty i pożyczki	1 680 825,47	2 226 117,22

b	z tytułu emisji dłużnych papierów wart.	3 340 000,00	3 340 000,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymag.:	3 140 569,85	3 139 377,66
x1	- do 12 miesięcy	3 140 569,85	3 139 377,66
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tyt. podatków, ceł, ubezpie., i innych św.	2 784 523,22	1 262 949,92
h	z tytułu wynagrodzeń	1 140 264,45	455 355,61
i	Inne	7 513 309,93	2 852 622,00
3	Fundusze specjalne	16,49	16,49
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2 064 810,74	3 008 578,04
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 064 810,74	3 008 578,04
a	- długoterminowe	582 810,43	696 059,55
b	- krótkoterminowe	1 482 000,31	2 312 518,49
	Razem pasywa	66 941 236,74	143 887 725,46

3.3 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta

Rachunek zysków i strat w PLN

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES

Wyszczególnienie		III kwartał		Narastająco III kwartały	
		01.07.2024 30.09.2024	01.07.2023 30.09.2023	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 300 151,76	3 198 545,90	5 373 466,54	11 347 113,46
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	666 275,32	2 049 657,53	3 735 687,35	7 011 432,78
II	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	633 876,44	1 148 888,37	1 637 779,19	4 335 680,68
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 733 725,75	5 675 444,49	11 356 441,94	19 294 961,26
I	Amortyzacja	621 972,88	1 108 088,52	2 774 199,44	3 334 720,33
II	Zużycie materiałów i energii	184 070,24	969 787,44	1 451 089,87	3 596 555,84
III	Usługi obce	81 047,69	1 102 907,49	2 233 333,67	3 980 473,04
IV	Podatki i opłaty	4 302,38	44 459,18	13 392,91	117 928,25
-	-podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	566 833,82	1 527 670,63	3 490 041,93	4 743 040,04
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	38 138,75	345 689,97	657 935,16	1 066 735,27
-	-emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	29 311,51	27 418,77	82 894,87	84 690,99
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	208 048,48	549 422,49	653 554,09	2 370 817,50
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-433 573,99	-2 476 898,59	-5 982 975,40	-7 947 847,80
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	159 590,68	301 498,81	465 170,11
I	Zysk z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trw.	0,00	95 121,95	89 994,09	237 295,44

II	Dotacje	0,00	49 046,07	52 796,07	154 450,71
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	0,00	15 422,66	158 708,65	73 423,96
E.	Pozostałe koszty operacyjne	286 618,42	1 527 978,42	1 042 877,81	4 345 934,05
I	Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	286 618,42	1 527 978,42	1 042 877,81	4 345 934,05
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-720 192,41	-3 845 286,33	-6 724 354,40	-11 828 611,74
G.	Przychody finansowe	4,29	9 228,14	15 104,29	355 113,40
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	4,29	59 867,43	4,29	183 448,76
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	-50 639,29	15 100,00	171 664,64
H.	Koszty finansowe	43 381,47	170 820,07	245 679,82	425 975,27
I	Odsetki, w tym:	40 392,96	167 833,59	222 707,74	420 418,74
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	2 988,51	2 986,48	22 972,08	5 556,53
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-763 569,59	-4 006 878,26	-6 954 929,93	-11 899 473,61
J.	Podatek dochodowy	-31 241,00	-165 277,63	-325 228,92	-558 011,33
K.	Pozostałe obowiązk. zmniejsz.zysku/zwiększ.straty	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-732 328,59	-3 841 600,63	-6 629 701,01	-11 341 462,28
Ebitda znormalizowana		188 399,21	-1 346 582,31	-2 980 599,78	-4 322 044,91
EBITDA %		14,49%	-42,10%	-55,47%	-38,09%

3.4 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Rachunek przepływów pieniężnych w PLN

Wyszczególnienie	III kwartał			Narastająco III kwartały	
	01.07.2024	30.09.2024	01.07.2023 30.09.2023	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I. Zysk (strata) netto	-622 328,59	-3 841 600,63	-6 629 701,01	-11 341 462,28	

