



# creotech

**CREOTECH INSTRUMENTS S.A.**

**SPÓŁKA AKCYJNA**

**(spółka akcyjna z siedzibą w Piasecznie i adresem przy ul. Gen. L. Okulickiego 7/9, 05-500 Piaseczno, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000407094)**

**SUPLEMENT NR 2**

**DO PROSPEKTU CREOTECH INSTRUMENTS S.A.**

**Z SIEDZIBĄ W PIASECZNIE**

**zatwierdzonego 25 kwietnia 2022 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego („Prospekt”)**

**decyzją nr nr DSP-DSPZE.410.55.2021**

Niniejszy suplement nr 2 do Prospektu („**Suplement**”) został sporządzony na podstawie art. 51 ust. 3 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i art. 23 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie Prospektowe**”) w związku z opublikowaniem przez Spółkę w dniu 16 maja 2022 r. sprawozdania finansowego Spółki za pierwszy kwartał 2022 roku („**Sprawozdanie Finansowe za pierwszy kwartał 2022 roku**”).

Terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane odmiennie w niniejszym Suplemencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Suplement został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 23 maja 2022 r.

W związku z powyższym w Prospekcie wprowadza się następujące aktualizacje przez dodanie (poniższe odniesienia do stron oznaczają odniesienia do poszczególnych stron Prospektu):

## Aktualizacja nr 1 – „Podsumowanie” – strony 9-10

W rozdziale „Podsumowanie” aktualizuje się przez dodanie następujące informacje:

### Kluczowe Informacje Finansowe

**Tabela 1. Wybrane dane z rachunku zysków i strat za pierwszy kwartał 2022 roku oraz 2021 roku**

|                                          | Za okres 3 miesięcy zakończony<br>31 marca |         |
|------------------------------------------|--------------------------------------------|---------|
|                                          | 2022 r.<br>(tys. zł) (niezbadane)          | 2021 r. |
| Przychody netto ze sprzedaży             | 6 762                                      | 8 310   |
| Zmiana (r/r)                             | -18,63%                                    |         |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 715                                        | 739     |
| Zysk (strata) netto                      | 570                                        | 227     |

Źródło: Sprawozdanie Finansowe za pierwszy kwartał 2022 roku

**Tabela 2. Bilans Spółki na dzień 31 marca 2022 roku oraz 2021 roku**

|                            | Na dzień 31 marca                 |         |
|----------------------------|-----------------------------------|---------|
|                            | 2022 r.<br>(tys. zł) (niezbadane) | 2021 r. |
| Aktywa ogółem              | 47 221                            | 32 005  |
| Kapitał własny ogółem      | 18 771                            | 7 422   |
| Zadłużenie finansowe netto | 4 468                             | 9 571   |

Źródło: Sprawozdanie Finansowe za pierwszy kwartał 2022 roku

**Tabela 3. Wybrane pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 2022 roku i 2021 roku**

|                                                        | Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca |         |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------|
|                                                        | 2022 r.<br>(tys. zł) (niezbadane)       | 2021 r. |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | -3 716                                  | -2 255  |
| - Zysk (strata) netto                                  | 570                                     | 227     |
| - Korekty                                              | -4 287                                  | -2 482  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 991                                     | -1 713  |
| - Wpływy                                               | 2 262                                   | -       |
| - Wydatki                                              | 1 272                                   | 1 713   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | 822                                     | 2 824   |
| - Wpływy                                               | 2 416                                   | 4 666   |
| - Wydatki                                              | 1 594                                   | 1 842   |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych             | -1 899                                  | -1 163  |
| Środki pieniężne na początek okresu                    | 11 860                                  | 6 363   |
| Środki pieniężne na koniec okresu                      | 9 956                                   | 5 219   |

Źródło: Sprawozdanie Finansowe za pierwszy kwartał 2022 roku

**Aktualizacja nr 2 – Rozdział 7 „Wybrane historyczne informacje finansowe” – strony 39-41**

W rozdziale „Wybrane historyczne informacje finansowe” aktualizuje się przez dodanie następujące informacje:

