

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

Grant Thornton Polska
Sp. z o.o. sp. k.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy SDS Optic S.A.

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego SDS Optic S.A. (Spółka) z siedzibą w Lublinie, ul. Głębocka 39, na które składa się wprowadzenie do rocznego sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2021 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2021 roku poz. 217, z późniejszymi zmianami) (Ustawa o rachunkowości) i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z

- ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 roku poz. 1415, z późniejszymi zmianami) (Ustawa o biegłych rewidentach) oraz
- Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania (KSB) uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 roku, z późniejszymi zmianami.

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z *Międzynarodowym kodeksem etyki zawodowych księgowych* (w tym *Międzynarodowymi standardami niezależności*) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych (Kodeks IESBA) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 roku jako zasady etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania rocznego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania rocznego sprawozdania finansowego jako całości oraz uwzględniliśmy je przy formułowaniu naszej opinii o tym sprawozdaniu. Poniżej podsumowaliśmy również naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne, przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Rozliczanie otrzymanych dotacji

Opis

Spółka SDS Optic S.A. prowadzi działalność badawczą, która była finansowana dotacjami otrzymywanymi od zewnętrznych jednostek dotujących. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 roku, spółka ujęła w pozostałych przychodach operacyjnych z tytułu dotacji kwotę 2.331 tysięcy złotych, co stanowiło 74% wszystkich przychodów osiągniętych przez Spółkę w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 roku. Poprawność rozliczania otrzymanych dotacji uznajemy za obszar znaczącego ryzyka z uwagi na istotny udział w sumie przychodów Spółki. Spółka zawarła ujawnienie dotyczące rozliczenia otrzymanych dotacji w nocie nr 15 „Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych” oraz w nocie nr 21 „Struktura rzeczowa i terytorialna (kraj, eksport) przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów, Pozostałe przychody operacyjne”.

Reakcja biegłego rewidenta

Procedury audytowe przeprowadzone w tym obszarze obejmowały między innymi:

- analizę zasad rachunkowości pod kątem rozliczania otrzymanych dotacji,
- kierowanie zapytań do pracowników działu finansowego oraz kierownictwa Spółki odnośnie sporządzonych przez kierownictwo Spółki raportów z rozliczenia otrzymanych dotacji,
- sprawdzenie na próbie otrzymanych kwot dotacji oraz ponoszonych kosztów finansowanych z dotacji,
- weryfikację prawidłowości rozliczenia otrzymanych dotacji w przychody,
- ocenę adekwatności prezentacji i ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

Utrata wartości inwestycji

Opis

Spółka SDS Optic S.A. w 2021 roku objęła nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki

Fibiomed Sp. z o.o. za kwotę 1.500 tysięcy złotych. Po transakcji oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku, SDS Optic S.A. posiadał łącznie 79% udziałów w kapitale zakładowym Fibiomed Sp. z o.o. Spółka Fibiomed Sp. z o.o. została powołana do realizacji prac badawczych, na które otrzymała w 2021 roku dotację. Wydatki na prace badawcze, które będą ujmowane w spółce Fibiomed Sp. z o.o. w kosztach, będą pokrywane otrzymaną dotacją oraz finansowane z kapitału własnego tej spółki, w związku z tym, w momencie ponoszenia wydatków, udziały w Fibiomed Sp. z o.o. posiadane przez SDS Optic S.A. będą podlegały corocznemu odpisywaniu do wysokości wartości odzyskiwalnej, ustalonej proporcjonalnie do udziału w kapitale własnym tej spółki, posiadanego przez Spółkę SDS Optic S.A. W sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym na dzień 31 grudnia 2021 roku, wartość udziałów posiadanych w Fibiomed Sp. z o.o. wynosiła 890 tysięcy złotych, co stanowiło 8% sumy bilansowej Spółki, a odpis z tytułu utraty wartości udziałów ujęty w kosztach finansowych z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych wyniósł 609 tysięcy złotych, co stanowiło 13% wszystkich kosztów poniesionych przez Spółkę w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 roku. Poprawność ujęcia odpisów z tytułu utraty wartości udziałów uznajemy za obszar znaczącego ryzyka z uwagi na istotny udział w sumie bilansowej oraz sumie kosztów Spółki. Spółka zawarła ujawnienie dotyczące zawiązanego odpisu aktualizującego wartość udziałów w nocy nr 3 „długoterminowe aktywa (inwestycje) finansowe” oraz w nocy nr 5 „Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych”.

Reakcja biegłego rewidenta

Procedury audytowe przeprowadzone w tym obszarze obejmowały między innymi:

- analizę zasad rachunkowości pod kątem ujmowania odpisów z tytułu utraty wartości,
- kierowanie zapytań do pracowników działu finansowego oraz kierownictwa Spółki odnośnie planów dotyczących działalności spółki Fibiomed Sp. z o.o.,
- przegląd analityczny bilansu Fibiomed Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2021 roku,
- weryfikację prawidłowości obliczenia odpisu z tytułu utraty wartości,
- ocenę adekwatności prezentacji i ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

Dane korespondujące

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku (poprzedni rok obrotowy) podlegało badaniu przez innego biegłego rewidenta, który w dniu 30 marca 2021 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń z opisem innych spraw, w których wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności oraz nie zgłaszając zastrzeżeń do opinii sporządzanego sprawozdania finansowego zwraca się uwagę, że straty z lat ubiegłych, wykazane w sprawozdaniu finansowym przekraczają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz połowę kapitału zakładowego oraz że zgodnie z art. 397 KSH Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 22 lipca 2019 r. powzięło uchwałę dotyczącą dalszego istnienia Spółki.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za roczne sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, rocznego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego i przepływów pieniężnych Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także statutem Spółki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając roczne sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia kontynuowania działalności, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby roczne sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy roczne sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego rocznego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia rocznego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające na te ryzyka i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może być związane ze zmyśłow, fałszerstwem, celowymi pominięciami, wprowadzeniem w błąd lub obejściem kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz racjonalność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- oceniamy odpowiedniość przyjęcia przez Zarząd Spółki założenia kontynuacji działalności oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą podawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na związane z tym ujawnienia w rocznym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, zmodyfikowanie naszej opinii. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka nie będzie kontynuować działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość rocznego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy roczne sprawozdanie finansowe przedstawia będące jego podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku oraz raport roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku (z wyłączeniem rocznego sprawozdania finansowego i naszego sprawozdania biegłego rewidenta)

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Za sporządzenie innych informacji zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia o rocznym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje innych informacji i nie wyrażamy o nich żadnej formy zapewnienia wynikającej z KSB. W związku z badaniem rocznego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z innymi informacjami, i podczas wykonywania tego, rozpatrzenie, czy są one istotnie niespójne z rocznym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia innych informacji, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami, to jest zgodnie z postanowieniami art. 49 Ustawy o rachunkowości i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania rocznego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Marcin Diakonowicz

Biegły Rewident nr 10524

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055

Warszawa, 31 maja 2022 roku.



SDS OPTIC[®]
Lifesaving Innovations

inPROBE[®]
Smart Cancer Diagnostics

SDS Optic Spółka Akcyjna, z siedzibą w Lublinie, ul. Głęboka 39, 20-612 Lublin,
zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców KRS prowadzonym przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w
Świdniku,
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
pod numerem KRS 0000786821

Raport roczny **SDS Optic S.A.** **za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.**



Lublin, 31 maja 2022 r.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Spis treści

I. List do Akcjonariuszy	3
II. Wybrane dane finansowe	6
III. Opis organizacji grupy kapitałowej.....	7
IV. Wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez Emitenta lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji	8
V. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją.....	8
VI. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku	10
VII. Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w 2021 roku	42
VIII. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku.....	108
IX. Oświadczenie Zarządu o rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego.....	109
X. Oświadczenie Zarządu dotyczące wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego	109
XI. Informacja na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego	110

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

I. List do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo,
za nami 2021 rok, który był jednym z najbardziej intensywnych i przełomowych okresów w historii SDS Optic. Gdybym miał podsumować najważniejsze wydarzenia tego czasu, to wskazałbym na rozpoczęcie przygotowań do badań klinicznych mimo trwającej pandemii Covid-19, w tym wybór dwóch pierwszych ośrodków klinicznych, które wezmą udział w pierwszym etapie badań. Dodatkowo bardzo ważnym zdarzeniem dla Spółki była ostatnia runda finansowania, w której pozyskaliśmy renomowanych inwestorów, następnie rozpoczęcie przygotowań do debiutu na rynku NewConnect. Na koniec przywołałbym przeprowadzenie i pozytywne zakończenie badań toksykologicznych mikrosondy inPROBE[®] w certyfikowanym ośrodku badań na zwierzętach.



Pozwolę sobie zacząć omawianie tych kluczowych zdarzeń od wydarzeń, które je poprzedziły. W 2021 roku zespół SDS Optic intensywnie pracował nad rozwojem naszej technologii inPROBE[®]. Osiągnęliśmy w tym okresie 9 ważnych kamieni milowych, inwestując blisko 4 mln euro. Jednym z tych osiągniętych kroków było opracowanie i wdrożenie produkcji własnych przeciwciał monoklonalnych – czyli rozpoznających jeden, określony typ komórek. Jednocześnie, w okresie od czerwca do lipca przeprowadziliśmy dodatkowe badania toksykologiczne na zwierzętach w reżimie nowych wytycznych certyfikacyjnych MDR w wyspecjalizowanym i certyfikowanym ośrodku badawczym. Dzięki temu projektowi potwierdziliśmy, że stosowanie naszej mikrosondy inPROBE[®] jest bezpieczne dla żywych organizmów. Bezpieczeństwo stosowania sondy u ludzi potwierdzimy w badaniach klinicznych, które wkrótce rozpoczniemy i w które włączonych będzie na pierwszym etapie 18 pacjentek. Badania kliniczne na ludziach poprzedziliśmy także uzyskaniem wymaganej zgody Komisji Bioetycznej i Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych (URPL) także już w nowym reżimie certyfikacyjnym MDR. Ponadto, w czerwcu 2021 roku uzyskaliśmy ochronę patentową dla zgłoszenia złożonego w Urzędzie Patentowym RP w 2017 r. dotyczącego opracowanej technologii. Okres ochrony patentowej trwa 20 lat od daty zgłoszenia, czyli do 2037 roku.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

W tym miejscu warto również przywołać działania naszej spółki zależnej FiBioMed, która rozwija technologię inPROBE® do zastosowania w diagnostyce chorób zakaźnych, wirusowych, bakteryjnych i grzybiczych. Pod koniec 2020 roku pozyskała ona na ten cel 10 mln zł dofinansowania z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Realizacja projektu rozpoczęła się w styczniu 2021 i potrwa do końca czerwca 2023 roku. Prace, które dotychczas zrealizowaliśmy dotyczyły m.in. przekalibrowania sondy w kierunku detekcji niskich stężeń patogenu. Obecnie sonda wykrywa stężenia pikogramowe (pg), czyli jest zdolna zaobserwować pojedyncze molekuły patogenu. Dodatkowo rozpoczęły się prace związane z opracowaniem automatyzacji procesu testowania dużej ilości próbek w tym samym czasie.

Również w ubiegłym roku mogliśmy rozwinąć skrzydła dzięki zmianie siedziby Spółki i przeprowadzce do nowoczesnego i dopasowanego do naszych potrzeb badawczo-produkcyjnych budynku Ecotech Complex w Lublinie. Tutaj obecnie trwa proces pełnego dostosowania zaplecza technologicznego, co umożliwi nam dalszy rozwój.

Rok 2021 był też czasem, kiedy zapadły kluczowe decyzje dotyczące dalszego rozwoju Spółki – w tym te o wprowadzeniu jej na rynek giełdowy. W czerwcu przeprowadziliśmy emisję akcji serii D o wartości 11 mln zł, która została w całości objęta przez inwestorów kwalifikowanych. W lipcu podwyższenie kapitału zakładowego SDS Optic zostało zarejestrowane w KRS i mogliśmy rozpocząć przygotowania do upublicznienia Spółki. Procedury przygotowawcze związane m.in. z opracowaniem niezbędnej dokumentacji trwały od końca III kwartału w zasadzie do końca 2021 roku. Na początku listopada złożyliśmy stosowny wniosek oraz dokument informacyjny do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Nasza praca i zaangażowanie w tym obszarze zostały uwieńczone udanym debiutem Spółki na rynku NewConnect w dniu 15 marca 2022 roku.

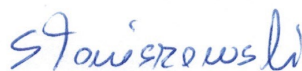
Dbając o proces przyszłej komercjalizacji autorskiej technologii inPROBE® realizowaliśmy wiele działań z zakresu komunikacji i marketingu. W kwietniu i w listopadzie prezentowaliśmy nasz model biznesowy inwestorom podczas cyklicznej konferencji GPW Innovation Day. Również w listopadzie uczestniczyliśmy w kilku międzynarodowych wydarzeniach branżowych jakimi były targi MEDICA2021 w Dusseldorfie oraz konferencje Life Science Open Space 2021 czy European Innovation Council Summit 21. Udział w tego typu wydarzeniach pozwala nie tylko przedstawić produkt i technologię szerokiemu rynkowi, ale przede wszystkim wspiera budowanie relacji biznesowych i dotarcie do potencjalnych odbiorców końcowych. Potencjał technologii inPROBE® został także dostrzeżony w Polsce, gdzie SDS Optic znalazła się w publikacji podsumowującej 115 najbardziej

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

innowacyjnych podmiotów medycznych: Top Disruptors in Healthcare 2021. Warto wskazać, że partnerami raportu byli: Google for Startups, AstraZeneca, EIT Health i PZU Zdrowie.

Patrząc wstecz, widzę jak wiele wyznaczonych celów osiągnęliśmy w minionym już roku. Otworzyliśmy wiele drzwi, które dają nam nową perspektywę i pozwalają z optymizmem myśleć o dalszym rozwoju Spółki. W tym miejscu dziękuję tym wszystkim, którzy pomogli SDS Optic dotrzeć do tego etapu działalności: Pracownikom za ich zaangażowanie, wszystkim Doradcom za profesjonalne wsparcie, Członkom Rady Nadzorczej za wspólną pracę oraz Inwestorom i Akcjonariuszom za zaufanie i dostrzeżenie wysokiej wartości w naszej Spółce. Zachęcam do zapoznania się z niniejszym Raportem Rocznym, zaś w przypadku pytań do Państwa dyspozycji pozostaje zespół relacji inwestorskich. Pełny kontakt dostępny jest na naszej stronie internetowej w zakładce „[Relacje inwestorskie](#)”.

Z poważaniem,



Marcin Staniszewski
Prezes Zarządu

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

II. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE (kwoty w PLN)	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	451 320,00	3 430,00	98 595,30	766,62
Koszty działalności operacyjnej	3 974 669,58	3 485 468,70	868 305,75	779 014,95
Zysk (strata) ze sprzedaży	-3 523 349,58	-3 482 038,70	-769 710,45	-778 248,33
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-865 826,98	-119 533,71	-189 148,44	-26 716,22
Zysk (strata) brutto	-1 475 637,51	45 286,07	-322 367,56	10 121,60
Zysk (strata) netto	-1 465 577,70	34 941,42	-320 169,90	7 809,53
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 847 026,32	-1 946 912,21	-621 960,97	-435 141,97
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 230 774,60	8 892,47	-487 334,70	1 987,50
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 523 145,94	-336 071,45	2 298 884,97	-75 113,19
Przepływy pieniężne netto razem	5 445 345,02	-2 274 091,19	1 189 589,30	-508 267,67

WYBRANE DANE FINANSOWE (kwoty w PLN)	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
	PLN	PLN	EUR	EUR
Aktywa razem	10 322 131,60	3 186 148,96	2 244 234,38	690 419,73
Aktywa trwałe	1 199 769,80	206 261,56	260 853,55	44 695,67
Aktywa obrotowe	9 122 361,80	2 979 887,40	1 983 380,83	645 724,06
Należności krótkoterminowe	286 554,81	123 996,66	62 302,65	26 869,35
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 301 235,76	2 855 890,74	1 804 851,89	618 854,72
Kapitał własny	9 887 328,39	612 531,09	2 149 699,61	132 731,88
Rezerwy na zobowiązania	46 950,56	4 076,14	10 207,97	883,28
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	360 636,16	210 056,37	78 409,39	45 517,98
Rozliczenia międzyokresowe	27 216,49	2 359 485,36	5 917,40	511 286,59

Podstawowe pozycje sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według kursów średnich, ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie z przedstawioną poniżej zasadą:

a) Bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:

- na dzień 31 grudnia 2021 r. średni kurs wynosił 4,5994 PLN,
- na dzień 31 grudnia 2020 r. średni kurs wynosił 4,6148 PLN;

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

- b) Rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. wynosiła 4,5775 PLN,
 - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. wynosiła 4,4742 PLN.

III. Opis organizacji grupy kapitałowej

Podmioty powiązane na dzień 31 grudnia 2021 roku:

Na dzień 31.12.2021 r. oraz na datę publikacji niniejszego raportu Spółka posiadała jeden podmiot powiązany: Fibiomed Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie („FiBioMed”), w którym posiada 79,1% udziałów w kapitale zakładowym.

Firma:	Fibiomed sp. z o.o.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Głęboka 39, 20-612 Lublin
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000850276
REGON:	386526444
NIP:	7123404394
Udział Emitenta:	79,1%
Zarząd:	Mateusz Sagan – Prezes Zarządu
Przedmiot działalności:	Celem biznesowym FiBioMed jest opracowanie i komercjalizacja aplikacji technologii inPROBE [®] (będącej własnością Spółki) w obszarach związanych z chorobami zakaźnymi, bakteryjnymi i grzybicznymi. Działania te FiBioMed realizuje na podstawie umowy licencyjnej zawartej ze Spółką (nieodpłatna, pełna i niewyłączna licencja na korzystanie z technologii inPROBE [®]).

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

IV. Wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez Emitenta lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji

W okresie objętym niniejszym raportem rocznym nie istniał obowiązek konsolidowania danych FiBioMed ze względu na fakt, że skala działalności oraz osiągnięte wyniki finansowe tej spółki nie były istotne dla zobrazowania sytuacji majątkowej i finansowej w grupie (art. 58 Ustawy o rachunkowości, Dz.U. 1994 nr 121 poz 591). W szczególności, w relacji do Spółki działalność FiBioMed jest istotnie mniejsza i odbywa się przy zaangażowaniu znacznie mniejszego kapitału. Z przeprowadzonej analizy danych finansowych spółki FiBioMed wynika, że sprawozdanie skonsolidowane na koniec 2021 roku, sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U. 2017 poz. 676), wpłynęłoby w sposób marginalny na sprawozdanie Emitenta. Przy konsolidacji danych finansowych spółek zależnych stosuje się bowiem korekty i wyłączenia konsolidacyjne, o których mowa w art. 60 ustawy o rachunkowości, stosując zasady określone w §12–17 ww. Rozporządzenia. Taka sama zasada dotyczy sporządzania skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym. W przypadku FiBioMed, po dokonaniu korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, o których mowa w art. 60 ustawy o rachunkowości, stosując zasady określone w § 12–17, udział danych finansowych spółki FiBioMed jest nieistotny dla oceny Spółki.

Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, że począwszy od 1 stycznia 2022 roku sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe obejmujące wyniki Spółki oraz FiBioMed i zamieszcza ich treść w raportach okresowych.

V. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją

Poniżej Emitent przedstawia otrzymane od FiBioMed wybrane informacje o wynikach i sytuacji finansowej za okres od 14.07.2020 r. do 31.12.2021 r. - w związku z faktem, iż zgodnie z umową spółki pierwszy rok obrotowy FiBioMed kończy się 31 grudnia 2021r.

Dane w PLN	Za okres 14.07.2020 – 31.12.2021
Przychody netto ze sprzedaży.....	154 692,00
Koszt działalności operacyjnej	2 564 580,34
Zysk/strata ze sprzedaży.....	-2 409 888,34
Pozostałe przychody operacyjne	2 028 310,68
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-381 656,61
Zysk/strata brutto.....	-383 507,46
Zysk/strata netto	-380 773,17

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Dane w PLN	Stan na dzień 31.12.2021
AKTYWA	2 452 613,93
Aktywa trwałe	2 734,29
Aktywa obrotowe	2 449 879,64
Zapasy	54 000,00
Należności krótkoterminowe	90 243,58
Inwestycje krótkoterminowe	2 305 636,06
Środki pieniężne	2 305 636,06
PASYWA	2 452 613,93
Kapitał własny	1 125 726,83
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 326 887,10
Rezerwy na zobowiązania	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	162 596,40
Rozliczenia Międzyokresowe	1 164 290,70

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

VI. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1.1 Dane jednostki

Nazwa:	SDS Optic Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Głęboka 39, 20-612 Lublin
Kody PKD określające podstawową działalność podmiotu:	72.11.Z
Numer identyfikacji podatkowej:	NIP 7123279546
Numer we właściwym rejestrze sądowym:	KRS 0000786821

1.2 Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy.

1.3 Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzane za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

1.4 Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

1.5 Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.

Nie stwierdzono okoliczności, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności.

1.6 Informacje o połączeniu spółek

Nie dotyczy.

1.7 Polityka rachunkowości

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

Jednostka stosuje nadrzędne zasady wyceny oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia, z wyjątkiem wyceny aktywów finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych, które wycenione zostały według wartości godziwej. Wartość bilansowa

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

ujętych zabezpieczanych aktywów i pasywów jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i pasywa są zabezpieczane.

Środki trwałe wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania.

Środki trwałe wykazuje się w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień bilansowy w wartości księgowej netto.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Amortyzacja środków trwałych w tym komponentów odbywa się wg stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto środki trwałe do użytkowania. Stawki amortyzacyjne weryfikuje się co najmniej raz w roku.

Środki trwałe o wartości początkowej nieistotnej tj. niższej lub równej kwocie 2.000,00 zł ujmują się w bezpośrednio koszty.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Jeżeli Spółka przyjęła do używania obce środki trwałe na mocy umowy, zgodnie z którą jedna ze stron (finansujący) oddaje drugiej stronie (korzystającemu) środki trwałe do odpłatnego używania lub również pobierania pożytków na czas oznaczony i umowa spełnia co najmniej jeden z siedmiu warunków wymienionych w art. 3 ust. 4 tej ustawy, to przedmiot umowy zalicza się do aktywów trwałych korzystającego.

Wartości niematerialne i prawne początkowo wycenia się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne wykazuje się w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień bilansowy w wartości księgowej netto.

Wartości niematerialne i prawne z wyjątkiem wartości firmy amortyzowane są metodą liniową. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej niższej lub równej kwocie 10.000,00 zł amortyzuje się jednorazowo.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty przewidziane w przyszłych okresach do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na ujemne różnice przejściowe. Aktywa te występują jedynie wtedy, gdy jest prawdopodobne wystąpienie w przyszłości takich dochodów podatkowych, względem których można będzie zrealizować dany składnik aktywów.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Spółka tworzy długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w szczególności z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Spółka tworzy rozliczenia międzyokresowe bierne w wysokości prawdopodobnych przyszłych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W pozycji rozliczeń międzyokresowych ujawnia się także kwoty rozliczeń międzyokresowych przychodów, które w przypadku Spółki stanowią głównie otrzymane dotacje.

Spółka wykazuje dotacje otrzymane do wykorzystania w przyszłych okresach w rozliczeniach międzyokresowych przychodów. Koszty poniesione w związku z realizacją zadań w ramach przyznanych dotacji są wykazywane w poszczególnych pozycjach kosztów operacyjnych. Zgodnie z zasadą współmierności wartość kosztów pokrytych dotacją wykazywana w pozostałych przychodach operacyjnych w pozycji dotacje. Spółka prowadzi również wydzieloną ewidencję księgową dotyczącą każdego projektu zgodną z wytycznymi poszczególnych programów dotacyjnych.

Środki pieniężne, wyceniane są według wartości nominalnej.

Zobowiązania wycenia się w kwotach wymagających zapłaty.

Zobowiązanie zaliczyć należy do zobowiązań krótkoterminowych, jeżeli spełnia jedno z poniższych kryteriów:

- oczekuje się, że zostanie ono uregulowane w toku normalnego cyklu operacyjnego jednostki lub
- jest w posiadaniu przede wszystkim z przeznaczeniem do obrotu lub
- jest ono wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego lub
- jednostka nie posiada bezwarunkowego prawa do odroczenia daty wymagalności zobowiązania przez okres co najmniej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Wszystkie pozostałe zobowiązania zaliczać należy do zobowiązań długoterminowych.

Zobowiązania finansowe stanowią zobowiązania do wydania aktywów finansowych lub do wymiany instrumentu finansowego z inną jednostką na niekorzystnych warunkach. W bilansie zobowiązania finansowe wykazuje się w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe

Pozycja ta obejmuje zobowiązania związane z zakupem dla działalności operacyjnej materiałów, dóbr, robót, usług. Ponadto, pozycja uwzględnia między innymi takie zobowiązania jak zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń bądź innych tytułów niż wynagrodzenia, zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowych aktywów trwałych. Zobowiązania z tytułu podatków

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Pozycja ta obejmuje zobowiązanie publicznoprawne za dany okres sprawozdawczy. Pozycja obejmuje między innymi takie zobowiązania jak zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, podatku od czynności cywilno-prawnych lub podatku od osób fizycznych.

W zakresie rezerw na świadczenia pracownicze Spółka nie tworzyła w roku bieżącym rezerwy na koszty premii i odprawy emerytalne i rentowe ze względu na zasadę istotności, utworzyła natomiast rezerwę na ekwiwalenty pieniężne za niewykorzystane przez pracowników urlopy wypoczynkowe.

Przychody i zyski obejmują uprawdopodobnione powstałe w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomiczne, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów lub zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Jednostka ujmuje w księgach rachunkowych, wycenia i prezentuje instrumenty finansowe zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 277).

Koszty i straty obejmują uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomiczne, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów lub zwiększenia wartości zobowiązań lub rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Przychody ujmowane są w momencie kiedy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne bądź uzyskane kwoty ze sprzedaży pomniejszone o podatek VAT.

Do przychodów i kosztów z działalności operacyjnej zalicza się również odpowiednio przychody ze sprzedanych usług i koszty ich wytworzenia zrealizowane w ramach prowadzonej działalności gospodarczej,

Przychody z tyt. odsetek rozpoznawalne są w momencie naliczenia jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe i zaliczane do przychodów finansowych.

Ustalenia wyniku finansowego:

Wynik finansowy ustala się z rachunku zysków i strat, stosując zasady memoriału i współmierności, realizacji i ostrożności. Wynik finansowy ustala się metodą porównawczą.

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej Spółki z uwzględnieniem pozostałych kosztów i pozostałych przychodów operacyjnych,
- wynik operacji finansowych,

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i ewentualne płatności z nim zrównane – wynikających z odrębnych przepisów.

Wynik z działalności operacyjnej powstaje z różnicy pomiędzy przychodami ze sprzedaży netto: produktów, usług, towarów i materiałów z uwzględnieniem dotacji, upustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń przychodów bez VAT oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi, a wartością sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów ustaloną odpowiednio w koszcie ich wytworzenia albo w cenach nabycia (zakupu) - powiększonych o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych Zarządu Spółki, kosztów sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

Wynik z operacji finansowych powstaje z różnicy pomiędzy przychodami finansowymi, w szczególności z tytułu: dywidend, odsetek uzyskanych ze zbycia inwestycji i aktualizacji ich wyceny, nadwyżek dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi a kosztami finansowymi, w szczególności poniesionych z tytułu: odsetek, strat ze zbycia inwestycji i aktualizacji ich wyceny, nadwyżek ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Sporządzenie sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie Finansowe jest sporządzone zgodnie z ustawą o Rachunkowości oraz polityką rachunkowości Spółki.

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Sprawozdanie finansowe sporządza się i przechowuje się w siedzibie jednostki.

Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jest złoty polski.

Pandemia COVID-19 miała wpływ na zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu wyniki finansowe SDS Optic. Spółka w roku obrachunkowym zakończonym 31.12.2021r. kontynuowała pracę badawczo-rozwojową z zakresu mikrosondy światłowodowej do diagnostyki markerów nowotworowych HER2 w rakach piersi, współfinansowane w ramach otrzymanej dotacji SME Instrument Horizon2020 z Komisji Europejskiej. W wyniku trwającej w roku obrotowym pandemii Covid-19 przesunęła się realizacja badań klinicznych oraz związanych z tym prac badawczo-rozwojowych. To poskutkowało przesunięciem się w czasie zaplanowanych wydatków oraz przychodów z tytułu dotacji SME Instrument Horizon2020, która te koszty refunduje.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje wydarzenia na świecie związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2. Na obecnym etapie trudno jednoznacznie przewidzieć dalszy rozwój pandemii i jej wpływ na sytuację finansową oraz organizacyjną Spółki.

Wprowadzono niezbędne zmiany w funkcjonowaniu i w planie działania Spółki, w tym w zakresie pracy zdalnej oraz zasad bezpieczeństwa wynikających z rekomendacji oraz

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

przepisów sanitarno-epidemiologicznych. Z uwagi na dynamicznie zmieniającą się sytuację, nie można jednak obecnie przewidzieć wszystkich przyszłych skutków pandemii ani terminu jej wygaśnięcia i zakończenia, w tym w kontekście ich wpływu na działalność Spółki. W związku z powyższym Spółka poinformowała o tym fakcie Komisję Europejską składając wniosek o wydłużenie czasu realizacji projektu do 31 grudnia 2022r. który został przez Komisję Europejską zaakceptowany. Na dzień skutecznego zawarcia aneksu, co miało miejsce dn. 15.04.2022 r. pozostała do dyspozycji Spółki kwota dotacji wynosi € 985.000 i zgodnie z warunkami aneksowanej umowy zostanie wydatkowana na realizację rozpoczętych badań klinicznych, sfinansowanie wynagrodzeń zespołu B+R oraz administracji i zarządu a także prac z zakresu certyfikacji oraz komunikacji i komercjalizacji technologii inPROBE.

Spółka nie odnotowuje wpływu trwającego konfliktu zbrojnego na terenie Ukrainy na prowadzoną działalność ponieważ nie posiada relacji biznesowych na rynku ukraińskim, rosyjskim czy białoruskim. Nie importuje, ani nie eksportuje komponentów rozwijanej technologii czy też produktów z i do tych krajów. Jednocześnie, Zespół Zarządzający Spółki podjął działania pomocowe na rzecz uchodźców wojennych m.in. w postaci wspólnego z Polską Platformą Technologiczną Fotoniki udostępnienia narzędzia umożliwiającego poszukiwanie pracy w branży fotonicznej uchodźcom z Ukrainy. Ponadto, Spółka zorganizowała także zbiórkę i przekazała produkty medyczne i leczniczne na potrzeby wojska oraz służb medycznych w Ukrainie.

