

Sprawozdanie Zarządu z działalności Scanway S.A. za rok obrotowy od 1.01.2023 do 31.12.2023

Przy sporządzaniu niniejszego Sprawozdania Zarządu z działalności spółki Scanway S.A. („Spółka”, „Scanway”) uwzględnione zostały postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. Informacje wymagane w ww. artykule Ustawy o rachunkowości, które nie zostały uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu, nie wystąpiły lub nie dotyczą Spółki. Według wiedzy Zarządu Spółki informacje zawarte w niniejszym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym i nie zawierają istotnych zniekształceń.





Spis treści

1.	Stan prawny Spółki.....	4
a.	Dane Spółki	4
b.	Zarząd w roku 2023.....	4
c.	Rada Nadzorcza w roku 2023.....	4
d.	Przedmiot działalności	5
e.	Akcjonariat.....	5
2.	Charakterystyka działalności gospodarczej Spółki.....	6
3.	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki	8
4.	Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego	11
5.	Podstawowe dane ekonomiczne	12
6.	Zatrudnienie	16
7.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	16
	Ryzyko związane z prowadzeniem innowacyjnej działalności i prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych	16
	Ryzyko związane z rynkiem, na którym działa Spółka	17
	Ryzyko utraty kadry kierowniczej oraz kluczowych pracowników w poszczególnych obszarach działalności Spółki	17
	Ryzyko związane z czasowym wstrzymaniem produkcji lub możliwości świadczenia usług w wyniku awarii, zniszczenia lub utraty majątku	18
	Ryzyko związane z dostępnością i zmianami cen komponentów produkcyjnych.....	18
	Ryzyko związane z realizacją projektów na podstawie umów konsorcjum	18
	Ryzyko związane z realizacją projektów objętych dofinansowaniem	19
	Ryzyko związane ze sporami dotyczącymi własności intelektualnej	20
	Ryzyko związane z kursami walut	20
	Ryzyko awarii systemów informatycznych	21
8.	Przewidywany rozwój Spółki	21
9.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	22
10.	Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady)	22
11.	Opis stosowanych polityk pracowniczych i społecznych.....	22
12.	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa jednostki	23
13.	Istotne zdarzenia po dacie bilansowej.....	23



1. Stan prawny Spółki

a. Dane Spółki

Firma: Scanway Spółka Akcyjna

Adres:

w okresie od 01.01.2023 do 20.12.2023

ul. Duńska 9, 54-427 Wrocław

w okresie od 21.12.2023 do 31.12.2023

ul. Strzegomska 140A, 426 Wrocław

Data rejestracji: 18.01.2016

b. Zarząd w roku 2023

W okresie od 01.01.2023 do 01.06.2023:

- Jędrzej Kowalewski – Prezes Zarządu
- Mikołaj Podgórski – Członek Zarządu
- Michał Zięba – Członek Zarządu

W okresie od 02.06.2023 do 31.12.2023

- Jędrzej Kowalewski – Prezes Zarządu
- Mikołaj Podgórski – Członek Zarządu
- Michał Zięba – Członek Zarządu
- Radosław Charytoniuk - Członek Zarządu

c. Rada Nadzorcza w roku 2023

W okresie od 01.01.2023 do 01.06.2023:

- Maciej Frankowicz – Przewodniczący RN
- Krzysztof Górka – Członek RN
- Tomasz Antosiak – Członek RN
- Mateusz Głogowski – Członek RN

W okresie od 02.06.2023 do 31.12.2023:

- Maciej Frankowicz – Przewodniczący RN
- Krzysztof Samotij – Wiceprzewodniczący RN
- Krzysztof Górka – Członek RN
- Tomasz Antosiak – Członek RN
- Mateusz Głogowski – Członek RN

d. Przedmiot działalności

26, 11, Z, Produkcja elementów elektronicznych
11 - 26, 12, Z, Produkcja elektronicznych obwodów drukowanych
21 - 26, 20, Z, Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych
31 - 26, 40, Z, Produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku
41 - 26, 51, Z, Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych
51 - 26, 70, Z, Produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego
61 - 27, 40, Z, Produkcja elektronicznego sprzętu oświetleniowego
71 - 27, 90, Z, Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego
81 - 28, 41, Z, Produkcja maszyn do obróbki metalu
91 - 28, 99, Z, Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana

e. Akcjonariat

Poniższa tabela prezentuje strukturę akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Tabela I.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów
Zarząd Spółki (w tym samodzielnie Jędrzej Kowalewski 21,46%)	308 268	308 268	23,90%
PGE Ventures sp. z o.o.	185 000	185 000	14,34%
Pozostali akcjonariusze (free float)	796 732	796 732	61,76%

W raporcie za III kwartał 2023 r. w wyniku omyłki pisarskiej wskazano, że udział PGE Ventures sp. z o.o. w akcjonariacie Emitenta to 15,50%, podczas gdy powinno być 14,34%. Według najlepszej wiedzy Spółki udział tego podmiotu nie uległ zmianie od dnia publikacji Dokumentu Informacyjnego.

2. Charakterystyka działalności gospodarczej Spółki

Scanway to polska firma działająca w branży technologii obserwacyjnej i wizji maszynowej. Spółka jest pierwszym w Polsce komercyjnym dostawcą spektralnych instrumentów do kosmosu, a jej realizacje pozwalają na obserwacje i analizę dowolnego obiektu lub obszaru w sposób precyzyjny i ciągły.

Spółka rozwinęła dwa obszary biznesowe, które na świecie przeżywają obecnie najbardziej znaczący rozwój w historii, tj. produkty dla sektora kosmicznego (instrumenty optyczne do obserwacji Ziemi i systemy kamerowe do zastosowań kosmicznych) oraz dla przemysłu wytwórczego (systemy wizji maszynowej). Spółka na dzień 31.12.2023 roku zatrudniała 59 osób, w tym wybitnych inżynierów z zakresu technologii wizyjnych: optyków, programistów, specjalistów FPGA (ang. Field Programmable Gate Array) i naukowców opracowujących przełomowe rozwiązania w obszarze systemów wizyjnych.

Scanway jako jedyny w Polsce i jedna z kilkunastu firm na świecie opracował pełną technologię do obserwacji Ziemi oraz autodiagnostyki satelitów i operacji pojazdów kosmicznych przy pomocy układów kamerowych. Spółka posiada w swojej ofercie pełne systemy oparte o własne dedykowane algorytmy do przetwarzania i analizowania obrazu. Algorytmy te zostały już pozytywnie przetestowane w dwóch misjach kosmicznych razem z Europejską Agencją Kosmiczną (ang. European Space Agency, ESA), tj. w projektach DREAM i TRACZ, a także w misji SubOrbital Express z Swedish Space Corporation. Od 2023 roku, w Scanway trwa zadaniowanie satelity STAR VIBE, który spółka przygotowała wraz z firmą German Orbital Systems, i który w pierwszych dniach stycznia 2023 roku został umieszczony na orbicie okołoziemskiej. Spółka jest też kluczowym konsorcjantem w największych projektach kosmicznych realizowanych w Polsce (EagleEye i PIAST). W 2023 roku działalność Scanway w projekcie EagleEye skupiała się na budowie modelu lotnego urządzenia, jego integracji oraz testów tak, aby na początku roku 2024 być gotowym do przekazania go do lidera konsorcjum, firmy Creotech Instruments S.A., co miało miejsce 25 stycznia 2024 roku.