**Tabela 2. Rachunek zysków i strat za pierwszy kwartał 2022 roku i 2021 roku**

|                                                | <b>Za okres 3 miesięcy zakończony</b> |                |
|------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------|
|                                                | <b>31 marca</b>                       |                |
|                                                | <b>2022 r.</b>                        | <b>2021 r.</b> |
|                                                | <i>(tys. zł) (niezbadane)</i>         |                |
| Przychody netto ze sprzedaży                   | 6 762                                 | 8 310          |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów         | 6 741                                 | 8 309          |
| Zmiana stanu produktów                         | 21                                    | 1              |
| Koszty działalności operacyjnej                | 8 718                                 | 9 096          |
| Amortyzacja                                    | 783                                   | 471            |
| Zużycie materiałów i energii                   | 1 500                                 | 1 073          |
| Usługi obce                                    | 2 213                                 | 5 465          |
| Podatki i opłaty                               | 50                                    | 30             |
| Wynagrodzenia                                  | 3 387                                 | 1 722          |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia     | 743                                   | 326            |
| Pozostałe koszty rodzajowe                     | 43                                    | 8              |
| Wartość sprzedanych materiałów i towarów       | -                                     | -              |
| Zysk (strata) ze sprzedaży                     | - 1 957                               | 786            |
| Pozostałe przychody operacyjne (w tym dotacje) | 2 682                                 | 1 525          |
| Pozostałe koszty operacyjne                    | 2 682                                 | 1 525          |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej       | 715                                   | 739            |
| Przychody finansowe                            | 0                                     | -              |
| Koszty finansowe                               | 148                                   | 386            |
| Zysk (strata) brutto                           | 567                                   | 353            |
| Podatek dochodowy                              | - 3                                   | 126            |
| Zysk (strata) netto                            | 570                                   | 227            |

*Źródło: Sprawozdanie Finansowe za pierwszy kwartał 2022 roku*

**Tabela 3. Bilans Spółki na dzień 31 marca 2022 roku oraz 2021 roku**

|                                                                            | <b>Na dzień 31 marca</b>      |                |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------|
|                                                                            | <b>2022 r.</b>                | <b>2021 r.</b> |
|                                                                            | <i>(tys. zł) (niezbadane)</i> |                |
| <b>AKTYWA</b>                                                              |                               |                |
| Aktywa trwałe                                                              | 23 169                        | 16 153         |
| Wartości niematerialne i prawne                                            | 14 233                        | 10 348         |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                     | 7 822                         | 5 486          |
| Należności długoterminowe                                                  | -                             | -              |
| Inwestycje długoterminowe                                                  | 10                            | 10             |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                  | 1 104                         | 309            |
| Aktywa obrotowe                                                            | 24 052                        | 15 852         |
| Zapasy                                                                     | 6 252                         | 4 062          |
| Należności krótkoterminowe                                                 | 7 306                         | 6 458          |
| Inwestycje krótkoterminowe                                                 | 9 961                         | 5 206          |
| Rozliczenia międzyokresowe                                                 | 533                           | 126            |
| Aktywa razem                                                               | 47 221                        | 32 005         |
| <b>PASYWA</b>                                                              |                               |                |
| Kapitał (fundusz) własny                                                   | 18 771                        | 7 422          |
| Kapitał podstawowy                                                         | 159                           | 140            |
| Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 19 114                        | 8 602          |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych                                              | - 1 072                       | 1 547          |
| Zysk (strata) netto                                                        | 570                           | 227            |
| Rezerwy na zobowiązania                                                    | 1 566                         | 732            |
| Zobowiązania długoterminowe                                                | 2 826                         | 2 533          |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                               | 11 603                        | 12 238         |

|                                                  |               |               |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Kredyty i pożyczki i inne zobowiązania finansowe | 8 436         | 5 313         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług             | 3 036         | 6 434         |
| Zaliczki otrzymane na dostawy i usługi           | 316           | 1 599         |
| Zobowiązania publiczno-prawne                    | 1 465         | 854           |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych    | 938           | 565           |
| Pozostałe zobowiązania                           | 1             | 5             |
| Rozliczenia międzyokresowe                       | 12 455        | 9 080         |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania           | 28 451        | 24 583        |
| <b>Pasywa razem</b>                              | <b>47 221</b> | <b>32 005</b> |

Źródło: Sprawozdanie Finansowe za pierwszy kwartał 2022 roku

**Tabela 4. Wybrane pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 2022 roku i 2021 roku**

|                                                        | Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca |         |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------|
|                                                        | 2022 r.                                 | 2021 r. |
|                                                        | (tys. zł) (niezbadane)                  |         |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | -3 716                                  | -2 255  |
| - Zysk (strata) netto                                  | 570                                     | 227     |
| - Korekty                                              | -4 287                                  | -2 482  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 991                                     | -1 713  |
| - Wpływy                                               | 2 262                                   | 0       |
| - Wydatki                                              | 1 272                                   | 1 713   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | 822                                     | 2 824   |
| - Wpływy                                               | 2 416                                   | 4 666   |
| - Wydatki                                              | 1 594                                   | 1 842   |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych             | -1 899                                  | -1 163  |
| Środki pieniężne na początek okresu                    | 11 860                                  | 6 363   |
| Środki pieniężne na koniec okresu                      | 9 956                                   | 5 219   |