Pozostałe przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości:

Spółka na dzień 31 grudnia 2021 roku posiadała 79% udziałów w kapitale własnym Spółki Fibiomed Spółka z z ograniczona odpowiedzialnością. Spółka na podstawie art. 56 ust. 1 pkt. 1 ustawy o rachunkowości nie sporządza konsolidowanego sprawozdania finansowego. Przy sporządzaniu Sprawozdania Spółka przyjęła próg istotności 1% sumy bilansowej.

1.8 Dodatkowe informacje uszczegóławiające

Zmiana adresu Spółki

W dniu 15 marca 2021 roku Spółka zmieniła adres prowadzenia działalności. Nowe miejsce prowadzenia działalności znajduje się przy ulicy Głębokiej nr 39 w Lublinie, wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 23 marca 2021 roku.

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

2. Bilans

Bilans Emitenta (Aktywa) na dzień 31.12.2021 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN].

AKTYWA	31.12.2020	31.12.2021
A. Aktywa trwałe	206 261,56	1 199 769,80
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	202 434,07	284 055,89
1. środki trwałe	202 434,07	284 055,89
a) grunty (w tym prawo użytk. wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	63 579,15	89 334,93
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	138 854,92	194 720,96
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	15 059,51
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 jednostek pozostałych	0,00	15 059,51
IV. Inwestycje długoterminowe	450,00	890 876,92
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	450,00	890 876,92
a) w jednostkach powiązanych	0,00	890 876,92
- udziały lub akcje	0,00	890 876,92
- 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	450,00	0,00
- udziały lub akcje	450,00	0,00

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

- 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	3 377,49	9 777,48
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 377,49	9 777,48
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	2 979 887,40	9 122 361,80
I. Zapasy	0,00	29 945,48
1. Materiały	0,00	0,00
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	0,00	29 945,48
II. Należności krótkoterminowe	123 996,66	286 554,81
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		
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	123 996,66	286 554,81
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	2 586,57	67 192,48
- do 12 miesięcy	2 586,57	67 192,48
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	117 550,72	209 843,37
c) inne	3 859,37	9 518,96
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 855 890,74	8 805 861,51
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	2 855 890,74	8 805 861,51
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	504 625,75
- udziały lub akcje	0,00	0,00

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	504 625,75
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 855 890,74	8 301 235,76
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 355 890,74	8 301 235,76
- inne środki pieniężne	500 000,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
A k t y w a r a z e m	3 186 148,96	10 322 131,60

Bilans Emitenta (Pasywa) na dzień 31.12.2021 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN].

PASYWA	31.12.2020	31.12.2021
A. Kapitał własny	612 531,09	9 887 328,39
I. Kapitał podstawowy	3 926 250,00	5 326 250,00
II. Kapitał zapasowy, w tym:	135 250,00	9 475 625,00
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	135 250,00	9 475 625,00
III. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały 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	-3 483 910,33	-3 448 968,91
VI. Zysk (strata) netto	34 941,42	-1 465 577,71
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 573 617,87	434 803,21
I. Rezerwy na zobowiązania	4 076,14	46 950,56
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 076,14	416,32
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	7 534,24
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	7 534,24
3. Pozostałe rezerwy	0,00	39 000,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	39 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec jednostek pozostałych	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	210 056,37	360 636,16
1. 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. 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. Wobec jednostek pozostałych	210 056,37	360 636,16
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	88 881,28	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności :	14 931,07	190 275,97
- do 12 miesięcy	14 931,07	190 275,97
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	47 317,32	69 244,19
h) z tytułu wynagrodzeń	54 917,17	97 013,50
i) inne	4 009,53	4 102,50
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 359 485,36	27 216,49
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 359 485,36	27 216,49
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	2 359 485,36	27 216,49
Pasywa razem	3 186 148,96	10 322 131,60

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

3. Rachunek Zysków i Strat

Rachunek Zysków i Strat Emitenta za okres 01.01.2021 - 31.12.2021 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN].

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2021 - 31.12.2021
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 430,00	451 320,00
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	1 500,00
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 430,00	398 720,00
2. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	0,00	0,00
3. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	52 600,00
II. Koszty działalności operacyjnej:	3 485 468,70	3 974 669,58
1. Amortyzacja	497 795,69	150 230,18
2. Zużycie materiałów i energii	221 793,75	550 320,56
3. Usługi obce	1 486 463,78	1 987 777,43
4. Podatki i opłaty	1 566,85	33 615,35
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	1 080 456,00	1 016 606,47
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	98 959,60	78 579,22
- emerytalne	0,00	0,00
7. Pozostałe koszty rodzajowe	98 433,03	157 540,37
8. wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
III. Zysk (strata) ze sprzedaży (I-II)	-3 482 038,70	-3 523 349,58
IV. Pozostałe przychody operacyjne	3 365 295,77	2 661 320,91
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Dotacje	3 365 174,10	2 331 253,67
3. Inne przychody operacyjne	121,67	330 067,24
V. Pozostałe koszty operacyjne	2 790,78	3 798,31
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
3. Inne koszty operacyjne	2 790,78	3 798,31
VI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV-V)	-119 533,71	-865 826,98
VII. Przychody finansowe	181 755,94	6 937,52
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym	9 342,47	5 703,15

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

- od jednostek powiązanych	0,00	1 077,40
3. Zysk z tytułu rozchodów aktywów finansowych, w tym;	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
5. Inne	172 413,47	1 234,37
VIII. Koszty finansowe	16 936,16	616 748,05
1. Odsetki, w tym	16 936,16	868,40
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	609 573,08
4. Inne	0,00	6 306,57
IX. Zysk (strata) brutto (VI+VII-VIII)	45 286,07	-1 475 637,51
XII. Podatek dochodowy	10 344,65	-10 059,81
a) część bieżąca	0,00	0,00
b) część odroczone	10 344,65	-10 059,81
XIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
XIV. Zysk (strata) netto (XI-XII-XIII)	34 941,42	-1 465 577,70

4. Rachunek Przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Rachunek Przepływów pieniężnych Emitenta za okres 01.01.2021 - 31.12.2021 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN].

Wyszczególnienie		Za okres: 01.01.2020 - 31.12.2020	Za okres: 01.01.2021 - 31.12.2021
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	34 941,42	-1 465 577,70
II.	Korekty	-1 981 853,63	-1 381 448,62
1.	Amortyzacja	497 795,69	150 230,18
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	15 650,18	-24 082,70
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 593,89	868,40
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	609 573,08
5.	Zmiana stanu rezerw	-2 496,47	42 874,42
6.	Zmiana stanu zapasów	261 258,00	-29 945,48
7.	Zmiana stanu należności	581 395,39	-162 558,15
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-79 460,20	368 174,82
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 263 590,11	-2 338 668,86
10.	Inne korekty	0,00	2 085,67
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-1 946 912,21	-2 847 026,32

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		9 342,47	501 077,40
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	9 342,47	501 077,40
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	501 077,40
	b) w pozostałych jednostkach	9 342,47	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- odsetki	9 342,47	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki		450,00	2 731 852,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	231 852,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	450,00	2 000 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	2 000 000,00
	b) w pozostałych jednostkach	450,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	450,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	500 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		8 892,47	-2 230 774,60
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		0,00	10 612 895,62
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	10 611 661,25
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	1 234,37
II. Wydatki		336 071,45	89 749,68
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Splata kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	319 135,29	88 881,28
8.	Odsetki	16 936,16	868,40

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-336 071,45	10 523 145,94
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	-2 274 091,19	5 445 345,02
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 289 741,57	5 445 345,02
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-15 650,18	25 656,84
F.	Środki pieniężne na początek okresu	5 115 963,70	2 855 890,74
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	2 447 772,17	8 301 235,76
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	500 000,00	0,00

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Rachunek Zmian w kapitale własnym Emitenta za okres 01.01.2021 - 31.12.2021 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN].

Wyszczególnienie		Za okres:	Za okres:
		01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2021 - 31.12.2021
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	879 518,77	862 160,19
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	-301 929,10	-249 629,10
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	577 589,67	612 531,09
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 926 250,00	3 926 250,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	1 400 000,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 400 000,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	1 400 000,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 926 250,00	5 326 250,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	135 250,00	135 250,00
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	9 340 375,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	9 900 000,00
	- nadwyżka ceny nabycia udziałów ponad ich wartość nominalną	0,00	9 900 000,00
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	559 625,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
	- koszty emisji	0,00	559 625,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	135 250,00	9 475 625,00
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 3 617 009,02	-3 181 981,23
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- na pokrycie strat	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3 617 009,02	3 181 981,23
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	301 929,10	249 629,10
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 918 938,12	3 431 610,33
	a) zwiększenie straty (z tytułu)	0,00	17 358,58
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	17 358,58
	b) zmniejszenie straty (z tytułu)	435 027,79	0,00
	- pokrycia zyskiem 2019 roku	435 027,79	0,00
	- niepodzielony wynik roku poprzedniego	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 483 910,33	3 448 968,91
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 483 910,33	-3 448 968,91
6.	Wynik netto	34 941,42	-1 465 577,70
	a) zysk netto	34 941,42	0,00
	b) strata netto	0,00	1 465 577,71
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	612 531,09	9 887 328,39
III.	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	612 531,09	9 887 328,39

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

I.

Nota 1. Zmiany w ciągu roku obrotowego wartości trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz długoterminowych aktywów (inwestycji) finansowych :

a) środki trwałe - wartość początkowa (w zł i gr)

Wyszczególnienie według pozycji bilansowych	Wartość na pocz. roku obrotowego	Zwiększenia z tytułu:				Zmniejszenia z tytułu:				Stan na koniec roku obrotowego
		nabycia	aktualizacji	przemieszczenia	inne	sprzedaży	aktualizacji	przemieszczenia	inne	
1) grunty	-									-
2) budynki, lokale	-									-
3) urządz. techn. i maszyny	224 044,39	52 590,96			-				5 441,46	271 193,89
4) środki transportu	-	-								-
5) inne środki trwałe	1 665 084,37	179 261,04			-					1 844 345,41
Razem	1 889 128,76	231 852,00	-	-	-	-	-	-	5 441,46	2 115 539,30

b) umorzenie środków trwałych (w zł i gr)

Wyszczególnienie według pozycji bilansowych	Dotychczasowe umorzenie na pocz. roku obrotowego	Zwiększenia z tytułu:				Zmniejszenia z tytułu:				Stan na koniec roku obrotowego
		amortyzacji	aktualizacji	przemieszczenia	inne	sprzedaży	aktualizacji	przemieszczenia	inne	
1) grunty	-									-
2) budynki, lokale	-									-

SDS OPTIC S.A.

Głęboka 39, 20-612 Lublin, Poland
tel. +48 81 501 94 63, e-mail: office@sdsoptic.pl
NIP PL7123279546, KRS 0000786821, REGON 061574802

inPROBE[®]
Smart Cancer Diagnostics

sdsoptic.pl
inprobe.com

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

3)	urząd. techn. i maszyny	160 465,24	26 835,18							5 441,46	181 858,96
4)	środki transportu	-	-								-
5)	inne środki trwałe	1 526 229,45	123 395,00								1 649 624,45
	Razem	1 686 694,69	150 230,18	-	-	-	-	-	-	5 441,46	1 831 483,41
	Wartość netto środków trwałych	202 434,07	81 621,82	-	-	-	-	-	-	-	284 055,89

c) wartości niematerialne i prawne - wartość początkowa (w zł i gr)

Wyszczególnienie według pozycji bilansowych	Wartość na pocz. roku obrotowego	Zwiększenia z tytułu:				Zmniejszenia z tytułu:				Stan na koniec roku obrotowego
		nabycia	aktualizacji	przemieszczenia	inne	sprzedaży	aktualizacji	przemieszczenia	inne	
1) Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3) Inne WNiP	142 981,00		-	-	-	-	-	-	-	142 981,00
4) Zaliczki na WNiP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	142 981,00	-	-	-	-	-	-	-	-	142 981,00

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Nota 2. Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych (w zł i gr):

Wyszczególnienie według pozycji bilansowych	Dotychczasowe umorzenie na pocz. roku obrotowego	Zwiększenia z tytułu:				Zmniejszenia z tytułu:				Stan na koniec roku obrotowego
		amortyzacji	aktualizacji	przemieszczenia	inne	sprzedaży	aktualizacji	przemieszczenia	inne	
1) Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3) Inne WNiP	142 981,00	-	-	-	-	-	-	-	-	142 981,00
4) Zaliczki na WNiP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	142 981,00	-	-	-	-	-	-	-	-	142 981,00
Wartość netto WNIP	-									-

Nota 3. Długoterminowe aktywa (inwestycje) finansowe (w zł i gr):

Wyszczególnienie według pozycji bilansowych	Wartość na pocz. roku obrotowego	Zwiększenia z tytułu:				Zmniejszenia z tytułu:				Stan na koniec roku obrotowego
		nabycia	aktualizacji	przemieszczenia	inne	sprzedaży	aktualizacji	przemieszczenia	inne	
1) Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

SDS OPTIC S.A.

Głęboka 39, 20-612 Lublin, Poland
tel. +48 81 501 94 63, e-mail: office@sdsoptic.pl
NIP PL7123279546, KRS 0000786821, REGON 061574802

inPROBE[®]
Smart Cancer Diagnostics

sdsoptic.pl
inprobe.com

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

3)	Długoterminowe aktywa finansowe	450,00	1 500 000,00	-	-	-	-	609 573,08	-	-	890 876,92
4)	Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem		450,00	1 500 000,00	-	-	-	-	-	-	-	890 876,92

Nota 4. Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów niefinansowych:

- nie wystąpiły

Nota 5. Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych:

Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów w Fibiomed Spółce z o.o. w wysokości 609.573,08 zł

Nota 6. Koszty zakończonych prac rozwojowych oraz wartość firmy:

- nie wystąpiły

Nota 7. Wartość gruntów użytkowych wieczystość ujętych w ewidencji środków trwałych:

- nie wystąpiły

Nota 8. Wartość początkowa nie amortyzowanych (nie umarzanych) środków trwałych:

Spółka od 15 marca 2021 roku wynajmuje swoją siedzibę i zgodnie z umową najmu ma prawo do korzystania ze środków trwałych znajdujących się w wyjamowanych pomieszczeniach. Spółka nie posiada informacji o wartości wykorzystywanych środków trwałych. Roczny czynsz najmu za rok 2021 wyniósł 110.191,50 zł netto. Do 31 marca 2021 roku Spółka wynajmowała pomieszczenia w innej lokalizacji a czynsz najmu w roku 2021 wyniósł 31.628,61 zł. Łączne nakłady na najem za rok 2021 wyniosły 141.820,11 zł.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Nota 9. Papiery wartościowe lub prawa:

W roku bieżącym Spółka objęła 450 udziałów w FiBioMed Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o wartości nominalnej 22.500,00 zł, co łącznie z posiadanymi 9 udziałami o wartości 450 zł, stanowi 79% udziału w kapitale podstawowym Spółki FiBioMed Sp. z o.o.

Nota 10. Informacje o odpisach aktualizujących wartość należności:

- nie wystąpiły

Nota 11. Struktura własności kapitału podstawowego (zakładowego):

LP.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna (PLN)	udział % w kapitale
1	SDS OPTONIC Spółka z o. o.	2 400 000,00	2 400 000,00	45,06
2	Polska Fundacja Rozwoju Przedsiębiorczości	663 000,00	663 000,00	12,45
3	INNOventure Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o. o.	653 750,00	653 750,00	12,27
4	dr hab. n. med. inż. Magdalena Staniszewska, prof. KUL	90 900,00	90 900,00	1,71
5	Mateusz Sagan	144 600,00	144 600,00	2,71
6	Akcjonariusze rozproszeni	1 374 000,00	1 374 000,00	25,80
	Razem	5 326 250,00	5 326 250,00	100,00

W roku 2022 doszło do upublicznienia akcji serii A, B i D (seria C jest niedopuszczona) oraz do debiutu na rynku ASO NewConnect w dniu 15 marca 2022 r.

Struktura własności kapitału na dzień 31 maja 2022 roku przedstawia się natępująco:

LP.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna (PLN)	udział % w kapitale
1	SDS OPTONIC Spółka z o. o.	2 358 260,00	2 358 260,00	44,28
2	Polska Fundacja Rozwoju Przedsiębiorczości	519 240,00	519 240,00	9,75
3	INNOventure Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o. o.	583 750,00	583 750,00	10,96
4	dr hab. n. med. inż. Magdalena Staniszewska, prof. KUL	90 900,00	90 900,00	1,71
6	Akcjonariusze rozproszeni	1 774 100,00	1 774 100,00	33,30
	Razem	5 326 250,00	5 326 250,00	100,00

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Nota 12. Propozycje podziału zysku bilansowego netto za rok obrotowy lub pokrycia straty bilansowej:

		w zł i gr
1) propozycja podziału zysku bilansowego netto:		0,00
a)	na zwiększenie kapitału zapasowego	0,00
b)	na zwiększenie kapitału rezerwowego	0,00
c)	na dywidendę dla Właścicieli	0,00
d)	na nagrody i premie dla zarządu i pracowników	0,00
e)	na fundusze specjalne	0,00
f)	inne cele	0,00
2) propozycja pokrycia straty bilansowej bieżącego roku obrotowego:		-1 465 577,70
a)	zyskami lat przyszłych	-1 465 577,70
3) propozycja pokrycia straty bilansowej netto z lat poprzednich, w tym:		0,00
	- wynik roku poprzedniego	0,00
	- korekta wyniku lat poprzednich	0,00
a)	zyskami lat przyszłych	0,00

Nota 13. Zestawienie rezerw według celu ich utworzenia oraz aktywu na podatek odroczony:

Tytuł		Wartość na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec roku
1)	z tytułu odroczonego podatku dochodowego dot. umów leasingu	3 377,49	0,00	3 377,49	0,00
2)	badania sprawozdania finansowego	0,00	3 510,00	0,00	3 510,00
3)	niewykorzystanych urlopów	0,00	678,08	0,00	678,08
4)	dot. niewypłaconych wynagrodzeń i ZUS	0,00	5 589,40	0,00	5 589,40
Aktywa razem:		3 377,49	9 777,48	3 377,49	9 777,48
*	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1)	z tytułu odroczonego podatku dochodowego dot. umów leasingu	4 076,14	0,00	4 076,14	0,00
2)	wycena pożyczki	0,00	416,32	0,00	416,32
3)	wynagrodzenia urlopowe	0,00	7 534,24	0,00	7 534,24
4)	badanie sprawozdania finansowego	0,00	39 000,00	0,00	39 000,00
Rezerwy razem:		4 076,14	46 950,56	4 076,14	46 950,56

Spółka nie utworzyła rezerwy na odprawę emerytalne, ze względu na istotność. Spółka zatrudnia 13 pracowników, w wymiarze pracy 8,30 etatu, w przedziale wiekowym 24-35 lat.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Nota 14. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym do dnia bilansowego przewidywanym ustawą o okresie spłaty:

- nie wystąpiły

Nota 15. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:

Wyszczególnienie		Stan wartości na:			
		31.12.2020	Wpływy	Wykorzystanie	31.12.2021
1.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów działalności operacyjnej i kosztów finansowych	-	-	-	-
2.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów działalności operacyjnej i kosztów finansowych	-	-	-	-
3.	Przychody podlegające rozliczeniu w czasie	-	-	-	-
4.	Dotacje otrzymane w tym:	2 358 470,16	-	2 331 253,67	27 216,49
-	Horyzont 2020	2 212 829,85	-	2 185 613,36	27 216,49
-	Bridge Alfa	145 640,31	-	145 640,31	-
5.	Inne czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe	1 015,20	-	1 015,20	-

Nota 16. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki:

- nie wystąpiły

Nota 17. Wykaz zobowiązań warunkowych (w tym udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń także wekslowych):

- nie wystąpiły

Nota 18. Składniki aktywów niebędących instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej:

- nie wystąpiły

Nota 19. Zmiany w stanie kapitału z aktualizacji wyceny aktywów niebędących instrumentami finansowymi wycenianych wg wartości godziwej:

- nie wystąpiły

Nota 20. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

- nie wystąpiły

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

II.

Nota 21. Struktura rzeczowa i terytorialna (kraj, eksport) przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów:

		w zł i gr			
Przychody ze sprzedaży netto		sprzedaż krajowa		sprzedaż na eksport	
		Kwoty za:			
		poprzedni rok obrotowy	bieżący rok obrotowy	poprzedni rok obrotowy	bieżący rok obrotowy
1)	usług,	3 430,00	283 720,00	-	115 000,00
3)	towarów i materiałów		52 600,00		
Razem przychody ze sprzedaży netto		3 430,00	336 320,00	-	115 000,00
Łączna sprzedaż		Rok 2020	3 430,00	rok 2021	451 320,00

Pozostałe przychody operacyjne:

	Stan wartości na:	
	31.12.2020	31.12.2021
	-	-
Dotacje wykorzystane w tym:	3 365 174,10	2 331 253,67
Horyzont 2020	2 969 612,09	2 189 983,36
Bridge Alfa	395 562,01	145 640,31
Przychody z najmu	-	324 687,50
Pozostałe	121,67	5 379,74
Razem	3 365 295,77	2 661 320,91

Nota 22. Umowy o usługi długoterminowe:

- nie wystąpiły

Nota 23. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe:

- nie wystąpiły

Nota 24. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów:

- nie wystąpiły

Nota 25. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym:

- nie wystąpiły

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Nota 26. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto (zysku i straty brutto):

Wyszczególnienie	2020 po korektach	2021
1		
A. Wynik finansowy brutto	45 286,07	-1 475 637,51
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	-3 452 901,77	-2 331 253,67
Dotacje otrzymane (art.. 17 ust. 1 pkt.53)	-87 727,67	-4 625,75
- z innych źródeł przychodów	-87 727,67	0,00
Dotacje wykorzystane (art.. 17 pkt 1 pkt 53)	-3 365 174,10	2 331 253,67
- z innych źródeł przychodów	-3 365 174,10	2 331 253,67
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	0,00	-4 625,75
Odsetki od pożyczki- wycena bilansowa (art.. 16 ust. 1 pkt. 11)	0,00	-4 625,75
- z innych źródeł przychodów	0,00	-4 625,75
D. Przychody opodatkowane w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych, w tym:	12 273,97	0,00
Odsetki od lokat bankowych otrzymane (art.. 12 uat. 1 pkt. 1)	12 273,97	0,00
- z innych źródeł przychodów	12 273,97	0,00
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/startą dla celów podatkowych), w tym:	3 412 419,82	2,936,547.53
Odsetki budżetowe (art.. 16 ust.1 pkt.21)	400,00	0,00
- z innych źródeł przychodów	400,00	0,00
Koszty pokryte dotacją (art..16 ust.1 pkt. 48)	3 365 174,10	2 331 253,67
- z innych źródeł przychodów	3 365 174,10	2 331 253,67
Amortyzacja leasingu podatkowo operacyjnego (art.. 16a ust. 1 pkt. 1)	63 518,88	19 961,73
- z innych źródeł przychodów	63 518,88	19 961,73
Różnice kursowe z wyceny bilansowej (art.. 9b ust. 1 pkt. 1)	-17 776,13	-25 736,86
- z innych źródeł przychodów	-17 776,13	-25 736,86
Amortyzacja know-how wniesionego aportem (art.. 16. ust.1 pkt. 64)	0,00	0,00
- z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
Odpis aktualizujący wartość know-how wniesionego aportem	0,00	0,00
- z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
Odpis aktualizujący wartość posiadanych udziałów Fibiomed Sp. Z o.o.	0,00	609 573,08
- z przychodów kapitałowych	0,00	609 573,08
Odpis aktualizujący należność z tytułu dotacji od NCBiR	0,00	0,00
- z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
Pozostałe	1 102,97	1 495,91
- z innych źródeł przychodów	1 102,97	1 495,91
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	0,00	62 104,40
Niewypłacone wynagrodzenia i składki pracodawcy (art.. 16 ust.1 pkt. 67)	0,00	62 104,40
- z innych źródeł przychodów	0,00	62 104,40

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

G. koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	4 011,77	0,00
Wypłacone wynagrodzenia wraz ze składkami w części finansowanej przez pracodawcę za lata poprzednie (art.. 12 ust. 1 pkt. 1)	4 011,77	0,00
- z innych źródeł przychodów	4 011,77	0,00
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	58 599,37	0,00
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	45 533,05	-17 776,26
Otrzymane dotacje ujęte jako rozliczenia międzyokresowe przychodów (art.. 17 ust. 1 pkt. 53)	87 727,67	0,00
- z innych źródeł przychodów	87 727,67	0,00
Raty leasingowe zapłacone nieujęte w księgach rachunkowych (art.. 17b ust.1)	-42 194,62	-17 776,26
- z innych źródeł przychodów	-42 194,62	-17 776,26
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0,00	-826 015,51
K. Podatek dochodowy	0,00	0,00

Nota 27. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie:

- nie wystąpiły

Nota 28. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów:

- nie wystąpiły

Nota 29. Informacja o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z ar.33 ust.2 do wartości niematerialnych i prawnych

- nie wystąpiły

Nota 30. Poniesione w roku obrotowym i planowane na rok następny nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

Wyszczególnienie		Nakłady:	
		poniesione	planowane
1	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
2	Środki trwałe	231 852,00	3 000 000,00
3	Środki trwałe w budowie, zaliczki na śr. trwałe w budowie	0,00	0,00
4	Inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	0,00
	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe razem	231 852,00	3 000 000,00
*	w tym na ochronę środowiska	0,00	0,00

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Spółka planuje budowę pilotażowej linii produkcyjnej mikrosondy opracowanej przez Spółkę.

Nota 31. Informacja o zyskach i stratach nadzwyczajnych:

- nie wystąpiły

III.

Nota 32. Kursy przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego wyrażonych w walutach obcych:

Kurs przyjęty do wyceny środków pieniężnych w EURO na rachunku bankowym - kurs średni NBP z dnia 31.12.2020 r. TAB A nr 254/A/NBP/2021 kurs - 1 EURO = 4,5994 zł, 1 dolar amerykański = 4,0600 zł.

IV.

Nota 33. Objaśnienie różnic pomiędzy zmianą bilansową a zmianą wykazaną w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych (w zł):

Pozycja RPP	Bilans	RPP	Różnica	Wyjaśnienie
Zmiana stanu zobowiązań	239 461,07	368 174,82	-128 713,75	Wartość podatku VAT z faktury dot. Emisji akcji

V.

Nota 34. Charakter i cel gospodarczy zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie:

- nie wystąpiły

Nota 35. Transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi:

- nie wystąpiły

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Nota 36. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w grupach zawodowych:

Wyszczególnienie wg grup zawodowych		przeciętna liczba zatrudnionych			
		Za rok poprzedni:		Za rok bieżący obrotowy:	
		ogółem	w tym kobiety	ogółem	w tym kobiety
1)	pracownicy na stanowiskach robotniczych				
2)	pracownicy umysłowi*	5,83	5,08	8,3	7,13
Zatrudnienie razem:		5,83	5,08	8,3	7,13

Nota 37. Wynagrodzenia łącznie z wynagrodzeniami wypłaconymi (należnymi) z zysku członkom zarządu i rady nadzorczej:

Wyszczególnienie		W roku:	
		poprzednim	bieżącym
Wynagrodzenie łącznie:		228 000,00	251 287,00
z tego wypłacone:			
1)	członkom zarządu	228 000,00	238 087,00
2)	członkom rady nadzorczej	0,00	13 200,00

W Sprawozdaniu Finansowym za rok 2020 wykazano kwotę wynagrodzenia zarządu w wysokości 19.000,00 zł, która obejmowała wynagrodzenie wypłacone z tytułu umowy zlecenia. Kwota wykazana została skorygowana o wynagrodzenie wypłacone z tytułu wszystkich umów zawartych z Zarządem.

Nota 38. Pożyczki i podobne świadczenia udzielone członkom zarządu i rady nadzorczej:

- nie wystąpiły

Nota 39. Informacje o wynagrodzeniu netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego :

- wynagrodzenie netto podmiotu badającego za rok 2021 wyniesie 39.000,00 zł netto

VI.

Nota 40. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat poprzednich ujętych w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy:

Spółka zaprezentowała przekształcone dane porównawcze w związku z niedokonaniem w roku 2020 odpisów aktualizujących wartości niematerialnych i prawnych oraz odpisu aktualizującego wartość rozliczeń międzyokresowych czynnych.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	było	winno być	kwota korekty	prezentacja
Inne wartości niematerialne i prawne	104 600,01	0,00	-104 600,01	Aktywa A I 3
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	145 029,09	0,00	-145 029,09	Aktywa B IV
Zwiększenie straty z lat ubiegłych	17 358,58	266 987,68	249 629,10	ZZWKW 5 a)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 202 763,20	-2 347 792,29	-145 029,09	RPP II 9
Wynik finansowy	-17 358,58	-412 016,77	-394 658,19	Pasywa A VI

Nota 41. Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym nie uwzględnionych w bilansie oraz rachunku zysków i strat:

Spółka SDS Optic SA w dniu 15 marca 2022 roku zadebiutowała na rynku ASO NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Do obrotu zostało wprowadzonych łącznie 5.026.250 akcji serii A, B i D. Debiut poprzedziło przyjęcie stosownych uchwał przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Nota 42. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, wywierające wpływ na sytuację majątkową, finansową, wynik finansowy oraz zmiany w kapitale własnym:

W roku obrachunkowym 2021 Spółka przyjęła Program Motywacyjny ESOP na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 25 maja 2021 r. w sprawie organizacji i realizacji programu motywacyjnego o treści przyjętej przez uchwałę nr 3/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 września 2021 r. oraz na podstawie regulaminu Programu Motywacyjnego Spółki ESOP na lata 2021-2023 przyjętego w formie uchwały nr 6 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 28 października 2021 r. Na dzień 31.12.2021 r. nie doszło do zawarcia umowy czy porozumienia, na podstawie której Spółka byłaby zobowiązana do przekazania na rzecz jej Pracowników określonej liczby warrantów subskrypcyjnych w ramach programu motywacyjnego ESOP, co mogłoby skutkować roszczeniem wobec Spółki o wydanie takich warrantów subskrypcyjnych w ramach programu ESOP. Wszelkie czynności wykonywane do dnia 31.12.2021 r. przez Spółkę wobec jej pracowników w ramach programu motywacyjnego ESOP miały wyłącznie informacyjny charakter i nie rodziły zobowiązań po stronie Spółki w zakresie wydania warrantów subskrypcyjnych na rzecz tych osób. Spółka zgodnie z polityką rachunkowości nie dokonuje wyceny programu motywacyjnego.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

VII.