Korekty razem	207 344,60	1 411 819,32	5 782 659,75	7 503 828,42
1. Amortyzacja	621 972,88	1 108 088,52	2 774 199,44	3 334 720,33
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-15 477,85	249,92	-15 375,65	-4 674,85
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	40 392,96	136 678,44	222 707,74	313 779,51
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-95 121,95	-89 994,09	-237 295,44
5. Zmiana stanu rezerw	-189 441,95	-115 786,57	-285 463,88	-397 290,39
6. Zmiana stanu zapasów	314 836,57	395 688,38	505 476,03	2 178 980,54
7. Zmiana stanu należności	15 722,55	387 131,76	-1 135 824,81	930 859,22
8. Zmiana stanu zobowiązań krótk. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 011 321,01	-1 086 858,17	3 122 170,01	-748 947,25
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	144 041,71	-706 690,33	-284 790,22	-2 012 945,51
10. Inne korekty	286 618,74	1 388 439,32	969 555,18	4 146 642,26
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ RAZEM	-414 983,99	-2 429 781,31	-847 041,26	-3 837 633,86

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I Wpływy	0,00	2 095 121,95	160 353,00	2 241 852,95
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	95 121,95	95 753,00	241 852,95
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych:	0,00	0,00	64 600,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	2 000 000,00	0,00	2 000 000,00
II Wydatki	0,00	100 000,00	217 525,00	130 545,62
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	200 925,00	30 545,62
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00	16 600,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	100 000,00	0,00	100 000,00
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ RAZEM	0,00	1 995 121,95	-57 172,00	2 111 307,33

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I Wpływy	500 000,00	840 000,00	1 315 100,00	2 571 140,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	500 000,00	0,00	1 300 000,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	1 731 140,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	840 000,00	15 100,00	840 000,00
II Wydatki	40 392,96	566 906,46	363 129,70	1 535 182,69
1. Nabycie udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne opłaty na rzecz właściciela	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00

4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	427 241,54	120 540,59	1 215 872,79
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	40 392,96	136 678,44	222 707,74	313 779,51
9. Inne wydatki finansowe	0,00	2 986,48	19 881,37	5 530,39
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ RAZEM	459 607,04	273 093,54	951 970,30	1 035 957,31
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (I+II+III)	44 623,05	-161 565,82	47 757,04	-690 369,22
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH w tym:	44 623,05	-163 021,78	59 667,51	-694 303,59
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	-1 455,96	11 910,47	-3 934,37
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	43 962,36	204 331,00	28 917,90	730 655,99
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+D)	88 585,41	44 221,14	88 585,41	44 221,14

3.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Zestawienie zmian w kapitale własnym w PLN

Wyszczególnienie	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	47 593 959,03	143 267 625,50
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	47 593 959,03	143 267 625,50
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	11 542 250,00	11 542 250,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	500 000,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	500 000,00	0,00
- emisji akcji	500 000,00	11 193 750,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia akcji	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 042 250,00	22 736 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	139 639 000,00	139 639 000,00
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	138 802 500,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	138 802 500,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	138 802 500,00
- 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
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	139 639 000,00	278 441 500,00
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	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-16 660 797,76	-1 109 779,28
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	58 483,40	58 483,40
- 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	58 483,40	58 483,40
a) zwiększenie	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	58 483,40	58 483,40
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-16 719 281,16	-1 168 262,68
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-16 719 281,16	-1 168 262,68
a) zwiększenie (z tytułu)	-86 926 493,21	-6 803 845,22
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-86 926 493,21	-6 803 845,22
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-103 645 774,37	-7 972 107,90
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-103 587 290,97	-7 913 624,50
6. Wynik netto	-6 629 701,01	-5 793 775,81
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-6 629 701,01	-5 793 775,81
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	41 464 258,02	287 470 099,69
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

3.1. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

W raportowanym okresie sprawozdawczym Emitent koncentrował się przede wszystkim na realizacji planu restrukturyzacji, jednocześnie pracując nad utrzymaniem i zwiększeniem bazy klientów oraz pozyskaniem nowych rynków.