Źródło: Sprawozdanie Finansowe za pierwszy kwartał 2022 roku

### Aktualizacja nr 3 – Rozdział 7.1. „Alternatywne pomiary wyników” – strona 41-43

W rozdziale 7.1 „Alternatywne pomiary wyników” aktualizuje się przez dodanie następujące informacje:

**Tabela 5. Alternatywne pomiary wyników za pierwszy kwartał 2022 roku i 2021 roku**

|                                        | Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca |         |
|----------------------------------------|-----------------------------------------|---------|
|                                        | 2022 r.                                 | 2021 r. |
|                                        | (tys. zł) (niezbadane)                  |         |
| Przychody ogółem (tys. zł)             | 9 443                                   | 9 835   |
| Przychody netto ze sprzedaży (tys. zł) | 6 762                                   | 8 310   |
| EBITDA (tys. zł)                       | 1 498                                   | 1 211   |
| Marża EBITDA (%)                       | 22,2%                                   | 14,6%   |
| Skorygowana EBITDA (tys. zł)           | 2 263                                   | 1 981   |
| Marża Skorygowanej EBITDA (%)          | 33,5%                                   | 23,8%   |

Źródło: Emitent

|                                        | Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca |         |
|----------------------------------------|-----------------------------------------|---------|
|                                        | 2022 r.                                 | 2021 r. |
|                                        | (tys. zł) (niezbadane)                  |         |
| Przychody ogółem (tys. zł)             | 9 443                                   | 9 835   |
| Przychody netto ze sprzedaży (tys. zł) | 6 762                                   | 8 310   |
| Dotacje (tys. zł)                      | 2 619                                   | 1 503   |

Źródło: Emitent

|  | Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca |         |
|--|-----------------------------------------|---------|
|  | 2022 r.                                 | 2021 r. |
|  | (tys. zł) (niezbadane)                  |         |

|                                                    |       |       |
|----------------------------------------------------|-------|-------|
| EBITDA (tys. zł)                                   | 1 498 | 1 211 |
| Skorygowana EBITDA (tys. zł)                       | 2 263 | 1 981 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej (tys. zł) | 715   | 739   |
| Amortyzacja (tys. zł)                              | 783   | 471   |

Źródło: Emitent

|                                                    | Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca |         |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------|
|                                                    | 2022 r.                                 | 2021 r. |
|                                                    | (tys. zł) (niezbadane)                  |         |
| Marża EBITDA (%)                                   | 22,16%                                  | 14,57%  |
| Marża Skorygowanej EBITDA (%)                      | 33,5%                                   | 23,8%   |
| Przychody netto ze sprzedaży (tys. zł)             | 6 762                                   | 8 310   |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej (tys. zł) | 715                                     | 739     |
| Amortyzacja (tys. zł)                              | 783                                     | 471     |

Źródło: Emitent

|                                     | Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca |         |
|-------------------------------------|-----------------------------------------|---------|
|                                     | 2022 r.                                 | 2021 r. |
|                                     | (tys. zł) (niezbadane)                  |         |
| EBITDA                              | 1 498                                   | 1 211   |
| Korekta o wynik na działalności B+R | 765                                     | 770     |
| Skorygowana EBITDA                  | 2 263                                   | 1 981   |

Źródło: Emitent

#### Aktualizacja nr 4 – Rozdział 8.6 „Alternatywne pomiary wyników” – strona 50-51

W rozdziale 8.6 „Alternatywne pomiary wyników” aktualizuje się przez dodanie następujące informacje:

**Tabela 6. Alternatywne pomiary wyników za pierwszy kwartał 2022 roku i 2021 roku**

|                                        | Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca |         |
|----------------------------------------|-----------------------------------------|---------|
|                                        | 2022 r.                                 | 2021 r. |
|                                        | (tys. zł) (niezbadane)                  |         |
| Przychody ogółem (tys. zł)             | 9 443                                   | 9 835   |
| Przychody netto ze sprzedaży (tys. zł) | 6 762                                   | 8 310   |
| EBITDA (tys. zł)                       | 1 498                                   | 1 211   |
| Marża EBITDA (%)                       | 22,2%                                   | 14,6%   |
| Skorygowana EBITDA (tys. zł)           | 2 263                                   | 1 981   |
| Marża Skorygowanej EBITDA (%)          | 33,5%                                   | 23,8%   |

Źródło: Emitent

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku Spółka osiągnęła przychody ogółem w wysokości 9.443 tys. zł, EBITDA wyniosła 1.498 tys. zł, natomiast Skorygowana EBITDA wyniosła 2.263 tys. zł, co stanowiło odpowiednio spadek o 4,0%, spadek o 18,6% oraz wzrost o 23,7% w stosunku do okresu 3 miesięcy zakończonego 31 marca 2021 roku, w którym Spółka osiągnęła przychody ogółem w wysokości 9.835 tys. zł, EBITDA wyniosła 1.211 tys. zł a skorygowana EBITDA wyniosła 1.981 tys. zł. Marża EBITDA w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku wyniosła 22,2%, a Marża Skorygowanej EBITDA wyniosła 33,5% , zaś w analogicznym okresie 2021 roku marża EBITDA wyniosła 14,6%, co oznacza to wzrost o 7,60 p.p, natomiast Marża skorygowanej EBITDA wyniosła 23,8% co z kolei oznacza wzrost o 9,7 p.p. .