Nota 43. Informacja o wspólnych przedsięwzięciach (niepodlegających konsolidacji w sprawozdaniach finansowych):

- nie wystąpiły

Nota 44. Informacje o transakcjach ze spółkami powiązanymi:

		w zł i gr
Wyszczególnienie transakcji z FiBiomed Spółka z o.o. i ich przedmiot		Kwoty transakcji za rok bieżący
1)	Zakup usług i materiałów	154 692,00
2)	Sprzedaż usług	1 500,00
3)	Pożyczka udzielona	500 000,00
4)	Zwrot pożyczki z odsetkami	501 077,40

Nota 45. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub w ogólnej liczbie głosów w organie statutowym stanowiącym spółki:

Nazwa i siedziba spółki		Udział % w:	
		zarządzaniu	zysku(stracie)
1.	Fibiomed Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie	79%	79%

Nota 46. Jednostka nie sporządzając skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie wyłączeń z konsolidacji (decyzji) dopuszczonych ustawą, podaje następujące informacje:

Wyłączenie z konsolidacji nastąpiło na podstawie: art. 56 ust.1 pkt. 1 ustawy o rachunkowości, w związku z czym podaje się następujące wskaźniki ekonomiczno-finansowe charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w grupie kapitałowej:

Wyszczególnienie		w zł i gr	
		Za rok	
		poprzedni	obrotowy
1.	Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów (usług), towarów i materiałów	0,00	154 692,00
2.	Wynik finansowy	0,00	-380 773,17
3.	Wartość kapitału własnego:	0,00	1 125 726,83
z tego:			

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

1) podstawowego	0,00	29 000,00
2) zapasowego	0,00	1 477 500,00
3) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
4) rezerwowego	0,00	0,00
5) nie pokrytej straty z lat poprzednich	0,00	0,00
6) wyniku finansowego netto roku obrotowego	0,00	-380 773,17
4. Wartość Aktywów	0,00	2 452 613,93
5. Przeciętne zatrudnienie w roku	0,00	5,49

VIII.

Nota 47. W okresie obrotowym za który sporządzono sprawozdanie nie wystąpiło połączenie z innymi spółkami:

- nie wystąpiło

Nota 48. Informacja o możliwości kontynuowania działalności:

Nie występują obiektywne przesłanki o braku możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nota 49. Informacja o wpływie wojny Rosji z Ukrainą:

Spółka nie odnotowuje wpływu trwającego konfliktu zbrojnego na terenie Ukrainy na prowadzoną działalność ponieważ nie posiada relacji biznesowych na rynku ukraińskim, rosyjskim czy białoruskim. Nie importuje, ani nie eksportuje komponentów rozwijanej technologii czy też produktów z i do tych krajów. Jednocześnie, Zespół Zarządzający Spółki podjął działania pomocowe na rzecz uchodźców wojennych m.in. w postaci wspólnego z Polską Platformą Technologiczną Fotoniki udostępnienia narzędzia umożliwiającego poszukiwanie pracy w branży fotonicznej uchodźcom z Ukrainy. Ponadto, Spółka zorganizowała także zbiórkę i przekazała produkty medyczne i leczniczne na potrzeby wojska oraz służb medycznych w Ukrainie.

Nota 50. Informacja o wpływie pandemii Covid-19:

Pandemia COVID-19 miała wpływ na zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu wyniki finansowe SDS Optic. Spółka w roku obrachunkowym zakończonym 31.12.2021r. kontynuowała prace badawczo-rozwojowe z zakresu mikrosondy światłowodowej do diagnostyki markerów nowotworowych HER2 w rakach piersi, współfinansowane w ramach otrzymanej dotacji SME Instrument Horizon2020 z

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Komisji Europejskiej. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje wydarzenia na świecie związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2. Na obecnym etapie trudno jednoznacznie przewidzieć dalszy rozwój pandemii i jej wpływ na sytuację finansową oraz organizacyjną Spółki.

Wprowadzono niezbędne zmiany w funkcjonowaniu i w planie działania Spółki, w tym w zakresie pracy zdalnej oraz zasad bezpieczeństwa wynikających z rekomendacji oraz przepisów sanitarno-epidemiologicznych. Z uwagi na dynamicznie zmieniającą się sytuację, nie można jednak obecnie przewidzieć wszystkich przyszłych skutków pandemii ani terminu jej wygaśnięcia i zakończenia, w tym w kontekście ich wpływu na działalność Spółki. W związku z powyższym Spółka poinformowała o tym fakcie Komisję Europejską składając wniosek o wydłużenie czasu realizacji projektu do 31 grudnia 2022r. który został przez Komisję Europejską zaakceptowany. Na dzień skutecznego zawarcia aneksu, co miało miejsce dn. 15.04.2022 r. pozostała do dyspozycji Spółki kwota dotacji wynosi € 985.000 i zgodnie z warunkami aneksowanej umowy zostanie wydatkowana na realizację rozpoczętych badań klinicznych, sfinansowanie wynagrodzeń zespołu B+R oraz administracji i zarządu a także prac z zakresu certyfikacji oraz komunikacji i komercjalizacji technologii inPROBE.

Nota 51. Informacja w zakresie instrumentów finansowych:

Jednostka ujmuje w księgach rachunkowych, wycenia i prezentuje instrumenty finansowe zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 277).

Składniki aktywów zaliczane do instrumentów finansowych nie wyceniane w wartości godziwej	Metoda wyceny	Wartość	Wartość godziwa	Różnica
1) Środki pieniężne	skorygowana cena nabycia	8 301 235,76	8 301 235,76	0,00
2) należności z tytułu dostaw i usług	w wartości nominalnej	67 192,48	67 192,48	0,00
3) pożyczki udzielone krótkoterminowe	skorygowana cena nabycia	504 625,75	504 625,75	0,00

Zobowiązania o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej temu zobowiązaniu wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez Spółkę, nie różni się znacząco od kwoty wymagającej zapłaty.

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Wartość godziwa zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej:

Lp.	Wyszczególnienie	Metoda wyceny	Wartość	Wartość godziwa	Różnica
	Pozostałe zobowiązania				
1)	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	W wartości nominalnej	190 275,97	190 275,97	0,00

Nota 52. Opis ryzyk:

Ryzyko stopy procentowej

Udzielone przez Spółkę pożyczki są oprocentowane w oparciu o zmienną stopę WIBOR. Nie można wykluczyć, że w okresie do spłaty pożyczki sytuacja na rynkach kapitałowych i finansowych ulegnie zmianie w taki sposób, że stopa ta nagle wzrośnie z różnych powodów. W związku z tym istnieje ryzyko, że w nagłej nie dającej się przewidzieć chwili obecnej zmiany stopy w taki sposób, iż istotnie wpłynie ona na zdolność pożyczkobiorcy do obsługi zadłużenia.

Ryzyko kredytowe

Spółka minimalizuje ryzyko kredytowe, na które jest narażona poprzez dokonywanie transakcji handlowych i finansowych wyłącznie z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności. Spółka monitoruje na bieżąco zaległości klientów oraz dłużników w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców).

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

VII. Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w 2021 roku

1. Informacje o spółce SDS Optic S.A.

1.1. Podstawowe informacje o Emitencie

Firma:	SDS Optic Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Głęboka 39, 20-612 Lublin
Adres poczty elektronicznej:	IR@sdsoptic.com
Strona internetowa:	www.sdsoptic.com
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000786821
REGON:	061574802
NIP:	7123279546
Data utworzenia:	24 czerwca 2013 roku
Czas trwania:	Zgodnie z §5 pkt. 1 Statutu, czas trwania Spółki nie jest ograniczony

1.2. Profil działalności

SDS Optic S.A. pracuje nad rozwojem przełomowych na skalę światową technologii medycznych na styku i połączeniu optoelektroniki światłowodowej (fotoniki), biologii molekularnej (biotechnologii), immunochemii oraz nowoczesnych technik bioinżynierii medycznej. Spółka opracowuje, rozwija i zamierza komercjalizować przełomowe urządzenia diagnostyczne oraz monitorujące, które wspierają codzienną pracę personelu medycznego na całym świecie.

Długofalowe plany Emitenta zakładają stworzenie tzw. medtech-bio powerhouse, który będzie skupiał wokół siebie szereg innowacyjnych projektów naukowych, także na wczesnym etapie rozwoju, z obszarów zastosowania rozwiązań fotonicznych i optoelektronicznych w medycynie.

Wizją Spółki jest pomoc w zwiększeniu przeżywalności na choroby nowotworowe oraz inne choroby przewlekłe o 30% do 2030 roku oraz współtworzenie przyszłości z zakresu przełomowych technologii w obszarach zdrowotnych.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

1.3. Kapitał zakładowy

Zgodnie ze Statutem, na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu rocznego, kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.326.250,00 zł (pięć milionów trzysta dwadzieścia sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na 5.326.250 (pięć milionów trzysta dwadzieścia sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii A, B, C i D.

SERIA AKCJI	LICZBA AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	RODZAJ AKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA	CENA EMISYJNA	DATA UCHWAŁY EMISYJNEJ	DATA REJESTRACJI W KRS
A	3.843.000	3.843.000	Nieuprzywilejowane, zwykłe na okaziciela	1,00 zł	1,00 zł	10 stycznia 2019 r.	17 maja 2019 r.
B	83.250	83.250	Nieuprzywilejowane, zwykłe na okaziciela	1,00 zł	1,20 zł	22 lipca 2019 r.	10 września 2019 r.
C	300.000	300.000	Nieuprzywilejowane, zwykłe na okaziciela	1,00 zł	1,00 zł	22 kwietnia 2021 r.	25 maja 2021 r.
D	1.100.000	1.100.000	Nieuprzywilejowane, zwykłe na okaziciela	1,00 zł	10,00 zł	25 maja 2021 r.	15 lipca 2021 r.

Źródło: Emitent.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu rocznego, Spółka posiada zarejestrowany kapitał warunkowy w kwocie 350.000,00 zł (trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych), który dzieli się na 350.000 warrantów subskrypcyjnych Serii A (trzysta pięćdziesiąt tysięcy).

Kapitał warunkowy dotyczy uchwalonego w roku obrotowym 2021 Programu Motywacyjnego ESOP („ESOP”), przyjętego na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 25 maja 2021 r. w sprawie organizacji i realizacji programu motywacyjnego o treści przyjętej przez uchwałę nr 3/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 września 2021 r. oraz na podstawie regulaminu Programu Motywacyjnego Spółki ESOP na lata 2021-2023 przyjętego w formie uchwały nr 6 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 28 października 2021 r. Na dzień publikacji niniejszego raportu rocznego nie nastąpiło formalne przystąpienie do ESOP-a oraz nie wykonano praw wynikających z warrantów.

1.4. Struktura akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu rocznego, tj. 31 maja 2022 r., struktura akcjonariatu, wg informacji posiadanych przez Spółkę, kształtuje się następująco:

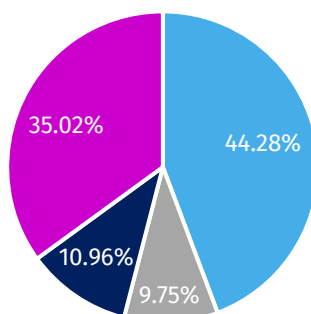
LP	AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW
1	SDS Optonic Sp. z o.o.	2.358.260	44,28%	2.358.260	44,28%
2	Polska Fundacja Przedsiębiorczości	519.240	9,75%	519.240	9,75%

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

3	INNOventure Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o.	583.750	10,96%	583.750	10,96%
4	dr hab. n. med. Inż. Magdalena Staniszewska, prof. KUL	90.900	1,71%	90.900	1,71%
5	Pozostali akcjonariusze < 5%	1.774.100	33,31%	1.774.100	33,31%
	RAZEM	5.326.250	100%	5.326.250	100%

Źródło: Emitent

Struktura akcjonariatu SDS Optic S.A. na dzień 31 maja 2022 r.



- SDS Optonic sp. z o.o.
- Polska Fundacja Przedsiębiorczości
- INNOventure Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o.
- Pozostali (free float)*

Źródło: Emitent

*w tym: 1) dr hab. n. med., inż. Magdalena Staniszewska, prof. KUL oraz 2) Mateusz Sagan, MBA

Poniżej przedstawiona zostaje Informacja o powiązaniach osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:

Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta:

Pomiędzy Spółką Emitenta a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta istnieją następujące powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:

- Marcin Staniszewski – Prezes Zarządu Spółki jest jednocześnie udziałowcem i Prezesem Zarządu spółki SDS Optonic Sp. z o.o., która jest znaczącym akcjonariuszem Emitenta i posiada łącznie 2 358 260 akcji Emitenta stanowiących 44,28% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na WZA Emitenta.

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta, a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Pomiędzy Spółką Emitenta lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta, a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta istnieją następujące powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:

- dr Marcin Molo – Członek Rady Nadzorczej jest jednocześnie udziałowcem oraz członkiem zarządu INNOventure ASI Sp. z o.o., która jest znaczącym akcjonariuszem Emitenta i posiada łącznie 583 750 akcji Emitenta stanowiących 10,96% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na WZA Emitenta.
- dr hab. n. med., inż. Magdalena Staniszevska, prof. KUL – posiadająca łącznie 90 900 akcji Emitenta, stanowiących 1,71% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na WZA Emitenta, jest jednocześnie żoną Prezesa Zarządu Spółki – p. Marcina Staniszevskiego

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta nie są powiązani z akcjonariuszami dysponującymi akcjami reprezentującymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Poniżej przedstawiona zostaje informacja o akcjach będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta:

LP	Imię Nazwisko / Funkcja	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW
1	Marcin Staniszevski / Prezes Zarządu – za pośrednictwem s-ki SDS Optonic Sp. z o.o. (zgodnie z załącznikiem do raportu bieżącego ESPI nr 3/2022 z dnia 16 lutego 2022 r.)	1.210.460*	22,73%	1.210.460**	22,73%
2	dr hab. n. med. Inż. Magdalena Staniszevska, prof. KUL / osoba powiązana z osobą zarządzającą Marcinem Staniszevskim, Prezesem Zarządu Spółki	90.900	1,71%	90.900	1,71%

Źródło: Emitent

*Marcin Staniszevski wykonuje swoje prawa do akcji Spółki wyłącznie za pośrednictwem s-ki SDS Optonic Sp. z o.o., w której pełni również funkcję Prezesa Zarządu w 1-osobowym zarządzie powołanym na czas nieograniczony.

**Marcin Staniszevski nie ma możliwości wykonywania praw głosu na Walnym Zgromadzeniu osobiście, jedynie za pośrednictwem s-ki SDS Optonic Sp. z o.o. reprezentowanej przez 1-osobowy zarząd powołany na czas nieokreślony.

Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta nie na dzień 31 grudnia 2021 r. ani na dzień publikacji niniejszego raportu rocznego nie posiadają akcji Spółki.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

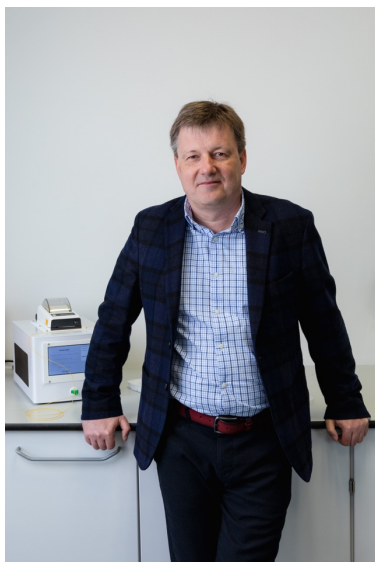
1.5. Władze Emitenta

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Zarząd Spółki był jednoosobowy i składał się z Prezesa Zarządu: Pana Marcina Staniszwskiego.

W raportowanym okresie, objętym przedmiotowym raportem rocznym oraz na dzień jego publikacji, nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

Obecna kadencja Zarządu upływa 31 grudnia 2022 r.



Marcin Staniszwski jest absolwentem University of Akron (Cleveland, OH, USA). Jako doświadczony naukowiec oraz inżynier w naukach technicznych pracował nad innowacyjnymi technologiami o cywilizacyjnym wpływie na społeczeństwo i gospodarkę. Posiada wieloletnie doświadczenie technologa w działach B+R amerykańskich firm technologicznych. Był uczestnikiem programu badawczego przy współpracy z NASA – Glenn Research Center (Cleveland, OH, USA), pracując przy technologiach wykorzystywanych w branży lotniczej oraz kosmicznej. Członek Polsko-Amerykańskiego Centrum Biznesowego w Bostonie, USA. Pomysłodawca i współzałożyciel SDS Optic S.A., nadzorujący i koordynujący wszystkie prace z obszaru fotoniki oraz bioinżynierii medycznej.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2021 r., jak również na dzień publikacji niniejszego raportu rocznego, Rada Nadzorcza Spółki składa się z następujących osób:

- a) Leszek Skowron – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- b) dr Marcin Moło – Członek Rady Nadzorczej;
- c) Andrzej Kołodziejczyk – Członek Rady Nadzorczej;
- d) dr inż. Adam Piotrowski – Członek Rady Nadzorczej;
- e) Szymon Ruta – Członek Rady Nadzorczej;
- f) dr Marcin Wawrzynowicz – Członek Rady Nadzorczej.

Obecna kadencja Rady Nadzorczej upływa 31 grudnia 2022 r.

W raportowanym okresie, objętym przedmiotowym raportem rocznym, miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta:

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

W dniu 21 września 2021 r. Pan Mateusz Sagan złożył pisemną rezygnację z pełnionej przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 22 września 2021 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy SDS Optic S.A., które w ramach ogłoszonego porządku obrad uzupełniło skład Rady Nadzorczej Emitenta.

Na nowych członków Rady Nadzorczej Spółki Walne Zgromadzenie jednogłośnie powołało Pana dr inż. Adama Piotrowskiego oraz Pana Szymona Rutę, którzy jednocześnie spełniają kryteria niezależności, o których mowa w art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach.

W ramach uprawnienia osobistego Marcin Staniszewski powołał do Rady Nadzorczej Pana Marcina Wawrzynowicza, zgodnie z § 14 ust. 2 pkt b) Statutu Spółki.

Poniżej przedstawione zostają krótkie profile osobowe członków Rady Nadzorczej Emitenta:

Leszek Skowron, Przewodniczący Rady Nadzorczej

Dyrektor Inwestycyjny ds. Life Science w funduszu INNOventure ASI z siedzibą w Krakowie. Wspiera rozwój projektów, którymi opiekuje się od momentu ich pojawienia się w portfelu INNOventure. Zadaje dużo wnikliwych pytań, pomaga budować model biznesowy, wspiera tworzenie i realizację planu działania. Doświadczony menedżer inwestycyjny, pełni funkcje Członka Rad Nadzorczych w szeregu spółek z obszarów medycznych.



dr Marcin Molo, Członek Rady Nadzorczej

dr nauk ekonomicznych, Partner Zarządzający w funduszu INNOventure ASI z siedzibą w Krakowie. Odpowiada za tworzenie i rozwój portfela inwestycji Innoventure. Nadzoruje proces inwestycyjny, tworzy i twarde negocjuje struktury transakcji kapitałowych, trzyma pieczę nad procesem rozwoju projektów w ramach spółek portfelowych.

Andrzej Kołodziejczyk, Członek Rady Nadzorczej

Menedżer do spraw projektów inwestycyjnych w Polskiej Fundacji Przedsiębiorczości.

Odpowiada za inwestycje kapitałowe funduszu Pomeranus Seed i nadzór nad spółkami, ekspert bankowości korporacyjnej, absolwent studiów podyplomowych w zakresie bankowości inwestycyjnej.



Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.



dr inż. Adam Piotrowski, Członek Rady Nadzorczej

dr inż. nauk technicznych na Wojskowej Akademii Technicznej, od prawie 20 lat związany jest ze spółką Vigo System S.A. (GPW: VIGOSYS), światowym liderem technologii fotonowych detektorów podczerwieni i liderem technologicznym z zakresu fotoniki (technologie światłowodowe). dr Adam Piotrowski od ponad 6 lat pełni funkcję Prezesa Zarządu w Vigo System S.A., od maja 2017 r. Prezes Zarządu Związku Pracodawców Polska Platforma Technologiczna Fotoniki. Pełni również funkcję Członka Rady

Nadzorczej funduszu inwestycyjnego VIGO WE INNOVATION oraz Creotech Instruments S.A. Od kwietnia 2021 r. Członek Zarządu Europejskiego Stowarzyszenia Przemysłu Fotonicznego (EPIC – European Photonics Industry Consortium).

Szymon Ruta, Członek Rady Nadzorczej

Absolwent studiów MBA na Uniwersytecie Warszawskim, od ponad 5 lat Członek Zarządu i Dyrektor Finansowy spółki Scope Fluidics (NC: SCPFL), wcześniej wieloletni Dyrektor Zarządzający funduszu MS TFI S.A. Przez wiele lat pełnił funkcję Członka Rad Nadzorczych spółek portfelowych MARS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz Grupy Azoty Zakłady Chemiczne POLICE. Menadżer z ponad 15-letnim doświadczeniem w realizacji projektów fuzji i przejęć, inwestycji i restrukturyzacji. Zarządzał funduszem o wartości 125 mln EUR. Szymon Ruta pełni obecnie również funkcję Członka Zarządu Curiosity Diagnostics Sp. z o.o. oraz Członka Zarządu Bacteromic Sp. z o.o.



dr Marcin Wawrzynowicz, Członek Rady Nadzorczej

Powołany na członka Rady Nadzorczej w ramach uprawnienia osobistego Marcina Stanisławskiego. Doktor sztuki w dziedzinie sztuk muzycznych na Akademii Muzycznej im. Karola Szymanowskiego w Katowicach. Od 16 lat związany z pracą artystyczną oraz pracą dydaktyczną jako nauczyciel akademicki, od 2020 r. prodziekan Wydziału Jazzu w Państwowej Wyższej Szkole Zawodowej w Nysie.

1.6. Historia

Spółka powstała w drodze przekształcenia SDS Optic Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie (nr KRS 0000474982). SDS Optic Sp. z o.o. została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 sierpnia

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

2013r. Przekształcenie SDS Optic Sp. z o.o. w Spółkę zostało przeprowadzone zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników SDS Optic Sp. z o.o. z dnia 10 stycznia 2019 r. W wyniku realizacji przekształcenia w dniu 17 maja 2019 r. nastąpił wpis Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Poprzednik prawny Spółki powstał w 2013 r. z inicjatywy małżeństwa naukowców, obywateli Stanów Zjednoczonych i Polski, Marcina Staniszewskiego, absolwenta University of Akron (Akron, OH, USA) i współpracownika NASA Laboratory oraz dr hab. n. med. Magdaleny Staniszewskiej (prof. KUL), wieloletniego pracownika naukowego Harvard Medical School (Boston, MA, USA), Cape Western University (Cleveland, OH, USA) oraz Polskiej Akademii Nauk we Wrocławiu.

W 2013 r. pierwszymi inwestorami Spółki zostali tzw. aniołowie biznesu oraz fundusz inwestycyjny Polskiej Fundacji Przedsiębiorczości w Szczecinie. Powstała wtedy innowacyjna technologia hermetyzacji światłowodów z szerokim potencjałem zastosowania w detekcji niebezpiecznych gazów i materiałów bio-chemicznych na dużych głębokościach (kopalnie). W związku z kryzysem w przemyśle wydobywczym, Spółka postanowiła skierować swoje dotychczasowe wyniki prac w kierunku aplikacji medycznych.

Spółka od 2013 r. jest członkiem Klastra Lubelska Medycyna, utworzonego pod patronatem Prezydenta Miasta Lublina. Od 2022 r. jest również członkiem związku branżowego Polskiej Platformy Technologicznej Fotoniki (PPTF), której działalność ma na celu wsparcie, integrację i koordynację rozwoju innowacyjnych technologii fotonicznych w polskim przemyśle.

W 2015 r. Spółka rozpoczęła realizację projektu, współfinansowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBR), w ramach którego powstał prototyp światłowodowej mikrosondy (biosensora) w zakresie diagnostyki biomarkerów nowotworowych HER2 i CCL5 w nowotworach piersi oraz endometrium wraz z aplikacją mikrosondy diagnozującej stężenie celowanego leku anty-HER2 Trastuzumab (Herceptyna). Projekt był realizowany w latach 2015-2018 w ramach Konsorcjum Naukowego, w skład którego wchodził m.in. Uniwersytet Medyczny w Lublinie, Uniwersytet Medyczny we Wrocławiu oraz Uniwersytet Przyrodniczy w Lublinie, a wartość dofinansowania przekraczała 10mln zł.

W 2017 r. Spółka otrzymała, rekordowy w historii firm sektora MŚP, w Polsce prestiżowy grant z Komisji Europejskiej w ramach programu SME Instrument Horizon 2020, w wysokości prawie 4 mln EUR, w ramach którego finansowane są prace rozwojowe, badania kliniczne mikrosondy diagnostycznej w HER2+ nowotworach piersi oraz procesy komercjalizacji i certyfikacji. Realizacja projektu w ramach tego budżetu zaplanowana jest do 31 grudnia 2022r.

W 2017 r. Spółka pozyskała kapitał inwestycyjny 3,3 mln zł z funduszu typu venture capital, INNOventure ASI z Krakowa, współfinansowanego w ramach programu Bridge Alfa prowadzonego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

W 2017 r. Spółka pozyskała również wsparcie prawie 1 mln zł w ramach programu Go To Brand, współfinansowanego przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości, którego celem była promocja i budowa pierwszych kontaktów z zakresu komercjalizacji technologii Spółki, nad czym pracowano intensywnie w latach 2018-2020.

W latach 2017-2020 Spółka złożyła szereg zgłoszeń patentowych oraz dokonała globalnej rejestracji swoich znaków towarowych, zarówno jako oznaczenia słowne jak i graficzne.

W lipcu 2020 r. Spółka utworzyła spółkę celową FiBioMed, której zadaniem jest rozwój technologii światłowodowych biosensorów biologicznych w kierunku chorób zakaźnych oraz powikłań, w tym sepsy. Na ten cel spółka celowa pozyskała ponad 10 mln zł grant z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, a współfinansowany ze środków NCBiR projekt jest realizowany w latach 2021-2023.

W latach 2017-2020 Spółka była wielokrotnie nagradzana, m.in. jako najlepsza innowacja w Europie stworzona i prowadzona przez kobietę (nagroda Women-led Innovation 2020 przyznana przez Komisję Europejską w ramach Innovation Radar Prize), jak również w ramach inicjatyw Pulsu Biznesu czy Krajowego Punktu Kontaktowego Programów Badawczych UE (Kryształowa Brukselka).

Spółka w latach 2017-2020 zbudowała szerokie spektrum relacji naukowo-biznesowych w Polsce, Europie, na Bliskim Wschodzie, w Japonii oraz w Stanach Zjednoczonych. Profile Spółki prowadzone przez media społecznościowe śledzi ponad 2000 osób, firm i instytucji, a materiały video o Spółce były wyświetlane m.in. na kanale National Geographic czy Euronews.

Spółka w swojej całej historii pozyskała na realizację swoich projektów ponad 43 mln zł, stanowiących wkład zarówno inwestorów prywatnych, w tym funduszy typu seed i venture capital, oraz dofinansowanie w ramach dotacji publicznych, w tym największą w historii polskiej firmy sektora MŚP dotację z Komisji Europejskiej w ramach programu SME Instrument Horizon 2020.

Poniżej zaprezentowano historię pozyskiwania środków finansowych wraz z ich przeznaczeniem:

Źródło	Wartość	Data pozyskania / okres realizacji	Przeznaczenie środków
Inwestycja kapitałowa SDS Optonic sp. z o.o.	0,5 mln zł	Kwiecień 2013	Utworzenie Spółki i prace nad "proof-of-concept"; Wkład własny w pozyskiwanych dotacjach
Inwestycja kapitałowa Polskiej Fundacji Przedsiębiorczości	0,8 mln zł	Czerwiec 2013	Prace nad "proof-of-concept"; Wkład własny w pozyskiwanych dotacjach
Dotacja PATENT-PLUS od NCBiR	0,3 mln zł	Czerwiec 2015 - luty 2017	Strategia patentowania oraz komercjalizacji; Zgłoszenia patentowe PCT
Dotacja STRATEGMED od NCBiR	10,4 mln zł	Czerwiec 2015 - grudzień 2018	Wczesne prace nad prototypem technologii, badania in-vitro, badania na zwierzętach; Prace konsorcjantów
Dotacja GO TO BRAND od PARP	0,8 mln zł	Wrzesień 2017 - grudzień 2019	Wsparcie promocji oraz internacjonalizacji innowacyjnych przedsiębiorstw

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Inwestycja Innoventure ASI sp. z o.o. (program Bridge Alfa) - kapitał i dotacja	3,3 mln zł	Grudzień 2017	Budowa centrum B+R (laboratoria + sprzęt bio-chem); Poszerzenie badań przedklinicznych na zwierzętach
Dotacja SME Instrument Horizon2020 (Komisja Europejska)	16,8 mln zł*	Grudzień 2017 - grudzień 2022	Rozwój technologii inPROBE, badania kliniczne, komercjalizacja i globalna komunikacja wdrożeniowa
Emisja akcji serii D	11,0 mln zł	Czerwiec 2021	Zgodnie z informacjami zawartymi w opublikowanym w dniu 17 lutego 2022 r. Dokumencie Informacyjnym.

* Dotacja SME Instrument Horizon2020 (Komisja Europejska) została ustalona w kwocie 4 mln EUR. Podana w tabeli kwota została obliczona według średniego miesięcznego kursu NBP z grudnia 2017 roku (4,2036), a więc z miesiąca, w którym została ona uruchomiona.

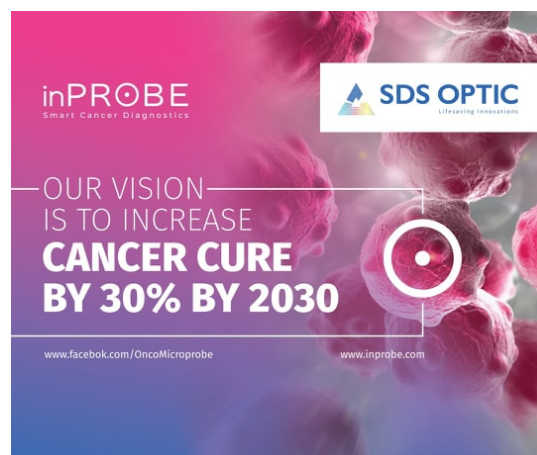
Źródło: Emitent

1.7. Strategia rozwoju

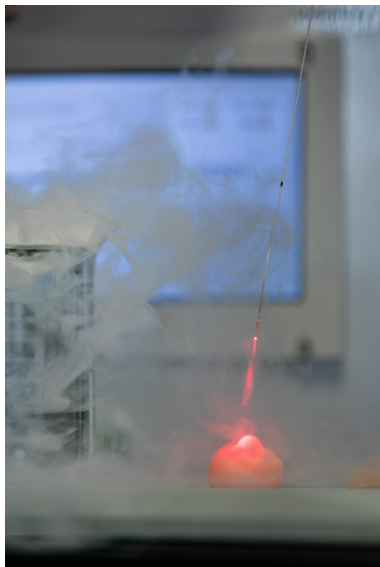
Spółka pracuje nad rozwojem nowoczesnych technologii medycznych na styku i w połączeniu optoelektroniki światłowodowej (fotoniki), biologii molekularnej, immunochemii oraz nowoczesnych technik bioinżynierii medycznej. Spółka opracowuje, rozwija i zamierza komercjalizować nowatorskie urządzenia diagnostyczne oraz monitorujące, które wspierają codzienną pracę personelu medycznego na całym świecie. Strategia Spółki oparta jest na tworzeniu innowacyjnych urządzeń diagnostycznych oraz monitorujących procesy życiowe w naturalnym stanie i w czasie rzeczywistym, z głównym naciskiem na choroby nowotworowe, choroby zakaźne, wirusowe, bakteryjne oraz grzybiczne. Długofalowe plany zakładają stworzenie tzw. *medtech-bio powerhouse*, który będzie skupiał wokół siebie szereg innowacyjnych projektów naukowych, także na wczesnym etapie rozwoju, z obszarów zastosowania rozwiązań fotonicznych i optoelektronicznych w medycynie. Spółka zakłada możliwość przejmowania (w formie kapitałowego zaangażowania) tego typu rozwiązań, pozyskiwania finansowania na ich rozwój oraz ich komercjalizację bezpośrednią lub pośrednią w formule partnerstw korporacyjnych.