Poza teleskopami służącymi głównie do obserwacji Ziemi (SOP – Scanway's Optical Payload), Spółka rozwija innowacyjny produkt służący do autodiagnostyki statków kosmicznych (SHS – Spacecraft Health Scanner) oraz realizacji innych zadań wizyjnych w pojazdach kosmicznych. Produkt SHS zintegrowany jest w ramach eksperymentu YPSat z rakieta Ariane 6, której lot planowany jest w 2024 roku oraz znalazł się na pokładzie satelity STAR VIBE.



Misją Spółki jest także wykorzystywanie rozwiązań i kompetencji stosowanych w przestrzeni kosmicznej w przemyśle wytwórczym. W tym obszarze Scanway dostarcza rozwiązania technologiczne dostosowane do potrzeb średnich i dużych zakładów produkcyjnych, głównie w obszarze kontroli jakości. Doświadczenie z gałęzi Space dotyczące hardware'u połączone z nowatorskimi rozwiązaniami programistycznymi, pozwala na realizację złożonych projektów w rosnącym segmencie rynku o wciąż umiarkowanym poziomie konkurencyjności.

Dwie linie biznesowe Scanway, tj. Kosmiczna (Space) – produkty dla sektora kosmicznego oraz Przemysłowa (Industry) – produkty dla przemysłu, dzielą wspólne IP i know-how:

- bazują na tej samej technologii optycznej
- bazują na wspólnych rozwiązaniach i IP software'owym
- są zdolne do obrazowania spektralnego – rozpoznawania poszczególnych substancji
- są wysokorozdzielcze
- posiadają wysoką odporność na czynniki zewnętrzne
- posiadają wbudowane przetwarzanie danych
- bazują na najnowszych rozwiązaniach sensorów spektralnych
- są optymalne cenowo
- są to najmniejsze rozwiązania spektralne na rynku

W 2023 roku Spółka osiągnęła przychody na poziomie 7.011,94 tys. zł, ujemny wynik EBITDA w wysokości (1.492) tys. zł oraz (2.212) tys. zł straty netto. W 2022 roku Spółka osiągnęła przychody na poziomie 3.594,48 tys. zł, dodatni wynik EBITDA w wysokości 444,98 tys. zł oraz 268 tys. zł zysku netto.

Spółka prowadzi intensywne działania sprzedażowe, stymulując tym samym wzrost pozyskiwanych kontraktów. Działania te w linii biznesowej dla kosmosu opierają się na trzech filarach, a jest to: (i) udział w wydarzeniach sektora kosmicznego, eventy online, liczne konferencje, w tym SmallSat Conference, International Astronautical Congress (IAC) czy Space Tech Expo (edycja europejska); (ii) platformy typu e-marketplace art. Satsearch, oraz (iii) networking i działania responsywne. Spółka w ramach działalności sprzedażowych dociera do większości integratorów satelitarnych, którzy stanowią kluczową grupę potencjalnych odbiorców technologii SOP i SHS, a także do firm zajmujących się innymi pojazdami kosmicznymi, w tym nośnikami raketowymi służącymi do precyzyjnego umieszczania na orbicie (ang. Space Tugs) Momentus, Exotrail, czy rakiety, np. ISAR, Rocket Factory. W obszarze wizji maszynowej Spółka skupia się na działaniach w uprzednio zdefiniowanych branżach i skutecznym powielaniu już wytworzonych technologii.

W roku 2023 Spółka podwoiła rok do roku ilość pozyskanych i realizowanych kontraktów w linii biznesowej dla przemysłu wytwórczego. Działania w tej gałęzi biznesu opierają się na własnych zasobach sprzedażowych, współpracy z partnerami, dla których technologia Scanway jest komplementarna w odniesieniu do swoich rozwiązań, działaniach marketingowych online i offline. Rozwiązania technologiczne jakie oferuje Scanway znajdują zastosowanie w zakładach produkcyjnych globalnych firm, co w ocenie Spółki umożliwi z czasem multiplikację rozwiązań w zakładach tych firm znajdujących się poza rynkiem rodzimym.

Zdefiniowany backlog zamówień w postaci podpisanych i realizowanych kontraktów wyniósł na koniec 2023 roku 2,9 mln złotych, w rozbiciu 1,2 mln zł Scanway Industry oraz 1,7 mln zł Scanway Space.

Oczekujące na formalizację kontrakty, czyli będące już po pozytywnej decyzji biznesowej i z wysokim prawdopodobieństwem realizacji, to zgodnie z szacunkami Zarządu ok. 26,3 mln zł, z czego ok. 1,5 miliona zł to potencjalne zlecenia ze Scanway Industry, a ok. 24,8 mln zł (ofertowane w EUR, ostateczna suma w PLN będzie zależna od kursu waluty) to potencjalne zlecenia ze Scanway Space, realizowane zarówno w 2024, jak i w 2025 roku.

3. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki

Rok 2023 był istotnym okresem w działalności Spółki, ze względu na intensywny rozwój powodowany dostępnym kapitałem, pozyskany w ramach emisji na początku 2023 roku oraz procesu IPO, który przeprowadzony w drugim kwartale 2023 zakończył się debiutem giełdowym na parkiecie NewConnect w październiku 2023 roku.

W ramach pozyskanych środków w łącznej ilości 11,4 mln zł brutto, Scanway inwestował zarówno w kapitał ludzki, zwiększając zatrudnienie z 42 pracowników na koniec 2022 roku do 59 pracowników na koniec 2023 roku, jak również w procesy wewnętrzne mające na celu strukturyzację prowadzenia projektów, operacji, kontrolingu oraz działań biznesowych. Uwzględniając ambitne plany rozwoju na lata 2023-2025, skorelowane ściśle z określonymi KPI w ramach programu ESOP komunikowanego przy okazji IPO, Zarząd podjął decyzję o znaczącym zwiększeniu dostępnej przestrzeni biurowej oraz warsztatowo-laboratoryjnej, czego efektem było podpisane umowy na nową powierzchnię, której użytkowanie rozpoczęło się od początku 2024 roku.

Scanway Industry

Spółka pozyskała 15 komercyjnych projektów w roku 2023 na stworzenie i wdrożenie autorskich systemów wizji maszynowej w obszarze kontroli jakości. W portfolio spółki pojawiły się rozwiązania oparte o technologię hiperspektralną dla branży spożywczej, opakowaniowej i recyklingu. Wyodrębniony został dział dedykowany nauczaniu maszynowemu i sztucznej inteligencji (AI). Stanowi to kontynuację strategii technologicznej Spółki w odniesieniu do uprzednio zdefiniowanych trendów na rynku wizji maszynowej w perspektywie średnio i długofalowej. Spółka rozwinęła dodatkowe kompetencje w obszarze analizy obrazu oraz rozpoczęła proces kodyfikacji i skalowania już wytworzonych technologii. W odpowiedzi na zapotrzebowanie rynku spółka rozszerzyła swoje portfolio o standardowe rozwiązania w obszarze smart camer i czujników optycznych, wchodząc we współpracę z wiodącym światowym producentem kamer firmą HIK ROBOT. W obszarze zaawansowanych urządzeń Spółka nawiązała współpracę z firmą Teledyne Technologies działającą zarówno w branży przemysłowej jak i kosmicznej. W roku 2023 spółka koncentrowała się głównie na rynku rodzimym dostarczając swoje rozwiązania dla podmiotów krajowych i międzynarodowych, których zakłady produkcyjne znajdują się na terenie Rzeczypospolitej.