Spadek przychodów ze sprzedaży wynika w głównej mierze z niższej o 2 784,1 tys. zł sprzedaży w projekcie CreoDIAS (projekt dot. repozytorium danych satelitarnych realizowany dla Europejskiej Agencji Kosmicznej; projekt miał zakończyć się z końcem 2021 roku, ale został przedłużony na rok 2022 w znacznie ograniczonym zakresie). Natomiast wzrost EBITDA oraz marży EBITDA w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. był w głównej mierze wynikiem zwiększenia przychodów z dużo wyżej marżowych segmentów, tj. w segmencie Science (elektronika do komputerów kwantowych i systemy synchronizacji czasu) – wzrost o 383,6 tys. zł, tj. o 50,5% w stosunku do pierwszego kwartału 2021 roku oraz w segmencie produkcji elektroniki – wzrost o 786,9 tys. zł, tj. o 36,9% w stosunku do pierwszego kwartału 2021 roku. W związku z tym, pomimo sumarycznego

spadku przychodów ze sprzedaży, Spółka zwiększyła marżę EBITDA wygenerowaną na działalności komercyjnej (bez kosztów ogólnych i bez działalności B+R).

#### Aktualizacja nr 5 – Rozdział 8.7 „Wyniki działalności” – strony 51-55

W rozdziale 8.7 „Wyniki działalności” aktualizuje się przez dodanie następujące informacje:

**Tabela 7. Wybrane dane z rachunku zysków i strat za pierwszy kwartał 2022 roku i 2021 roku**

|                                                | Za okres 3 miesięcy<br>zakończony 31 marca |         |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------|
|                                                | 2022 r.                                    | 2021 r. |
|                                                | (tys. zł) (niezbadane)                     |         |
| Przychody netto ze sprzedaży                   | 6 762                                      | 8 310   |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów         | 6 741                                      | 8 309   |
| Zmiana stanu produktów                         | 21                                         | 1       |
| Koszty działalności operacyjnej                | 8 718                                      | 9 096   |
| Amortyzacja                                    | 783                                        | 471     |
| Zużycie materiałów i energii                   | 1 500                                      | 1 073   |
| Usługi obce                                    | 2 213                                      | 5 465   |
| Podatki i opłaty                               | 50                                         | 30      |
| Wynagrodzenia                                  | 3 387                                      | 1 722   |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia     | 743                                        | 326     |
| Pozostałe koszty rodzajowe                     | 43                                         | 8       |
| Wartość sprzedanych materiałów i towarów       | 0                                          | 0       |
| Zysk (strata) ze sprzedaży                     | -1 957                                     | -786    |
| Pozostałe przychody operacyjne (w tym dotacje) | 2 682                                      | 1 525   |
| Pozostałe koszty operacyjne                    | 2 682                                      | 1 525   |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej       | 715                                        | 739     |
| Przychody finansowe                            | 0                                          | 0       |
| Koszty finansowe                               | 148                                        | 386     |
| Zysk (strata) brutto                           | 567                                        | 353     |
| Podatek dochodowy                              | -3                                         | 126     |
| Zysk (strata) netto                            | 570                                        | 227     |

*Źródło: Sprawozdanie Finansowe za pierwszy kwartał 2022 roku*

#### Przychody netto ze sprzedaży

*Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku w porównaniu z okresem 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku*

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku przychody netto ze sprzedaży Spółki wyniosły 6.762 tys. zł i w porównaniu do poziomu osiągniętego przez Spółkę w analogicznym okresie 3 miesięcy roku poprzedniego zakończonym 31 marca 2021 r. (kiedy osiągnęły wartość 8.310 tys. zł) spadły o 1.548 tys. zł, tj. o 18,6%. Spadek ten wynikał głównie z niższej o 2.784,1 tys. zł sprzedaży w projekcie CreoDIAS (projekt dot. repozytorium danych satelitarnych realizowany dla Europejskiej Agencji Kosmicznej; projekt miał zakończyć się z końcem 2021 roku, ale został przedłużony na rok 2022 w znacznie ograniczonym zakresie). Jednocześnie udało się znacznie zwiększyć przychody z dużo wyżej marżowych segmentów, tj. w segmencie Science (elektronika do komputerów kwantowych i systemy synchronizacji czasu) – wzrost o 383,6 tys. zł, tj. o 50,5% w stosunku do pierwszego kwartału 2021 roku, oraz w segmencie produkcji elektroniki – wzrost o 786,9 tys. zł, tj. o 36,9% w stosunku do pierwszego kwartału 2021 roku.