Wizją Spółki jest pomoc w zwiększeniu przeżywalności na choroby nowotworowe o 30% do 2030 roku oraz współtworzenie przyszłości z zakresu przełomowych technologii w obszarach zdrowotnych.

Mottem Spółki są „Innowacje Ratujące Życie” (Lifesaving Innovations).



Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.



Spółka opracowała innowacyjną i unikalną w skali globalnej światłowodową mikrosondę **inPROBE**[®] (www.inPROBE.com). Jest to biosensor o wysokim poziomie czułości i specyficzności, pozwalający na wykonanie biologicznego pomiaru stężenia konkretnego biomarkera lub dedykowanego związku w ciele pacjenta (badanie in vivo). Podstawowym polem aplikacji, na którego rozwoju i komercjalizacji obecnie Spółka się skupia jest diagnostyka HER2 w raku piersi, innych markerów nowotworowych oraz monitorowanie dostarczanie leków w organizmie. Rozwijana przez SDS Optic technologia jest alternatywną metodą diagnostyczną dla bardziej czasochłonnej i bardziej inwazyjnej, tradycyjnie wykorzystywanej biopsji.

Spółka zamierza rozpocząć w pierwszej połowie 2022 r. badania kliniczne na aplikację technologii **inPROBE**[®] w nowotworach piersi HER2+, w podziale na:

- Fazę I (bezpieczeństwo) – grupa badawcza 18 pacjentów w dwóch ośrodkach klinicznych w Polsce, czas trwania ok. 3 miesiące;
- Fazę II (skuteczność / wiedza o biologii wokół guza / kalibracja algorytmu) – wieloośrodkowa grupa badawcza 192 pacjentów, czas trwania ok. 6 miesięcy.

W ramach planowanych do przeprowadzenia badań klinicznych, Spółka stawia sobie szereg pytań, które mają za zadanie dostarczyć wiele niedostępnych na dziś informacji. Spółka zamierza, jako pierwsza na świecie, dokonać detekcji i pomiaru stężenia biomarkera nowotworowego HER2 w okolicy guza nowotworowego bez jednoczesnej akwizycji chorej tkanki z guza (biopsji). Pozyskana wiedza będzie miała ogromne znaczenia w dalszym rozwoju technologii **inPROBE** oraz możliwości dokładnego kalibrowania tej technologii do tradycyjnych wyników histopatologicznych (metody IHC lub FISH). Jeśli Spółka uzyska pozytywne i satysfakcjonujące odpowiedzi na większość postawionych w zaplanowanych badaniach klinicznych pytań, umożliwi to przeprowadzenie certyfikacji CE oraz przeprowadzenie procedury dopuszczeniowej aplikacji **inPROBE**[®] w zakresie diagnostyki stężenia biomarkerów HER2 w nowotworach piersi (procedura EU-MDR), a następnie umożliwi rozpoczęcie procesu komercjalizacji.

W przypadku nieuzyskania pozytywnych i satysfakcjonujących odpowiedzi na większość postawionych w zaplanowanych badaniach klinicznych pytań, Spółka zakłada dalszy rozwój i dopracowanie technologii, w oparciu o pozyskane w badaniach klinicznych na ok. 200 pacjentach dane, a następnie przeprowadzenie uzupełniających badań klinicznych.

Spółka rozpoczęła prace nad przystąpieniem do Pre-Submission Meeting w FDA (amerykańska Agencja Leków i Żywności), gdzie doprecyzowane zostaną procedury

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

dopuszczenia inPROBE® na rynku amerykańskim na podstawie uzyskanych zgód oraz wytycznych w Unii Europejskiej.

Spółka w zakresie walidacyjnych badań klinicznych dla mikrosondy w nowotworach piersi HER2+ zakłada również skalowanie tych badań o kolejne kraje i regiony świata, z głównym naciskiem na Stany Zjednoczone (wg wypracowanej z FDA ścieżki w ramach tzw. Pre-Submission Meeting).

Ponadto Spółka zaplanowała opracowywanie min. dwóch kolejnych zastosowań technologii inPROBE®, w okresie od drugiego kwartału 2021 r. do czwartego kwartału 2023 r., tj sondy farmaceutycznej oraz sondy wykrywającej wirusy powodujące choroby zakaźne. Do osiągnięcia tego celu Spółka buduje multidyscyplinarne zespoły badawcze na każdą z nowych aplikacji (biolog molekularny, chemik, bioinżynier medyczny i fizyk optoelektronik). Czas opracowania każdej z nowych aplikacji to okres 12 do 18 miesięcy od rozpoczęcia prac. Spółka zakłada opracowanie każdej z aplikacji do momentu gotowości rozpoczęcia walidacyjnych badań klinicznych co pozwoli na rozpoczęcie procesu komercjalizacji każdej z tych aplikacji.

Spółka zakłada również możliwość opracowywania kilku nowych aplikacji technologii inPROBE® równolegle, w celu zwiększenia szans na komercjalizację lub partnerstwo korporacyjne w danym obszarze.

Poniżej krótka charakterystyka kluczowych aplikacji rozwoju technologii inPROBE®:



- Choroby Zakaźne – realizowane w ramach spółki celowej FiBioMed, która pozyskała w grudniu 2020 r. ponad 10 mln dotacji z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR), w ramach konkursu Szybka Ścieżka – Koronawirusy.

W okresie od II kw. 2021 do IV kw. 2023 spółka celowa FiBioMed opracuje i przetestuje innowacyjną technologię wytwarzania specyficznych przeciwciał oraz urządzenia do szybkiej diagnostyki wirusów, w tym SARS-CoV-2, możliwej do wdrożenia w obszarze diagnostyki oraz w obszarach terapeutycznych.

W wyniku zaplanowanych prac powstanie urządzenie, którego działanie oparte jest na analizie sygnału generowanego na powierzchni sond światłowodowych powstałego w wyniku zetknięcia sondy z wirusem. Urządzenie wykorzystuje technologię

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

światłowodowej mikrosondy w formie biosensora opracowanego przez Spółkę, lecz znacząco zmodyfikowanego na potrzeby wykrywania wirusów, w tym SARS-CoV-2, z dodaną innowacyjną metodą inaktywacji wirusa. Dodatkowo nowe urządzenie umożliwi jednoczesną analizę 96 próbek (panel mikrosond światłowodowych) dzięki czemu zostanie stworzone mobilne, wysokoprzepustowe urządzenie diagnostyczne dające możliwość badania próbek w czasie rzeczywistym i w dużych skupiskach ludzi, m.in. w dużych miastach, biurach, zakładach pracy, szkołach.

- Retina (siatkówka oka) – detekcja biomarkerów chorobowych – markery odpowiedzialne za poważne schorzenia zwyrodnienia plamki żółtej. W tym obszarze Spółka planuje utworzenie filii w Stanach Zjednoczonych i zbudowanie dedykowanego zespołu pod nadzorem osób z szerokim doświadczeniem w chorobach oczu (m.in. z Ocular Genomics Institute na Harvard Medical School, w którym przez wiele lat pracowała dr hab. n. med. Magdalena Staniszevska – współzałożyciel i Dyrektor Naukowa Spółki)
- Mikrosonda farmaceutyczna – urządzenie do detekcji stężenia substancji biologicznie aktywnych w okolicach guza nowotworowego. Obszar bardzo interesujący badawczo, m.in. dla dużych firm farmaceutycznych (tzw. big pharma) pracującymi nad innowacyjnymi terapiami nowotworowymi.
- HER2 w żołądku – detekcja oparta na bazie autorskich przeciwciał będących własnością Spółki - pomiar stężenia biomarkerów w płynach ustrojowych przy użyciu endoskopu lub laparoskopu. W ramach tego obszaru Spółka zakłada również rozwój swojej technologii inPROBE[®] w zakresie wykorzystania jej jako dodatkowy element badań endoskopowych;
- Mikrosonda diagnostyczna w nowotworach prostaty - założenia aplikacyjne do ustalenia z lekarzami urologami, w tym w zakresie procesu i bezpieczeństwa badania.

Pozostałymi, bardzo atrakcyjnymi obszarami rozwoju technologii inPROBE[®] dla Spółki, ale w dużo dłuższej perspektywie czasu (5-10 lat) są m.in.:

- Sepsa – multifunkcyjna mikrosonda do szybkiej diagnostyki w czasie rzeczywistym biomarkerów i związków biologicznych wywołujących sepsę – jedną z najczęściej występujących przyczyn zgonów w szpitalach na całym świecie i obecnie największy koszt hospitalizacji itp. w Stanach Zjednoczonych. Wyzwaniem w zakresie prac nad technologią inPROBE[®] w tym obszarze jest panel markerów i zbyt mała wiedza naukowa z zakresu możliwych do zastosowania przeciwciał. W początkowym okresie Spółka zakłada budowanie szerokiej współpracy, m.in. z ośrodkami w Stanach Zjednoczonych, badania podstawowe oraz wyznaczenie kierunku prac zmierzających do opracowania klinicznej aplikacji mikrosond światłowodowych w zakresie diagnostyki sepsy.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

- Ciekła biopsja (ang. Liquid Biopsy) - długoterminowy projekt badawczo-rozwojowy z zakresu zastosowania technologii światłowodowej mikrosondy inPROBE[®] w obszarze detekcji biomarkerów nowotworowych oraz tzw. krążących komórek nowotworowych (tzw. CTCs). Ciekłe biopsje to rynkowo bardzo ciekawy obszar, który jednak wymaga jeszcze wypracowania wielu standardów a ograniczeniem jest stosunkowo mała wiedza naukowa w tym zakresie.

1.8. Model biznesowy i perspektywy rozwoju

Przyjęty model biznesowy oparty jest o dwa główne filary, z których pierwszy zakłada własną wysoko wyspecjalizowaną produkcję w pół-przemysłowej skali i sprzedaż wyrobu medycznego (zestaw składający się z analizatora oraz jednorazowych mikrosond światłowodowych inPROBE[®]) do szpitali i centrów diagnostyki nowotworowej za pośrednictwem dystrybutorów lub stratega dystrybucyjnego, zwany dalej Komercjalizacją Bezpośrednią. Drugi filar zakłada budowę partnerstwa korporacyjnego z globalnymi firmami z obszarów MedTech i Pharma, w ramach których planowany jest wspólny rozwój technologii inPROBE[®] oraz jej skalowanie w innych zastosowaniach, zwany dalej Komercjalizacją Pośrednią.

Zakładana jest sprzedaż przez Spółkę dominującą udziałów spółek celowych, które rozwijają projekty zastosowania platformy technologicznej inPROBE[®] w poszczególnych aplikacjach.

- Komercjalizacja Bezpośrednia:

Spółka będzie występować jako producent dedykowanego urządzenia diagnostycznego, składającego się z detektora oraz jednorazowej, wysterylizowanej światłowodowej mikrosondy diagnostycznej. Pierwsza zaplanowana do komercjalizacji aplikacja inPROBE[®] w zakresie diagnostyki biomarkera HER2 w nowotworach piersi. W tym modelu Spółka zakłada zbudowanie własnego zaplecza produkcji biosensorów światłowodowych w warunkach wysokiej czystości (pomieszczenia clean-room klasy ISO6), które pozwolą na wytwarzanie do 50 tys. sztuk mikrosond inPROBE[®] rocznie. Taka wysoko wyspecjalizowana produkcji pozwoli zwalidować cały proces wytwórczy, dokonać certyfikacji procesów produkcyjnych, co z kolei pozwoli wdrożyć klinicznie pierwszą zwalidowaną aplikację, rozwijać relacje z kluczowymi ośrodkami opiniotwórczymi (tzw. Key Opinion Leaders – KOLs) oraz zwiększyć wartość i wiarygodność technologii w oczach potencjalnych partnerów korporacyjnych;

- Komercjalizacja Pośrednia:

W modelu partnerstwa korporacyjnego z globalnymi firmami w obszarach diagnostyki nowotworowej, diagnostyki in vitro (IVD) oraz z globalnymi firmami farmaceutycznymi (m.in. użycie technologii inPROBE[®] w ich pracach B+R), Spółka planuje uzyskiwanie przychodów z

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

opłat licencyjnych lub ze sprzedaży poszczególnych aplikacji technologii inPROBE®. Celem jest również jak najszybsze przeskalowanie produkcji, dystrybucji i logistyki, wspólny z Partnerem Korporacyjnym rozwój technologii inPROBE® w nowych obszarach diagnostycznych i terapeutycznych oraz szerokie dotarcie z przełomową technologią inPROBE® do jak największej grupy klinicznej oraz opiniotwórczej (budowa nowego tzw. złotego standardu w diagnostyce molekularnej nowotworów).

Podstawowy model sprzedaży urządzeń zakłada sprzedaż do odbiorców Spółki powiązanych ze sobą:

- Urządzeń detekcyjnych (detektor), których czas pracy wyliczony jest na 1000 badań rocznie przez okres min. 5 lat, a średnia rekomendowana detaliczna cena zakupu wyniesie ok. 25 tys. USD/szt. Spółka zakłada również możliwość dostarczania detektorów w modelu DaaS (Device as a Service), doliczając koszt jego użytkowania do ceny jednorazowych mikrosond. Celem strategicznym Spółki jest jak największa ilość zainstalowanych Detektorów w rynku docelowym;
- Jednorazowych, wysterylizowanych światłowodowych mikrosond diagnostycznych, wykorzystywanych do wykonywania badań na pacjentach, w średniej rekomendowanej detalicznej cenie zakupu ok. 250 USD/szt.;
- Usług serwisowych, w ramach których wykonywane będą coroczne przeglądy i kalibracja detektora oraz obsługa gwarancyjna, w tym aktualizacje systemowe.

Z perspektywy długoterminowej współpracy z Klientami, sprzedaż dedykowanych detektorów, jednorazowych mikrosond oraz usług serwisowych ma istotne znaczenie dla budowy stałej bazy odbiorców produktów.

Właścicielem opatentowanej technologii dotyczącej kompletnego procesu wytwarzania mikrosond światłowodowych inPROBE® pozostawać będzie Spółka. Spółka będzie również jedynym właścicielem praw do oprogramowania i algorytmu, jakie będą stosowane w urządzeniach detekcyjnych.

Produkcja mikrosond prowadzona będzie bezpośrednio przez Spółkę we własnym zakresie (w ograniczonej ilości do ok. 50 tys. szt. mikrosond rocznie), z surowców pozyskanych od wyspecjalizowanych i wyselekcjonowanych dostawców, co zapewni odpowiedni poziom ochrony technologii oraz kontroli jakości.

Produkcja detektorów odbywać się będzie na zasadzie outsourcingu w ilości do 100 szt. rocznie, wg przyjętej dokumentacji projektowej, w tym w zakresie zaprojektowanej obudowy urządzenia u jednego z wstępnie wyselekcjonowanych partnerów produkcyjnych w Europie Zachodniej. Produkcja każdorazowo opierać się będzie o komponenty zaprojektowane i pozyskane od wyspecjalizowanych i wyselekcjonowanych dostawców oraz według opracowanej przez Spółkę i certyfikowanej dokumentacji technologicznej.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.



Urządzenie diagnostyczne inPROBE[®] HER2 kierowane będzie głównie do klinik onkologicznych i szpitali klinicznych oraz w mniejszej części do laboratoriów diagnostycznych, firm farmaceutycznych, jak i do sektora prywatnej diagnostyki nowotworowej. Modele dystrybucji będą uzależnione od

charakterystyki poszczególnych rynków. Poza rynkiem polskim zakładana jest współpraca z wyspecjalizowanymi dystrybutorami urządzeń medycznych oraz poprzez partnerstwa korporacyjne. Obok marketingu bezpośredniego działania marketingowe będą oparte o udział w targach itp.(m.in. Medica, Arab Health, Hospitalar, FIME, itp.), konferencjach i sympozjach naukowych, aktywności online i w prasie branżowej. Zaangażowani zostaną również tzw. Key Opinion Leaders („KOLs”) i projektowi interim managers. Spółka planuje również współpracę z ośrodkami referencyjnymi (głównie w Polsce oraz w Niemczech i USA).

1.9. Otoczenie rynkowe

Rak piersi jest najczęstszym nowotworem złośliwym wśród kobiet na świecie, dotykającym około 1,8 mln z nich rocznie, stanowiąc około 25,2% wszystkich nowotworów złośliwych wśród kobiet (dane za 2019 r.). Jest to również najczęstsza przyczyna zgonów z powodu raka wśród kobiet na świecie (Ferlay J, Shin HR, Bray F, et al. Estimates of worldwide burden of cancer in 2008). W Polsce, w 2019 roku zachorowało na raka piersi ponad 18 000 kobiet, co stanowi 89 przypadków na 100 000 kobiet (współczynnik standaryzowany). Oceniając tempo dotychczasowego wzrostu zapadalności, szacuje się, że do końca obecnej dekady, rocznie w Polsce notować będzie się będzie ponad 20 000 nowych przypadków tego nowotworu rocznie (Didkowska J., Wojciechowska U., Zatoński W. Nowotwory 2009).

Brak możliwości zastosowania skutecznej profilaktyki pierwszorzędowej powstawania raka piersi powoduje koncentrowanie wysiłków na skutecznych formach wczesnego jego wykrywania, dającego szansę choremu pacjentowi na pełny powrót do zdrowia. Jeżeli rak piersi ograniczony jest jedynie do samego gruczołu, szansa na pełne wyleczenie przekracza 98,6%. Gdy rak znajduje się w lokoregionalnych węzłach chłonnych, 5-letnie szanse przeżycia wynoszą 83,8%. Jednak w przypadku stwierdzenia odległych przerzutów szanse chorego pacjenta na przeżycie 5 lat spadają do 23,3% (Howlander N, Noone A, Krapcho M, et al. SEER Cancer Statistics Review). Wczesne wykrycie choroby jest kluczowe dla zwiększenia szans pełnego wyleczenia, jednak przewaga, którą zyskuje się dzięki wczesnemu

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

rozpoznaniu może pozostać niewykorzystana, jeżeli zbyt długi czas pomiędzy zastosowaną inwazyjną diagnostyką a rozpoczęciem właściwego leczenia jest zbyt długi (Smith R. Duffy S., Tabar L. Breast Cancer Screening: the evolving evidence).

Odpowiednio przeprowadzona diagnostyka onkologiczna powinna pozwolić na ocenę zasięgu rozprzestrzenienia się nowotworu, czyli określenie stopnia zaawansowania klinicznego, ocenę stanu sprawności pacjenta, określenie czynników prognostycznych i predykcyjnych (takich, które będą miały wpływ na decyzję o wyborze adekwatnego rodzaju terapii onkologicznej) oraz na potwierdzenie lub wykluczenie istnienia drugiego nowotworu. HER2 to glikoproteina pełniąca funkcję receptora błonowego, należąca do rodziny receptorów dla naskórkowych czynników wzrostu. Nadekspresja receptora HER2 i/lub amplifikacja genu HER2 (rak piersi HER2 dodatni), występuje w około 20–30% inwazyjnych raków piersi, co wiąże się z bardziej agresywnym przebiegiem choroby oraz krótszym czasem przeżycia chorych. Ocena stanu HER2 powinna być rutynowo przeprowadzana u wszystkich chorych na naciekającego raka piersi i jest elementem standardowego badania patomorfologicznego (Hackshaw A. EUSOMA review of mammography screening).

Całościowy rynek diagnostyki histopatologicznej, w obszarze wszystkich diagnozowanych markerów oraz mutacji nowotworowych, to ponad 34 mln wykonanych testów w skali globalnej o łącznej wartości ponad 16,7 mld USD. Największy udział w tym rynku zajmują testy na biomarker PSA (rak prostaty) oraz HER2 (rak piersi). Na kolejnych miejscach plasują się testy na biomarkery BRCA, CEA, CA i mutacje KRAS oraz EGFR, w większości występujące w obszarach nowotworów piersi, płuc, żołądka i jelita grubego. Łączna wartość wszystkich wykonanych testów na biomarker HER2 w 2019 roku stanowiła blisko 25% całkowitej wartości wszystkich przeprowadzonych diagnoz markerów oraz mutacji nowotworowych.

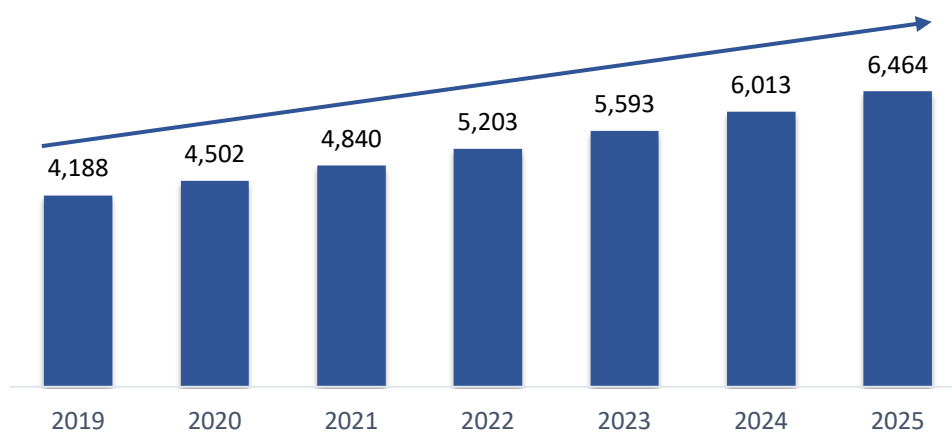
Rok	Wartość globalnego rynku diagnostyki histopatologicznej (mln USD)	Wartość diagnostyki molekularnej (mln USD)	rynku HER2	Ilość wykonanych testów w zakresie diagnostyki molekularnej HER2 (szt.)
2019	16.753,0	4.188,3		7.560.000
2020	18.009,5	4.502,4		8.467.200
2021	19.360,2	4.840,0		9.483.264
2022	20.812,2	5.203,0		10.621.256
2023	22.373,1	5.593,3		11.895.806
2024	24.051,1	6.012,8		13.323.303
2025	25.854,9	6.463,7		14.922.099

Źródło: Transparency Market Research / WHO / Rockefeller Foundation / US Cancer Ass. / Własne założenia

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Rynek diagnostyki molekularnej HER2, znajduje się w fazie wzrostowej. Szacuje się, że w latach 2019-2025 globalny rynek będzie cechować się średnioroczną stopą wzrostu na poziomie 12%, przekraczając wartość 6,4 mld USD w 2025 roku. W 2019 roku, w obszarze diagnostyki molekularnej HER2 wykonano ponad 7,5 mln testów o wartości ponad 4,1 mld USD. Szacuje się, że w 2025 roku wartość wykonanych testów ma wzrosnąć do 6,4 mld USD.

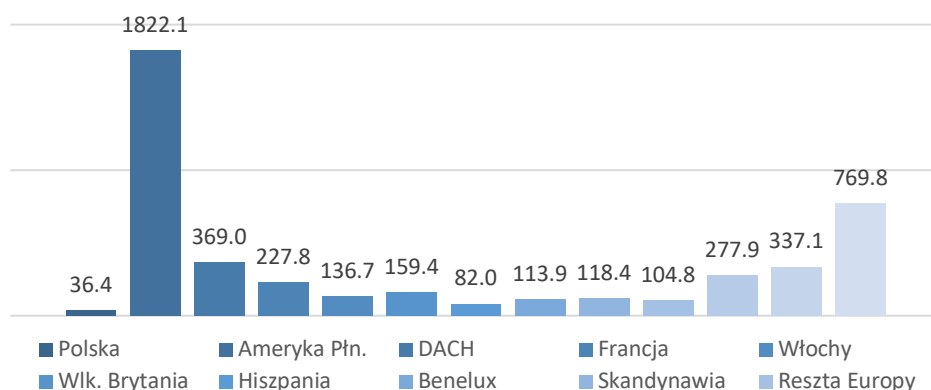
Rynek Diagnostyki Molekularnej HER2
 2019-2025 (mln USD)



Źródło: Transparency Market Research (Cancer Diagnostics Market 2014-2020) / Własne założenia Emitenta.

Największy udział na rynku histopatologicznej diagnostyki nowotworowej posiada rynek Ameryki Północnej (głównie Stany Zjednoczone), który stanowi ok. 45% globalnego rynku. Drugi największy rynek (22% globalnego rynku) stanowią kluczowe kraje europejskie, w tym: Francja, Włochy, Wlk. Brytania, Hiszpania, kraje Beneluksu, Skandynawia oraz kraje DACH – Niemcy, Austria i Szwajcaria. Do najszybciej rozwijających się rynków należą Chiny, które stanowią ok. 11% globalnego rynku i notują obecnie największe coroczne przyrosty w związku z intensywnym rozwojem epidemiologii nowotworów w tym kraju. Polska stanowi niecałe 0,5% globalnego rynku, na którym wykonuje się niecałe 200 tys. badań histopatologicznych pod kątem biomarkerów nowotworowych rocznie.

Wartość rynków dla mikrosondy HER2 w 2019 r. (mln USD)



Źródło: Transparency Market Research (Cancer Diagnostics Market 2014-2020) / Założenia własne Emitenta

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Obecnie na rynku nie istnieją urządzenia będące bezpośrednimi odpowiednikami dla produktu Emitenta. Istnieją natomiast rozwiązania stanowiące pośrednią konkurencję w dwóch płaszczyznach: komercyjnej (dostępne lub opracowywane rozwiązania komercyjne) oraz naukowej (doniesienia instytutów i uczelni na temat kierunków ich prac oraz opracowań).

W zakresie analizy konkurencji w płaszczyźnie komercyjnej, Spółka wyróżnia cztery obszary konkurencyjności:

- Testy histopatologiczne oparte o metody FISH, IHC oraz ELISA. Testy histopatologiczne wymagają pobrania próbki tkanki (biopsji) i są badaniem in vitro przeprowadzanym w laboratoriach zewnętrznych, na specjalistycznym sprzęcie i przez wykwalifikowany personel (coraz większym wyzwaniem jest rosnący brak wykwalifikowanych patomorfologów co zwiększa stale ryzyko wydłużania okresu oczekiwania na wyniki). Na rynku jest szereg dostępnych technologii oraz producentów, z których szczególną uwagę trzeba zwrócić na takie podmioty jak: Roche Diagnostics posiadający ponad 25% udziału w rynku nowotworowej diagnostyki molekularnej (m.in. z technologiami Ventana i Cobas), Agilent Technologies (wcześniej DAKO), Qiagen, bioMerieux, Novartis, Pfizer, Abbott Diagnostics, Myriad Genetics;
- Technologie bazujące na detekcji światłem w połączeniu z endoskopem, które opierają się na analizach obrazowych, m.in. działając poprzez odbicie fali światła od komórek nowotworowych. Używane techniki są konkurencją dla technik mammograficznych oraz USG;
- Technologie biosensorów wykorzystujących techniki interferometryczne umożliwiające pomiar oddziaływania pomiędzy cząsteczkami biologicznymi i/lub ich stężeniem. Obecnie największym dostawcą takich technologii jest niemiecka firma Sartorius, która w 2020 r. przejęła od korporacji Danaher firmę ForteBIO i technologię Octet (wartość transakcji przejęcia ok. \$800mln). Technologia ta jest dostępna tylko dla jednostek badawczych i do celów naukowych, nie była nigdy testowana ani badana pod kątem wykorzystania w diagnostyce nowotworowej u pacjentów. Wykorzystane komponenty chemiczne są niedopuszczone do użytku na ludziach, więc należy tę technologię obecnie traktować jako konkurencję pośrednią i niedostępną w zastosowaniach klinicznych;
- Ciekłe biopsje, czyli odpowiednik klasycznej biopsji, z tą różnicą, że materiał genetyczny pobierany jest z krwi pacjenta. Metoda ciekłych biopsji jest dużo bardziej złożona technologicznie, wymaga m.in. technik sekwencjonowania genów (tzw. NGS – Next Generation Sequencing) w celu wykrycia krążących w układzie krwionośnym komórek nowotworowych (tzw. ctDNA – circulating tumor DNA). Ciekłe biopsje są wciąż bardzo kosztowne a ich stosowanie w diagnostyce nowotworowej narażone na wiele problemów. Obecnie w wielu krajach stosuje się ją głównie w zakresie monitorowania terapii nowotworowych. Największymi projektami B+R oraz projektami

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

komercyjnymi w tym zakresie są obecnie: Grail Inc. (USA), MDxHealth (USA), Freenome (USA), Glympse Bio (USA), Stemcell Technologies (USA), Abingdon Health (UK). Ciekłe biopsje należy traktować jako diagnostykę in vitro a do tego obecnie bardzo złożoną technologicznie (drogi i specjalistyczny sprzęt). Ponadto diagnoza często trwa wiele tygodni ze względu na fakt, że badania odbywają się w specjalistycznych ośrodkach.

Wytyczne Amerykańskiego Towarzystwa Onkologii Klinicznej – Amerykańskie Stowarzyszenie Patologów (ASCO-CAP) ostrzegają, że obecne metody oceny ekspresji receptora HER2 mogą wykazywać niedokładność nawet do 20% przypadków (V. Ludovini, Evaluation of serum HER2 extracellular domain in early breast cancer patients: correlation with clinicopathological parameters and survival). Poszukiwanie dokładnej i wiarygodnej metody oznaczania ekspresji receptora HER2 stało się zatem ważnym zagadnieniem badawczym. W rzeczy samej rozpoczęto badania nad wpływem polisomii chromosomu 17 na wyniki testów oraz rozwojem technik oceny receptora HER2 na podstawie mRNA w RT-PCR (real time polymerase chain reaction), ocenę dimeryzacji receptora HER2, fosforylacji oraz ocenę statusu sHER2 krążącego w organizmie wraz z krwią, czyli HER2 uwalnianego z komórek. Ta ostatnia metoda skupia na sobie obecnie najwięcej uwagi, stając się przydatnym markerem serologicznym w postępowaniu klinicznym w przypadku raka piersi.