Scanway Space

Spółka prowadziła intensywne działania biznesowe oraz sprzedażowe, mające na celu komercjalizację produktów z linii produktowej Scanway Optical Payload (SOP – teleskopy do obserwacji Ziemi) oraz Satellite Health Scanner (SHS – kamery do autodiagnostyki satelitów), które zostały sprawdzone na przestrzeni pierwszych miesięcy roku poprzez działającą na orbicie misję STAR VIBE.

STAR VIBE, satelita z dwoma ładunkami obserwacyjnymi Scanway (SOP – STAR oraz SHS – VIBE) został wystrzelony 03.01.2023 roku w ramach misji Transporter-6 firmy SpaceX. Platforma satelitarna pochodziła od firmy German Orbital Systems, a obsługę całego startu zapewnił Exolaunch. Obsługa całej misji, w tym zwłaszcza uruchomienie wszystkich jej podsystemów, a także operowanie ładunkami, zajęło finalnie więcej czasu niż Spółka planowała, co wpłynęło na pewne opóźnienia w demonstracji potencjalnym klientom poziomu gotowości technologicznej na poziomie TRL 9 (ang. Technological Readiness Level), oznaczającym w branży osiągnięcie flight heritage dla kluczowych składników produktu. Niemniej jednak, na przestrzeni roku misja STAR VIBE okazała się dużym sukcesem i wykonywała obrazowania całego świata, a Spółka była w stanie pobierać zdjęcia wysokiej rozdzielczości i udostępniać je do wglądu swoim partnerom biznesowym w celu uwiarygodnienia produktów oferowanych przez Scanway Space.



Uzyskanie TRL 9, zestawione z obecnością Spółki w 2023 roku na różnych wydarzeniach sektora kosmicznego na rynku europejskim (np. Space Tech Expo) oraz amerykańskim (np. SmallSat Conference) przyczyniło się do zwiększenia liczby rozmów biznesowych procedowanych przez zespół sprzedażowy Scanway. Ci potencjalni klienci to głównie firmy prywatne z różnych stron świata (Europa, USA, Daleki Wschód, Australia), ale Spółka prowadzi też rozmowy o projektach potencjalnie finansowanych przez Europejską Agencję Kosmiczną.

Zwiększenie polskiej składki do Europejskiej Agencji Kosmicznej (ESA) o dodatkowe 360 mln euro na lata 2023-2025 zostało pozytywnie odebrane przez Spółkę ze względu na zwiększenie finansowania programów opcjonalnych (puła 200 mln euro) bardzo atrakcyjnych dla Scanway, takich jak InCubed czy GSTP. Spółka w ramach tych programów opcjonalnych prowadziła w 2023 roku rozmowy z ESA na temat możliwości partycypacji w różnych projektach, w różnych konsorcjach. Nie bez znaczenia jest też bilateralna umowa z ESA (projekt CAMILA, puła 85 mln euro), zakładająca powstanie polskiej cywilnej konstelacji do obserwacji Ziemi. Spółka w 2023 śledziła ten proces i przygotowywała koncepcję rozwiązań, które mogą spełniać potencjalne wymagania odbiorcy rządowego w tym zakresie. Wszystkie działania związane ze zwiększeniem składki Polski do ESA siłą rzeczy nie wpłynęły na 2023 rok ze względu na ilość pracy dokumentacyjnej i innej po stronie polskiej delegacji do ESA, natomiast mogą mieć znaczący wpływ na funkcjonowanie Spółki w 2024 i 2025 roku.

Obecność Spółki na rynkach zagranicznych jest zaznaczana poprzez m.in.:

- 1) Kontrakty zagraniczne, np. z firmą Ghalam LLP, w ramach którego Spółka dostarczy elementy do dwóch modeli lotnych dla tego odbiorcy z Kazachstanu,
- 2) Spółkę-córkę Scanway Space Corporation, której założenie w ocenie Zarządu jest niezbędne, aby móc skutecznie wejść na amerykański rynek. Prace związane z tym aspektem ruszyły na przełomie trzeciego i czwartego kwartału 2023 roku i skupiały się z jednej strony na analizach rynku oraz kontakcie z potencjalnymi klientami/partnerami obecnymi na rynku amerykańskim, ale również na współpracy z Polską Agencją Kosmiczną w ramach planowanej polskiej współpracy z np. NASA JPL (Scanway brał udział w studium wykonalności określającym możliwość realizacji przez polski przemysł kosmiczny elementów misji kosmicznych, które mogą być interesujące dla NASA JPL).

3) Partnerstwa i współpracy biznesowe z wybranymi firmami, np.:

- AICraft, czyli australijską firmą zajmującą się sztuczną inteligencją oraz dostarczaniem modułów do przetwarzania danych na orbicie. Współpraca poprzez Memorandum of Understanding, podpisane w pierwszej połowie 2023 roku, przyczyniła się w skali całego 2023 roku szeregiem wspólnych ofert dla klientów z różnych stron Dalekiego Wschodu.
- Marble Imaging GmbH, z którym Spółka podpisała Memorandum of Understanding, w rezultacie którego wspólny projekt Scanway oraz Marble Imaging GmbH ma szansę znaleźć się na orbicie Ziemi poprzez wygraną w konkursie Niemieckiej Agencji Kosmicznej pt. "Der Kleinsatelliten-Nutzlastwettbewerb", która zapewnia darmową platformę satelitarną oraz jej wystrzelenie w kosmos na przestrzeni kolejnych lat. Współpraca Marble Imaging GmbH oraz Scanway ma na celu stworzenie teleksopu do obserwacji Ziemi, który ma uzyskać rozdzielczość poniżej 1 metra (ok. 80 cm) w różnych pasmach spektralnych i ma być podstawą do stworzenia na przestrzeni kolejnych lat pierwszej, unikalnej europejskiej konstelacji ponad 200 satelitów do obserwacji Ziemi (Very High Resolution, z submetrową rozdzielczością).

W 2024 roku, w ramach prowadzonych aktualnie przez Spółkę kontraktów i projektów, planowane są starty misji EagleEye (1 ładunek - SOP), Ariane 6 (1 ładunek – SHS), misji XD (1 ładunek – SOP), misji OTTER (1 ładunek – SOP) oraz potencjalnie jeszcze jednej misji kosmicznej dla klienta z południowej Europy.

4. Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego

Raport roczny Scanway S.A. za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 został sporządzony zgodnie z przepisami Załącznika nr 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 1994 Nr 121, poz. 591, tj. Dz.U. z 2023 r. poz. 120, „Ustawa”), a Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Ustawy obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN). W sprawozdaniu finansowym zdarzenia gospodarcze odzwierciedlone są zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody i związane z nimi koszty, zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów i ostrożnej wyceny. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zmian w polityce rachunkowości.