#### Koszty działalności operacyjnej

*Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku w porównaniu z okresem 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku*

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku koszty działalności operacyjnej Spółki wyniosły 8.718 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2021 roku, w którym osiągnęły wartość 9.096 tys. zł spadły o 4,1 % (o 377 tys. zł). Odnotowany przez Creotech w tym okresie w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego) spadek kosztów działalności operacyjnej

wynikał głównie z redukcji kosztów usług obcych o 3.252,5 tys. zł, tj. o 59,5%, głównie w związku ze zmniejszeniem sprzedaży w projekcie CreoDIAS. Z drugiej strony wzrosły koszty wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych o 2.081,8 tys. zł, tj. o 101,7%, w wyniku znacznego wzrostu zatrudnienia w dziale produkcji, Business Development oraz B+R, w celu uzupełnienia kadry do pozyskanych projektów B+R. W pierwszym kwartale 2022 roku odnotowano również zwiększenie kosztów amortyzacji o 311,6 tys. zł, tj. o 66,1%, w wyniku nowych inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (maszyny produkcyjne) oraz zwiększonej amortyzacji zakończonych prac rozwojowych a także zwiększenie kosztów materiałów i energii o 426,3 tys. zł, tj. o 39,7%, w związku ze zwiększeniem sprzedaży w segmentach produkcji elektroniki oraz Science.

#### Zysk (strata) ze sprzedaży

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku Spółka odnotowała stratę na poziomie (1.957) tys. zł, co oznacza wynik gorszy o 1.171 tys. zł, tj. o 148,9% w porównaniu do kwoty (786) tys. zł straty ze sprzedaży w alalogicznym okresie 2021 roku. Wzrost straty na sprzedaży wynika ze zintensyfikowania prac w projektach badawczo-rozwojowych finansowanych z dotacji. Jest to efekt specyfiki rachunkowości projektów B+R – koszty projektów są wykazywane w kosztach działalności operacyjnej zmniejszając wynik na sprzedaży, podczas gdy ich częściowy zwrot w postaci dotacji wykazywany jest poziom niższy w rachunku wyników – w pozostałych przychodach operacyjnych (co zwiększa wynik na działalności operacyjnej, natomiast nie wpływa na wynik ze sprzedaży).

#### Zysk (strata) z działalności operacyjnej

W okresie 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku Spółka odnotowała zysk na poziomie 715 tys. zł, co oznacza spadek o 24 tys. zł, tj. o 3,3% w porównaniu do kwoty 739 tys. zł zysku z działalności operacyjnej osiągniętego w alalogicznym okresie 2021 roku.

#### Przychody i koszty finansowe

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku Spółka nie miała żadnych przychodów finansowych, natomiast koszty finansowe wyniosły 148 tys. zł, o 239 tys. zł mniej (61,8%) niż w analogicznym okresie 2021 roku. Spadek kosztów finansowych jest wynikiem zmniejszenia innych kosztów finansowych o 296,7 tys. zł, tj. o 81,7%, w związku z brakiem niekorzystnego wpływu różnic kursowych (w pierwszym kwartale 2021 roku odnotowano 342,7 tys. ujemnych różnic kursowych). Z drugiej strony odnotowano wzrost kosztów odsetkowych o 58,1 tys. zł, tj. o 252,6%, w związku ze wzrostem stóp procentowych i szerszym wykorzystaniem instrumentów finansowania dłużnego (kredyty obrotowe pod finansowanie kontraktów, leasingi maszyn produkcyjnych).

#### Zysk (strata) brutto oraz zysk (strata) netto

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku Spółka odnotowała zysk na poziomie 570 tys. zł, co oznacza wzrost o 343 tys. zł, co stanowi wzrost o 151,3% w porównaniu do kwoty 227 tys. zł zysku netto wypracowanego w alalogicznym okresie 2021 roku.