W ostatnich latach obserwuje się również intensyfikację kolaboracji pomiędzy firmami specjalizującymi się w rozwoju i sprzedaży testów diagnostycznych a firmami farmaceutycznymi. Związane to jest z intensywnym rozwojem tzw. antynowotworowych terapii celowanych (przeciwciała monoklonalne, terapie komórkowe, terapie genowe, CAR-T, immunoterapie, itp.), które do swojej zwiększonej skuteczności wymagają dokładnej i celowanej biologicznie diagnostyki molekularnej. Takim przykładem jest już wieloletnia współpraca firmy Merck z Myriad Genetics czy firm Astra Zeneca i Abbott Technologies. Jest to ważny aspekt w kontekście komercjalizacji technologii Spółki oraz możliwości budowania partnerstw korporacyjnych z firmami farmaceutycznymi.

W kontekście danych epidemiologicznych dotyczących wzrastającego zachorowania na raka piersi, coraz powszechniej stosowanego leczenia celowanego i rozwoju medycyny spersonalizowanej, a także kontrowersji związanych z obecnie stosowanymi metodami oceny statusu receptora HER 2, wydaje się, że poszukiwanie i opracowanie alternatywnych metod, które uczynią tę ocenę bardziej precyzyjną przy jednoczesnej optymalizacji kosztów, wciąż jest istotną i narastającą potrzebą środowiska medycznego.

Jedną z odpowiedzi na tę potrzebę może być mikrosonda diagnostyczna inPROBE[®] – wielodyscyplinarny wyrób medyczny łączący w sobie technologie z dziedziny optyki i fotoniki, biologii, chemii i bioinżynierii medycznej.

W płaszczyźnie naukowej Spółka na bieżąco monitoruje doniesienia naukowców z całego świata oraz nowe zgłoszenia patentowe z obszarów naukowych (uczelnie, instytuty). Na obecnym etapie zidentyfikowano tylko dwa opracowania wskazujące na zbliżone technologicznie rozwiązania:

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

1. Zhou L., Sun Z., Mao H., Zhang L., Yu X., Zhao J., Chen X. (2019) Black phosphorus-based fiber optic biosensors for ultrasensitive cancer diagnosis. Biosens. Bioelectr. 137, 140-147 – wspólna publikacja naukowa z lipca 2019 r. (Chińska Akademia Nauk i Bangor University Wlk. Brytania).

Biosensor BP-TFG, prezentowany przez Zhou i współników różni się dwoma zasadniczymi elementami od technologii Spółki – po pierwsze sam czujnik oparty jest na technologii skośnych siatek Bragga, co wydaje się mieć kluczowe znaczenie dla drogi optycznej oraz wykonywanych pomiarów długości fali odbitej bocznie, a nie na czole czujnika. Wykorzystanie skośnych siatek pozwala też na pokrycie znacznie szerszego zakresu analizowanych długości fali. Drugim istotnym elementem jest opłaszczenie boczne czujnika czarnym fosforem, który dzięki swoim właściwościom fizykochemicznym umożliwia bardziej wydajne pokrycie powierzchni bocznej czujnika przeciwciałami, a co za tym idzie zwiększenie jego czułości.

Porównując prezentowany biosensor do produktu Emitenta można wywnioskować, że główna różnica leży w technologii światłowodowej. Znacznie większa czułość czujnika, ze zmianami długości fali na poziomie 0,2-0,3 nm leży mocno poniżej niepewności pomiarowej Emitenta dla sprzętu wynoszącej nawet do 2 nm, w praktyce wyliczonego na ok. 0,5 nm.

Na datę publikacji niniejszego raportu rocznego Spółka nie posiada żadnych informacji na temat zastosowania opisanej metody w jakimkolwiek urządzeniu medycznym czy przeprowadzonych próbach na pacjentach bądź ich próbkach.

2. Zgłoszenie patentowe US2018353114 (zgłoszenie z 16.12.2016 r., opublikowane 13.12.2018 r.), będące własnością Macquarie University (New South Wales, Australia)

Powyższe rozwiązanie opiera się o detekcje za pośrednictwem nanocząsteczki złota, nanocząsteczki srebra, tlenku grafenu lub nanorurki węglowej. Powierzchnia detekcyjna znajduje się wzdłuż światłowodu (na ścianie bocznej). Spółka nie wykorzystuje żadnego z powyższych rozwiązań w swojej technologii, a powierzchnia detekcyjna w przypadku technologii inPROBE[®] znajduje się na czole światłowodu co jest zdecydowanie lepszym rozwiązaniem przy badaniu guzów nowotworowych. Zaleceniem rzecznika patentowego Spółki jest monitorowanie tego patentu w zakresie jego ewentualnej komercjalizacji, co jest jednym z zadań zespołu B+R.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Porównanie technologii inPROBE® vs. tradycyjne metody diagnostyczne

Cecha / Technologia	inPROBE®	ELISA	FISH	IHC	ForteBIO Octet
Biopsja tkanki	NIE	TAK	TAK	TAK	TAK
Wynik w czasie rzeczywistym	TAK	NIE	NIE	NIE	NIE
Rodzaj badania	In vivo Point of Care	In vitro – Laboratorium zewnętrzne	In vitro – Laboratorium zewnętrzne	In vitro – Laboratorium zewnętrzne	In vitro – Laboratorium zewnętrzne
Wynik liczbowy	TAK	NIE	NIE	NIE	NIE
Czas trwania badania	20 min.	2-4 tyg.	2-4 tyg.	2-4 tyg.	2-4 tyg.
Koszt zakupu urządzenia	25 tys. EUR	80 tys. EUR	110 tys. EUR	260 tys. EUR	120 tys. EUR
Technologia	Biosensor Fotoniczny	Test Immuno- enzymatyczny	Fluorescencyjna hybrydyzacja in situ	Immunohistochemia	Biosensor Fotoniczny
Certyfikacja kliniczna	NIE (w trakcie)	TAK (rzadko używana)	TAK	TAK	NIE

Źródło: Emitent / Opracowanie Własne

1.10. Ochrona własności przemysłowej

a) Znaki towarowe

Emitent posiada następujące prawa do znaków towarowych:

- (1) prawo do zarejestrowanego graficznego znaku towarowego „SDS OPTIC”, które zostało zarejestrowane w EUIPO pod numerem: 018019276. Ochrona prawna do tego znaku wygasa w dniu 05.02.2029;
- (2) prawo do zarejestrowanego graficznego znaku towarowego „OmiProbe”, które zostało zarejestrowane w EUIPO pod numerem: 018019267. Ochrona prawna do tego znaku wygasa w dniu 05.02.2029;
- (3) prawo do zarejestrowanego graficznego znaku towarowego „inPROBE Smart Cancer Diagnostics” zarejestrowanego pod numerem 6.144.116 przez Urząd Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych (dalej jako „USPTO”). Prawo do znaku powinno być odnowione przed WIPO do dnia 29.03.2029;
- (4) prawo do zarejestrowanego graficznego znaku towarowego „inPROBE Smart Cancer Diagnostics” zarejestrowanego pod numerem 018019284 przez EUIPO. Prawo do znaku wygasa 05.02.2029 r.;
- (5) prawo do zarejestrowanego graficznego znaku towarowego „inPROBE Smart Cancer Diagnostics” zarejestrowanego pod numerem: 1466976 przez Japoński Urząd Patentowy;
- (6) prawo do zarejestrowanego graficznego znaku towarowego „inPROBE Smart Cancer Diagnostics” zarejestrowanego pod numerem: 1466976 przez WIPO. Ochrona prawna tego znaku wygasa w dniu 29.03.2029;

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

- (7) prawo do zarejestrowanego graficznego znaku towarowego SDS OPTIC, które zostało zarejestrowane w WIPO pod numerem: 1 468 369. Ochrona prawna do tego znaku wygasa w dniu 29.03.2029;
- (8) prawo do zarejestrowanego graficznego znaku towarowego „SDS OPTIC” zarejestrowanego pod numerem 6.144.118 przez USPTO. Prawo do znaku powinno być odnowione przed WIPO do dnia 29.03.2029.

b) Aktualne postępowania patentowe

Na datę publikacji niniejszego raportu rocznego, Spółka jest stroną postępowań administracyjnych (jako wnioskodawca) o zarejestrowanie patentu na określone urządzenia (wynalazki). Poniżej, Spółka przedstawia zestawienie rozpoczętych i niezakończonych postępowań ws. zgłoszeń patentowych. Za wynalazców poszczególnych urządzeń uznaje się Marcina Staniszewskiego oraz Magdalenę Staniszewską.

Lp	Przedmiot/nazwa sprawy	Numer zgłoszenia	Obszar zgłoszenia	Status postępowania
1.	Urządzenie do wykrywania i/lub oznaczania stężenia analitu obecnego w tkance oraz sposób i zastosowanie wykorzystujące to urządzenie	P.420189 Patent nr 238495	polskie zgłoszenie patentowe	Patent przyznany. Procedura patentowa kontynuowana w kolejnych jurysdykcjach (na bazie przyznanego patentu)
2.	Urządzenie do wykrywania i/lub oznaczania ilościowego analitu, zastosowanie urządzenia oraz sposób wykrywania analitu w próbce z zastosowaniem urządzenia	P.420188	polskie zgłoszenie patentowe	postępowanie w toku – do UPRP skierowano wniosek o umorzenie postępowania (w wyniku oceny siły patentowej wykonanej przez rzecznika patentowego)
3.	Zastosowanie elastycznej kapilary do wykrywania biologicznego czujnika aktywne cząsteczki	19220038.4	europejskie zgłoszenie patentowe	postępowanie w toku przed EPO
4.	Urządzenie pomiarowe na bazie czujnika światłowodowego umieszczonego w jednostronnie zamkniętej kapilarze	19220048.3	europejskie zgłoszenie patentowe	postępowanie w toku przed EPO
5.	Zastosowanie zamkniętej kapilary w urządzeniach pomiarowych na bazie czujnika światłowodowego	19220046.7	europejskie zgłoszenie patentowe	postępowanie w toku przed EPO

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

6.	Urządzenie oparte o interferometr światłowodowy oraz sposób wykrywania i oznaczania stężenia analitu obecnego w tkance	PCT/PL2017/050030	międzynarodowe zgłoszenie patentowe	Patent przyznany w procedurze polskiej – obecnie jest w fazie krajowej w Stanach Zjednoczonych przed USPTO oraz oraz w fazie regionalnej (euro-PCT) przed EPO.
----	--	-------------------	-------------------------------------	--

Źródło: Emitent

Spółka niniejszym informuje, że w odniesieniu do urządzeń wskazanych w punktach 3, 4, 5 oraz 6 zostało przeprowadzone badanie czystości patentowej (ang. *patent purity*), które pozwala na ustalenie, czy dane rozwiązanie narusza wyłączne uprawnienia osób trzecich. W ramach przeprowadzonego badania czystości patentowej dla wskazanych urządzeń zostało ustalone, że na datę badania nie zostały zgłoszone wnioski o udzielenie ochrony patentowej ramach postępowań europejskich (EP), międzynarodowych (PCT) oraz polskich (PL) w zakresie urządzeń opracowanych przez inne podmioty a posiadające charakterystykę zbliżoną do urządzeń Emitenta wskazanych w punktach 3 -6 w powyższej tabeli.

c) Domeny internetowe

Spółka w ramach subskrypcji korzysta z 17 domen internetowych na potrzeby prowadzenia stron internetowych dla Spółki oraz dla rozwiązań technologicznych inPROBE® oraz akronimu projektowego Omi-Probe, wśród których najistotniejszą są: inprobe.us, inprobe.uk, inprobe.pl, inprobe.eu, inprobe.com, omiprobe.com, omiprobe.pl, omiprobe.eu, sdsoptic.pl oraz sdsopic.com.

1.11. Zatrudnienie i informacje o zespole pracowniczym Emitenta

Stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2021 r. w Spółce (umowy o pracę, umowy cywilnoprawne, umowy b2b):

- zatrudnienie w osobach:	32
- zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty:	30
- w tym umowy o pracę:	13
- zatrudnienie na umowy o pracę w przeliczeniu na pełne etaty:	8,3

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.



Fot: Marcin Wolski Primestories © SDS Optic S.A.

1.12. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady)

W skład SDS Optic S.A. nie wchodziły, na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu rocznego wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

1.13. Powiązania organizacyjne i kapitałowe

Pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta istnieją powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne, które zostały szczegółowo opisane w punkcie dot. struktury akcjonariatu (punkt 1.4. na str. 44 i str. 45 niniejszego raportu rocznego).

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

1.14. Autoryzowany Doradca

Dane Autoryzowanego Doradcy Spółki:

Firma:	Navigator Capital Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa
Adres poczty elektronicznej:	biuro@navigatorcapital.pl
Strona internetowa:	http://www.navigatorcapital.pl/
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000380467
Regon	140531826
NIP	9512184203

1.15. Animator Rynku

Dane Animatora Rynku:

Firma:	Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa
Adres poczty elektronicznej:	makler@bossa.pl
Strona internetowa:	http://www.bossa.pl/
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000048901
Regon	010648495
NIP	5261026828

2. Istotne zdarzenia wpływające na działalność Spółki w 2021 roku

2.1. Najważniejsze okoliczności i zdarzenia mające wpływ na działalność i osiągnięte wyniki finansowe

Oferta prywatna akcji zwykłych na okaziciela serii C

W dniu 22 kwietnia 2021 r. zostało wyemitowanych 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złotych zero groszy) każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych zero groszy).

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Akcje serii C zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 1/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 kwietnia 2021 roku (Rep. A nr 1029/2021) i zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 25 maja 2021 roku.

Akcje serii C objęła 1 osoba prawna (INNOventure ASI Sp. z o.o.) w trybie subskrypcji prywatnej, w ramach wykonania swoich uprawnień wynikających z umowy inwestycyjnej z dnia 6 grudnia 2017 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu rocznego Akcje serii C nie zostały objęte wnioskiem o wprowadzenie z uwagi na treść par. 3 ust. 1a Regulaminu ASO i nie są wprowadzone do obrotu.

Oferta publiczna akcji zwykłych na okaziciela serii D

W dniu 25 maja 2021 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, na którym jednogłośnie podjęto kluczowe dla dalszego rozwoju Spółki uchwały:

- w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy do wszystkich akcji nowej emisji serii D (1.100.000 akcji);
- w sprawie organizacji i realizacji programu motywacyjnego (ESOP);
- w sprawie emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy;
- w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- w sprawie przyjęcia nowego tekstu jednolitego statutu Spółki;
- w sprawie przyjęcia Regulaminu Rady Nadzorczej;
- w sprawie przyjęcia Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

W czerwcu 2021 r. Spółka, przy wsparciu Domu Maklerskiego Navigator S.A. (Firma Inwestycyjna), z sukcesem pozyskała w ramach oferty publicznej akcji 11 mln PLN, w formule przeprowadzonej subskrypcji prywatnej pre-IPO, zgodnie z art. 1 ust. 4 pkt a) i c) Rozporządzenia Prospektowego.

Oferta objęcia 1.100.000 (słownie: jeden milion sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D (Akcje Oferowane), o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty i zero groszy), została skierowana, na zasadach określonych w zasadach dystrybucji Akcji Oferowanych zamieszczonych w dokumencie ofertowym, wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych, w rozumieniu art. 2 pkt e) Rozporządzenia Prospektowego lub inwestorów, z których każdy nabył Akcje Oferowane o łącznej wartości przewyższającej kwotę 100.000 EUR, a którzy to inwestorzy zostali wskazani przez Zarząd Spółki oraz Firmę Inwestycyjną oraz do których został skierowany Dokument Informacyjny, w liczbie nieprzekraczającej 149 osób.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

W ramach oferty objęte zostały wszystkie oferowane akcje nowej emisji przy jednostkowej cenie emisyjnej na poziomie 10,00 zł (dziesięć złotych i zero groszy). W ofercie uczestniczyły fundusze inwestycyjne zarządzane przez wiodące krajowe instytucje finansowe, prywatni inwestorzy kwalifikowani oraz jeden z największych na świecie funduszy inwestycyjnych. Pozyskany kapitał Spółka zamierza przeznaczyć m. in. na inwestycje w obszarze produkcji biosensorów światłowodowych, wsparcie realizacji projektu w ramach otrzymanego rekordowego w skali Europy grantu Horizon 2020 oraz skalowanie autorskiej technologii inPROBE[®] w zakresie kolejnych zastosowań.

Emisja akcji serii D została w dniu 15 lipca 2021 r. zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym, a w dniu 30 lipca 2021 r. Zarząd KDPW przyjął uchwałę o przyznaniu SDS Optic S.A. statusu uczestnika w typie Emitent (kod instytucji 3544) co otworzyło drogę do złożenia odpowiednich wniosków w KDPW i GPW w celu wprowadzenia akcji do obrotu na rynku NewConnect.

Wniosek o wprowadzenie akcji Spółki do obrotu i debiut na rynku ASO NewConnect

W dniu 8 listopada 2021 r. Spółka złożyła do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) wszelkie wymagane dokumenty (w tym Dokument Informacyjny) celem wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku ASO NewConnect.

W wyniku złożonych wniosków Spółka uzyskała dostęp do Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji („ESPI”) o czym poinformowała w raporcie bieżącym nr 1/2022 z dnia 5 stycznia 2022 r.

W dniu 2 marca 2022 r. uchwałą nr 206/2022 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zdecydował o wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 5 026 250 (pięciu milionów dwudziestu sześciu tysięcy dwustu pięćdziesięciu) akcji zwykłych na okaziciela SDS Optic S.A., o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty zero groszy) każda.

W dniu 10 marca 2022 r. uchwałą nr 241/2022 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. określił dzień 15 marca 2022 r. jako dzień pierwszego notowania ww. akcji.

Pandemia Covid-19

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje wydarzenia na świecie związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2. Na obecnym etapie trudno jednoznacznie przewidzieć dalszy rozwój pandemii i jej wpływ na sytuację finansową oraz organizacyjną Spółki. Dlatego też Zarząd zwraca uwagę na istniejącą niepewność, co do wpływu pandemii na działalność Spółki w najbliższej przyszłości, szczególnie w obszarze realizacji zadań w ramach projektu SME Instrument Horizon2020 oraz zaplanowanych badań klinicznych.

Wprowadzono niezbędne zmiany w funkcjonowaniu i w planie działania Spółki, w tym w zakresie pracy zdalnej oraz zasad bezpieczeństwa wynikających z rekomendacji oraz

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

przepisów sanitarno-epidemiologicznych. Z uwagi na dynamicznie zmieniającą się sytuację, nie można jednak obecnie przewidzieć wszystkich przyszłych skutków pandemii ani terminu jej wygaśnięcia i zakończenia, w tym w kontekście ich wpływu na działalność Spółki.

Wpływ wojny w Ukrainie

Wojna w Ukrainie rozpoczęła się pod koniec lutego 2022 roku i nie miała wpływu na wyniki finansowe Emitenta ani jego działalności w roku ubiegłym. Aktualnie Spółka nie odnotowuje wpływu trwającego konfliktu zbrojnego na terenie Ukrainy na prowadzoną działalność. Emitent nie posiada relacji biznesowych na rynku ukraińskim, rosyjskim czy białoruskim. Nie importuje, ani nie eksportuje komponentów rozwijanej technologii czy też produktów z i do tych krajów.

Jednocześnie, Zespół Zarządzający Spółki podjął działania pomocowe na rzecz uchodźców wojennych m.in. w postaci wspólnego z Polską Platformą Technologiczną Fotoniki udostępnienia narzędzia umożliwiającego poszukiwanie pracy w branży fotonicznej uchodźcom z Ukrainy. Ponadto, Spółka zorganizowała także zbiórkę i przekazała produkty medyczne i lecznicze na potrzeby wojska oraz służb medycznych w Ukrainie.

2.2. Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na działalność i sprawozdania finansowe

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 r. nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na działalność Spółki lub jej sprawozdanie finansowe.

2.3. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Platforma technologiczna inPROBE® jako wiodący projekt Spółki w zakresie B+R

Kluczową technologią Spółki jest przełomowa mikrometryczna mikrosonda światłowodowa, która w połączeniu z elementami biologii molekularnej, chemii oraz bioinżynierii medycznej tworzy unikatowy na skalę światową biosensor, zdolny dokonywać pomiarów biologicznych żywej tkanki w ciele pacjenta (tzw. badania in vivo) przy bardzo wysokim poziomie czułości (pikogramy/ml – pg/ML) i specyficzności. Technologia Spółki polega na wykrywaniu stężenia badanej substancji w organizmie, w tym markerów nowotworowych ze szczególną dokładnością, poprzez identyfikację biomarkerów przy wykorzystaniu wiązki laserowej o specyficznej fali i użyciu innowacyjnych custom-made komponentów biologicznych. Na końcu kilkunastominutowego procesu następuje interpretacja odczytu na detektorze z odpowiednim algorytmem przeliczeniowym, w formule wyniku liczbowego podającego poziom badanego aktywnego biologicznie związku (np. markera nowotworowego).

Technologia mikrometrycznej mikrosondy światłowodowej będzie komercjalizowana pod marką inPROBE®, do której stworzony został znak graficzny (obecnie jako chroniona i

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

zarejestrowana globalna marka urządzenia medycznego) oraz dedykowana strona internetowa (www.inprobe.com).

Równoległą technologią Spółki jest innowacyjna metoda hermetyzacji światłowodów, która pozwala na umieszczenie opracowanego biosensora w cienkiej igle oraz na przeprowadzenie badania w żywej tkance, bez konieczności bolesnych biopsji tkanki.

Dzięki wysokiej czułości detekcji, w diagnostyce nowotworowej, technologia pozwoli na wkłucie się w okolice guza, a nie jak w obecnie stosowanych metodach - w samego guza. Dostępne dzisiaj metody diagnostyczne, oparte o biopsje tkanki nowotworowej, prowadzą do naruszenia guza nowotworowego co jest niekorzystne dla procesu terapeutycznego.

Połączenie opisanych powyżej dwóch kluczowych elementów technologicznych daje unikatową na skalę światową możliwość wykonywania szeregu badań w warunkach in vivo oraz będzie pierwszym na świecie rozwiązaniem dającym możliwość zmierzenia się z paradygmatem diagnostyki in vitro, tj. artefaktu, iż zawsze konieczne jest pobranie tkanki, wysłanie jej do zewnętrznego laboratorium diagnostycznego i oczekiwanie na wynik od kilku do kilkunastu tygodni. Diagnostyka in vitro (tzw. IVD) to rynek obecnie wyceniany na ponad 14 mld USD (nie licząc okresowego efektu pandemii Covid-19). Technologie Spółki mają umożliwić badanie tkanki pacjenta w czasie rzeczywistym (kilkanaście minut), bez konieczności pobierania samej tkanki. Wynik badania będzie wskazaniem numerycznym, a nie obrazowym jak to jest w przypadku wielu badań diagnostyki in vitro, co prowadzi do dużej skali wyników tzw. „fałszywie dodatnich” lub „fałszywie ujemnych”. Technologia Spółki w swoim założeniu jako pierwsza na świecie umożliwi zastąpienie obecnie wykonywanych badań IHC i FISH, a w dalszej przyszłości będzie alternatywą do tradycyjnych, niezmiennych od dekad bolesnych i czasochłonnych biopsji.

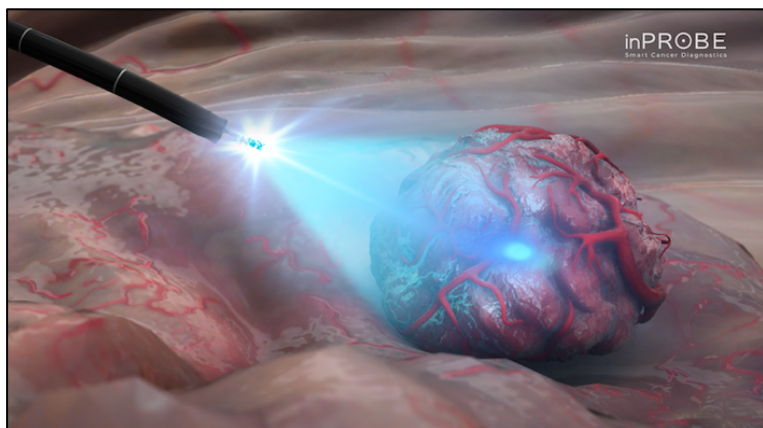
Poniżej wymieniono największe atuty koncepcji technologii mikrosondy inPROBE, w ocenie lekarzy onkologów, co zostało poparte i potwierdzeniem szeregiem referencji oraz komentarzy:

- Szybkość uzyskanego wyniku (15-20 min.);
- Obiektywność/charakter ilościowy wyniku;
- Brak konieczności akwizycji tkanki z ciała chorego (biopsji);
- Możliwość badania in vivo i w czasie rzeczywistym (in vivo real-time diagnostics);
- Potencjalny wybór dowolnego markera nowotworowego lub cząsteczki terapeutycznej (w aplikacji monitorującej przebieg leczenia);
- Możliwość dokumentacji i archiwizacji wyniku;
- Czułość – znacząco większa niż dostępna aktualnie (możliwe wkłucie w okolice guza);

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

- Zmniejszenie kosztów procedury medycznej – łatwość samego badania oraz bardziej dokładne dobranie leczenia celowanego, co zmniejszy koszty nietrafionych terapii onkologicznych.

Mikrosonda inPROBE® zbudowana jest ze światłowodu o średnicy w zależności od aplikacji od 10 µm do 200 µm, połączanego z detektorem odpowiedzialnym za analizę, przeliczenie i opracowanie do formy medycznej wyniku. Światłowód spełnia rolę czujnika, definiującego możliwość zastosowania diagnostycznego. Czujnik jest sfunkcjonalizowany w sposób umożliwiający określania statusu receptora HER2. Wykrywanie markera odbywa się dzięki oddziaływaniu cząsteczki HER2 z biomolekułą typu adhezyny umocowanej podczas wieloetapowego procesu chemicznego na powierzchni końcówki czujnika. Adhezynę stanowi monoklonalne przeciwciało anty-HER2 uzyskiwane przez Spółkę według własnej autorskiej wystandaryzowanej metody. Światłowód jest zabezpieczony przed mechanicznym uszkodzeniem zarówno w części wchodzącej do tkanki pacjenta oraz w części wchodzącej do detektora.



Rys. 1. Mikrosonda inPROBE (Prototyp Kliniczny): animacja prezentująca proces wykonywania pomiaru w okolicy guza nowotworowego (rak piersi)

W celu zapewnienia mechanicznej ochrony podczas transportu i przechowywania mikrosonda umieszczona jest w plastikowym opakowaniu, oraz sterylnym rękawie, aby utrzymać jałowość. inPROBE® sterylizowane są w akredytowanym ośrodku specjalizującym się w sterylizacji wyrobów medycznych. Wszystkie elementy zestawu dostarczane są do użytkownika sterylne i gotowe do użycia, a ich sterylność jest potwierdzona przez indykator umieszczony na opakowaniu. Mikrosonda inPROBE® jest jednorazowego użytku, nie można jej ponownie sterylizować ani ponownie używać.

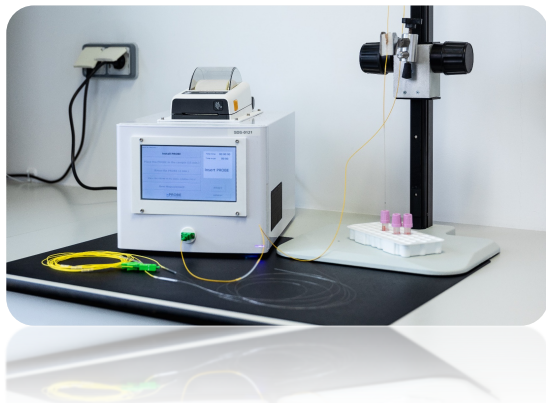
Detektor jest urządzeniem stacjonarnym, przeznaczonym do pracy ciągłej. Składa się z detektora, źródła światła, monitora, drukarki oraz zasilacza. Służy do rejestracji i analizy danych otrzymanych w badaniu. Wszystkie komunikaty/instrukcje dla operatora są wyświetlane na dotykowym ekranie.

Kompletne urządzenie w technologii inPROBE® składa się z:

- Zestawu zabiegowego jednorazowego użytku zawierającego mikrosondę inPROBE, igłę echogeniczną oraz niezbędne roztwory i akcesoria;

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

- Detektor z oprogramowaniem, które prowadzi użytkownika krok po kroku przez wszystkie procedury badania.

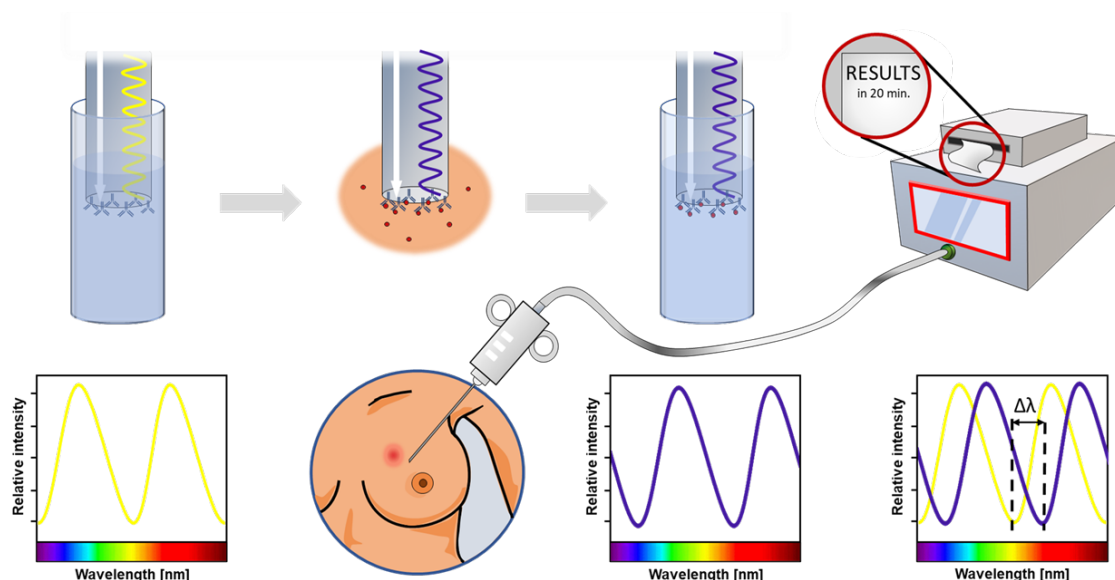


Rys. 2. inPROBE (prototyp kliniczny): detektor wraz z mikrosondą zanurzoną w fiolce z roztworem płuczącym

Rys. 3. Mikrosonda inPROBE (prototyp laboratoryjny): biosensor światłowodowy

Badanie przy użyciu mikrosondy inPROBE® w HER2+ nowotworach piersi wykonywane będzie w trzech etapach:

- Etap 1 - aktywacja inPROBE przed wprowadzeniem sondy do tkanki pacjenta:
- Etap 2 - umieszczenie mikrosondy inPROBE w tkance pacjenta:
- Etap 3 – analiza i odczyt wyniku:



Rys. 3. Technologia inPROBE®: animacja prezentująca etapy i zakres wykonywanego badania

Na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/745 z dnia 5 kwietnia 2017 r. inPROBE® został zakwalifikowany jako wyrób medyczny - chirurgiczny wyrób inwazyjny do chwilowego użytku, wprowadzany do wnętrza ciała przez otwór inny niż

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

naturalne otwory ciała (reguła 6); wyrób aktywny przeznaczony do diagnostyki i monitorowania (reguła 10). Zgodnie z powyższymi regułami inPROBE[®] został sklasyfikowany jako klasa II a.

