SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ

SAULE TECHNOLOGIES S.A.

III KWARTAŁ 2023

14 listopada 2023 r.

List Zarządu

Szanowni Państwo,

mam przyjemność przekazać Państwu skonsolidowany raport okresowy podsumowujący działalność Grupy Kapitałowej Saule Technologies w III kwartale 2023 roku.

Za nami kolejny kwartał wytężonej pracy.

Grupa Saule Technologies posiada i rozwija nową generację ultracienkich, elastycznych ogniw fotowoltaicznych na bazie perowskitów. Stworzona przez nas technologia umożliwia zastosowanie ich na większości powierzchni. Od fasad budynków, łamaczy światła w oknach, dachach samochodów, małych urządzeniach z rynku IoT, po żagle jachtów, a nawet w przestrzeni kosmicznej. Unikatowa technologia zapewnia wyjątkowe możliwości. Pracujemy nad wdrożeniem tej technologii w różnych dziedzinach życia i przemysłu.

W omawianym w niniejszym raporcie III kwartale 2023 roku otrzymaliśmy bardzo prestiżową deklarację od TÜV Rheinland Solar GmbH z siedzibą w Kolonii Niemcy potwierdzającą spełnienie przez wyprodukowane przez SAULE perowskitowe moduły fotowoltaiczne dla produktów konsumenckich wszystkich kryteriów testowych dla produktów „Kategorii 1" zgodnie ze standardem IEC TS 63163: „Kategorii 1" zgodnie ze standardem IEC TS 63163: „Naziemne moduły fotowoltaiczne (PV) do produktów konsumenckich – Kwalifikacja konstrukcji i homologacja typu" (ang. Terrestrial photovoltaic (PV) modules for consumer products – Design qualification and type approval).

Testy zostały wykonane dla elastycznych modułów fotowoltaicznych zastosowanych w perowskitowych elektronicznych etykietach cenowych (Perovskite Electronic Shelf Labels, dalej PESL). Testy określone standardem wraz z audytem linii produkcyjnej zostały przeprowadzone z wynikiem pozytywnym, bez żadnych odchyleń.

Decyzja ta jest dla Grupy kapitałowej ogromnym krokiem w kierunku komercjalizacji i rozwoju.

TÜV Rheinland Solar GmbH to jeden ze światowych liderów wśród instytutów certyfikacyjnych. Należy podkreślić, że zgodnie z wiedzą Zarządu Emitenta SAULE S.A. jest pierwszym na świecie producentem, który otrzyma certyfikację perowskitowych modułów fotowoltaicznych w powyższym zakresie. Jest to realizacja kluczowego etapu, który wpłynie pozytywnie na proces komercjalizacji zarówno produktu PESL jak i technologii perowskitowych modułów fotowoltaicznych SAULE jako takiej.

Jednocześnie nadal jesteśmy skupieni na realizacji zapisów zawartej 12 czerwca 2023 roku umowy z Inwestorem. Dotychczas realizacja uzgodnień odbywa się zgodnie z przyjętym planem. Jako Zarząd oczekujemy, że dzięki wsparciu finansowemu i doświadczeniu inwestora, będziemy mogli sprawnie zrealizować plany komercjalizacji i rozwoju Grupy.

Zapraszam do zapoznania się z Raportem za III kwartał 2023 roku Grupy Saule Technologies.

Zarząd Saule Technologies SA:

Olga Malinkiewicz - Członek Zarządu

OLGA MALINKIEWICZ

Elektronicznie podpisany przez OLGA MALINKIEWICZ
Data: 2023.11.14 13:11:49 +01'00'

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE 4

1.1. Podstawowe informacje o Spółce dominującej 4

1.2. Skład Grupy Kapitałowej 5

1.3. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia raportu za III kwartał 2023 roku 5

1.4. Charakterystyka spółek zależnych Saule S.A. 6

1.5 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym. 8

1.6 Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji. 8

2. DANE FINANSOWE 9

2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje o zmianie zasad (polityki) rachunkowości. 10

2.2. Kwartalne skrócone sprawozdanie Grupy Kapitałowej za II kwartał 2023 roku 16

2.2.1. Skonsolidowany bilans, zł 17

2.2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat, zł 19

2.2.3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia), zł 20

2.2.4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, zł 21

2.3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za II kwartał 2023 roku 22

2.3.1. Bilans, zł 22

2.4. Rachunek zysków i strat, zł 25

2.4.1. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia), zł 26

2.4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym, zł 27

2.5. Komentarz Zarządu zawierający zwięzłą charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie I kwartału 2023 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki. 28

3. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWNOŚCI EMITENTA W II KWARTALE 2023 ROKU 29

3. 1. Aktywa Spółki - własność intelektualna 30

3.2. Istotne zdarzenia dotyczące Grupy kapitałowej w trzech kwartałach 2023 roku: 31

3.2.1. Umowa inwestycyjna 31

3.2.2 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta 38

3.2.3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta 39

3.2.4. Uzyskanie deklaracji z TÜV Rheinland spełnienia wszystkich kryteriów do przyznania certyfikatu IEC 40

3.2.5. Rejestracja zmian Statutu Emitenta 40

3.2.6 Projekty naukowe 41

3.2.7. Udział w konferencjach 43

4. WSKAZANIE CZYNNIKÓW MAJĄCYCH WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ W PERSPEKTYWIE KOLEJNYCH OKRESÓW 44

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY 46

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Podstawowe informacje o Spółce dominującej

Firma:	SAULE TECHNOLOGIES S.A.
	(“Spółka dominująca”, “Emitent”)
Siedziba:	ul. Postępu 14B, 02-676 Warszawa
Strona www:	www.sauletech.com
KRS:	0000284645
REGON:	300623460
NIP:	7811809934

Zarząd Emitenta:

Skład Zarządu Spółki dominującej w okresie sprawozdawczym przedstawiał się następująco:

Olga Malinkiewicz	Członek Zarządu
Artur Kupczunas	Członek Zarządu

Już po zakończeniu III kwartału 2023 roku - w dniu 2 listopada 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki, podjęła uchwałę o odwołaniu Pana Artura Kupczunasa z funkcji Członka Zarządu Emitenta. Emitent informował o tym raportem bieżącym EBI nr 14/2023 z dnia 2 listopada 2023 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu skład Zarządu Emitenta przedstawia się następująco:

Olga Malinkiewicz	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza Emitenta

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu przedstawiał się następująco:

Dariusz Chrząstowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dawid Zieliński	Członek Rady Nadzorczej
Michał Gondek	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Gondek	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Lis	Członek Rady Nadzorczej
Michał Bochowicz	Członek Rady Nadzorczej
Arkadiusz Krzemiński	Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej uległ poszerzeniu, ponieważ w dniu 28 lipca 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwałą powołało w skład Rady Nadzorczej następujących członków: Pana Michała Jerzego Bochowicza, Pana Arkadiusza Ryszarda Krzemińskiego. Emitent informowała o tym w raporcie bieżącym EBI nr 7/2023 z 11 sierpnia 2023 roku.

1.2. Skład Grupy Kapitałowej

Na 30.09.2023 roku Grupa Kapitałowa Saule Technologies składała się ze:

- Saule Technologies S.A. („Spółka dominująca"),
- Saule S.A. („spółka zależna") w której Emitent posiada 1 324 938 akcji, co stanowi 73,51 % udziałów w kapitale zakładowym oraz
- Solaveni GmbH zarejestrowanej w Bönen w rejestrze handlowym pod numerem HRB 11103, spółka w 100% zależna od Saule S.A.

Zgodnie z Art. 58 ustawy o rachunkowości, ze względu na nieistotność danych finansowych spółki Solaveni GmbH, Grupa nie konsoliduje sprawozdań finansowych tej spółki.

W okresie III kwartału 2023 roku spółka Solaveni odnotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 2 577,33 euro i stratę netto w wysokości 60 947,76 euro. Suma bilansowa spółki na dzień 30 września 2023 roku wyniosła 386 658,72 euro.

1.3. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia raportu za III kwartał 2023 roku

Struktura akcjonariatu emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	Udział w liczbie akcji/głosów
Porozumienie Akcjonariuszy* w tym:	70.668.583	85,28%
Columbus Energy S.A.	17 280 021	20,85%
Olga Malinkiewicz	14 488 368	17,48%
Knowledge is knowledge Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	14 388 368	17,36%
H.I.S. Co., Ltd	13 821 783	16,68%
Dariusz Chrząstowski	5 529 819	6,67%
Pozostali	17 358 303	20,95%
Łącznie	82 866 662	100,00%