### **Aktualizacja nr 6 – Rozdział 8.8 „Sprawozdanie z sytuacji finansowej” – strony 55-60**

W punkcie 8.8.1. „Aktywa” aktualizuje się przez dodanie następujące informacje:

**Tabela 9. Aktywa Spółki na dzień 31 marca 2022 roku i 31 marca 2021 roku**

|                                           | Na dzień 31 marca      |         |
|-------------------------------------------|------------------------|---------|
|                                           | 2022 r.                | 2021 r. |
|                                           | (tys. zł) (niezbadane) |         |
| <b>AKTYWA</b>                             |                        |         |
| Aktywa trwałe                             | 23 169                 | 16 153  |
| Wartości niematerialne i prawne           | 14 233                 | 10 348  |
| Rzeczowe aktywa trwałe                    | 7 822                  | 5 486   |
| Należności długoterminowe                 | 0                      | 0       |
| Inwestycje długoterminowe                 | 10                     | 10      |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 104                  | 309     |
| Aktywa obrotowe                           | 24 052                 | 15 852  |
| Zapasy                                    | 6 252                  | 4 062   |
| Należności krótkoterminowe                | 7 306                  | 6 458   |
| Inwestycje krótkoterminowe                | 9 961                  | 5 206   |
| Rozliczenia międzyokresowe                | 533                    | 126     |

**Aktywa razem**

Na dzień 31 marca 2022 roku aktywa ogółem Spółki wynosiły 47.221 tys. zł i w porównaniu do stanu na dzień 31 marca 2021 roku (32.005 tys. zł) wzrosły o 15.217 tys. zł, tj. o 47,5%. Wzrost ten wynikał z nowych inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (maszyny produkcyjne) oraz znacznych nakładów na prace rozwojowe w projektach B+R, wykazywanych w wartościach niematerialnych i prawnych.

**Aktywa trwałe**

Na dzień 31 grudnia 2021 roku aktywa trwałe Spółki wynosiły 23.169 tys. zł i w porównaniu do stanu na dzień 31 marca 2021 roku (w którym wyniosły 16.153 tys. zł) zwiększyły się o 7.016 tys. zł, tj. o 43,4%. Wzrost ten wynikał głównie z nowych inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (maszyny produkcyjne) oraz znacznych nakładów na prace rozwojowe w projektach B+R, wykazywanych w wartościach niematerialnych i prawnych. Według stanu na dzień 31 marca 2022 roku długoterminowe rozliczenia międzyokresowe Spółki wynosiły 1.104 tys. zł (w porównaniu do 309 tys. zł na dzień 31 marca 2021 roku) i obejmowały głównie odzwierciedlenie utworzonego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa trwałe Spółki obejmują wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe. Na dzień 31 marca 2022 roku wartości niematerialne i prawne stanowiły 61% aktywów trwałych ogółem w porównaniu do 64% na dzień 31 marca 2021 roku. Natomiast rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 marca 2022 roku stanowiły 33,8% aktywów trwałych ogółem w porównaniu do 34,0% na dzień 31 marca 2021.

**Aktywa obrotowe**

Aktywa obrotowe Spółki obejmowały głównie (i) zapasy stanowiące 26% aktywów obrotowych razem na dzień 31 marca 2022 roku oraz 25,6% na dzień 31 marca 2021 roku, (ii) należności krótkoterminowe stanowiące 30,4% aktywów obrotowych razem na dzień 31 marca 2022 r. oraz 40,7% na dzień 31 marca 2021 roku, oraz (iii) inwestycje krótkoterminowe stanowiące 41,4% aktywów obrotowych razem na dzień 31 marca 2022 roku oraz 32,8% na dzień 31 marca 2021 roku.

Na dzień 31 marca 2022 roku aktywa obrotowe Spółki wyniosły 24.052 tys. zł i w porównaniu do kwoty 15.852 tys. zł odnotowanej przez Spółkę na dzień 31 marca 2021 roku, zwiększyły się o 8.200 tys. zł, tj. o 51,7%, co wynikało głównie ze wzrostu stanu zapasów o 53,9%, tzn. o 2.190 tys. zł, w związku z drastycznym wydłużeniem czasów realizacji zamówień wyspecjalizowanych komponentów elektronicznych (w celu sprawnej realizacji pozyskanych zleceń z segmentów Science i produkcji elektroniki konieczne były inwestycje w zapas materiałów produkcyjnych) oraz wzrostu stanu gotówki o 4.761 tys. zł, w związku z przeprowadzoną w 2021 roku emisją akcji serii H, zwiększonym wykorzystaniem instrumentów finansowania dłużnego oraz wyższymi saldami gotówki na kontach projektów B+R (otrzymane zaliczki).