Istotne osiągnięcia w zakresie prac badawczo-rozwojowych w 2021 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu rocznego

W całym 2021 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu rocznego Spółka wykonała szereg kluczowych etapów z zakresu prac badawczo-rozwojowych w technologii inPROBE[®], głównie skoncentrowanych na przygotowaniu i kalibrowaniu technologii na potrzeby badań klinicznych, w tym:

- opracowano, wdrożono i kontynuowano proces produkcji własnych komponentów biologicznych, stanowiących kluczowy element w technologii biosensorów diagnostycznych z zakresu markerów nowotworowych HER2, dzięki czemu Spółka w pełni uniezależniła się od komercyjnych komponentów biologicznych. W tym celu utworzony został w strukturach Spółki Zakład Inżynierii Genetycznej („ZIG”) na prowadzenie którego uzyskano wymagane zgody Ministerstwa Klimatu i Środowiska jak również otrzymano wymagane zgody na prowadzenie w ramach ZIG zamkniętego użycia mikroorganizmów genetycznie zmodyfikowanych („GMM”) zaliczonych do I kategorii. Wydanie w/w zgód zostało poprzedzone szeregiem kontroli i audytów prowadzonych m.in. przez Lubelski Państwowy Wojewódzki Inspektorat Sanitarny oraz Państwową Inspekcję Pracy w Lublinie;
- wyprodukowano 2.700 sztuk mikrosond światłowodowych na potrzeby badań klinicznych oraz 12 sztuk klinicznych prototypów urządzenia detekcyjnego (analyzera);
- zakończono prace zmierzające do przygotowania rodziny zgłoszeń patentowych kluczowych sekwencji autorskich przeciwciał monoklonalnych służących do produkcji biosensorów diagnostycznych z zakresu markerów nowotworowych HER2. Spółka planuje złożyć stosowne zgłoszenia patentowe w najbliższym możliwym okresie;
- kontynuowano prace nad wdrożeniem technologii Machine Learning do jeszcze dokładniejszej analizy wyników zbieranych przez autorskie biosensory światłowodowe Spółki;
- kontynuowano prace na potrzeby certyfikacji wyrobu medycznego (EU-MDR, CE, ISO13485), w tym wdrożono szereg instrukcji oraz procedur wewnętrznych;
- kontynuowano przygotowania do tzw. „FDA Pre-Submission Meeting” celem dostosowania wymogów Europejskich oraz Amerykańskich koniecznych do wprowadzenia mikrosondy diagnostycznej na oba rynki;
- zakończono szereg procesów rekrutacyjnych, dzięki którym pozyskano kolejną grupę pracowników B+R z obszarów fotoniki oraz bioinżynierii medycznej. Pozyskano

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

również nowego pracownika w obszarach kontrollingu finansowego, którego zadaniem będzie m.in. wspieranie rozwoju komunikacji finansowej z akcjonariuszami Emitenta. Obecnie Spółka prowadzi kolejne procesy rekrutacyjne w obszarach fotoniki, biologii molekularnej oraz z zakresu certyfikacji wyrobów medycznych.

Badania kliniczne mikrosondy inPROBE® w aplikacji diagnostyki markera HER2+ w Nowotworach Piersi

W listopadzie 2021 r. Emitent otrzymał zgodę Komisji Bioetycznej a w jej wyniku w dniu 29 grudnia 2021 r. otrzymał pozwolenie URPL (nr UR.D.WM.DNB.79.2021) na prowadzenie badania klinicznego pod tytułem „Otwarte, wieloośrodkowe, jednoramienne badanie bezpieczeństwa i skuteczności mikrosondy diagnostycznej (inPROBE®) przeznaczonej do oceny ekspresji receptora HER2 populacji kobiet z wysokim ryzykiem raka piersi” o numerze planu badania SDS-HER-01-2018 wersja 2.0 z dn. 24 października 2021 roku.

Dokumentacja została następnie formalnie zaktualizowana z powodu daleko idącej ostrożności związanej z technicznymi modyfikacjami w procedurze wykonania badania.

W styczniu i lutym 2022 r. Spółka przeprowadziła szkolenia w starannie wyselekcjonowanych dwóch ośrodkach klinicznych, które są zakontraktowane do Fazy I badania klinicznego. Lekarze z tych ośrodków przekazali Spółce kilka propozycji usprawnienia procesu badania, w tym w zakresie wprowadzenia automatyzacji pewnych czynności. Spółka dostosowała te czynności oraz wprowadziła modyfikacje a z daleko idącej ostrożności zgłosiła wprowadzone zmiany do Komisji Bioetycznej oraz URPL co będzie skutkowało aktualizacją wydanych już zgód i możliwością rozpoczęcia badania Fazy I, której rozpoczęcie planowane jest do końca II kwartału 2022 r. Tak daleka ostrożność w dokumentacji i pełnej transparentności z URPL pozwoli na zwiększenie wartości w procesie komercjalizacji a dzięki temu Spółka uniknie ryzyk zgłaszania nieprawidłowości przez podmioty zainteresowane komercjalizacją technologii inPROBE®.

2.4. Istotne osiągnięcia w zakresie prowadzonych inwestycji

Centrum B+R w USA

W celu zwiększenia rozpoznawalności technologii inPROBE®, jej możliwości rozwoju oraz w celu rozpoczęcia prac nad najbardziej zaawansowanymi naukowo aplikacjami platformy rozwijanej przez Emitenta planowane jest otwarcie centrum B+R w USA, którego celem obok rozwoju technologii w wybranych obszarach będzie również nawiązywanie relacji korporacyjnych z zakresu przyszłej komercjalizacji. Rejestracja spółki w USA oraz rozpoczęcie prac planowane jest na przełomie 2022 i 2023 roku.

W okresie objętym niniejszym raportem rocznym oraz do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka rozpoznała ośrodki dysponujące zasobami przestrzeni laboratoryjnej oraz biurowej. Rozpoznano również aspekty prawne i księgowe planowanej przyszłej działalności. Na

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

obecnym etapie brane są pod uwagę lokalizacje na północno-wschodnim wybrzeżu USA. Spółka rozpoczęła również proces rekrutacji lidera naukowego, którego zadaniem w przyszłości będzie zarządzanie pracami badawczymi w otwieranym laboratorium biochemicznym.

Pozyskanie partnera dla komercjalizacji rozwijanej technologii

Spółka zamierza zbudować zespół partneringu korporacyjnego, którego strategicznym zadaniem będzie doprowadzenie do podpisania umowy partneringowej z jednym z koncernów medycznych (z obszaru urządzeń medycznych lub farmacji).

Dla realizacji powyższego celu planowane jest zaangażowanie profesjonalnego globalnego doradcy M&A, doświadczonego w transakcjach partneringowych oraz w transakcjach sprzedaży przełomowych technologii w rynku medycznym i farmaceutycznym.

W okresie objętym niniejszym raportem rocznym oraz do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka wyselekcjonowała dwóch potencjalnych globalnych doradców M&A, z którymi obecnie trwają szczegółowe prace w zakresie złożonych przez nich ofert, planowanego zakresu i harmonogramu prac. Ostateczny wybór globalnego doradcy M&A a w konsekwencji podpisanie umowy i rozpoczęcie zaplanowanych prac planowane jest w III kwartale 2022 r.

Rozwój platformy inPROBE[®] w obszarze chorób zakaźnych

Technologia inPROBE[®] w obszarze chorób zakaźnych rozwijana jest przez spółkę celową FiBioMed, która w w styczniu 2021 roku rozpoczęła prace B+R zmierzające do opracowania i przetestowania innowacyjnej technologii wytwarzania komponentów oraz budowy prototypu urządzenia do szybkiej diagnostyki zakażeń wirusowych, w tym SARS-CoV-2, możliwej do wdrożenia w obszarze diagnostyki oraz w obszarach terapeutycznych. Projekt FiBioMed otrzymał ok. 10 mln PLN dofinansowania z NCBR.

Opracowywane urządzenie wykorzystuje bazę technologiczną inPROBE[®], którą znacząco zmodyfikowano na potrzeby wykrywania zakażeń wirusowych, w tym SARS-CoV-2, obejmująca dodatkowe elementy przygotowania pobranego od pacjenta materiału do badania. Dodatkowo nowe urządzenie umożliwi jednoczesną analizę 96 próbek (panel mikrosond światłowodowych) dzięki czemu zostanie stworzone mobilne, wysokoprzepustowe urządzenie diagnostyczne dające możliwość bezpiecznego badania próbek w czasie rzeczywistym i w dużych skupiskach ludzi, m.in. w dużych miastach, biurach, zakładach pracy czy szkołach. Urządzenie będzie mogło być również zaadoptowane do analizy innych patogenów oraz markerów diagnostycznych, w tym w zakresie markerów sepsy. Projekt ten jest realizowany w konsorcjum z ośrodkiem Sieć Badawcza Łukasiewicz PORT Polski Ośrodek Rozwoju Technologii we Wrocławiu.

W okresie objętym niniejszym raportem rocznym oraz do dnia publikacji niniejszego raportu rocznego wykonano następujące kluczowe prace:

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

- wyprodukowano niezbędne do badań sensory fotoniczne;
- wyprodukowano część komponentów biologicznych niezbędnych do funkcjonalizacji docelowego biosensora, w tym stabilne linie komórkowe do produkcji docelowych komponentów;
- uzyskano komórkowe systemy do produkcji pozostałych zaplanowanych materiałów biologicznych;
- z powodzeniem wyprodukowano prototypy i dokonano optymalizacji procesu przygotowania sensorów umożliwiających wykrywanie modelowego związku w roztworze;
- zaprojektowano i wykonano model 3D głowicy urządzenia analitycznego do obsługi próbek 96 pacjentów jednocześnie;
- rozpoczęto prace nad oprogramowaniem sterującym urządzeniem analitycznym.

2.5. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 r. Spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 451,32 tys. PLN, które pochodziły m.in. z tytułu usług z zakresu opracowania receptury kompozycji chemicznej oraz metody jej osadzania na światłowodach wykonanej dla partnera amerykańskiego (metoda będąca wiedzą i własnością Spółki ale nie będąca metodą używaną w technologii inPROBE[®] rozwijanej przez Spółkę). Spółka wygenerowała również pozostałe przychody operacyjne w kwocie 2,66 mln PLN, pochodzące głównie z tyt. pozyskanych dotacji (2,33 mln PLN) oraz usług odpłatnego użyczenia części specjalistycznego sprzętu laboratoryjnego.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 r. Spółka poniosła stratę netto w kwocie 1,48 mln PLN. Strata netto była bezpośrednio związana z ponoszeniem istotnych kosztów operacyjnych z zakresu prac badawczo-rozwojowych, przy jednoczesnym braku stałych, powtarzalnych i znaczących przychodów z działalności komercyjnej. W całym 2021 r. największą pozycją kosztów działalności operacyjnej były usługi obce w kwocie 1,99 mln PLN oraz wynagrodzenia w kwocie 1,02 mln PLN, które łącznie stanowiły 75,7% kosztów operacyjnych okresu. W 2021 r. dokonano testu na utratę wartości udziałów posiadanych w spółce zależnej FiBioMed, który spowodował odpis aktualizacyjny wartości aktywów finansowych w kwocie 609,57 tys. PLN obciążając wynik w pozycji koszty finansowe. Odpis aktualizacyjny wynika ze specyfiki działalności spółki celowej FiBioMed i realizowanego przez tę spółkę projektu współfinansowanego przez NCBR.

Na wyniki osiągnięte przez Spółkę mają w szczególności wpływ nakłady ponoszone na realizację kolejnych etapów rozwoju projektów badawczo-rozwojowych oraz pozyskiwane przez Spółkę finansowanie.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. suma bilansowa Spółki wyniosła 10,32 mln PLN i zwiększyła się o 7,13 mln zł względem 31 grudnia 2020 r.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Stan środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniósł 8,30 mln PLN i zwiększył się o 5,44 mln PLN w porównaniu z poprzednim okresem, co wynikało głównie z emisji akcji serii D w czerwcu 2021 r.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. kapitały własne Spółki wyniosły 9,89 mln PLN i stanowiły 95,8% sumy bilansowej.

W sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka utworzyła rezerwy na zobowiązania w kwocie 46,95 tys PLN, na które składa się rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze w kwocie 7,53 tys. PLN oraz rezerwy na koszt badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2021 przez wybranego biegłego rewidenta w kwocie 39,0 tys PLN.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka nie posiadała zaciągniętych pożyczek lub kredytów, nie posiadała aktywnych umów leasingowych, nie wyemitowała również obligacji. Spółka nie posiada żadnych zobowiązań długoterminowych.

Przewidywana sytuacja finansowa Spółki w najbliższych 12 miesiącach od dnia publikacji niniejszego raportu rocznego jest stabilna a jej dalszy rozwój nie jest zagrożony.

2.6. Istotne umowy

Umowa o grant nr 783818-SDS-OmiProbe (ze zmianami) zawarta pomiędzy Spółką jako beneficjentem a Agencją Wykonawczą ds. Małych i Średnich Przedsiębiorstw Komisji Europejskiej z siedzibą w Brukseli („Agencja”) jako podmiotem udzielającym grant z dnia 29 listopada 2017 r. ze zmianami („Umowa H2020”)

Umowa H2020 określa w szczególności zasady i warunki przyznania oraz ewentualnego zwrotu grantu przez Emitenta w okresie wskazanym w umowie. Ostateczna kwota grantu zostanie wyliczona na podstawie rzeczywistego zakresu wdrożenia projektu na zasadach opisanych w umowie.

Na podstawie Umowy H2020, Agencja przyznała Emitentowi grant w ramach programu badawczo-innowacyjnego Unii Europejskiej Horizon 2020 w maksymalnej wysokości 3.985.000 EUR (słownie: trzy miliony dziewięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy euro) na zasadach określonych w umowie. Grant jest udzielany jako dofinansowanie projektu HER2-SDS-OmiProbe. Umowa H2020, wraz z późniejszymi zmianami, zakłada realizację projektu w okresie od 1 grudnia 2017 r. do 31 grudnia 2022 r.

Poza określonymi przypadkami mającymi na celu zabezpieczenie poszczególnych praw oraz na zasadach określonych w Umowie, Umowa nie przewiduje przeniesienia praw własności intelektualnej lub patentów związanych z projektem na Agencję jako podmiot udzielający grantu Spółce.

Umowa o wykonanie prac zleconych (podwykonawstwa) zawarta pomiędzy Emitentem jako Zamawiającym a Clinmark sp. z o.o. jako wykonawcą z dnia 02.12.2017 r.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Przedmiotem umowy jest organizacja i przeprowadzenie procesu badań klinicznych w zakresie mikrosondy do diagnostyki nowotworów piersi HER2 pozytywnych na określonej liczbie uczestniczek w kilku ośrodkach specjalistycznych w Polsce. Umowa określa m.in. szczegółowy zakres zadań zleconych wykonawcy przez Emitenta, zasady współpracy pomiędzy stronami umowy, wynagrodzenie należne wykonawcy, zasady przeniesienia na rzecz Emitenta praw autorskich do utworów wytworzonych przez wykonawcę, zasady zachowania poufności pomiędzy stronami. Umowa została zawarta na czas określony do 31 grudnia 2022 r.

Umowa najmu nr 2/ECO/ND/2021 zawarta pomiędzy Emitentem jako Najemcą a Uniwersytetem Marii Curie-Skłodowskiej w Lublinie jako UMCS z dnia 15 marca 2021 r.

UMCS jako wynajmujący oddaje Emitentowi do używania część nieruchomości budynkowej w Centrum Ecotech-Complex w Lublinie. Na podstawie umowy, Emitent wynajmuje m.in. powierzchnie laboratoryjne oraz administracyjno-biurowe.

Umowa określa m.in. prawa i obowiązki stron, kwestie odpowiedzialności za przedmiot najmu, wysokość miesięcznego czynszu oraz zasady wypowiedzenia umowy i zapłaty kary umownej oraz zasady poufności. Umowa jest zawarta na czas określony do dnia 31 grudnia 2023 roku z możliwością jej wydłużenia.

Umowa licencyjna zawarta pomiędzy Emitentem jako licencjodawcą a spółką Fibiomed sp. z o.o. licencjobiorcą z dnia 31.12.2020 r. (dalej jako „Umowa Licencyjna”)

Na podstawie Umowy Licencyjnej, strony regulują współpracę w zakresie korzystania przez Licencjobiorcę z urządzenia opracowanego przez Emitenta objętego zgłoszeniem patentowym o nr. PCT/PL2017/50030, tj. urządzenia opartego o interferometr światłowodowy oraz sposób wykrywania i oznaczania stężenia analitu obecnego w tkance w związku z wykonywaniem przezeń prac badawczo-rozwojowych dofinansowywanych przez NCBIR. Prace badawczo-rozwojowe będą przeprowadzane z wykorzystaniem urządzenia Spółki. Na podstawie Umowy Licencyjnej zostaje udzielona nieodpłatna, pełna i niewyłączna licencja na czas nieokreślony na korzystanie z rozwiązania Spółki. Umowa określa prawa i obowiązki stron w związku z udzielaną licencją, zasady współpracy w celu komercjalizacji przedmiotowego rozwiązania oraz zasady zachowania poufności między stronami.

Umowa o dofinansowanie w ramach programu operacyjnego inteligentny rozwój zawarta pomiędzy Fibiomed sp. z o.o. jako liderem konsorcjum, Siecią Badawczą Łukasiewicz – Port Polski Ośrodek Rozwoju Technologii z siedzibą we Wrocławiu jako konsorcjantem a Narodowym Centrum Badań i Rozwoju jako instytucją pośredniczącą z dnia 16 grudnia 2020 r. (nr umowy: POIR.01.01.01-00-1188/20-00)

Spółka zależna FiBioMed zawarła z NCBR w dniu 16 grudnia 2020 r. umowę w celu uzyskania dofinansowania projektu dotyczącego opracowania i przetestowania innowacyjnej technologii wytwarzania specyficznych przeciwciał oraz urządzenia do szybkiej diagnostyki

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

wirusów, w tym również SARS-Cov-2, możliwej do wdrożenia w obszarze diagnostyki, terapii i prewencji w stanach zagrożenia epidemiologicznego.

Na podstawie ww. umowy dotacyjnej, FiBioMed otrzymała dofinansowanie w kwocie 10.046.456,53 zł na warunkach określonych w umowie grantu, co stanowi ok. 81,5% całkowitego kosztu realizacji projektu. FiBioMed jest zobowiązana utrzymać trwałość dofinansowywanego projektu przez okres 5 lat. FiBioMed ustanowiła zabezpieczenie na okres trwałości projektu w formie weksla in blanco.

Umowa zawiera postanowienia m.in. informowania o dofinansowaniu projektu, dotyczące zachowania poufności oraz przenoszenia praw. Umowa zawiera postanowienia dotyczące zmiany formy organizacyjno-prawnej beneficjenta oraz jego statusu wymagające zgody instytucji pośredniczącej.

Poza określonymi przypadkami mającymi na celu zabezpieczenie poszczególnych praw oraz na zasadach określonych w Umowie, Umowa nie przewiduje przeniesienia praw własności intelektualnej lub patentów związanych z projektem na NCBR jako podmiot udzielający dotacji FiBioMed.

2.7. Zdarzenia i okoliczności ważne dla działalności i sytuacji Spółki, mające miejsce po dniu bilansowym

Wprowadzenie akcji spółki na rynek ASO NewConnect

W dniu 2 marca 2022 r. uchwałą nr 206/2022 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zdecydował o wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect następujących akcji zwykłych na okaziciela SDS Optic S.A., o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda:

- 1) 3.843.000 (trzy miliony osiemset czterdzieści trzy tysiące) akcji serii A,
- 2) 83.250 (osiemdziesiąt trzy tysiące dwieście pięćdziesiąt) akcji serii B,
- 3) 1.100.000 (jeden milion sto tysięcy) akcji serii D.

W dniu 10 marca 2022 r. uchwałą nr 241/2022 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. określił dzień 15 marca 2022 r. jako dzień pierwszego notowania ww. akcji. SDS Optic S.A. oznaczonych kodem „PLSDSOP00013”. Akcje Emitenta notowane są w systemie ciągłym pod nazwą skróconą „SDSOPTIC” i oznaczeniem „SDS”.



Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Stworzenie i uruchomienie pilotażowej produkcji biosensorów światłowodowych

Zgodnie z raportem bieżącym ESPI nr 4/2022 z dnia 31 marca 2022 r. Spółka osiągnęła kamień milowy w postaci zakończenia pierwszego etapu działań z zakresu wdrożenia pilotażowej produkcji optoelektronicznych części biosensorów światłowodowych do zastosowania w mikrosondach inPROBE[®], na który składają się: proces projektowania, zamówienie i zakup dedykowanych spersonalizowanych środków trwałych (urządzeń i maszyn produkcyjnych) o wartości 2,4 mln PLN.

Osiągnięty kamień milowy jest istotnym krokiem w uzyskaniu przez Emitenta niezależności produkcyjnej w zakresie wytwarzania i przygotowania optoelektronicznej (fotonicznej) części biosensorów światłowodowych (mikrosond). Spółka powiększa tym samym swój park maszynowy o urządzenia o określonych parametrach niezbędnych do produkcji dedykowanych prototypowych biosensorów światłowodowych (mikrosond) na potrzeby rozwoju technologii do nowych aplikacji.

Zakończenie instalacji zamówionych przez Spółkę maszyn oraz uruchomienie zaawansowanych urządzeń produkcyjnych w dedykowanych do tego celu pomieszczeniach o kontrolowanych parametrach środowiskowych (tzw. clean room) planowane jest do końca października 2022 roku.

W ocenie Zarządu Spółki, stworzenie profesjonalnej linii produkcyjnej wraz z rozbudową zespołu B+R w obszarze fotoniki umożliwi realizację produkcji o skali rocznej do 50 tys. sztuk autorskich biosensorów rocznie.

SME Instrument Horizon2020

W ramach programu SME Instrument Horizon2020, finansowanego przez Komisję Europejską, Spółka kontynuowała w ciągu I kwartału 2021 r. realizację projektu SDS-OmiProbe, w tym prace nad dopracowaniem i przeskalowaniem technologii mikrosondy, przygotowania do badań klinicznych oraz w obszarach komercjalizacji i komunikacji. Kwota całego dofinansowania realizowanych prac wynosi €3.985.000.

W związku z przesunięciami w terminach realizacji zadań w ramach projektu SDS-OmiProbe, współfinansowanego przez Komisję Europejską, Spółka w dniu 18 stycznia 2022 r. złożyła wniosek do Komisji Europejskiej o aneksowanie zawartej umowy i wydłużenie okresu realizacji projektu do dnia 31 grudnia 2022 roku. Złożenie wniosku poprzedzone zostało konsultacjami z opiekunem projektu po stronie Komisji Europejskiej (tzw. „Project Officer”) oraz z kierownictwem agencji wykonawczej koordynującej realizację projektów w ramach programu Horizon.

W dniu 15.04.2021 r. raportem bieżącym nr 5/2022 Spółka poinformowała o wpłynięciu obustronnie podpisanego aneksu do umowy zawartej z Komisją Europejską.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Dzięki podpisaniu niniejszego aneksu Spółka w pełni skoordynowała harmonogram projektu realizowanego w ramach programu SME Instrument Horizon2020 z harmonogramem prac prowadzonych przez Spółkę oraz potwierdziła możliwości wykorzystania przez Spółkę pozostałych środków przyznanych w ramach dotacji do dnia 31 grudnia 2022 roku.

3. Wynagrodzenia

3.1. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści dla członków organów

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej

W roku obrotowym 2021 Członkowie Rady Nadzorczej Spółki otrzymali wynagrodzenie w kwocie 13.200,00 zł (trzynaście tysięcy dwieście złotych zero groszy) brutto. Wynagrodzenie było wypłacane dwóm Członkom Rady Nadzorczej powołanym jednogłośnie na podstawie Uchwały Nr 1/2021 i Uchwały Nr 2/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 września 2021 r. Zgodnie z przyjętymi uchwałami wynagrodzenie dla każdego Członkawa Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wynosi 2.000,00 zł (dwa tysiące złotych, 00/100) brutto miesięcznie.

Członkowie Rady Nadzorczej powołani z uprawnień osobistych przynależnych 3 (trzem) akcjonariuszom nie pobierali wynagrodzenia w roku obrotowym 2021.

W roku obrotowym 2020 Członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie otrzymywali wynagrodzenia.

W roku obrotowym 2021 Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymywali nagród ani innych korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale Emitenta, w szczególności opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych, w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie, wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych.

W roku obrotowym 2021 Członkowie Rady Nadzorczej nie pełnili również żadnych funkcji we władzach jednostek powiązanych.

Wynagrodzenia Zarządu Spółki

W roku obrotowym 2021 Zarząd Spółki otrzymał wynagrodzenie łączne w kwocie 238.087,00 zł (dwieście trzydzieści osiem tysięcy osiemdziesiąt siedem złotych zero groszy). Zarząd Spółki wynagrodzenie otrzymywał tytułem umowy o współpracy w zakresie prac technologicznych jako jednoosobowa działalność gospodarcza a całość tej kwoty w roku obrotowym 2021 stanowi koszt kwalifikowany i jest pokryty w 100% z dotacji SME Instrument Horizon2020 otrzymanej przez Spółkę z Komisji Europejskiej.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

W roku obrotowym 2020 Zarząd Spółki otrzymał wynagrodzenie łączne w kwocie 228.000,00 zł (dwieście dwadzieścia osiem tysięcy złotych zero groszy).

W roku obrotowym 2021 Zarząd Spółki nie otrzymywał nagród ani innych korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Emitenta, w szczególności opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych, w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie, wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych.

W roku obrotowym 2021 Zarząd Spółki nie pełnił również żadnych funkcji we władzach jednostek powiązanych.

3.2. Umowy między Emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę

Nie dotyczy. Osoby zarządzające nie mają podpisanych umów ze Spółką Emitenta przewidujące jakiegokolwiek rekompensaty w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.

3.3. Informacja o zobowiązaniach wynikających z emerytur i podobnych świadczeń

Z daleko idącej ostrożności oraz w zgodzie z przyjętą polityką rachunkowości Spółka dokonała kalkulacji rezerw na świadczenia pracownicze, na które składa się rezerwa na niewykorzystane urlopy przez pracowników zatrudnionych tytułem umów o pracę. Ujęcie niniejszych rezerw spowodowało obniżenie wyniku finansowego Spółki w kwocie 7.534,24 zł (siedem tysięcy pięćset trzydzieści cztery złote dwadzieścia cztery grosze).

Spółka nie utworzyła rezerwy na odprawy emerytalne, ze względu na jej niewielką istotność. Spółka zatrudnia tytułem umowy o pracę osoby w przedziale wiekowym 24-35 lat co stanowi odległy okres do wieku emerytalnego.

3.4. Polityka wynagrodzeń

Spółka na koniec okresu objętego niniejszym raportem rocznym, ani na dzień jego publikacji, nie posiadała przyjętej polityki wynagrodzeń, w tym regulaminu wynagrodzeń.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

4. Informacje o udziałach własnych

Nie dotyczy. Nabycie udziałów (akcji) własnych nie wystąpiło w Okresie Sprawozdawczym. Spółka nie posiadała w trakcie Okresu Sprawozdawczego oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności udziałów (akcji) własnych.

5. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie związanego z nimi ryzyka wraz z przyjętymi przez Emitenta celami i metodami zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

Ryzyko utraty płynności finansowej

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności oraz aktualny etap rozwoju Spółki, Emitent narażony jest na utratę płynności finansowej oraz niekorzystne wskaźniki rentowności kapitału własnego. Opóźnienia w realizacji zaplanowanych projektów i komercjalizacji finalnego produktu mogą skutkować oddaleniem w czasie wpływów ze sprzedaży i jednocześnie mogą wymagać konieczności ponoszenia dodatkowych, często nieprzewidzianych kosztów, które mogą powodować utratę płynności finansowej przez Spółkę.

Na ryzyko płynności Emitenta może również wpłynąć fakt, że finansowanie bieżącej działalności Spółki pochodzi także z dotacji otrzymanych ze środków publicznych, które mogą być wypłacane nieterminowo oraz w ramach których mogą pojawiać się opóźnienia po stronie Instytucji Pośredniczącej w zakresie rozliczania i akceptacji kolejnych etapów prac oraz kolejnych wniosków o płatność. Ponadto część przyznanych środków publicznych jest rozliczana po zakończeniu realizacji projektu (SME Instrument Horizon2020) co oznacza konieczność zaangażowania własnego kapitału obrotowego do chwili skutecznej akceptacji rozliczenia wydatków publicznych przez Komisję Europejską. Istnieje możliwość, że Spółka w przyszłości nie otrzyma wystarczającego dopływu środków pieniężnych z różnych zewnętrznych źródeł lub środków celowych, pozwalających utrzymywać płynną obsługę zobowiązań Spółki.

Emitent stara się minimalizować ryzyko utraty płynności finansowej opierając poszukiwanie finansowania na ciągłym przeglądzie możliwych źródeł finansowania i oferowanych przez rynek warunkach finansowania w różnych formach, wybierając spośród nich optymalne instrumenty służące zapewnieniu płynności finansowej.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Ryzyko zmiany stóp procentowych

Obecnie Emitent nie wykorzystuje w żadnym stopniu kapitałów obcych jako źródła finansowania swojej działalności, w tym nie korzysta z żadnej formy leasingu. Jednak nie można wykluczyć, że w przyszłości Emitent będzie korzystał z kredytów bankowych, pożyczek, emisji obligacji lub innych form długu. Wówczas Emitent zostałby naturalnie narażony na wahania stóp procentowych, które są uzależnione od wielu czynników pozostających poza kontrolą Spółki, w tym m.in. polityki monetarnej banków centralnych, polityki fiskalnej państwa, ogólnych warunków ekonomicznych i politycznych, panujących w kraju i na świecie. Zmiany stóp procentowych mogą wpływać na koszt obsługi zadłużenia, a tym samym na osiąganą rentowność.