5. Podstawowe dane ekonomiczne

W tabeli poniżej przedstawiamy wybrane dane z rachunku zysków i strat Spółki za 2023 rok wraz z danymi porównawczymi za rok 2022.



Tabela II. Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Spółki za rok 2023 wraz z danymi porównawczymi za rok 2022.

dane tys. zł	2023	2022
Przychody netto ze sprzedaży	5.492	2.165
Koszty działalności operacyjnej	8.263	1.942
Amortyzacja	7.000	176
Zużycie materiałów i energii	3.060	439
Usługi obce	1.274	304
Podatki i opłaty	82	65
Wynagrodzenia	2.194	612
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	627	182
Pozostałe koszty rodzajowe	318	154
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6	9
Zysk (strata) ze sprzedaży	(2.771)	223
Pozostałe przychody operacyjne	1.520	1.429
Pozostałe koszty operacyjne	941	1.384
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2.192)	268
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	27	15
Zysk (strata) brutto	(2.219)	252
Podatek dochodowy	(7)	(16)
Zysk netto	(2.212)	269
EBITDA	(1.492)	445

Źródło: Scanway, dane za lata 2022-2023

Nota: EBITDA = zysk (strata) z działalności operacyjnej + amortyzacja

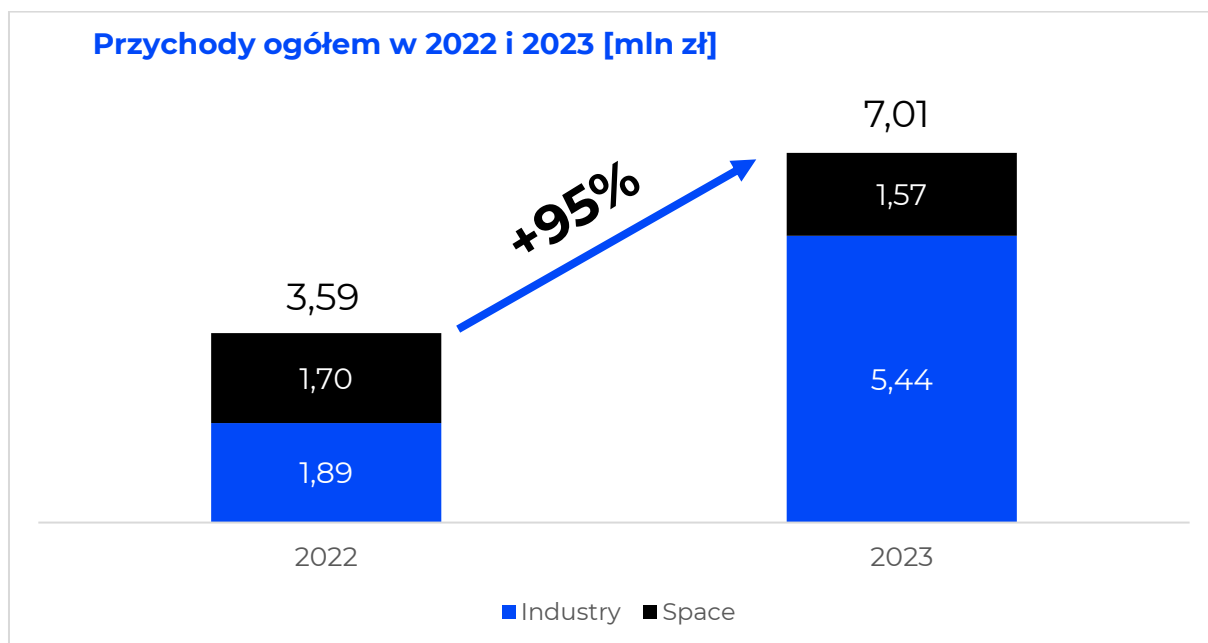
W okresie 12 miesięcy 2023 roku, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 7.011,94 tys. zł, co stanowi wzrost o 95% w porównaniu do przychodów wygenerowanych w ciągu 12 miesięcy 2022 roku, kiedy to wyniosły one 3.594,48 zł.

Przychody ze sprzedaży liczone są jako suma przychodów netto ze sprzedaży oraz pozostałych przychodów operacyjnych, które zawierają w sobie dotacje, głównie na projekt PIAST i EagleEye w ramach działalności kosmicznej.

Wzrost przychodów ze sprzedaży jest wynikiem intensywnych wysiłków sprzedażowych zespołu działalności dla przemysłu i zakończonych projektów głównie dla klientów z branży opakowań, spożywczej, automotive jak i pozostałych branż.

Poniżej przedstawiono strukturę przychodów ze sprzedaży według segmentów prowadzonej działalności za lata 2022-2023.

Wykres I. Struktura przychodów ze sprzedaży Spółki w 2023 roku.
(tys. zł)



*Nota: * Przychody ze sprzedaży liczone są jako suma przychodów netto ze sprzedaży oraz pozostałych przychodów operacyjnych, które zawierają w sobie dotacje, głównie na projekt PIAST i EagleEye w ramach działalności kosmicznej.*

W roku 2023 5.442 tys. zł stanowiła sprzedaż działalności dla przemysłu a 1.569 tys. zł sprzedaż działalności kosmicznej, natomiast w roku 2022 sprzedaż działalności dla przemysłu wyniosła 1.892 tys. zł a sprzedaż działalności kosmicznej 1.702 tys. zł.

W roku 2023 Spółka zwiększyła dywersyfikację w ramach obu linii biznesowych, tj. w ramach działalności kosmicznej główne projekty to PIAST oraz EagleEye, a także szereg projektów komercyjnych dla klientów z branży NewSpace z całego świata, natomiast projekty dla przemysłu obejmują systemy wizyjne dla klientów z branży (według wartości projektów) opakowań, samochodowej, spożywczej i pozostałych.

W okresie 12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku koszty działalności operacyjnej Spółki wyniosły 8.262,58 tys. zł i w porównaniu do poprzedniego roku, w którym osiągnęły wartość 1.942,44 tys. zł wzrosły o 325% (o 6.320,14 tys. zł). Wzrost kosztów działalności operacyjnej wynikał głównie ze wzrostu kosztów:

- amortyzacji o kwotę 699,84 tys. zł (wzrost 298%) wynikający z zakończenia części prac B+R i rozpoczęcia komercjalizacji wyników tych prac

- zużycia materiałów i energii o kwotę 2.620,63 tys. zł (wzrost 596%), wynikający m.in. z większej ilości zamówień i wzrostu zapotrzebowania na komponenty, szczególnie w działalności dla Industry

- wynagrodzeń o 1.582,44 tys. zł (wzrost o 258%) w związku ze wzrostem zatrudnienia z 42 osób w 2022 roku do 59 osób w roku 2023 oraz zakończenia części prac rozwojowych w segmencie Industry

- ubezpieczeń społecznych o 445,15 tys. zł (wzrost o 244%) w związku ze zwiększeniem skali zatrudnienia

- usługi obce o 969,66 tys. zł (wzrost o 319%) w związku z debiutem na rynku NewConnect

W 2023 roku Spółka zanotowała stratę na sprzedaży w wysokości (2.770,76) tys. zł notując stratę na działalności operacyjnej w wysokości (2.192,10) tys. zł i EBITDA na poziomie (1.492) tys. zł.