* W dniu 12 czerwca 2023 r. zawarto, w związku z zawarciem umowy Inwestycyjnej wielostronną Umowę Akcjonariuszy Saule Technologies S.A. oraz Saule S.A. określającą zasady współpracy Stron. Na mocy tej umowy Strony zawiązały umowne porozumienie dotyczące wspólnego i jednolitego głosowania na Walnym Zgromadzeniu Emitenta oraz ustaliły zasady wypracowania wspólnego i jednolitego stanowiska. W dniu 16 czerwca 2023 roku Spółka otrzymała zawiadomienie złożone w trybie art 69 ust. 1 pkt 1) w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 5) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunków wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych o zawarciu tegoż porozumienia przez Akcjonariuszy: Artura Kupczunas, Olgi Malinkiewicz, Knowledge is Knowledge spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., Dariusza Chrząstowskiego; H.I.S.CO.,LTD. spółki z siedzibą w Tokio, Japonia; Columbus Energy S.A., DC24 Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. Treść zawiadomienia została opublikowana przez Spółkę raportem ESPI nr 13/2023 z 16 czerwca 2023 roku.

Kapitał warunkowy

21 września 2023 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany statutu Emitenta poprzez uchylenie dotychczasowego jego brzmienia i przyjęcie nowego brzmienia statutu stanowiącego tekst jednolity. Rejestracji podlegał między innymi § 8A dotyczący warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 9.483.742,50 zł (dziewięć milionów czterysta osiemdziesiąt trzy tysiące siedemset czterdzieści dwa 50/100), poprzez emisję nie więcej niż 18.967.485 (osiemnaście milionów dziewięćset sześćdziesiąt siedem tysięcy czterysta osiemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda Akcja, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii F posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 5/07/2023 z dnia 28 lipca 2023 w sprawie emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A.

Na dzień publikacji niniejszego raportu została podpisana umowa objęcia warrantów subskrypcyjnych przez DC24 Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Inwestor), w wykonaniu umowy inwestycyjnej. Inwestor objął 18.967.485 warrantów subskrypcyjnych, przy czym każdy z warrantów subskrypcyjnych uprawnia do objęcia 1 akcji Serii F w kapitale zakładowym Emitenta. Ostateczna liczba akcji nowej emisji, do której objęcia będzie uprawniony Inwestor oraz ich cena emisyjna ustalone zostaną na dzień złożenia przez Inwestora zawiadomienia o objęciu akcji, zgodnie z treścią Umowy Inwestycyjnej w oparciu o łączną kwotę wypłaconej pożyczki wraz z należnymi odsetkami oraz łączną liczbę akcji Emitenta w tym dniu.

Objęcie Akcji w wykonaniu warrantów subskrypcyjnych nastąpi na podstawie złożonego Emitentowi, najpóźniej do 30 czerwca 2024 roku oświadczenia Inwestora.

1.4. Charakterystyka spółek zależnych Saule S.A.

Spółka zależna Saule S.A. jest światowym liderem w rozwoju technologii perowskitowych ogniw fotowoltaicznych. Spółka prowadzi badania nad perowskitami od roku 2014 i opracowała metodę produkcji perowskitowych ogniw fotowoltaicznych z zastosowaniem druku atramentowego. Saule udoskonala drukowane atramentowo, ultra-cienkie i elastyczne ogniwa słoneczne na bazie perowskitów, które są ekologiczne i lekkie, działają w sztucznym świetle i w warunkach słabego oświetlenia. Dużą zaletą jest również to, że do produkcji końcowego materiału ogniwa, wykorzystuje się tanie komponenty. Grubość warstwy perowskitu, którą można dzięki tej metodzie uzyskać

wynosi ok. 300 nm i taka cienka warstwa pochłania światło widzialne o długości fal z zakresu 300-800 nm.

Od maja 2021 roku Saule posiada uruchomioną we Wrocławiu pierwszą na świecie pilotażową linię produkcyjną ogniw z perowskitów. Saule skupia się obecnie na zastosowaniu ogniw perowskitowych w elektronicznych etykietach cenowych (PESL) wykorzystywanych przez sieci handlowe. Spółka opracowała przełomowe rozwiązanie, które łączy perowskitowy moduł słoneczny z wyświetlaczem e-ink o bardzo niskim poborze mocy.

Spółka prowadzi certyfikację i komercjalizację modułów fotowoltaicznych o większych rozmiarach i parametrach do zastosowań BIPV i BAPV oraz w elektromobilności, a także działania dotyczące przyszłej budowy, wdrożenia i funkcjonowania fabryki produkującej perowskitowe panele fotowoltaiczne.

29.06.2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Saule SA przyjęło uchwałę o zmianie Statutu Saule SA. Brzmienie nowego statutu zostało podane w załączniku nr 4 do raportu bieżącego ESPI nr 11/2023.