W dniu 2 stycznia 2024 r. Emitent poinformował w raporcie bieżącym o wydłużeniu terminu zapadalności obligacji H z dnia 31.12.2023 r. na dzień 31.12.2024 r.

W dniach 12-31 stycznia 2024 r. Spółka zawarła trzy umowy objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w łącznej liczbie 20 mln, wyemitowanych na podstawie uchwały Zarządu Spółki „w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii C w drodze oferty publicznej, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego”, o podjęciu której Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym EBI nr 24/2023 z dnia 28 listopada 2023 r. Wszystkie akcje serii C zostały zaoferowane w drodze oferty publicznej w trybie subskrypcji prywatnej (o której mowa w art. 431 §2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych), a przeprowadzenie oferty publicznej akcji serii C nie wymagało sporządzenia, zatwierdzenia ani udostępnienia prospektu ani memorandum informacyjnego. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji serii C nastąpi z dniem rejestracji przez sąd rejestrowy.

W dniu 18 marca 2024 r. Emitent poinformował o zwołaniu na dzień 26 kwietnia 2024 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, na wniosek akcjonariusza Pana Artura Błasika. Wniosek ten wpłynął do Spółki w dniu 4 marca 2024 r., o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym ESPI nr 3/2024 z dnia 5 marca 2024 r.

W dniu 20 kwietnia 2024 r., w nawiązaniu do raportów bieżących ESPI Spółki nr: 2/2023 z dnia 28 kwietnia 2023 r., 3/2023 z dnia 18 maja 2023 r. oraz 8/2023 z dnia 26 października 2023 r., Emitent poinformował o zawarciu w dniu 19 kwietnia 2024 r. umowy sprzedaży nieruchomości oraz umowy sprzedaży wierzytelności. W ramach zawartych umów, o których mowa, Spółka zawarła umowę sprzedaży posiadanej wierzytelności przez dłużnika Emitenta w celu zwolnienia się przez tego dłużnika z części zobowiązania w stosunku do Spółki. W efekcie zawartej umowy w stosunku do Spółki wygaśnięło zobowiązanie w kwocie 875.000 zł (osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) a Emitenta stał się posiadaczem wierzytelności tej samej wartości w stosunku do innego podmiotu. Spółka zawarła również umowę sprzedaży i cesji wierzytelności przysługującej Spółce, za wynagrodzeniem w wysokości odpowiadającej 25% kwoty odzyskanych należności. Należność główna objęta przedmiotową umową wynosi 1 780 000 zł (jeden milion siedemset osiemdziesiąt tysięcy złotych). Kupującym jest podmiot, który w toku negocjacji warunków sprzedaży nieruchomości podniósł roszczenie o stwierdzenie bezskuteczności umów, na podstawie których dokonane zostały przewłaszczenia nieruchomości na rzecz Spółki. Zgodnie z zawartą umową nabywca wyraził zgodę na wycofanie roszczeń w stosunku do Emitenta dotyczących tej nieruchomości oraz zgodę na sprzedaż nieruchomości.

W efekcie, możliwe było zawarcie umowy, której przedmiotem był szereg porozumień między Spółką oraz pozostałymi podmiotami, w tym osobami fizycznymi, zgłaszającymi roszczenia w stosunku do Emitenta dotyczące nieruchomości, oraz ostateczna sprzedaż nieruchomości. W wyniku zawartej umowy nastąpiła

sprzedaż nieruchomości za kwotę 8.500.000 zł (osiem milionów pięćset tysięcy złotych), z czego Spółka otrzyma kwotę w wysokości 4.019.286 zł (cztery miliony dziewiętnaście tysięcy dwieście osiemdziesiąt sześć złotych) („**Udział Spółki w Cenie sprzedaży**”), w ramach czego tytułem zaliczek Spółka otrzymała wcześniej kwotę 2.600.000 zł (dwa miliony sześćset tysięcy złotych). Pozostała część umówionej kwoty została wypłacona Spółce z depozytu notarialnego w najbliższym dniu roboczym po dniu zawarcia umowy sprzedaży nieruchomości. Nadwyżka ponad Udział Spółki w Cenie sprzedaży została wypłacona podmiotowi umocowanemu do tego w umowie przewłaszczenia, o której mowa w raporcie bieżącym nr 2/2023 z dnia 28 kwietnia 2023 r.