W punkcie 8.8.2. „Zobowiązania” aktualizuje się przez dodanie następujące informacje:

**Tabela 10. Zobowiązania Spółki na dzień 31 marca 2022 roku i 31 marca 2021 roku**

|                                                  | Na dzień 31 marca      |         |
|--------------------------------------------------|------------------------|---------|
|                                                  | 2022 r.                | 2021 r. |
|                                                  | (tys. zł) (niezbadane) |         |
| Rezerwy na zobowiązania                          | 1 566                  | 732     |
| Zobowiązania długoterminowe                      | 2 826                  | 2 533   |
| Zobowiązania krótkoterminowe                     | 11 603                 | 12 238  |
| Kredyty i pożyczki i inne zobowiązania finansowe | 8 436                  | 5 313   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług             | 3 036                  | 6 434   |
| Zaliczki otrzymane na dostawy i usługi           | 316                    | 1 599   |
| Zobowiązania publiczno-prawne                    | 1 465                  | 854     |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych    | 938                    | 565     |
| Pozostałe zobowiązania                           | 1                      | 5       |
| Rozliczenia międzyokresowe                       | 12 455                 | 9 080   |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania           | 28 451                 | 24 583  |

Źródło: Sprawozdanie Finansowe za pierwszy kwartał 2022 roku

### Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Na dzień 31 marca 2022 roku zobowiązania i rezerwy na zobowiązania Spółki wyniosły 28.451 tys. zł, co w porównaniu do stanu na dzień 31 marca 2021 roku (24.583 tys. zł), stanowiło wzrost o 3.868 tys. zł, tj. o 15,7%. Wzrost ten wynikał głównie ze wzrostu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych, w wyniku zintensyfikowania działań w projektach B+R (w tej pozycji alokowane są rozliczenia otrzymywanych dotacji na projekty B+R) oraz wzrostu wykorzystania finansowania w formie kredytów i leasingów (szersze wykorzystanie kredytów obrotowych pod finansowanie kontraktów oraz leasingów maszyn produkcyjnych).

### Zobowiązania długoterminowe

Na dzień 31 marca 2022 r. zobowiązania długoterminowe stanowiły 9,9% zobowiązań i rezerw na zobowiązania ogółem i wynosiły łącznie 2.826 tys. zł w porównaniu do kwoty 2.533 tys. zł na dzień 31 marca 2021 roku, co stanowiło 10,3% zobowiązań i rezerw na zobowiązania ogółem.

### Zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 31 marca 2022 roku zobowiązania krótkoterminowe Spółki wynosiły 11.603 tys. zł, co stanowiło spadek o 635 tys. zł, tj. o 5,2% w porównaniu do wartości osiągniętych przez Spółkę na dzień 31 marca 2021 roku kiedy zamknęły się kwotą 12.238 tys. zł. Spadek ten był głównie wynikiem zmniejszenia się salda zaliczek otrzymanych na dostawy i usługi o 3.398 tys. zł, tj. o 53%, które było częściowo rekompensowane przez wzrost kredytów i pożyczek o kwotę 2.461 tys. zł, tj. o 91,4%.

W punkcie 8.8.3. „Kapitał własny” aktualizuje się przez dodanie następujące informacje:

**Tabela 11. Kapitał własny Spółki na dzień 31 marca 2022 roku i 31 marca 2021 roku**

|                                                                            | Na dzień 31 marca      |         |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------|
|                                                                            | 2022 r.                | 2021 r. |
|                                                                            | (tys. zł) (niezbadane) |         |
| Kapitał (fundusz) własny                                                   | 18 771                 | 7 422   |
| Kapitał podstawowy                                                         | 159                    | 140     |
| Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 19 114                 | 8 602   |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych                                              | -1 072                 | -1 547  |
| Zysk (strata) netto                                                        | 570                    | 227     |

*Źródło: Sprawozdanie Finansowe za pierwszy kwartał 2022 roku*

Na dzień 31 marca 2022 roku kapitał własny Spółki ogółem wyniósł 18.771 tys. zł i w porównaniu do stanu na dzień 31 marca 2021 roku wzrósł o 11.348 tys. zł, czyli o 153%. Wzrost ten był efektem podwyższenia kapitału podstawowego i zapasowego poprzez ofertę publiczną 185.000 akcji serii H w wysokości 10.531 tys. zł (kwota środków pieniężnych pozyskanych z tytułu realizacji w/w nowej emisji akcji pomniejszona o koszty jej przeprowadzenia).

### Aktualizacja nr 7 – Rozdział 8.9.2 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – strona 61

W rozdziale 8.9.2. „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” aktualizuje się przez dodanie następujące informacje:

**Tabela 12. Wybrane pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 2022 roku i 2021 roku**

|                                                        | Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca |         |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------|
|                                                        | 2022 r.                                 | 2021 r. |
|                                                        | (tys. zł) (niezbadane)                  |         |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | -3 716                                  | -2 255  |
| - Zysk (strata) netto                                  | 570                                     | 227     |
| - Korekty                                              | -4 287                                  | -2 482  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 991                                     | -1 713  |
| - Wpływy                                               | 2 262                                   | -       |
| - Wydatki                                              | 1 272                                   | 1 713   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | 822                                     | 2 824   |
| - Wpływy                                               | 2 416                                   | 4 666   |

|                                            |        |        |
|--------------------------------------------|--------|--------|
| - Wydatki                                  | 1 594  | 1 842  |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | -1 899 | -1 163 |
| Środki pieniężne na początek okresu        | 11 860 | 6 363  |
| Środki pieniężne na koniec okresu          | 9 956  | 5 219  |

*Źródło: Sprawozdanie Finansowe za pierwszy kwartał 2022 roku*

### **Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**

*Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku*

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Spółki wynosiły (3.716) tys. zł. Kwota ta obejmowała zysk netto w wysokości 570 tys. zł oraz korekty w łącznej wysokości (4.287) tys. zł.