Zmiana Statutu związana jest z zawartą wielostronną Umową Akcjonariuszy Saule Technologies S.A. oraz Saule S.A., o której Emitent informował raportem bieżącym ESPI nr 11/202 - określającą zasady współpracy Stron w związku z dokonaną przez Inwestora inwestycją określoną w umowie inwestycyjnej oraz określającą zasady ładu korporacyjnego i zobowiązanie do ustalenia nowego brzmienia Statutu Emitenta i Statutu Saule SA.

W dniu 7.09.2023 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu zmiany statutu spółki Saule S.A., polegający na zmianie wszystkich dotychczasowych postanowień statutu Spółki, poprzez nadanie im nowego brzmienia, stanowiącego jednocześnie tekst jednolity statutu.

Kapitał zakładowy Saule SA wynosi 1.802.438 zł.

Emitent posiada obecnie 1 324 938 sztuk akcji Saule S.A., co stanowi 73,51 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Solaveni GmbH

Spółka zależna Solaveni GmbH zarejestrowanej w Bönen w rejestrze handlowym pod numerem HRB 11103, jest w 100% zależna od Saule S.A. Spółka prowadzi działalność naukową pomocniczą związaną z działalnością Saule SA.

Solaveni GmbH opracowuje wydajne materiały poprzez innowacyjną i zrównoważoną chemię. Świadczą również usługi analityczne i dotyczące rozwoju procesów. Korzystając z opracowanych przez Spółkę Solaveni procesów syntetycznych wytwarzane są ultraczyste, wysokowartościowe chemikalia, zoptymalizowane do stosowania w zastosowaniach optoelektronicznych.

1.5 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na III kwartał 2023 roku.

1.6 Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji.

Emitent informuje, że wszelkie projekty, o których mowa w § 10 pkt 13a) załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu zostały zakończone.

2. DANE FINANSOWE

2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje o zmianie zasad (polityki) rachunkowości.

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.) zwaną dalej ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariancie porównawczym, natomiast rachunek z przepływów środków pieniężnych metodą pośrednią.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową.

Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Grunty wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe, inne niż grunty wyceniane są według cen nabycia, kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych. Środki trwałe są ujmowane w ewidencji środków trwałych i amortyzowane począwszy od następnego miesiąca po miesiącu, w którym zostały ujęte w ewidencji. Grunty nie są amortyzowane.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy. Wyceny rozchodu poszczególnych składników rzeczowych aktywów obrotowych dokonywane są przy zastosowaniu metody FIFO (pierwsze weszło – pierwsze wyszło).

Należności

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy wycenia się według uzasadnionej oraz w sposób wiarygodny oszacowanej wartości.

Środki pieniężne

Środki pieniężne w banku i w kasie wycenia się według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych.

Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują wydatki i zużycie składników majątkowych dotyczących miesięcy następujących po miesiącu, w którym te wydatki poniesiono.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikający w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

W ramach czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów ewidencjonowane są również koszty prac rozwojowych (do momentu ich zakończenia), w przypadku, gdy Spółka identyfikuje możliwość ich aktywowania, Jeżeli zakończone prace rozwojowe spełniają warunki określone w Ustawie o rachunkowości, przenosi się je do wartości niematerialnych i prawnych. W wypadku, gdy praca rozwojowa nie spełnia

warunków o jej aktywowaniu, koszty tej pracy lub ich część, która w ocenie spółki nie znajdzie pokrycia w przychodach ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii, odpisuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Rozliczenia międzyokresowe przychodów bierne dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności obejmują w szczególności: środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł.

Kapitały własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku (ustawowego oraz dobrowolnego), z dopłat, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowych akcjom (o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat) przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz emisji udziałów powyżej ich wartości nominalnej.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

<u>Aktywa z tytułu podatku dochodowego</u>

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

<u>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</u>

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, z tym, że rezerwy i aktywa dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Konsolidacja

W zakresie określonym Ustawą o rachunkowości, Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, obejmujące dane jednostki dominującej i jednostek od niej zależnych wszystkich szczebli, bez względu na to, w jakim państwie znajduje się ich siedziba, zestawione w taki sposób, jakby grupa kapitałowa stanowiła jedną jednostkę.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się z:

a. skonsolidowanego bilansu,

b. skonsolidowanego rachunku zysków i strat,

c. skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych,

d. zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,

e. informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej dołącza się sprawozdanie z jej działalności.