Zawarcie wszystkich ww. umów, o których mowa powyżej, skutkujące uzyskaniem przez Spółkę ceny sprzedaży ww. nieruchomości w wysokości 4.019.286 zł, pozwoliło na ostateczne zakończenie sporów dotyczących wierzytelności przysługującej Spółce, sposobu jej zabezpieczenia oraz możliwości jej egzekucji, wyeliminuje konieczność ponoszenia dalszych kosztów związanych z egzekucją wierzytelności oraz potencjalnych kosztów sporów sądowych.

W nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI Spółki nr 6/2024 z dnia 20 kwietnia 2024 r. Spółka poinformowała o zawarciu w dniu 26 kwietnia 2024 r. trzech umowy inwestycyjnych z Inarius Fundacja Rodzinna z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umów jest określenie zasad inwestycji Inarius w Spółkę. Mając na względzie przyznane Zarządowi Spółki w § 11 Statutu Spółki upoważnienie do podwyższania kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, Zarząd Spółki zobowiązał się w umowach inwestycyjnych do podjęcia stosownych uchwał w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki poprzez emisję łącznie 12 mln akcji zwykłych na okaziciela. Inarius zobowiązał się do inwestycji do łącznej kwoty 2,15 mln zł, w sposób i pod warunkami opisanymi poniżej:

- 1) w ramach pierwszej umowy inwestycyjnej Inarius obejmie 5 mln akcji Spółki, za kwotę 650 tys. zł (tj. po cenie emisyjnej 13 groszy za akcję) w terminie do 30 czerwca 2024 r., pod warunkiem zawieszającym w postaci wejścia przez nabywcę, o którym mowa w raporcie bieżącym ESPI nr 6/2024 z 20 kwietnia 2024 r. w posiadanie nieruchomości, o której mowa w tym samym raporcie;
- 2) w ramach drugiej umowy inwestycyjnej Inarius obejmie 5 mln akcji Spółki, za kwotę 500 tys. zł (tj. po cenie emisyjnej 10 groszy za akcję) w terminie do 9 sierpnia 2024 r.;
- 3) w ramach trzeciej umowy inwestycyjnej Inarius obejmie 2 mln akcji Spółki, za kwotę 1 mln zł (tj. po cenie emisyjnej 50 groszy za akcję) w terminie do 9 sierpnia 2025 r., pod warunkiem zawieszającym w postaci osiągnięcia przez Spółkę kapitalizacji giełdowej na poziomie nie mniej niż 80 mln zł, mierzonej iloczynem liczby akcji Spółki oraz kursu zamknięcia akcji Spółki na ostatniej sesji giełdowej na rynku NewConnect przed 30 lipca 2025 r.

W dniu 29 kwietnia 2024 r. Spółka zawarła z Roboze S.p.A. z siedzibą w Bari, Włochy, Term Sheet określający zasadnicze warunki przyszłej umowy ww. stron, który obowiązuje od dnia 29 kwietnia 2024 r. do dnia 29 lipca 2024 r. i na jego podstawie strony będą negocjować ostateczne zasady współpracy, które zostaną ustalone w przyszłej definitywnej umowie. Zgodnie z Term Sheet na podstawie przyszłej umowy Spółka udzieli Roboze S.p.A. wyłącznej licencji do korzystania z przygotowanego specjalnie dla Roboze S.p.A. oprogramowania do generowania instrukcji dla drukarek 3D (tzw. „slicingu”) na bazie autorskich rozwiązań Spółki. Licencja będzie nieograniczona czasowo i terytorialnie, w zamian za wynagrodzenie w łącznej wysokości 170 tys. euro. Wynagrodzenie ma być płatne w ramach modelu mieszanego: 85 tys. euro płatne będzie niezwłocznie po zawarciu przyszłej umowy, a pozostałe 85 tys. euro płatne będzie w sześciu równych miesięcznych częściach po zawarciu umowy, o której mowa.