Analogicznie w 2022 roku, wyniki Spółki prezentowały się następująco: zysk na sprzedaży: 222,87 tys. zł., zysk na działalności operacyjnej: 268,01 tys. zł oraz EBITDA: 444,98 tys. zł.

Gwałtowny wzrost inflacji spowodował wzrost cen komponentów. Sytuacja ta nadal jest odczuwalna, ale Spółka mityguje to poprzez częstą aktualizację dostępności elementów i elastyczne podejście do projektowania. W sektorze dla przemysłu Spółka podpisała kolejne kontrakty z dostawcami, co dodatkowo zabezpiecza łańcuch dostaw.

Analizując wyniki finansowe Spółki warto zwrócić uwagę na fakt, iż ze względu na specyfikę prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej wynik na sprzedaży nie jest wynikiem odzwierciedlającym w pełni działalność operacyjną Spółki. Wszystkie koszty projektów badawczo-rozwojowych, jakie prowadzi Spółka, są wykazywane w poszczególnych pozycjach kosztów działalności operacyjnej, podczas gdy powiązane z nimi przychody, jakie Scanway uzyskuje z tytułu dotacji, wykazywane są w rachunku wyników w pozycji Pozostałe Przychody Operacyjne. Oznacza to, że wynik na sprzedaży ujmuje tylko kosztową stronę projektów B+R, a pierwszym poziomem wyniku finansowego, który ujmuje całościowy efekt prowadzonych prac B+R jest wynik na działalności operacyjnej (EBIT).

Poniżej przedstawiono wybrane pozycje bilansu Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2022 roku.



Według danych na dzień 31 grudnia 2023 roku suma bilansowa Spółki uległa powiększeniu o 87% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku. Wzrost ten był przede wszystkim wynikiem zwiększenia aktywów trwałych o 5.976,02 tys. zł, głównie w pozycjach wartości niematerialne i prawne za sprawą wzrostu kosztów prac rozwojowych w trakcie realizacji o 5.956,73 tys. zł z poziomu 9.763,96 zł oraz wzrostu aktywów obrotowych o 5.553,81 tys. zł., tj. 383%, głównie z uwagi na wzrost inwestycji krótkoterminowych o 4.302,05 tys. zł

6. Zatrudnienie

Dział	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.12.2023
Administracja	4	6
Space	15	22
Industry	13	17
Sprzedaż (Space i Industry)	7	10
Zarząd	3	4
Razem	42	59

7. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko związane z prowadzeniem innowacyjnej działalności i prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych

Rozwój rynku projektów kosmicznych związany z ciągłym postępowaniem technologicznym skutkuje koniecznością prowadzenia przez Spółkę prac badawczo-rozwojowych. Stąd też Spółka prowadzi oraz zamierza prowadzić w przyszłości prace badawczo-rozwojowe związane z udoskonaleniem obecnie posiadanych, jak również opracowaniem nowych produktów i usług. Ze względu na, wynikający ze specyfiki prowadzenia takich prac, nieznaną końcowy rezultat ich prowadzenia oraz możliwość wystąpienia nietypowych zdarzeń powodujących konieczność zmiany harmonogramów realizacji poszczególnych etapów prac skutkujących w konsekwencji wydłużeniem w czasie całości prowadzonych projektów, Spółka nie jest w stanie w pełni przewidzieć ich ekonomicznych skutków zarówno w zakresie wyników, jak i ich późniejszej komercjalizacji.

Istnieje zatem ryzyko, iż w przypadku otrzymania niesatysfakcjonujących wyników badań lub też wydłużenia się w czasie ich realizacji poza przyjęte pierwotnie harmonogramy, a w konsekwencji opóźnienia oraz ograniczenia możliwości komercjalizacji ich wyników, Spółka może utracić zainwestowane środki, co w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na jej pozycję konkurencyjną oraz wyniki finansowe w przyszłości.



Ryzyko związane z rynkiem, na którym działa Spółka

Rynek technologii satelitarnych oraz wizji maszynowej w przemyśle, na których działa Spółka, są silnie uzależnione od rozwoju koniunktury gospodarczej w Polsce i na świecie. Czynniki takie jak: tempo wzrostu gospodarki, nakłady inwestycyjne oraz poziom stóp procentowych mają znaczący wpływ na poziom inwestycji w przemyśle satelitarnym oraz pozostałych rynkach działalności Spółki. Ograniczenie rozwoju rynku technologii satelitarnych oraz rynku produkcji, na których działa Scanway, jak również niższe tempo wzrostu gospodarczego, czy też niższe nakłady inwestycyjne i wyższy poziom podatków oraz poziom stóp procentowych mogą negatywnie wpłynąć na poziom inwestycji w sektorach działalności Spółki, a tym samym wpłynąć na działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Scanway.

Ryzyko związane z konkurencją mogące mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Spółki

Spółka działa na konkurencyjnym rynku, na którym prowadzą działalność zarówno podmioty o ugruntowanej pozycji rynkowej (np. duże koncerny działające w przemyśle kosmicznym), jak i firmy znajdujące się w początkowej fazie rozwoju. Spółka identyfikuje 12 znaczących producentów instrumentów optycznych, które znajdują się w podobnym obszarze parametrów technologicznych co produkty przygotowywane przez Spółkę.

Istnieje jednak ryzyko, iż ewentualny wzrost poziomu konkurencji na rynkach działalności Spółki (umacnianie pozycji rynkowej istniejących podmiotów, czy też pojawienie się nowych konkurentów wskutek dostępu do kapitału) może negatywnie wpłynąć na poziom jej przychodów oraz realizowanych marż i w efekcie negatywnie wpływać na wysokość jej wyników finansowych.

Ryzyko utraty kadry kierowniczej oraz kluczowych pracowników w poszczególnych obszarach działalności Spółki

Spółka prowadzi działalność w branży, w której zasoby ludzkie, kompetencje i doświadczenie pracowników stanowią istotne aktywo oraz jeden z istotniejszych czynników sukcesu. Wiedza, umiejętności oraz doświadczenie członków Zarządu oraz innych osób zajmujących kluczowe stanowiska w Spółce stanowią czynniki kluczowe z punktu widzenia realizacji strategii rozwoju Spółki. Odejście członków kadry kierowniczej bądź innych osób o istotnym znaczeniu dla Scanway mogłoby niekorzystnie wpłynąć na prowadzoną działalność operacyjną, a w konsekwencji na osiągnięte wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Spółki.

Ryzyko związane z czasowym wstrzymaniem produkcji lub możliwości świadczenia usług w wyniku awarii, zniszczenia lub utraty majątku

Na potrzeby prowadzonej działalności na rynku projektów kosmicznych oraz produkcji kontraktowej i rozwiązań przemysłowych, czy też specjalistycznych systemów elektronicznych Spółka wykorzystuje wysoce specjalistyczną infrastrukturę techniczną. W przypadku ewentualnej awarii, zniszczenia lub utraty rzeczowego majątku trwałego Spółki może wystąpić ryzyko czasowego wstrzymania przez Spółkę możliwości wytwarzania produktów lub realizacji usług, co w konsekwencji może przejściowo doprowadzić do nieterminowej realizacji kontraktów przez Spółkę, a tym samym wpłynąć na osiągnięte przez nią wyniki finansowe. Na dzień 31.12.2023 Spółka posiada laboratoria systemów wizyjnych i instrumentów satelitarnych, pełni wyposażony clean room (certyfikowany klasa: ISO5) oraz kolimator (urządzenie służące do kalibracji instrumentów satelitarnych) oraz wykonuje systematycznie przeglądy serwisowe, ma także możliwość podzlecenia części produkcji do firm zewnętrznych (co oczywiście wiąże się z częściową utratą marży).