Emitent generuje zaś z drugiej strony przychody finansowe z odsetek od lokat i operacji finansowych, na których lokowane są nadwyżki finansowe z posiadanego kapitału, w tym tych części dotacji, które nie podlegają ograniczeniom w zakresie generowania przychodów finansowych z lokat bankowych. W tym zakresie ryzyko zmiany stóp procentowych należy rozpatrywać jako potencjalne zmniejszenie ewentualnych przychodów finansowych Spółki (w przypadku obniżenia stóp procentowych) oraz również jako szansę na zwiększenie ewentualnych przychodów finansowych Spółki (w przypadku podwyższenia stóp procentowych).

Ryzyko zmienności kursów walutowych

Emitent ponosi koszty w walutach obcych na zakup m.in. odczynników laboratoryjnych, materiałów wykorzystywanych w trakcie badań, sprzętów specjalistycznych oraz usług zewnętrznych o charakterze badawczo-rozwojowym. Aktualnie koszty w walutach obcych nie mają znaczącego wpływu na wyniki finansowe Emitenta, stanowiąc narastająco około 10% wszystkich wydatków Emitenta od początku jego działalności.

Emitent finansuje dużą część swojej działalności badawczo-rozwojowej w ramach finansowania otrzymanego bezpośrednio z Komisji Europejskiej, w ramach SME Instrument Faza 2 programu Horizon2020, wypłacanego i rozliczanego w EUR. Ryzyko zmienności kursów walutowych w tym zakresie oznacza dodatkowe środki w PLN w przypadku wzrostu kursu EUR/PLN lub zmniejszenie środków w PLN w przypadku spadku kursu EUR/PLN. Spółka bardzo rzetelnie i ostrożnie zarządza tym obszarem dzięki czemu, narastająco od początku realizacji projektu SME Instrument Faza 2 w ramach programu Horizon2020, udało się wygenerować znaczącą nadwyżkę środków przeliczonych w PLN.

Jednocześnie, w przypadku planowanej komercjalizacji wyników prowadzonych projektów B+R najbardziej prawdopodobnymi odbiorcami Emitenta będą podmioty międzynarodowe. W związku z tym główną walutą rozliczeniową Emitenta będzie EUR i USD. W długim horyzoncie czasowym istnieje zatem ryzyko umacniania się kursu waluty polskiej do walut

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

obcych (w tym EUR i USD), co może niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta generowane z tego źródła przychodów.

6. Czynniki ryzyka związane z działalnością i otoczeniem, w którym działa Spółka

Ryzyko związane z realizacją zakładanej strategii rozwoju Emitenta oraz z prowadzeniem badań naukowych i prac badawczo-rozwojowych

Emitent nie gwarantuje, że jego cele strategiczne, tj. m.in. komercjalizacja przełomowej technologii światłowodowych mikrosond biosensorycznych, wdrożenie jej do sprzedaży w formule dystrybucyjnej lub licencji na rozwijane produkty oraz podpisanie umów partneringowych lub licencyjnych z firmami z branży urządzeń medycznych lub branży farmaceutycznej, zostaną osiągnięte. Przyszła pozycja, przychody i zyski Emitenta zależą od jego zdolności do opracowania i realizacji długoterminowej strategii rozwoju, która obarczona jest bardzo dużym ryzykiem. Wynika to m.in. z faktu, że Emitent jest podmiotem prowadzącym działalność badawczo-rozwojową na styku optoelektroniki światłowodowej, biologii molekularnej, biotechnologii, chemii oraz bioinżynierii medycznej. Tak szeroko multidyscyplinarna działalność ma w wielu aspektach charakter pracy naukowej i co do zasady obarczona jest bardzo dużym ryzykiem niepowodzenia. Emitent nie może bowiem zagwarantować, że osiągnie wyniki badań będą zgodne z założeniami i oczekiwaniami. Jest to nieodłączna i typowa cecha wszystkich badań naukowych i działalności badawczo-rozwojowej, szczególnie w tak specjalistycznym zakresie prac jakie prowadzi Emitent. Jakość osiąganych przez Emitenta wyników prac badawczo-rozwojowych i klinicznych może się przekładać na pozycję negocjacyjną Emitenta w rozmowach z potencjalnymi partnerami branżowymi, jak również może silnie wpływać na zainteresowanie współpracą z Emitentem ze strony tych partnerów. Charakter prowadzonej przez Emitenta działalności sprawia, że osiągnięcie zakładanych celów strategicznych nie jest pewne. Ziszczenie się przedmiotowego ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta.

Emitent podejmuje działania zmierzające do minimalizacji wskazanego ryzyka m.in. poprzez wykorzystanie procedury doradztwa naukowego i regulacyjnego m.in. z zakresu funkcjonowania i wymogów FDA, śledzenie na bieżąco publikacji naukowych w dziedzinie biosensorów czy diagnostyki molekularnej, współpracę z lekarzami onkologami, odpowiedni dobór wyspecjalizowanej kadry czy też poprzez nawiązanie współpracy z profesjonalnym doradcą branżowym. Niemniej jednak istnieje ryzyko, że badania naukowe i prace badawczo-rozwojowe realizowane przez Emitenta nie doprowadzą do uzyskania wyników zgodnych z oczekiwaniami, co z kolei może doprowadzić do braku osiągnięcia celu strategicznego. Jakiegokolwiek niepowodzenia w którejkolwiek fazie badawczej mogą opóźnić lub wręcz uniemożliwić rozwój i komercjalizację produktów leczniczych, nad którymi

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Emitent prowadzi prace. Wskazane ryzyko może więc w skrajnych przypadkach doprowadzić do zaprzestania realizacji danego projektu. Emitent nie może zagwarantować, że proces planowania i realizacji badań naukowych i prac badawczo-rozwojowych będzie przebiegał bez zakłóceń, w terminach pierwotnie planowanych i zgodnych z potrzebami rynku. Wszelkie, nawet nieznaczne błędy lub opóźnienia w fazie badawczej mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta.

Ryzyko związane z wczesnym etapem rozwoju Emitenta

Emitent znajduje się na wczesnym etapie rozwoju zarówno pod względem gotowości rozwijanych kandydatów na leki, jak też z racji względnie krótkiego doświadczenia działalności w branży biotechnologicznej. Powyższe naraża Spółkę na ryzyko braku powodzenia dalszych prac badawczo-rozwojowych, brak możliwości osiągnięcia kolejnych kamieni milowych, niewłaściwe oszacowanie harmonogramu rzeczowo-finansowego, nieuwzględnienie istotnego zakresu niezbędnych do zrealizowania prac, brak lub utratę zaufania ze strony partnerów branżowych oraz innych interesariuszy zarówno w otoczeniu zewnętrznym, jak i wewnętrznym Emitenta. Opisywane ryzyko może przełożyć się na opóźnienie lub całkowity brak możliwości realizacji niektórych lub wszystkich postulowanych przez Emitenta celów działalności, co może spowodować częściową lub całkowitą utratę wartości przedsięwzięcia Emitenta.

Ryzyko związane z prowadzeniem badań klinicznych

Proces wprowadzenia do obrotu wyrobu medycznego jakim jest urządzenie medyczne wytworzone w technologii Emitenta, tj. małoinwazyjne urządzenie medyczne Klasy IIa (zdefiniowane na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/745 z dnia 5 kwietnia 2017 r: wyrób medyczny - chirurgiczny wyrób inwazyjny do chwilowego użytku, wprowadzany do wnętrza ciała przez otwór inny niż naturalne otwory ciała (reguła 6); wyrób aktywny przeznaczony do diagnostyki i monitorowania (reguła 10)) jest ściśle sformalizowany, regulowany i obejmuje przeprowadzenie badań klinicznych, które są kluczowym etapem rozwoju produktu. Celem badania klinicznego jest wykazanie bezpieczeństwa i skuteczności opracowanego urządzenia medycznego. Ze względu na duży poziom skomplikowania i naturę tego procesu nie istnieje gwarancja uzyskania planowanych wyników badań klinicznych, co z kolei może doprowadzić do braku uzyskania zgody na wprowadzenie do obrotu opracowywanego urządzenia medycznego. Na każdym etapie prowadzenia badań klinicznych może się okazać, że uzyskiwane wyniki są niezgodne z oczekiwaniami, co może pociągać za sobą zarówno konieczność powtarzania badań, jak i prowadzenia zupełnie nowych badań, a w skrajnych przypadkach również całkowity brak możliwości rejestracji produktu. Uzyskanie wyników niezgodnych z oczekiwaniami może prowadzić do zmiany harmonogramu realizacji strategii Emitenta, opóźnić uzyskiwanie

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

przez Emitenta planowanych przychodów, jak również wiązać się z dodatkowymi, wcześniej nieplanowanymi nakładami finansowymi. Wystąpienie wskazanego ryzyka może więc prowadzić do całkowitego zaprzestania przez Emitenta realizacji jednego lub kilku projektów. Przyczyną opóźnień związanych z badaniami klinicznymi może być także proces współpracy z właściwymi urzędami, komisjami i agencjami dotyczący uzyskiwania odpowiednich zgód i opinii, tj. m.in. właściwą komisją bioetyczną, Urzędem Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych oraz Amerykańską Agencją Żywności i Leków (FDA). Wystąpienie którejkolwiek z wymienionych powyżej przeszkód może istotnie negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta.

Ryzyko związane z planowaniem badań naukowych i prac badawczo-rozwojowych

Cechą charakterystyczną wszelkiego rodzaju projektów badawczo-rozwojowych w biotechnologii czy bioinżynierii medycznej jest między innymi duży stopień niepewności co do osiągnięcia zakładanych wyników, relatywnie częsta konieczność modyfikacji pierwotnych założeń badawczych oraz różny i zmieniający się w czasie potencjał rozwojowy projektów. Z rozwojem wyrobów czy urządzeń medycznych leczniczych wiąże się wiele ryzyk, dotyczących m.in. braku osiągnięcia zakładanych efektów badawczych oraz opóźnień w realizacji projektów, np. na skutek zmiany pierwotnych założeń, które mogą wynikać zarówno z samego procesu badawczego i wyników uzyskiwanych na etapach pośrednich, jak i zewnętrznych uwarunkowań biznesowych. Materializacja wskazanych czynników może prowadzić do zmian w planowaniu realizowanych badań naukowych i prac badawczo-rozwojowych. W wyniku zmiany sposobu planowania danego przedsięwzięcia może dojść do ograniczenia możliwości komercjalizacji danego produktu lub znaczącego wzrostu kosztów prowadzonych badań, który przełoży się negatywnie na ekonomiczną zasadność dalszego prowadzenia badań. Obniżenie potencjału rynkowego dla danego produktu może wynikać również z uwarunkowań zewnętrznych, w tym m.in. z pojawienia się na rynku produktów lub technologii konkurencyjnych. W przypadku zaistnienia tego typu zdarzeń Emitent może stanąć przed koniecznością zakończenia projektu. W takiej sytuacji zwrot poniesionych nakładów na prace badawczo-rozwojowe będzie zasadniczo niemożliwy. W szczególności w przypadku projektów zatrzymanych na etapie badań klinicznych skala utraconych nakładów może okazać się znaczna i spowodować istotny wzrost kosztów, co może negatywnie istotnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta.

Ryzyko związane z zawieraniem umów partneringowych, licencyjnych i dystrybucyjnych

Model biznesowy Emitenta obejmuje zawieranie trzech rodzajów umów: partneringowych, licencyjnych oraz dystrybucyjnych. Wszystkie rodzaje umów zawierane będą z firmami z

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

obszarów urzędów medycznych, farmaceutycznych i tradycyjnych dystrybutorów sprzętu medycznego. Wiele z tych firm prowadzi działalność w skali znacznie większej od działalności Emitenta. Umowy partneringowe polegają na wspólnym prowadzeniu projektów w fazie badawczo-rozwojowej, przy czym współpraca może mieć wymiar zarówno organizacyjny, jak i finansowy. Umowy licencyjne obejmują upoważnienie do odpłatnego korzystania z praw do komercyjnego wykorzystania produktu w zamian za część korzyści uzyskiwanych z komercjalizacji tego produktu. Umowy dystrybucyjne dotyczą natomiast wykorzystania istniejącej sieci dystrybucji i sprzedaży należącej do danej firmy dystrybucyjnej. Zawarcie każdej z tych umów może nastąpić w dowolnym momencie rozwoju produktu, a umowy te mogą się w sobie nawzajem zawierać, nakładać lub przenikać. Proces zawierania umowy z dużą, szczególnie międzynarodową firmą, jest procesem długotrwałym i obciążonym dużym ryzykiem. Skuteczność Emitenta w tym procesie zależy m.in. od ogólnej koniunktury gospodarczej, sentymentu w branży wyrobów i urzędów medycznych, jakości uzyskanych wyników w fazie przedklinicznej i klinicznej, przeprowadzonych analiz ekonomicznych, posiadanych relacji oraz szeroko pojętych zdolności negocjacyjnych. Z tego też względu nie istnieje żadna gwarancja, że w przyszłości Emitent podpisze jakąkolwiek umowę partneringową, licencyjną lub dystrybucyjną. Z dotychczas podejmowanych działań Emitent wnioskuje, że szczególnie wyniki badań klinicznych powinny spotkać się z dużym zainteresowaniem dużych firm medycznych i dystrybucyjnych. W przyszłości Emitent może nie być jednak w stanie przystąpić do umowy na aktualnie zakładanych warunkach. Ponadto należy liczyć się z możliwością niedotrzymania warunków umowy przez Emitenta, np. ze względu na przekroczenie zakładanego budżetu badań lub uzyskanie negatywnych wyników badań. Dodatkowo należy pamiętać, że potencjalne umowy z międzynarodowymi firmami mogą być asymetryczne pomiędzy stronami (na korzyść dużych globalnych kontrahentów). Może to wynikać m.in. z różnicy w pozycji negocjacyjnej podmiotów przy zawieraniu tych umów. Ponadto, na dzień publikacji niniejszego raportu rocznego Emitent jest stroną sporu wynikającego z opisywanego rodzaju umów, które zostały opisane w punkcie 8 niniejszego raportu poniżej (str. 107 i str. 108). W rezultacie wszystkie powyższe czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta.

Ryzyko związane z utratą lub brakiem możliwości utrzymania odpowiednio wykwalifikowanej kadry naukowej i menedżerskiej

Z uwagi na przyjętą strategię rozwoju, w znacznej mierze opartą na prowadzeniu prac badawczo-rozwojowych oraz negocjacjach z potencjalnymi partnerami branżowymi, istotne znaczenie dla Emitenta ma dostęp do odpowiednio wykwalifikowanej kadry naukowej i menedżerskiej. Kwalifikacje pracowników i osób zarządzających Emitentem, ich doświadczenie zawodowe oraz znajomość branży są kluczowe dla powodzenia projektów realizowanych przez Emitenta, co ma istotny wpływ na perspektywy rozwoju Emitenta.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Odejście członków kluczowego personelu, zarówno w obszarze badawczym, jak i zarządzania, mogłoby odbić się negatywnie na prowadzonej działalności i mieć negatywny wpływ na sytuację majątkową, finansową i dochodową Emitenta. Opisane okoliczności oraz niekorzystne zmiany w tym zakresie mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta.

Ryzyko związane z ochroną prawną własności intelektualnej i przemysłowej

Ochrona prawna własności intelektualnej i przemysłowej, w tym ochrona patentowa, jest istotnym elementem strategii biznesowej Emitenta. Należy przyjąć, że przełomowy charakter technologii, nad którą pracuje Emitent, będzie zachęcał inne podmioty do naruszania praw własności intelektualnej i przemysłowej Emitenta poprzez próby kopiowania lub tworzenia łudząco podobnych jak i tożsamyh rozwiązań. Emitent będzie wtedy bronił swoich praw w celu zabezpieczenie swojej własności intelektualnej, co może prowadzić do konieczności występowania na ścieżkę prawną, w tym sądową.

Nie można wykluczyć również, że rozwiązania opracowywane przez Emitenta nie będą posiadały zdolności patentowej, zostaną opatentowane lub zgłoszone po zgłoszeniu identycznego lub podobnego rozwiązania przez inny podmiot lub będą naruszały prawa własności intelektualnej i przemysłowej należące do osób trzecich, co może skutkować odmową udzielenia patentu lub unieważnieniem już udzielonego patentu. Naruszenie praw własności intelektualnej i przemysłowej osób trzecich może spowodować znaczne koszty lub straty dla Emitenta, a także niekorzystnie wpłynąć na reputację Emitenta. Możliwe jest również, że ochrona wynikająca z udzielonego patentu nie będzie obowiązywać na danym, konkretnym obszarze geograficznym. Nie można wykluczyć ryzyka, że osoby trzecie będą kwestionować, również bezzasadnie, patenty przyznane Emitentowi i dochodzić swoich roszczeń na drodze prawnej, co może spowodować, że Emitent będzie czasowo niezdolny do korzystania z przyznanych patentów, będzie zmuszony do wypłacenia określonych kwot odszkodowań lub zadośćuczynień lub poniesie znaczne koszty obsługi prawnej takich procesów.

Wystąpienie powyższych okoliczności może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta.

Ryzyko związane z ujawnieniem informacji poufnych

W toku prowadzonej przez Emitenta działalności powstaje szereg informacji poufnych, dotyczących m.in. własności intelektualnej i przemysłowej, technologii, produktów czy też stanu majątkowego i finansowego Emitenta. Dostęp do tego typu informacji mają przede wszystkim pracownicy, członkowie organów Emitenta oraz potencjalni partnerzy branżowi, np. w procesie due diligence. Emitent podejmuje niezbędne działania, mające na celu ochronę prawną informacji poufnych, m.in. poprzez współpracę z profesjonalnymi rzecznikami patentowymi, zawieranie umów o zachowaniu poufności, zawieranie

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

odpowiednich klauzul o poufności w innych umowach czy też poprzez wdrożenie polityki zarządzania własnością intelektualną i przemysłową. Niemniej jednak Emitent wciąż jest narażony na ryzyko wejścia przez osoby nieuprawnione, także w drodze przestępstwa, w posiadanie informacji poufnych lub tajemnicy przedsiębiorstwa oraz wykorzystania tych informacji zarówno przez osoby nieuprawnione, jak i uprawnione, ale z naruszeniem interesu Emitenta, w tym przez podmioty prowadzące działalność konkurencyjną. Nie istnieje również gwarancja, że pracownicy Emitenta, pomimo wdrożonych zasad ochrony własności intelektualnej i przemysłowej, w sposób świadomy lub nieświadomy ujawnią własność intelektualną i przemysłową, informacje poufne lub tajemnicę przedsiębiorstwa Emitenta. Posiadanie informacji poufnych przez osoby nieuprawnione lub wykorzystanie tych informacji zarówno przez osoby nieuprawnione, jak i uprawnione, w szczególności w drodze ich opublikowania, może prowadzić do utrudnienia lub uniemożliwienia opatentowania lub szeroko pojętej komercjalizacji opracowywanych technologii. Środki ochrony praw Emitenta, w szczególności podejmowane przez Emitenta działania oraz przysługujące Emitentowi roszczenia, mogą okazać się niewystarczające dla ochrony Emitenta przed negatywnymi skutkami takich zdarzeń, co może utrudnić, a w skrajnych przypadkach uniemożliwić dalsze prowadzenie działalności przez Emitenta. Powyższe okoliczności mogą negatywnie wpływać również na reputację Emitenta. Wystąpienie wskazanych czynników ryzyka może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta.

Ryzyko związane ze stosowaniem substancji niebezpiecznych oraz wytwarzaniem niebezpiecznych odpadów

Profil działalności Emitenta wiąże się z koniecznością wykorzystania w niewielkiej skali substancji biologiczno-chemicznych zaliczanych do niebezpiecznych, w tym także wykorzystywania, na skalę laboratoryjną, substancji o działaniu szkodliwym, jak również powstawania odpadów niebezpiecznych. Powyższe wiąże się z narażeniem pracowników Emitenta na szkodliwe działanie takich substancji oraz odpadów. Emitent przestrzega wszelkich wymogów prawa i procedur BHP związanych z zapewnieniem należytego bezpieczeństwa pracowników, w szczególności wymogów dotyczących gospodarki odpadami i wykorzystywania substancji niebezpiecznych lub szkodliwych, tj. m.in. Emitent dba o sprawność i prawidłową pracę instalacji wykorzystujących substancje niebezpieczne, prawidłowo zabezpiecza opakowania z takimi substancjami, ogranicza ilości zużywanych substancji niebezpiecznych do niezbędnego minimum, ogranicza liczbę pracowników mających kontakt z takimi substancjami, stosuje procedury odprowadzania substancji z miejsca ich powstawania, stosuje odpowiednią wentylację, nakazuje stosowanie środków ochrony indywidualnej, nakazuje stosowanie instrukcji dla stanowisk pracy, na których

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

występuje narażenie oraz instrukcji postępowania na wypadek awarii, czy też wyznacza i znakuje obszary zagrożenia, jeśli takowe występują.

Ryzyko związane ze skoncentrowaniem działalności Emitenta w jednej lokalizacji

Działalność i strategia rozwoju Emitenta opierają się na prowadzeniu prac badawczo-rozwojowych, które wymagają dostępu do specjalistycznej infrastruktury oraz sprzętu. Przestrzeń laboratoryjna Emitenta, w tym sprzęt oraz infrastruktura badawcza, znajdują się w jednej lokalizacji. Koncentracja infrastruktury badawczej stanowi czynnik ryzyka dla działalności Emitenta, gdyż brak dostępu do infrastruktury lub jej krytyczna awaria uniemożliwiają Emitentowi prowadzenie działalności w normalnym trybie, a Emitent nie ma możliwości szybkiego przeniesienia prac do innej lokalizacji. Możliwe jest, że w wyniku zdarzeń niezależnych od Emitenta, w tym związanych z działalnością innych firm, takich jak awarie zasilania, zalanie, pożar itp. dojdzie do całkowitego przestoju w działalności badawczo-rozwojowej i wytwórczej Emitenta. W celu zminimalizowania tego ryzyka Emitent planuje w niedalekiej przyszłości tworzyć dodatkowe zespoły badawczo-rozwojowe w innych lokalizacjach, w tym za granicą.

Ryzyko związane z relatywnie gorszymi wynikami finansowymi

Z uwagi na fakt, że poziom przychodów Emitenta jest uzależniony od przyszłej komercjalizacji i odbioru rynkowego wyników badań oraz produktów będących wynikiem prac nad kluczową technologią, nad którymi pracuje Emitent, należy wziąć pod uwagę możliwość braku wystąpienia poprawy wyników finansowych lub nawet pogarszania się wyników finansowych Spółki w przyszłych okresach sprawozdawczych. Jest to ryzyko typowe dla spółek na podobnym etapie rozwoju co Emitent, w szczególności dla spółek zajmujących się badaniami i rozwojem technologii medycznych. Należy pamiętać, że Emitent ze względu na rodzaj prowadzonej działalności ponosi znaczne wydatki głównie związane z prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych oraz certyfikacyjno-wdrożeniowych. W czasie prac badawczo-rozwojowych Emitent nie generuje przychodów ze sprzedaży w oparciu o rozwijany produkt, choć jego wartość rośnie wraz z postępem prac. W czasie trwania prac badawczo-rozwojowych Emitent planuje generować nieznaczne przychody ze sprzedaży, ale będą one okazjonalne i niezwiązane z wynikami prac nad kluczową technologią. W związku z tym tak rozumiany rozwój produktu oraz prowadzone prace badawczo-rozwojowe będą miały negatywny wpływ na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe. Tym samym istnieje istotne ryzyko osiągnięcia straty netto przez Emitenta w kolejnych latach, co może się przełożyć na możliwości pozyskania dodatkowych środków, których brak może także doprowadzić do utraty płynności finansowej przez Spółkę.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Ryzyko dalszego finansowania działalności

Rozwój Spółki jest wieloetapowym i czasochłonnym procesem, który przynosi przychody dopiero po zakończeniu procesu wytworzenia produktu lub doprowadzenia procesu do określonego etapu (w tym komercjalizacji wyników badań, upowszechnienia opartych na nich technologii oraz walidacji klinicznej i certyfikacji jako wyrób medyczny). Oznacza to, że Spółka musi posiadać środki na realizację badań i rozwoju, a dopiero po ich ukończeniu może liczyć na zwrot poniesionych kosztów oraz generowanie zysków. W kolejnych latach Emitent może nie osiągać przychodów z tytułu sprzedaży produktów i usług, które pozwoliłyby na dalsze finansowanie działalności w obszarze badań i rozwoju. Może to wpłynąć na konieczność poszukiwania dodatkowego finansowania prac nad realizowanymi projektami, do których zaliczyć można między innymi nowe emisje akcji lub finansowanie dłużne. Trudności w pozyskaniu finansowania mogą mieć wpływ na tempo prowadzonych procesów badawczo-rozwojowych, a także na wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko związane z dotacjami

Działalność Emitenta związana z realizacją innowacyjnych projektów B+R jest obecnie w dużej mierze finansowana ze środków publicznych przyznawanych na podstawie dotacji skierowanych do małych i średnich przedsiębiorstw. W celu pozyskania nowego finansowania na potrzeby realizacji nowych zastosowań kluczowej technologii Spółki ze środków publicznych, Emitent będzie musiał spełnić szereg wymogów formalnych oraz rygorystycznych warunków konkursowych. Emitent planuje w najbliższym czasie złożyć wnioski o przyznanie kolejnych dotacji na prowadzenie prac badawczo-rozwojowych w nowych obszarach zastosowania technologii Spółki, jednak nie może wykluczyć ryzyka braku pozyskania nowego dofinansowania z uwagi na niespełnienie wymogów formalnych lub negatywną opinię ekspertów oceniających wartość merytoryczną i innowacyjną nowych wniosków dotacyjnych. Niepozyskanie planowanych kolejnych nowych dotacji może spowodować konieczność większego zaangażowania kapitału własnego w celu realizacji nowych projektów. Ponadto, na podstawie dotychczas zawartych umów Spółka otrzymuje dofinansowanie proporcjonalnie do zakresu zrealizowanych badań i prac. Zgodnie z warunkami finansowania prac B+R Emitent może otrzymać zwrot poniesionych kosztów dopiero po przeprowadzeniu prac badawczych, a do tego czasu jest zobowiązany finansować badania z własnych środków, w tzw. formule refundacyjnej. W przypadku drugiego modelu finansowania Spółka pozyskuje środki finansowe z dotacji w formie zaliczek, które następnie jest zobowiązana rozliczyć zgodnie z wnioskiem i umową o dofinansowanie. W związku z tym istnieje ryzyko, że koszty poniesione przez Emitenta na nowe projekty badawcze zostaną zakwestionowane przez finansującego i ostateczna kwota dofinansowania zostanie zmniejszona, a finansujący odmówi zwrotu poniesionych przez Emitenta kosztów lub zażąda zwrotu wypłaconej zaliczki wraz z odsetkami. Emitent jest

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

narażony na ryzyko żądania zwrotu otrzymanych dotacji przez instytucje pośredniczące lub finansującego. Jednak stanowiłoby to zagrożenie jedynie w sytuacji, gdyby Emitent wykorzystywał środki dotacyjne niezgodnie z wytycznymi umowy na dofinansowanie. W związku z przyjętym modelem finansowania prowadzonych badań B+R na środkach publicznych, Emitent narażony jest na ryzyko wstrzymania finansowania dotacjami przez instytucje pośredniczące niezależnie od jakości prowadzonych prac projektowych. W takim przypadku Emitent będzie poszukiwać dodatkowego prywatnego finansowania, poprzez emisję akcji lub finansowanie dłużne, co w połączeniu ze skalą finansowania publicznego może oznaczać ograniczenie działalności Emitenta wyłącznie do projektów posiadających największy potencjał komercjalizacyjny.

Ryzyko związane z działalnością spółki zależnej FiBioMed

FiBioMed, w której Emitent posiada 79,1% udziałów prowadzi działalność o charakterze zbliżonym do działalności Emitenta. Koncentruje się ona obecnie na pracach badawczo-rozwojowych, a w przyszłości zamierza wdrożyć i komercjalizować aplikację technologii inPROBE (będącej własnością Spółki) w obszarach związanych z chorobami zakaźnymi, bakteryjnymi i grzybicznymi. FiBioMed korzysta na podstawie umowy licencyjnej zawartej ze Spółką z technologii inPROBE[®]. Działalność FiBioMed cechuje się podobnymi ryzykami co działalność SDS Optic, a ich ewentualna materializacja może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta. W szczególności FiBioMed także nie generuje przychodów ze sprzedaży, które pokrywałyby koszty działalności operacyjnej i spółka musi korzystać z innych źródeł finansowania. W tym celu ubiega się i czerpie dotacje, które stanowią ograniczone źródło finansowania, a ich przyznanie każdorazowo jest przedmiotem konkursu i podlega często drobiazgowym kontrolom. Ewentualne problemy z otrzymaniem dotacji lub ich rozliczeniem w przyszłości mogą w konsekwencji zagrozić prowadzonej przez FiBioMed działalności. W znaczącym stopniu FiBioMed polega także na kapitale wniesionym przez SDS Optic w formie finansowania udziałowego. Niepowodzenie związane z rozwojem i wdrożeniem technologii może prowadzić do bezpowrotnej utraty całości środków zainwestowanych przez SDS Optic.

7. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko nieadekwatności inwestycji w akcje

Każdy podmiot rozważający inwestycję w akcje Spółki powinien ustalić czy inwestycja w te akcje jest dla niego odpowiednią inwestycją w danych dla niego okolicznościach. W szczególności, każdy potencjalny Inwestor powinien:

1. posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny akcji oraz korzyści i ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje;

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

2. posiadać znajomość oraz dostęp do odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego sytuacji finansowej, inwestycji w akcje oraz wpływu inwestycji w akcje na jego ogólny portfel inwestycyjny;
3. posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje;
4. w pełni rozumieć warunki emisji akcji oraz posiadać znajomość rynków finansowych;
5. posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyka.

Dodatkowo, działalność inwestycyjna realizowana przez podmioty, które potencjalnie dokonają inwestycji w akcje, podlega przepisom regulującym dokonywanie takich inwestycji lub regulacjom przyjętym przez właściwe organy tych podmiotów. Każda osoba rozważająca inwestycję w akcje Spółki powinna skonsultować się ze swoimi doradcami prawnymi w celu ustalenia czy oraz w jakim zakresie:

1. akcje stanowią dla niej inwestycję dopuszczalną w świetle obowiązujących przepisów prawa,
2. akcje mogą być wykorzystywane jako zabezpieczenie różnego rodzaju zadłużenia
3. oraz obowiązują inne ograniczenia w zakresie nabycia lub zastawiania Akcji przez taki podmiot.

Instytucje finansowe powinny uzyskać poradę od swojego doradcy prawnego lub sprawdzić stosowne przepisy w celu ustalenia, jaka jest właściwa klasyfikacja akcji z punktu widzenia zarządzania ryzykiem lub podobnych zasad.