Emitent raportem bieżącym ESPI nr 11/2024 poinformował o zawarciu w dniu 8 maja 2024 r. umowy o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania restrukturyzacyjnego (postępowanie o zatwierdzenie układu częściowego) z Panem Pawłem Głodkiem, który będzie pełnić rolę nadzorca układu. Pan Paweł Głodek posiada licencję doradcy restrukturyzacyjnego i tytuł kwalifikowanego doradcy restrukturyzacyjnego (numer licencji 657).

W dniu 10 maja 2024 r. Pan Paweł Głodek zamieścił, zgodnie z art. 226a ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z 2022 r. poz. 2309 ze zm.), obwieszczenie o ustaleniu dnia układowego w postępowaniu o zatwierdzenie układu z wierzycielami Spółki, tj. w postępowaniu restrukturyzacyjnym prowadzonym w oparciu o przepisy ww. ustawy – Prawo restrukturyzacyjne. Jako dzień układowy został wskazany dzień 10 maja 2024 roku. Ogłoszenie zostało opublikowane w Krajowym Rejestrze Zadłużonych (sygnatura OL10/GRz-nu/37/2024) w dniu 10 maja 2024 r.

Zgodnie ze stanowiskiem Spółki celem obwieszczenia o ustaleniu dnia układowego jest umożliwienie restrukturyzacji w drodze zawarcia układu z częścią wierzycieli, przy zabezpieczeniu słusznych praw wierzycieli, a także ochrona interesów Spółki, jej akcjonariuszy oraz kontrahentów. Emitent wraz z ww. doradcą restrukturyzacyjnym zamierza kontynuować proces kompleksowej restrukturyzacji przedsiębiorstwa Spółki od strony przychodowej i kosztowej. Restrukturyzacja Emitenta pozwoli na zwiększenie obrotów oraz maksymalizację zysków w aktualnym trudnym otoczeniu prawnym i finansowym Spółki.

W ramach ww. postępowania Emitent planuje wdrożyć następujące środki restrukturyzacyjne: [a] redukcja zatrudnienia oraz outsourcing procesów; [b] ograniczenie kosztów związanych z najmem powierzchni biurowych; [c] renegotjacje umów handlowych i pozyskiwanie nowych kontraktów; [d]

aktywna sprzedaż produktów Spółki także przy wykorzystaniu platform internetowych co pozwoli na zwiększenie sprzedaży bezpośredniej; [e] kontynuacja procesu windykacji; [f] restrukturyzacja zadłużenia w ramach zawartego układu. Spółka jednocześnie prowadzi już rozmowy z wierzycielami, które rokują na przyjęcie układu i szybkie zakończenie postępowania.

W III kwartale 2024 roku Emitent wygenerował 1,3 mln zł przychodów ze sprzedaży wobec 3,2 mln zł w III kwartale 2023, co stanowiło prawie 59% spadek.

Strata brutto ze sprzedaży za III kwartał 2024 wyniosła 0,4 mln zł wobec 2,5 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Charakter prowadzonej działalności Emitenta wymaga ponoszenia wysokich kosztów stałych. Taka struktura kosztów powoduje, że wrażliwość zysku operacyjnego na wahania sprzedaży jest wysoka. Spółka na bieżąco analizuje poziom kosztów oraz przeprowadza reorganizację obszarów, które mogą wygenerować oszczędności.