Ryzyko związane z dostępnością i zmianami cen komponentów produkcyjnych

Zaawansowana działalność w obszarze elektroniki wykonywana przez Spółkę wymaga zamawiania bardzo specjalistycznych komponentów produkcyjnych. Istnieje zatem ryzyko związane z dostępnością i potencjalnymi zmianami poziomu cen kluczowych komponentów – elementy półprzewodnikowe, układy scalone i elektronika produkowana w Azji. Klienci są świadomi zmian cen komponentów i w pewnym stopniu klienci je ponoszą, m.in. ceny w EUR.

Ryzyko związane z realizacją projektów na podstawie umów konsorcjum

Istotną część prowadzonych projektów Scanway realizuje jako członek konsorcjum, przez co realizacja tych projektów uzależniona jest od partnerów biznesowych i badawczych. Partner może nie dotrzymać warunków danej umowy w zakresie np.: wytworzenia prototypów lub finalnych rozwiązań, co może prowadzić do niedotrzymania terminów wynikających z harmonogramów Spółki i skutkować odpowiedzialnością Spółki. Nie można również wykluczyć niewystarczającej jakości dostarczonych elementów przez członka konsorcjum, co potencjalnie może również narazić na odpowiedzialność Spółkę.

Ponadto jakiegokolwiek opóźnienia, trudności ze strony tych podmiotów mogą mieć znaczące skutki dla działalności Spółki ze względu na brak możliwości szybkiego znalezienia innego podmiotu i rozpoczęcia z nim współpracy.

Ziszczenie się takiego ryzyka mogłoby w istotny, negatywny sposób wpłynąć na przychody, wyniki i perspektywy rozwoju Spółki.

Mając na uwadze powyższe, Spółka ocenia istotność powyższego ryzyka jako wysoką. Prawdopodobieństwo jego wystąpienia Spółka ocenia jako średnie.

Ryzyko związane z realizacją projektów objętych dofinansowaniem

Działalność gospodarcza Spółki polega między innymi na realizacji projektów finansowanych lub współfinansowanych ze środków publicznych za pośrednictwem organizacji zajmujących się oceną i finansowaniem projektów badawczo-rozwojowych, to jest z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Niezrealizowanie czy też niepełne lub nieprawidłowe zrealizowanie umów z powołanymi podmiotami, poza zwykłą odpowiedzialnością odszkodowawczą, może skutkować szczególnymi sankcjami takimi jak: konieczność zwrotu otrzymanych już kwot dofinansowania, czy też innych środków otrzymanych na realizację projektów oraz utrudnić otrzymanie grantów na realizację podobnych projektów w przyszłości.

Scanway realizuje projekty finansowane lub współfinansowane ze środków publicznych jako członek konsorcjów, na podstawie szeregu umów konsorcjum które zawarł w celu wspólnego realizowania projektów z innymi podmiotami. W stosunkach zobowiązaniowych, w których Spółka działa jako członek konsorcjum ryzykiem jest uprawnienie instytucji finansującej do ich wypowiedzenia lub rozwiązania ze skutkiem natychmiastowym z przyczyn zależnych od innych członków konsorcjów, tj. z przyczyn niezależnych od Spółki, co wiąże się z dalszym ryzykiem zwrotu dofinansowania.

Spółka wskazuje, że realizuje projekty określone tymi umowami z zachowaniem najwyższej staranności, zgodnie z wszelkimi zasadami sztuki i przy zachowaniu wszelkich norm i standardów rynkowych dotyczących prowadzenia prac badawczo rozwojowych w branży kosmicznej, korzystając z bogatego doświadczenia swojej kadry i posiadanych zasobów. Scanway wskazuje, że konsultuje na bieżąco postępy w pracach prowadzonych na rzecz wymienionych strategicznych kontrahentów w ramach zleconych i dofinansowywanych projektów, bierze pod uwagę wszelkie ich sugestie i opinie. Podejmowane przez Spółkę działania zapewniają, w ocenie Spółki prawidłową realizację umów ze strategicznymi partnerami.

Mając na uwadze powyższe, Spółka ocenia istotność powyższego ryzyka jako wysoką. Prawdopodobieństwo jego wystąpienia Spółka ocenia jako niskie.

Ryzyko związane ze sporami dotyczącymi własności intelektualnej

Działalność gospodarcza Spółki w dużym stopniu opiera się na korzystaniu z własności intelektualnej – w tym w zakresie opracowywania i wdrażania oraz komercjalizacji własnych rozwiązań, prowadzeniu badań i tworzeniu oraz współtworzeniu projektów technologicznych. Z działalnością tego rodzaju w sposób naturalny wiążą się określone ryzyka, to jest: (i) ryzyko naruszenia praw własności intelektualnej, w tym praw własności przemysłowej (patenty, wzory użytkowe etc.) należących do podmiotów trzecich; (ii) ryzyko naruszenia przez osoby trzecie praw własności intelektualnej należących do Scanway (kradzież danych, nielegalne kopiowanie rozwiązań etc.); oraz (iii) ryzyko sporu o prawa autorskie lub prawa wynalazcze z pracownikami i współpracownikami Spółki, którzy opracowują określone przedmioty własności intelektualnej dla Scanway.

Scanway podejmuje aktywne działania w zakresie minimalizacji wystąpienia ryzyka sporów co do własności intelektualnej. W zakresie ryzyka naruszenia praw osób trzecich, Spółka podejmuje starania w przedmiocie zapewnienia braku tego rodzaju naruszeń poprzez ocenę ryzyka takiego naruszenia oraz w uzasadnionych rodzajach projektu przypadkach – badaniem czystości patentowej określonych rozwiązań.

Spór co do własności intelektualnej, z której Spółka korzysta w swojej bieżącej działalności mógłby narazić Spółkę na ryzyko poniesienia znaczącej szkody – odbijając się w przypadku przegrania takiego sporu zarówno na wynikach finansowych Scanway jak i możliwości jego rozwoju – a w konsekwencji także na wartość jego akcji. Z powyższego powodu Scanway ocenia istotność opisanego ryzyka jako wysoką, natomiast z uwagi na stale podejmowane działania zapobiegawcze i zabezpieczające wskazane powyżej – zagrożenie zrealizowania się tego ryzyka Spółka ocenia jako niskie.

Mając na uwadze powyższe, Spółka ocenia istotność powyższego ryzyka jako średnią. Prawdopodobieństwo jego wystąpienia Spółka ocenia jako niskie.

Ryzyko związane z kursami walut

Spółka dokonuje zakupów produktów w walutach obcych (głównie w EUR i USD), w związku z czym jest narażona na występowanie ryzyka kursowego. Dokonywane przez Spółkę zakupy obejmują częściowo komponenty do produkcji kontraktowej.