Ujemne przepływy z działalności operacyjnej wynikają przede wszystkim z:

- wysokich nakładów w projektach B+R (łącznie wydatki w projektach B+R w pierwszym kwartale 2022 roku wyniosły 3.923,3 tys. zł), z których tylko część jest pokryta otrzymywanymi dotacjami (łącznie wpływy z tytułu dotacji do projektów B+R w pierwszym kwartale 2022 roku wyniosły 784,4 tys. zł – tak istotna różnica pomiędzy wpływami, a przychodami memoriałowymi z tytułu dotacji wynika z faktu, iż znaczna część środków z tytułu zaliczek w projektach B+R wpłynęła na konto Spółki jeszcze w 2021 roku, a dotyczyła kosztów rozliczanych w pierwszym kwartale 2022 roku). Łączny wpływ środków pieniężnych netto z tyt. działalności B+R w pierwszym kwartale 2021 roku wyniósł (3.138,9) tys. PLN
- zwiększenia stanu zapasów materiałów o 1 636,3 tys. PLN, w związku z drastycznym wydłużeniem czasów realizacji zamówień wyspecjalizowanych komponentów elektronicznych. W celu sprawnej realizacji pozyskanych zleceń z segmentów Science i produkcji elektroniki konieczne były inwestycje w zapas materiałów produkcyjnych
- zmniejszenia stanu zobowiązań krótkoterminowych o 1 761,2 tys. zł
- zwiększenie kosztów wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych o 2 081,8 tys. PLN (+101,7%), w wyniku znacznego wzrostu zatrudnienia w dziale produkcji, Business Development oraz R&D, w celu uzupełnienia kadry do pozyskanych projektów B+R,

### **Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**

*Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku*

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Spółki wynosiły 991 tys. zł. Kwota ta obejmowała wpływy w wysokości 2.416 tys. zł oraz wydatki w łącznej wysokości 1.594 tys. zł.

Dodatknie przepływy z tytułu zbycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 2.262,4 tys. zł wynikają z przeprowadzenia transakcji leasingu zwrotnego nabytych maszyn produkcyjnych (z uwagi na trudności z finansowaniem zakupu maszyn w walucie EUR, Spółka najpierw zapłaciła za maszyny w walucie w czwartym kwartale 2021 roku, a następnie dokonała transakcji leasingu zwrotnego w złotych).

### **Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

*Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku*

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku przepływy pieniężne netto z działalności finansowej Spółki wynosiły 822 tys. zł. Kwota ta obejmowała wpływy w wysokości 2.416 tys. zł oraz wydatki w łącznej wysokości 1.594 tys. zł.

Dodatknie przepływy z działalności finansowej wynikają z dodatniego bilansu zaciągnięć / spłat kredytów (1.632,0 tys. zł zaciągnięć i 1 125,9 tys. zł spłat) oraz z wpływów z tytułu dotacji na projekty B+R (784,4 tys. PLN).

### **Aktualizacja nr 8 – Dodaje się rozdział 24.9 Jednostkowe sprawozdanie finansowe Creotech Instruments S.A. sporządzone na dzień 31 marca 2022 roku**

W rozdziale 24.9 dodaje się przez odniesienie jednostkowe niezaudytowane sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2022 roku wraz z danymi porównywalnymi.

Jednostkowe niezaudytowane sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2022 roku wraz z danymi porównywalnymi dostępne jest na stronie [https://creotech.pl/wp-content/uploads/2022/05/creotech-instruments\\_raport-q12022.pdf](https://creotech.pl/wp-content/uploads/2022/05/creotech-instruments_raport-q12022.pdf)

**Oświadczenie dotyczące prawa do wycofania zgody na nabycie lub subskrypcję papierów wartościowych**

Niniejszy Suplement nr 2 publikowany jest przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane. Z uwagi na powyższe, prawo Inwestora do wycofania zgody na nabycie lub subskrypcję Akcji Oferowanych po udostępnieniu niniejszego Suplementu nr 2, o którym mowa w art. 23 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego, nie ma zastosowania w niniejszym przypadku.