Ryzyko związane z wypłatą dywidendy

Zgodnie z KSH, dywidenda jest wypłacana wyłącznie w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie podejmie bezwzględną większością głosów stosowną uchwałę o przeznaczeniu zysku do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy. Zarząd nie jest obowiązany do proponowania Walnemu Zgromadzeniu podjęcia uchwały w sprawie wypłaty dywidendy za dany rok obrotowy i nawet jeżeli Zarząd zarekomenduje przeznaczenie zysku za dany rok obrotowy na wypłatę dywidendy, to nie może zagwarantować, że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy. Chociaż Zarząd nie wyklucza wnioskowania do Walnego Zgromadzenia o wypłatę dywidendy, jeśli realizowane wyniki dadzą taką możliwość, przy zachowaniu wystarczających środków na działalność inwestycyjną oraz przy odpowiednim zabezpieczeniu płynności Spółki, to jak wskazano powyżej, nie ma pewności, że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Na zdolność Spółki do wypłaty dywidendy mogą mieć wpływ także inne czynniki, a w szczególności perspektywy Spółki, przyszłe zyski, pozycja finansowa i szereg innych.

Ryzyko związane z wątpliwościami co do interpretacji oraz możliwymi zmianami przepisów polskiego prawa podatkowego dotyczących opodatkowania inwestorów

Ryzyko związane z prawem podatkowym w Polsce jest większe niż w innych systemach prawnych na rynkach rozwiniętych. Dotyczy to także zagadnień związanych z zasadami opodatkowania dochodów uzyskiwanych przez inwestorów w związku z nabywaniem, posiadaniem oraz zbywaniem przez nich papierów wartościowych. Ponadto nie można zagwarantować, że nie zostaną wprowadzone w przepisach podatkowych zmiany w wyżej wymienionym zakresie, wprowadzające regulacje niekorzystne dla inwestorów. Co więcej, nie można wykluczyć ryzyka dokonania przez organy podatkowe odmiennej od dotychczasowej, niekorzystnej dla inwestorów interpretacji przepisów podatkowych. Materializacja powyższych ryzyk może mieć niekorzystny wpływ na efektywną wysokość obciążeń podatkowych i faktyczny zysk z inwestycji w akcje.

Ryzyko związane z potrzebą pozyskania przez Spółkę dodatkowego kapitału, którego pozyskanie na korzystnych warunkach może być utrudnione lub niemożliwe

W dotychczasowej historii Spółki nie wystąpiły istotne problemy z pozyskaniem kapitału pozwalającego na kontynuowanie jej działalności i na rozwój, jednak Spółka nie może zagwarantować, że będzie dysponowała środkami odpowiednimi do realizacji zamierzonej strategii i działań związanych z prowadzoną działalnością, i że nie będzie musiała pozyskać dodatkowego kapitału w przyszłości, ani że uda się jej pozyskać dodatkowy kapitał na korzystnych warunkach i w wymaganym terminie.

Możliwość pozyskania dodatkowego kapitału przez Spółkę może być ograniczona między innymi ze względu na:

(i) przyszłą kondycję finansową Spółki oraz jej wyniki operacyjne; (ii) warunki rynkowe, gospodarcze, polityczne i inne, w kraju i na świecie, determinujące pozyskiwanie kapitału przez podmioty gospodarcze.

Ponadto, przeprowadzenie przez Spółkę emisji nowych akcji w przyszłości (także w ramach emisji z wyłączeniem prawa poboru, co jest możliwe za zgodą Walnego Zgromadzenia po podjęciu uchwały większością 80% oddanych głosów), ofert zamiennych dłużnych lub udziałowych papierów wartościowych czy też sprzedaż w przyszłości znaczącej liczby akcji Spółki lub papierów wartościowych reprezentujących prawa do akcji Spółki przez głównych akcjonariuszy, a także oczekiwanie, iż taka emisja lub sprzedaż będzie mogła zostać dokonana, może mieć niekorzystny wpływ na cenę rynkową akcji Spółki. Może również niekorzystnie wpłynąć na zdolność Spółki do pozyskania kapitału w drodze publicznej lub prywatnej oferty akcji czy też innych papierów wartościowych.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Dodatkowo, obejmowanie nowo emitowanych akcji Spółki w ramach przyszłych ofert oraz w wykonaniu prawa do objęcia akcji wynikającego z warrantów subskrypcyjnych lub dłużnych zamiennych papierów wartościowych, które Spółka może wyemitować w przyszłości, może skutkować rozwodnieniem posiadanych przez obecnych akcjonariuszy Spółki praw majątkowych i praw głosu, jeżeli zostaną przeprowadzone z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki lub jeżeli akcjonariusze Spółki podejmą decyzję o niewykonaniu prawa poboru albo innego prawa do objęcia akcji nowej emisji Spółki. Mogą również skutkować obniżeniem ceny akcji Spółki. Możliwe jest także wystąpienie obydwu tych skutków jednocześnie.

Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami notowanymi w ASO

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem innych jego przepisów Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi: (i) na wniosek emitenta, (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników oraz (iii) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO. Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator ASO może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora ASO zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej (II) i (III). Jednocześnie zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu ASO w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu. Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Ponadto w przypadku nie zawarcia przez emitenta umowy z autoryzowanym doradcą w terminie i okolicznościach określonych w Regulaminie ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta na okres do 3 miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w ASO.

Dodatkowo, zgodnie z art. 78 ust. 3 w związku z art. 16 ust. 3 Ustawy o Obrocie w przypadku gdy obrót akcjami jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

w ASO, lub naruszenia interesów inwestorów KNF może żądać od Organizatora ASO zawieszenia obrotu tymi akcjami. W żądaniu KNF może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki żądania zawieszenia obrotu akcjami. KNF uchyla decyzję zawierającą żądanie zawieszenia obrotu akcjami, o którym mowa powyżej, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w ASO, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a) Ustawy o Obrocie Organizator ASO może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Organizator ASO informuje KNF o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Jednocześnie zgodnie z art. 78 ust. 4d) Ustawy o Obrocie w przypadku zawieszenia lub wykluczenia z obrotu w ASO, KNF występuje do Organizatora ASO z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art.17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z art. 78 ust. 4e) Ustawy o Obrocie w przypadku otrzymania od właściwego organu nadzoru innego państwa członkowskiego sprawującego w tym państwie nadzór nad ASO informacji o wystąpieniu przez ten organ z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu określonego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego KNF występuje do Organizatora ASO z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, jeżeli takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art.7 i art.17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Ryzyko związane z wykluczeniem obrotu akcjami notowanymi w ASO

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO Organizator ASO może wykluczyć akcje z obrotu: (i) na wniosek emitenta w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym, (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników, (iii) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO, (iv) wskutek otwarcia likwidacji emitenta, (v) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w ASO:

(i) w przypadkach określonych przepisami prawa (w szczególności: w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu oraz w przypadku akcji – po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania), (ii) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona, (iii) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator ASO może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi (§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO).

Organizator ASO wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku (§ 12 ust. 4 Regulaminu ASO).

Ponadto, na podstawie art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie na żądanie KNF, Organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO lub bezpieczeństwu obrotu w nim dokonywanego lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w ASO tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

rozpoznanie sprawy – nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Przepis ten stosuje się odpowiednio do innych instrumentów finansowych danego emitenta zgodnie z § 12a ust. 5 Regulaminu.

Ryzyko związane z karami nakładane przez Organizatora ASO

Na podstawie § 17c Regulaminu ASO w przypadku nieprzestrzegania przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub w przypadku niewykonywania, lub nienależytego wykonania obowiązków określonych w Rozdziale V Regulaminu ASO („Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie”), Organizator ASO może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia: (i) upomnieć emitenta; albo (ii) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50 tys. zł. Organizator ASO, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości. W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO, bądź nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego zgodnie z akapitem powyżej, Organizator ASO może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną zgodnie z pkt (ii) powyżej nie może przekraczać 50 tys. zł.

Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

Spółki notowane na NewConnect mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o obrocie, w związku z czym KNF ma możliwość nakładania na nie kar administracyjnych. Sankcje te wynikają z art. 96, 96a, 96b oraz 97, 97a i 97b Ustawy o ofercie a także art. 176 oraz art. 176a – 176n Ustawy o obrocie, które przewidują możliwość nałożenia przez KNF na emitenta kar pieniężnych za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie i Ustawy o obrocie. Przykładowo zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o ofercie emitent w terminie 14 dni od dnia wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu ma obowiązek samodzielnego dokonania wpisu do ewidencji. W razie niedopełnienia tego obowiązku, zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o ofercie, KNF może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 100 tys. zł. Stosownie do art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie, w przypadkach, gdy emitent nie wykonuje obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o ofercie, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1e Ustawy o Ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależyte wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego przychodu wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeśli przekracza ona 5.000.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Ryzyko związane z obrotem akcji Spółki w ASO, dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta oraz niskiej płynności tych akcji

Płynność akcji Spółki oraz ich kurs stanowi wypadkową zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Należy przy tym podkreślić, że płynność instrumentów finansowych wprowadzonych do ASO jest niższa niż tych, będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym. Nie można także przewidzieć w jaki sposób będzie się kształtować cena akcji Spółki, a szereg czynników wpływających na cenę tych akcji jest niezależnych od Spółki. Płynność obrotu mogą ograniczać zawarte umowy dotyczące ograniczenia zbywalności akcji Spółki (lock-up). Dodatkowo na płynność obrotu może również wpływać fakt, iż istotna część akcji wprowadzonych do obrotu została objęta umowami typu lock-up. W związku z powyższym mogą występować trudności w zakupie bądź sprzedaży dużej liczby akcji Spółki, co może przyczynić się odpowiednio do znaczącego wzrostu lub znaczącego spadku ich ceny, a w skrajnych przypadkach braku możliwości ich zakupu bądź sprzedaży, przy czym przewidzenie sytuacji związanej z wahaniami cen instrumentów finansowych zarówno w krótkim, średnim, jak i długim okresie jest trudne. Należy mieć na uwadze, że inwestowanie w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu w ASO jest obarczone większym ryzykiem niż inwestowanie w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, papiery skarbowe czy jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, gdyż jak wskazano wyżej, są to instrumenty mniej płynne, emitenci są z reguły firmami mniejszymi lub na wcześniejszym etapie rozwoju, co z kolei oznacza większą podatność na zmiany otoczenia rynkowego. Inwestorzy przed dokonaniem inwestycji w akcje Emitenta powinni wziąć pod uwagę wskazane w niniejszym raporcie rocznym czynniki ryzyka oraz wszelkie dostępne dane rynkowe i informacje, jakie odnoszą się do segmentu rynku i branży, w której działa Emitent, a także informacje publikowane przez Emitenta cyklicznie w postaci raportów bieżących i okresowych.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Ryzyko związane z naruszeniem Rozporządzenia MAR

Emitent w związku z uzyskaniem w przyszłości statusu spółki publicznej narażony będzie na ryzyko związane z niewypełnianiem lub nienależytym wypełnianiem obowiązków informacyjnych określonych w Rozporządzeniu MAR. Uczestnicy rynku kapitałowego zobowiązani są do stosowania przepisów Rozporządzenia MAR od dnia 3 lipca 2016 r. Stosownie do art. 17 Rozporządzenia MAR, emitent zobowiązany jest do niezwłocznego podania do wiadomości publicznej informacji poufnych, czyli informacji spełniających kryteria określone w art. 7 Rozporządzenia MAR, które go bezpośrednio dotyczą, w sposób umożliwiający szybki dostęp oraz pełną, prawidłową i terminową ocenę informacji przez opinię publiczną oraz, w stosownych przypadkach, w urzędowo ustanowionym systemie, o którym mowa w art. 21 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2004/109/UE. Emitent może na własną odpowiedzialność, opóźnić się z podaniem do publicznej wiadomości informacji poufnych jedynie, jeśli spełnione są warunki z art. 17 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Jeżeli jednak poufność informacji, których podanie do publicznej wiadomości opóźniono, nie jest już dłużej gwarantowana, emitent niezwłocznie podaje te informacje do wiadomości publicznej. Na podstawie art. 17 ust. 8 Rozporządzenia MAR w przypadku, gdy emitent lub osoba działająca w jego imieniu, lub na jego rzecz ujawnia informacje poufne osobie trzeciej w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków, musi równocześnie – w przypadku umyślnego ujawniania informacji – lub niezwłocznie – w przypadku nieumyślnego ujawniania informacji – dokonać pełnego skutecznego ujawnienia informacji, chyba że osoba otrzymująca informacje jest zobowiązana do zachowania ich poufności, bez względu na to, czy taki obowiązek powstał na mocy przepisów ustawowych, wykonawczych, umowy spółki lub innej umowy.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie w przypadku, gdy emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może w drodze decyzji nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł.

Na podstawie art. 176 ust. 2 Ustawy o Obrocie, w przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć m.in. na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł. Przepisy art. 96 ust. 6 pkt 2 oraz ust. 7-8a Ustawy o ofercie stosuje się odpowiednio. Zgodnie z art. 176 ust. 4 Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, zamiast kary, o której mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Nie można wykluczyć, że Spółka nie będzie w sposób prawidłowy stosować wymogów Rozporządzenia MAR, co może skutkować m.in. nałożeniem na Spółkę lub członków organów

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

i pracowników sankcji przez organy nadzoru, a w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na działalność i sytuację finansową Spółki.

Ryzyko kwalifikacji akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert

W dniu 4 lipca 2016 r. weszła w życie Uchwała Nr 646/2016 Zarządu GPW z dnia 23 czerwca 2016 r. (z późn. zm.) w sprawie wyodrębnienia segmentów rynku NewConnect oraz zasad i procedury kwalifikacji do tych segmentów („Uchwała”). Zgodnie z Uchwałą akcje notowane na rynku NewConnect mogą podlegać kwalifikacji do jednego z następujących segmentów: (i) NewConnect Focus; (ii) NewConnect Base; oraz (iii) NewConnect Alert. Do segmentu NewConnect Alert kwalifikowane są, z zastrzeżeniem § 6 Uchwały, akcje emitenta, jeżeli zachodzi przynajmniej jedna z poniższych przesłanek: (i) średni kurs akcji emitenta był niższy niż 5 groszy; (ii) wartość księgowa emitenta wykazana w ostatnim opublikowanym raporcie okresowym ma wartość ujemną; (iii) w kwartale, w którym dokonywana jest kwalifikacja oraz w okresie obejmującym 3 kwartały poprzedzające bezpośrednio ten kwartał na emitenta został nałożony więcej niż jeden raz którykolwiek ze wskazanych poniżej środków lub też zostały na niego nałożone w sumie, w tym okresie, dwa lub więcej z tych środków: (a) obowiązek określony w § 15b Regulaminu ASO lub (b) obowiązek określony w § 17b Regulaminu ASO lub (c) kara upomnienia na podstawie § 17c Regulaminu ASO lub (d) kara pieniężna na podstawie § 17c Regulaminu ASO lub (e) zawieszenie obrotu akcjami emitenta na podstawie § 12 ust. 3 Regulaminu ASO; (iv) akcje emitenta są oznaczone w sposób szczególny na podstawie § 150 ust. 1 Załącznika Nr 2 do Regulaminu ASO; (v) biegły rewident wydał negatywną opinię z badania sprawozdania finansowego emitenta za ostatni rok obrotowy lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej emitenta za ostatni rok obrotowy, albo też wydał stanowisko w sprawie odmowy wydania opinii, a sytuacja ta nie uległa zmianie przed dniem kwalifikacji; (vi) obrót akcjami emitenta pozostaje zawieszony co najmniej od początku kwartału, w którym dokonywana jest kwalifikacja, na podstawie § 11 ust 1 pkt 2) lub 3) lub § 11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu lub w związku z żądaniem zawieszenia obrotu akcjami emitenta skierowanym do Giełdy przez Komisję Nadzoru Finansowego.

W przypadku zakwalifikowania akcji emitenta w wyniku okresowej weryfikacji do segmentu NewConnect Alert, akcje te są: (i) oznaczane w sposób szczególny w serwisach informacyjnych GPW oraz na stronie www.newconnect.pl oraz (ii) notowane w systemie kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji.

Pierwsza okresowa weryfikacja i kwalifikacja akcji Emitenta wprowadzanych do obrotu w ASO nastąpi nie wcześniej niż po upływie 3 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji, a do tego czasu akcje te będą zakwalifikowane do segmentu NewConnect Base, z zastrzeżeniem możliwości ich zakwalifikowania do segmentu NewConnect Alert w

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

szczególnych przypadkach przewidzianych w Uchwale. Kwalifikacja akcji Emitenta do segmentu NewConnect Alert może mieć niekorzystny wpływ na ich wycenę.

Zgodnie z § 9 ust. 10 Regulaminu ASO akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji – o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 9 ust. 11 Regulaminu ASO akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu – o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z autoryzowanym doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności autoryzowanego doradcy lub skreśleniem autoryzowanego doradcy z listy autoryzowanych doradców.

Zgodnie z § 18 ust. 7 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku:

1. rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z autoryzowanym doradcą przed upływem okresu co najmniej 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4a Regulaminu ASO,
2. zawieszenia prawa do działania autoryzowanego doradcy w alternatywnym systemie,
3. skreślenia autoryzowanego doradcy z listy, o której mowa w § 18 ust. 1 Regulaminu ASO

organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki autoryzowanego doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu ASO, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania animatora rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania – określonych w Załączniku Nr 6 do Regulaminu ASO.

Zgodnie z § 9 ust. 5 organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa § 9 w ust. 3 Regulaminu ASO, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez organizatora Alternatywnego Systemu.

W przypadku, wskazanym powyżej, organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku

(i) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku oraz (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu

(i) rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy z animatorem rynku lub (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku – o ile organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 20 Regulaminu ASO Animator Rynku, na podstawie umowy zawartej z organizatorem Alternatywnego Systemu, zobowiązany jest do nabywania lub zbywania w ramach swojej działalności instrumentów finansowych na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu w celu wspomagania płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez organizatora Alternatywnego Systemu. Organizator ASO może zawiesić prawo wykonywania przez dany podmiot zadań Animatora Rynku, o ile nie wykonuje on ich zgodnie z przepisami obowiązującymi w alternatywnym systemie obrotu lub umową, o której mowa powyżej.

Jak wskazuje § 9 ust. 9 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem § 9 ust. 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawarcia nowej umowy z animatorem rynku, organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z animatorem rynku.

8. Informacja o istotnych postępowaniach dotyczących Spółki

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień sporządzenia niniejszego raportu rocznego, poza trzema postępowaniami opisanymi poniżej, w odniesieniu do Spółki nie są prowadzone żadne inne postępowania sądowe, administracyjne, nie są także prowadzone żadne negocjacje co do polubownego zakończenia sporów na etapie przedsądowym, w których Spółka jest lub byłaby stroną.

- (1) Postępowanie przeciwko InPhoTech Sp. z o.o. prowadzone w Sądzie Okręgowym w Lublinie, IX Wydział Gospodarczy (sygn. akt: IX GC 509/19):

Przedmiotem postępowania jest roszczenie Spółki wobec pozwanego - InPhoTech Sp. z o.o. w przedmiocie: (i) zapłaty kary umownej; (ii) nakazanie zaniechania czynów nieuczciwej konkurencji; oraz (iii) zakazanie podejmowania działań stanowiących czyny nieuczciwej konkurencji. Wartość przedmiotu sporu została określona przez Spółkę na kwotę 1.500.000,00 zł.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu rocznego, postępowanie jest w toku – trwa postępowanie dowodowe i przesłuchania świadków, wyznaczone są kolejne terminy posiedzeń w sprawie.

- (2) Postępowanie przeciwko Fundacji Polskie Centrum Fotoniki i Światłowodów prowadzone w Sądzie Okręgowym w Lublinie, IX Wydział Gospodarczy (sygn. akt: IX GC 571/19):

Przedmiotem postępowania jest roszczenie Spółki wobec pozwanego - Fundacji Polskie Centrum Fotoniki i Światłowodów o odszkodowanie za nienależne wykonanie przez pozwanego umowy o wykonanie i finansowanie projektu realizowanego w ramach programu „Profilaktyka i leczenie chorób cywilizacyjnych” Strategmed pt. „Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania mikrosond laserowych służących do diagnostyki nowotworowej” zawartej pomiędzy Narodowym Centrum Badań i Rozwoju jako Centrum a Emitentem jako wykonawcą i liderem konsorcjum oraz pozostałymi konsorcjantami z dnia 8 czerwca 2015 roku. Wartość przedmiotu sporu została określona przez Spółkę na kwotę 650.000,00 zł.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu rocznego, postępowanie jest w toku – trwa postępowanie dowodowe i przesłuchania świadków, wyznaczone są kolejne terminy posiedzeń w sprawie.

- (3) Postępowania przeciwko Spółce z powództwa Polskie Centrum Fotoniki i Światłowodów prowadzone w Sądzie Okręgowym w Lublinie, IX Wydział Gospodarczy (sygn. akt: I C 723/21):

W dniu 2 czerwca 2021 r., Sąd Okręgowy w Lublinie wydał zarządzenie o doręczeniu pozwu i zobowiązaniu do złożenia odpowiedzi na pozew. Emitent powziął informację

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

o złożeniu przez Polskie Centrum Fotoniki i Światłowodów pozwu o zapłatę. Z treści pozwu wynika, że Polskie Centrum Fotoniki i Światłowodów żąda od Spółki zapłaty (i) kwoty 481.406,00 PLN wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonych od tej kwoty od dnia 1 stycznia 2018 r. tytułem zapłaty za czynności wykonane przez powoda jego obowiązków wynikających z umowy konsorcjum oraz umowy o dofinansowanie kwoty 64.800,00 PLN tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego. Powód żąda zapłaty kwoty, której zapłata została jego zdaniem niesłusznie wstrzymana. Emitent informuje, że w dniu 8 lipca 2021 r. złożył odpowiedź na pozew. Spółka nie podziela argumentacji zawartej w opisywanym pozwie i uważa, że przedmiotowy spór jest odpowiedzią na postępowanie opisane w pkt. (2) powyżej, którego przedmiot jest tożsamy z niniejszym postępowaniem, a zostało wszczęte z powództwa Spółki przeciwko Fundacji Polskie Centrum Fotoniki i Światłowodów.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu rocznego, postępowanie jest w toku – trwa postępowanie dowodowe i przesłuchania świadków, wyznaczone są kolejne terminy posiedzeń w sprawie.

9. Informacja o audytorze

- a) W dniu 28 października 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki jednomyślnie podjęła uchwałę nr 5/2021 w sprawie wyboru Biegłego Rewidenta w celu przeprowadzenia badania ustawowego jednostkowego sprawozdania finansowego SDS Optic S.A. za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2021 roku i za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2022 roku.
- b) Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru Grant Thornton Polska Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Poznaniu, wpisanego na listę firm audytorskich Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego pod nr 4055, do przeprowadzenia badania sprawozdania Spółki za lata obrotowe kończące się w dniach 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2022 r.
- c) Badanie sprawozdań Spółki będzie przeprowadzone w myśl w art. 2 pkt 9 ustawy o biegłych rewidentach, zgodnie z art. 16-17 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE (dalej: rozporządzenie 537/2014) oraz art. 130 ustawy o biegłych rewidentach.
- d) W dniu 29 października 2021 r. Spółka podpisała skutecznie umowę nr 9014/10 z wybranym przez Radę Nadzorczą Spółki ww. podmiotem w zakresie przeprowadzenia badania jednostkowych sprawozdań finansowych za lata obrotowe kończące się w dniach 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2022 r.
- e) Spółka nie korzystała w przeszłości z usług wybranej firmy audytorskiej.

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

- f) Wynagrodzenie firmy audytorskiej za wykonane usługi wynosi 39.000,00 zł (trzydzieści dziewięć tysięcy złotych) za badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r. Wynagrodzenie to zostanie powiększone o stawkę procentową opłaty z tytułu nadzoru określoną dla danego roku w obwieszczeniu Ministra Finansów. Na dzień zawarcia umowy z firmą audytorską stawka ta dla roku 2021 wynosi 2,80%.
- g) Wynagrodzenie firmy audytorskiej za planowane do wykonania usługi dotyczące badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r. wyniesie 39.000,00 zł (trzydzieści dziewięć tysięcy złotych). Wynagrodzenie to zostanie powiększone o stawkę procentową opłaty z tytułu nadzoru określoną dla danego roku w obwieszczeniu Ministra Finansów. Zgodnie z obwieszczeniem Ministra Finansów z dnia 25 listopada 2021 r. stawka procentowa opłaty z tytułu nadzoru w 2022 r. wynosi 1,98%.
- h) Zgodnie z podpisaną umową firma audytorska ma prawo do dodatkowego wynagrodzenia, jeżeli przyjęta do kalkulacji wynagrodzenia ryczałtowego liczba godzin pracy członków zespołu ulegnie przekroczeniu na skutek konieczności dodatkowych i niezaplanowanych na etapie wyceny prac. Dodatkowe wynagrodzenie zostanie ustalone jako iloczyn liczby dodatkowych godzin faktycznie przepracowanych przez członków zespołu audytorskiego i stawki godzinowej odpowiedniej dla stanowiska zajmowanego przez danego członka zespołu audytorskiego.

4. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, Grant Thornton Polska Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Poznaniu wpisanego na listę firm audytorskich Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego pod nr 4055, z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r. stanowi załącznik nr 1 do niniejszego raportu.

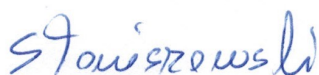
Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

5. Oświadczenie Zarządu o rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

Lublin, dn. 31 maja 2022 r.

W związku z §5 ust. 7.1. pkt 5 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect",

Zarząd SDS Optic S.A. S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r. oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



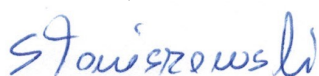
Marcin Staniszewski, Prezes Zarządu

6. Oświadczenie Zarządu dotyczące wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego

Lublin, dn. 31 maja 2022 r.

W związku z §5 ust. 7.1. pkt 6) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect", Zarząd SDS Optic S.A. oświadcza, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2021 r. przeprowadzony został zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, a także wskazuje, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Firma audytorska została wybrana przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą nr 5/2021 z dnia 28 października 2021 r. podczas głosowania jawnego, w którym wzięli udział wszyscy członkowie Rady Nadzorczej a uchwała która to została podjęta jednomyślnie.



Marcin Staniszewski, Prezes Zarządu

Raport roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

7. Informacja na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego

Zgodnie z §5 ust 6.3. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect", Zarząd SDS Optic S.A. przekazuje informacje na temat stosowania przez emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Spółka o wdrożeniu stosowania wskazanych zasad informowała raportem bieżącym EBI nr 2/2022 z dn. 16 marca 2022 roku.

Nr	Zasada określona w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Stosowana TAK / NIE	Komentarz
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK, z wyłączeniem transmisji, rejestrowania oraz upublicznienia obrad Walnego Zgromadzenia	Z wyłączeniem transmitowania, rejestrowania i upubliczniania przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia na stronie internetowej Spółki. W ocenie Zarządu Emitenta koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia są niewspółmierne do potencjalnych korzyści płynących z ich zastosowania. Zarząd Spółki zapewnia, że, wszelkie istotne informacje dotyczące zwoływania i przebiegu Walnego Zgromadzenia będą publikowane przez Spółkę w formie raportów bieżących oraz zamieszczane na stronie internetowej Spółki.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: 3.1 podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	Spółka prowadzi stronę korporacyjną w zakresie relacji inwestorskich pod adresem:

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

		https://sdsoptic.pl/relacje-inwestorskie/
3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychody	TAK	
3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku	TAK	
3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki	TAK	
3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki	TAK	
3.6. dokumenty korporacyjne spółki	TAK	
3.7. zarys planów strategicznych spółki	TAK	
3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje)	TAK	Spółka nie publikowała dotychczas prognoz wyników finansowych. W przypadku publikacji prognoz zostaną one zamieszczone na korporacyjnej stronie internetowej Spółki wraz z założeniami i ewentualnymi korektami.
3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	TAK	
3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami	TAK	
3.11. (skreślony)	-	
3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych	TAK	
3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad	TAK	

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

	przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,		
	3.15. <i>(skreślony)</i>	-	
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania	TAK	Spółka może opublikować i udzielić odpowiedzi na wybrane pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, które w opinii Spółki mają istotne znaczenie dla przebiegu obrad i/lub uchwał podejmowanych przez Walne Zgromadzenie.
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem	TAK	
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy	TAK	
	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta	TAK	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	TAK	
	3.22. <i>(skreślony)</i>	-	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie	TAK	Raporty bieżące i okresowe są zamieszczane na stronie:

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

	internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.		https://sdsoptic.pl/raporty-spolki/
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	TAK	Z wyłączeniem korzystania z sekcji relacji inwestorskich znajdującej się na stronie: www.GPWInfoStrefa.pl . Spółka prowadzi politykę informacyjną z uwzględnieniem potrzeb wszystkich inwestorów, w tym inwestorów indywidualnych, wykorzystując w tym celu wydzieloną w ramach swojej strony internetowej sekcję Relacji Inwestorskich. W opinii Zarządu Spółki takie rozwiązanie pozwala w lepszym stopniu realizować komunikację z inwestorami, ze względu na większe możliwości indywidualizacji publikowanych informacji. Wszelkie istotne informacje dotyczące Spółki są ponadto publikowane w formie raportów bieżących i okresowych oraz zamieszczane na stronie internetowej Spółki.
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

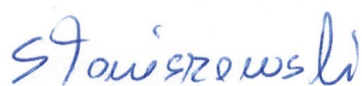
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej	TAK	
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy stanowi tajemnicę handlową.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK	
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku	TAK	

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

	upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych		
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	Z zastrzeżeniem, że organem decyzyjnym w zakresie wypłaty dywidendy jest Walne Zgromadzenie. Zarząd Spółki będzie dążył, aby w projektach uchwał kierowanych na Walne Zgromadzenie propozycje terminów związanych z wypłatą dywidendy odpowiadały niniejszej zasadzie.
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z	NIE	Biorąc pod uwagę bieżący charakter i zakres prowadzonej działalności Zarząd Spółki uważa, że należyte wykonywanie obowiązków informacyjnych poprzez terminową publikację wszelkich istotnych informacji mających wpływ na bieżącą działalność Spółki w formie raportów bieżących i okresowych (system EBI i ESPI) oraz właściwe prowadzenie sekcji Relacji Inwestorskich na stronie internetowej Spółki jest wystarczające z punktu widzenia oceny inwestycyjnej Spółki, a także umożliwia zapoznanie się z wszelkimi okolicznościami i zdarzeniami, które mogą mieć istotny wpływ na sytuację i działalność Spółki.

Raport roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

	inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresoweprzekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17	(skreślony)	-	



 Marcin Staniszewski, Prezes Zarządu