Istnieje zatem ryzyko, iż ewentualne wahania kursu EUR lub USD mogą mieć negatywny wpływ na sytuację i wyniki finansowe osiągnane przez Spółkę. Spółka, celem ograniczenia potencjalnego wpływu ryzyka walutowego na osiągnane wyniki finansowe, zawiera część umów sprzedaży w walucie obcej EUR lub USD, co pozwala jej na osiągnięcie efektów naturalnego hedgingu walutowego.

Ryzyko awarii systemów informatycznych

Ewentualna, częściowa lub całkowita, utrata danych związana z awarią systemów informatycznych Spółki mogłaby negatywnie wpłynąć na bieżącą jej działalność i tym samym osiągnęte przez nią wyniki finansowe. Celem minimalizacji wystąpienia tego ryzyka Spółka wprowadziła odpowiednie procedury archiwizowania danych oraz ich zabezpieczania przed niepożądanym dostępem lub też ich utratą w wyniku działania ataków hakerskich, czy też wirusów komputerowych.

8. Przewidywany rozwój Spółki

W 2024 roku Spółka skupi się na organicznym wzroście, zakładającym dążenie do spełnienia KPI opisanych w ramach programu ESOP. W ramach tych działań większej strukturyzacji ulegać będą procesy wewnętrzne firmy, zintegrowane zostaną nowe narzędzia i środki do zarządzania projektami. Zagospodarowywana będzie zwiększona niedawno przestrzeń warsztatowa i laboratoryjna pozostająca w dyspozycji Spółki wraz z odpowiednimi procesami tak, aby zapewniać możliwość realizacji większej ilości projektów, w tym dostarczania powtarzalnych produktów i usług.

W zakresie działań prowadzonych w branży Space w 2024 roku planowane jest:

- Działania biznesowe skupiające się na potwierdzeniu wiodącej roli Scanway w europejskim rynku układów do obrazowania Ziemi,
- Wchodzenie na nowe rynki, takie jak USA czy Daleki Wschód,
- Powiększenie oraz dalsza strukturyzacja procesów biznesowo-sprzedażowych Scanway Space,
- Działania B+R o finansowaniu zewnętrznym i wewnętrznym zwiększające funkcjonalności SHS (w kierunku systemów wizyjnych dla zastosowań kosmicznych) oraz SOP (większa liczba obsługiwanych sensorów, inne zakresy spektralne),
- Prowadzenie operacji satelitą STAR VIBE,
- Udział w operacjach satelity EagleEye, planowanego do wystrzelenia w 2024 roku,
- Integracja prototypów i modeli lotnych urządzeń obrazujących i SHS – projekty EagleEye, PIAST i inne komercyjne.

W zakresie Scanway Industry planowane jest:

- Strukturyzacja procesów biznesowo-sprzedażowych,
- Działania sprzedażowe koncentrujące się dostarczaniu na rynek już wytworzonych modułów,



- Działania B+R o finansowaniu zewnętrznym i wewnętrznym w celu rozwoju istotnych modułów stanowiących o komplementarności oferty Scanway,
- Analiza rynków zagranicznych.

9. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Najważniejsze osiągnięcia B+R dla Scanway Space to:

- 1) Wystrzelenie satelity STAR VIBE w przestrzeń kosmiczną i uzyskanie TRL9 dla produktów SOP oraz SHS.
- 2) Zakończenie testów prototypu teleskopu EagleEye, projekt, wykonanie, integracja i rozpoczęcie testów optycznych modelu lotnego teleskopu do misji EagleEye.
- 3) Rozwój różnych wersji teleskopów do obserwacji Ziemi (SOP), w różnych konfiguracjach, bazujących na wspólnej bazie powstałej na bazie misji EagleEye, PIAST, OTTER czy STAR VIBE.
- 4) Rozwój produktu SHS w kierunku możliwości użytkowania jako system wizyjny w przestrzeni kosmicznej.

Najważniejsze osiągnięcia B+R dla Scanway Industry to:

- 1) Opracowanie oraz wdrożenie systemu do kontroli procesu produkcyjnego tektury w warunkach przemysłowych.
- 2) Opracowanie autorskiego rozwiązania umożliwiającego wykorzystanie dedykowanych modeli machine learning do jakości kontroli szybkich procesów ciągłych (kontrola wstęgi materiału).

10. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady)

Spółka w 2023 roku założyła w USA spółkę-córkę Scanway Space Corporation, zwolnioną z konsolidacji tej spółki zgodnie z art. 58 ust. 1 Ustawa o rachunkowości, o 100% udziale Scanway S.A. w kapitale zakładowym tej spółki i takim samym udziale w ogólnej liczbie głosów, z minimalnym kapitałem w celu ułatwienia rozmów z potencjalnymi klientami z tego rynku. Spółka amerykańska nie uzyskała przychodów w 2023 roku i nie rozpoczęła działalności operacyjnej w raportowanym okresie.

11. Opis stosowanych polityk pracowniczych i społecznych

Priorytetem działalności Scanway S.A jako przedsiębiorstwa jest prowadzenie biznesu odpowiedzialnego społecznie zarówno w kontekście wewnętrznym (obejmującym stosunki z pracownikami) i zewnętrznym (obejmującym stosunki z interesariuszami przedsiębiorstwa, czyli z dostawcami, odbiorcami, konkurentami).

Aby sprostać warunkom i trendom panującym na rynku pracy oraz odpowiedzieć na zmieniające się oczekiwania klientów, inwestorów i społeczeństwa Spółka odpowiednio modyfikuje wewnętrzną politykę kadrową poprzez zapewnienie komfortowych i bezpiecznych warunków pracy, promocję zdrowia oraz koncepcji work-life balance poprzez akcje firmowe, benefity pracownicze oraz wydarzenia firmowe.

Spółka skupia się w swoich działaniach pracowniczych na skodyfikowanym postępowaniu podczas rekrutacji, onboardingu i offboardingu.

Program rozwoju pracownika oraz zarządzanie talentami poprzez wprowadzenie polityki szkoleń wewnętrznych i zewnętrznych, zarówno o obszarze kompetencji twardych jak i miękkich oraz językowych.

12. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa jednostki

Spółka przeprowadziła istotne inwestycje, o których informowała w dokumentach informacyjnych w roku 2023, tj. inwestycje w zespół zaawansowanej wizji maszynowej, linię produkcyjną instrumentów satelitarnych oraz linię produkcyjną systemów wizyjnych. Spółka zrealizowała te działania w dużej mierze w oparciu o środki z emisji akcji w czerwcu 2023 roku. Pomimo wydłużających się procesów sprzedażowych w dziale Scanway Space, spółka zarówno na dzień 31.12.2023 jak i w miesiącach po dacie bilansowej posiada środki wystarczające na obsługę bieżących kosztów Spółki. Zarząd Spółki przewiduje znaczące wpływy środków ze zleceń w najbliższych kwartałach, które ugruntują stabilną pozycję finansową Spółki. Zarząd Spółki, zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami, przewiduje strategiczny sens pozyskania dodatkowego finansowania (w postaci grantów i/lub emisji akcji) w 2025 roku, na poczet istotnego zwiększenia możliwości produkcyjnych rozwiązań dla obydwu linii biznesowych firmy celem obsłużenia rosnącego popytu na ofertę produktową Spółki i dalszego skalowania organizacji.