W związku z rozpoczętym procesem restrukturyzacji Spółki, w dniu 13 maja 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) poinformował o podjęciu Uchwały Nr 587/2024 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 maja 2024 r. „w sprawie szczególnego oznaczania instrumentów finansowych spółki ZORTRAX S.A. notowanych na rynku NewConnect oraz kwalifikacji akcji tej spółki do segmentu NewConnect Alert”. Zarząd GPW, działając na podstawie § 6 ust. 1 w zw. z § 4 ust. 1 pkt 4) Uchwały Nr 646/2016 Zarządu GPW z dnia 23 czerwca 2016 r. „w sprawie wyodrębnienia segmentów rynku NewConnect oraz zasad i procedury kwalifikacji do tych segmentów” (z późn. zm.) postanowił zakwalifikować akcje Spółki do segmentu NewConnect Alert. W związku z kwalifikacją akcji Emitenta do segmentu NewConnect Alert, począwszy od dnia 16 maja 2024 r., akcje Spółki, oznaczone kodem „PLCRLNS00018”, będą oznaczane w sposób szczególny w serwisach informacyjnych GPW oraz na stronie www.newconnect.pl, a także będą notowane w systemie kursu jednolitego. Przedmiotowa uchwała Zarządu GPW wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Raportem bieżącym ESPI nr 19/2024 z dnia 8 lipca 2024 r. Emitent poinformował o złożeniu wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego (PPU) w zakresie wierzytelności z tytułu obligacji.

Raportem bieżącym ESPI nr 24/2024 z dnia 14 listopada 2024 r. Emitent poinformował o otwarciu tego przyspieszonego postępowania układowego (PPU) w zakresie wierzytelności z obligacji serii H.

Raportem bieżącym EBI nr 23/2024 z dnia 30 sierpnia 2024r. Emitent poinformował o zmianie adresu siedziby na ul. Lubelską 43A w Olsztynie.

Raportem bieżącym ESPI nr 23/2024 z dnia 11 listopada 2024 r. Emitent poinformował o zatwierdzeniu przez Sąd układu częściowego przyjętego w postępowaniu o zatwierdzenie układu prowadzonym wobec Spółki. Sąd Rejonowy w Olsztynie, V Wydział Gospodarczy Sekcja ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych zatwierdził układ częściowy przyjęty z trzema grupami wierzycieli: Zakładem Ubezpieczeń Społecznych (grupa I), wierzycielami posiadającymi na dzień układowy (tj. 10 maja 2024 r.) wierzytelności nie wyższe niż 130 000 zł (grupa II) oraz wierzycielami posiadającymi na dzień układowy wierzytelności wyższe niż 130 000 zł. Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego Spółka oczekuje na uprawomocnienie postanowienia sądu w przedmiocie zatwierdzenia układu w celu rozpoczęcia wykonywania przyjętego układu i spłaty wierzycieli nim objętych, zgodnie z jego warunkami.

*EBITDA znormalizowana = zysk/strata na działalności operacyjnej + amortyzacja + amortyzacja wartości firmy

3.2. Stanowisko Emitenta odnośnie do możliwości zrealizowania prognoz wyników

Spółka opublikowała prognozę zysków i strat na lata 2024–2028 w ramach planu restrukturyzacyjnego, w „wariancie pesymistycznym” i w „wariancie optymistycznym”, raportem bieżącym ESPI nr 21/2024 z dnia 10 sierpnia 2024 r.

W ocenie Zarządu Spółki opublikowane prognozy zachowują aktualność na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego.

3.3. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Nie dotyczy.

3.4. Informacja Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Spółka funkcjonuje w wymagającym obszarze nowych technologii, a dzięki zrozumieniu potrzeb grupy docelowej, tworzy kompletne i intuicyjne rozwiązania, które przyczyniają się do udoskonalania codziennej pracy specjalistów z różnych branż. Innowacyjność jest podstawową cechą modelu biznesowego Emitenta. Rozwój działalności w zakresie badań i rozwoju, przekłada się na rozwój ekosystemu Zortrax, który jest kluczowym elementem realizacji strategii Spółki.

Emitent finansuje działalność badawczo-rozwojową ze środków własnych oraz pozyskanych z UE.