13. Istotne zdarzenia po dacie bilansowej

Scanway S.A. od dnia 02.01.2024 roku rozpoczął korzystanie z nowej powierzchni biurowo-laboratoryjnej, dzięki której możliwe będzie prowadzenie większej ilości projektów oraz prac wdrożeniowych dla klientów jednocześnie. Powierzchnia biurowa wzrosła z poziomu 230 do 600 m², natomiast powierzchnia laboratoryjno-warsztatowa (łącznie dla obu części - Space oraz Industry) z 98 do 382 m².

Spółka w dniu 25.01.2024 roku przekazała liderowi konsorcjum EagleEye – Creotech Instruments S.A., teleskop optyczny do integracji z platformą satelitarną po testach funkcjonalnych samego teleskopu. Od tego czasu prowadzone są szerzej zakrojone prace

integracyjne oraz testowe całego satelity. W swoich testach, również opisanych w mediach (np. Space24.pl), Spółka udokumentowała osiągnięcie zakładanej rozdzielczości układu. Dalsze kroki w projekcie EagleEye skupiają się na przeprowadzeniu kampanii testowej oraz przygotowaniu satelity wraz z ładunkiem do wystrzelenia w 2024 roku.

Spółka w dniu 30.01.2024 roku podpisała porozumienie o współpracy z firmą Nara Space Technology, jednym z wiodących koreańskich podmiotów w zakresie produkcji satelitów, teledetekcji oraz sztucznej inteligencji. Celem współpracy jest rozwój systemu do obserwacji Ziemi, zdolnego do wykrywania metanu w ramach programu NarSha, w ramach którego to Spółka miałaby komercyjnie dostarczyć ten system, a Nara Space Technology skupiłaby się na dostarczeniu platformy satelitarnej. Wystrzelenie pierwszego demonstracyjnego satelity jest planowane na koniec 2026 roku, a po jego sukcesie w perspektywie kolejnych lat planowane jest wystrzelenie co najmniej 6 kolejnych satelitów.

Spółka po dacie bilansowej złożyła do Europejskiej Agencji Kosmicznej (ESA) dokumentację przetargową na rozwój własnego urządzenia obrazującego, zdolnego do obrazowania Ziemi z rozdzielczością poniżej 1 metra i rozwijanego wspólnie z Marble Imaging GmbH w ramach podpisanego porozumienia o współpracy. Złożenie dokumentacji przetargowej było możliwe po uzyskaniu tzw. listu poparcia od polskiej delegacji do ESA gwarantującego zabezpieczenie środków po polskiej stronie w ramach podwyższonej polskiej składki do ESA. Dokumentacja jest aktualnie ewaluowana przez ESA i oczekuje na decyzję. Wartość tego projektu finansowana przez ESA z polskiej kontrybucji do programów opcjonalnych ESA to ponad 3 mln euro.

Załącznik nr 1 – SCANWYA Bilans 2023

Lp.	AKTYWA	31.12.2023	31.12.2022
A	Aktywa trwałe	17 754 300,30	11 778 275,69
I.	Wartości niematerialne i prawne	17 243 798,83	11 200 723,62
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 145 629,79	1 432 037,24
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	377 477,67	4 726,59
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
5.	Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	15 720 691,37	9 763 959,79
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	219 381,82	554 220,53
1.	Środki trwałe	219 381,82	554 220,53
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	203 813,31	554 220,53
d)	środki transportu	15 568,51	0,00
e)	inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	262 350,61	6 902,54
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	262 350,61	6 902,54
IV.	Inwestycje długoterminowe	403,74	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	403,74	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	403,74	0,00
-	udziały lub akcje	403,74	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00

-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28 365,30	16 429,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 440,00	16 429,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 925,30	0,00
B	Aktywa obrotowe	7 002 943,96	1 449 136,59
I.	Zapasy	403 053,37	134 357,19
1.	Materiały	342 840,61	134 357,19
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	60 212,76	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	2 218 456,94	1 170 875,76
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00

a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	2 218 456,94	1 170 875,76
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	702 963,74	624 406,47
-	do 12 miesięcy	702 963,74	624 406,47
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń z tytułów publicznoprawnych	211 107,25	38 478,93
c)	inne	1 304 385,95	507 990,36
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 369 071,15	66 244,72
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 369 071,15	66 244,72
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 369 071,15	66 244,72
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 369 071,15	66 244,72
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 362,50	77 658,92
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00

D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	ATYWA RAZEM	24 757 244,26	13 227 412,28



Lp.	PASYWA	31.12.2023	31.12.2022
A	Kapitał (fundusz) własny	16 778 482,76	8 492 252,81
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	129 000,00	101 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	20 607 850,28	10 137 158,00
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	20 607 850,28	10 137 158,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
-	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 745 905,19	-2 015 139,21
VI.	Zysk (strata) netto	-2 212 462,33	269 234,02
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 978 761,50	4 735 159,47
I.	Rezerwy na zobowiązania	282 923,79	182 595,15
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 232,00	137,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	254 191,79	162 458,15
-	długoterminowa	0,00	0,00
-	krótkoterminowa	254 191,79	162 458,15
3.	Pozostałe rezerwy	26 500,00	20 000,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	26 500,00	20 000,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00

d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 408 639,12	731 011,81
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 408 639,12	731 011,81
a)	kredyty i pożyczki	0,00	2 417,06
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 152 835,78	279 110,15
-	do 12 miesięcy	1 152 835,78	279 110,15
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	992 179,20	117 138,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	253 255,63	311 986,30
h)	z tytułu wynagrodzeń	511,71	6 839,39
i)	inne	9 856,80	13 520,91
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	5 287 198,59	3 821 552,51
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 287 198,59	3 821 552,51

-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	5 287 198,59	3 821 552,51
	PASYWA RAZEM	24 757 244,26	13 227 412,28



Załącznik nr 2 – SCANWAY Rachunek zysków i strat 2023

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	31.12.2023	31.12.2022
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 491 816,06	2 165 312,39
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 481 856,06	2 149 604,50
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	9 960,00	15 707,89
B	Koszty działalności operacyjnej	8 262 575,21	1 942 437,20
I.	Amortyzacja	699 840,54	175 739,61
II.	Zużycie materiałów i energii	3 060 121,58	439 487,86
III.	Usługi obce	1 273 590,44	303 925,81
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	82 402,31	65 454,16
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	2 194 284,13	611 848,32
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	627 515,64	182 368,78
-	emerytalne	177 440,80	48 914,28
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	318 180,48	154 196,48
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 640,09	9 416,18
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-2 770 759,15	222 875,19
D	Pozostałe przychody operacyjne	1 520 126,08	1 429 162,99
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	1 175 908,27	1 427 360,82
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	344 217,81	1 802,17
E	Pozostałe koszty operacyjne	941 470,88	1 384 032,84
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	941 470,88	1 384 032,84
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-2 192 103,95	268 005,34

G	Przychody finansowe	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	27 274,38	15 063,32
I.	Odsetki, w tym:	14 550,01	6 280,75
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	12 724,37	8 782,57
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-2 219 378,33	252 942,02
J	Podatek dochodowy	-6 916,00	-16 292,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-2 212 462,33	269 234,02