W I kwartale 2024 roku Spółka wprowadziła nową stabilną wersję oprogramowania Z-SUITE 3.5. Wersja ta wnosi nowe korzystne funkcje, m.in.: funkcję wielu konturów, nowe wzory wypełnienia, dynamiczne wypełnienie cienkich ścian czy ulepszoną kontrolę szwów. Dodatkowo rozszerza profile materiałowe o gamę stabilnych profili do druku 3D dla różnych materiałów, w tym PETG wzmocniony węglem, ABS ESD, metal, ognioodporny PSU i PCABS, PAEK oraz szereg żywic, takich jak elastyczne, na bazie ESD, a nawet takie, które świecą w ciemności. Wszystko od zaufanych marek, takich jak BASF Forward AM, NANOVA, Kimya 3D, Liqcreate 3D print, 3DXTech i Victrex Plc, aby zapewnić jakość i niezawodność.

3.5. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta

Zortrax Dental S.A. – spółka zależna Emitenta	
Siedziba	Łódź
KRS	0000900312
Kapitał zakładowy	102 222,50
Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki zależnej	50,87%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na WZ spółki zależnej	50,87%

Stan na dzień publikacji raportu

Zortrax Dental S.A. („Zortrax Dental”) to spółka powołana przez Zortrax S.A. Jej działalność ma koncentrować się na obszarze kompleksowych rozwiązań druku 3D dedykowanych dla stomatologów i protetyków dentystycznych.

Rachunek zysków i strat Zortrax Dental S.A. w PLN

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES

Wyszczególnienie	III kwartał		Narastająco III kwartały	
	01.07.2024 30.09.2024	01.07.2023 30.09.2023	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn.	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	0,00	7 675,60	10 796,79	17 778,67
I Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00

II	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Usługi obce	0,00	6 972,60	10 429,79	17 058,67
IV	Podatki i opłaty	0,00	703,00	367,00	720,00
V	Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	0,00	-7 675,60	-10 796,79	-17 778,67
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	-0,48	0,00	1,08
I	Zysk z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trw.	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	0,00	-0,48	0,00	1,08
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,24	0,36	1,36
I	Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trw.	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,00	0,24	0,36	1,36
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	0,00	-7 676,32	-10 797,15	-17 778,95
G.	Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	0,00	1,75	0,00	13,85
I	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	1,75	0,00	13,85
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	0,00	-7 678,07	-10 797,15	-17 792,80
J.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Pozostałe obowiązk. zmniejsz.zysku/zwiększ.straty	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	0,00	-7 678,07	-10 797,15	-17 792,80

Bilans Zortrax Dental S.A. w PLN

AKTYWA		30.09.2024	30.09.2023
A	Aktywa trwałe	0,00	0,00
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1	Środki trwałe	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	822 591,15	821 546,71
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00

Aktywa razem		822 591,15	821 546,71
PASywa		30.09.2024	30.09.2023
A	Kapitał (fundusz) własny	797 892,39	809 792,55
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	102 222,50	102 222,50
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	886 777,50	886 777,50
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-161 414,65	-161 414,65
VI	Zysk (strata) netto	-29 692,96	-17 792,80
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 698,76	11 754,16
	Razem pasywa	822 591,15	821 546,71

Na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Podstawą prawną dla zwolnienia z obowiązku konsolidacji wyników finansowych spółki zależnej Emitenta, tj. Zortrax Dental, jest art. 58 ust. 1 Ustawy, zgodnie z którym konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne. Jednocześnie, stosownie do § 5 ust. 4.1. pkt 8a Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Emitent zaprezentował powyżej wybrane dane finansowe spółki zależnej.

3.6. Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta

Na dzień 30 września 2024 r. Emitent zatrudniał z tytułu umów o pracę 20 osoby.

4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Emitenta oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy kwartalne sprawozdanie finansowe Emitenta za III kwartał 2024 roku i dane do porównywalne do danych w nim zawartych, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta a także jego wynik finansowy.

Mariusz Babuła

Prezes Zarządu