Jeżeli jednostki grupy kapitałowej są także znaczącymi inwestorami, to w odrębnych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania finansowego wykazuje się udziały w jednostkach stowarzyszonych, zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym rozdziale.

Jeżeli jednostki grupy kapitałowej, objęte konsolidacją, posiadają udziały w jednostkach współzależnych, to dane tych jednostek będących spółkami handlowymi wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody konsolidacji pełnej, o ile dane te nie są już zawarte w sprawozdaniach finansowych jednostek grupy kapitałowej, zaś dane pozostałych jednostek współzależnych - metodą konsolidacji proporcjonalnej.

1. Spółka będąc znaczącym inwestorem wycenia i wykazuje w sprawozdaniu finansowym udziały w jednostkach stowarzyszonych oraz będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych metodą praw własności (w przypadku niestosowania wyceny metodą praw własności, skutki, jakie spowodowałoby jej stosowanie oraz wpływ na wynik finansowy podaje się w informacji dodatkowej sprawozdania finansowego).

Spółka będąc jednostką dominująca może nie sporządzać skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeżeli na dzień bilansowy roku obrotowego oraz na dzień bilansowy roku poprzedzającego rok obrotowy łączne dane jednostki dominującej oraz wszystkich jednostek zależnych każdego szczebla, bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych, z uwzględnieniem danych jednostek współzależnych niebędących spółkami handlowymi, spełniają co najmniej dwa z następujących warunków:

1) łączne średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło nie więcej niż 250 osób,

2) łączna suma bilansowa w walucie polskiej nie przekroczyła równowartości 7 500 000 euro,

3) łączne przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów oraz operacji finansowych w walucie polskiej nie przekroczyły równowartości 15 000 000 euro.

Spółka będąc jednostką dominującą, zależną od innej jednostki, mającej siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Europejskiego Obszaru Gospodarczego, może nie sporządzać skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeżeli:

a. jednostka dominująca wyższego szczebla posiada co najmniej 90% udziałów tej jednostki, a wszyscy pozostali udziałowcy tej jednostki wyrazili zgodę,

b. jednostka dominująca wyższego szczebla obejmie konsolidacją zarówno zależną od niej jednostkę dominującą, jak i wszystkie jednostki zależne od jednostki

dominującej zwolnionej ze sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jeżeli Spółka będąc jednostką dominująca lub jednostka jej podporządkowana jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu, zamierza ubiegać się lub ubiega się o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na jednym z rynków regulowanych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego, nie mają zastosowania zwolnienia, o których mowa poniżej:

1) konsolidacją nie obejmuje się jednostki zależnej oraz niebędącej spółką handlową jednostki współzależnej, jeżeli:
    a. udziały tej jednostki zostały nabyte, zakupione lub pozyskane w innej formie, z wyłącznym ich przeznaczeniem do późniejszej odprzedaży, w terminie jednego roku od dnia ich nabycia, zakupu lub pozyskania w innej formie,
    b. występują ograniczenia w sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad jednostką, które wyłączają swobodne dysponowanie jej aktywami, w tym wypracowanym przez tę jednostkę zyskiem netto, lub które wyłączają sprawowanie kontroli nad organami kierującymi tą jednostką.

2) konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej lub współzależnej niebędącej spółką handlową, jeżeli:
    a. dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku wiernego i rzetelnego obrazu,
    b. pozyskanie informacji, niezbędnych do prawidłowego i rzetelnego objęcia jednostki konsolidacją, wiązać się może z poniesieniem niewspółmiernie wysokich kosztów, uniemożliwiających spełnienie wymaganych ustawą obowiązków, związanych ze sporządzeniem, zbadaniem, zatwierdzeniem i opublikowaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Przepis ten ma zastosowanie wyłącznie do jednostek, których siedziba lub miejsce sprawowania zarządu znajduje się poza terytorium Europejskiego Obszaru Gospodarczego.

Dane jednostki zależnej konsoliduje się metodą konsolidacji pełnej, dane jednostek współzależnych niebędących spółkami handlowymi konsoliduje się metodą konsolidacji proporcjonalnej, udziały w jednostce stowarzyszonej oraz udziały w jednostkach współzależnych, będących spółkami handlowymi wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej metodą praw własności.

Wartość firmy

Wartość firmy to różnica między ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto. W sytuacji odwrotnej tzn. gdy cena nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części jest niższa od wartości godziwej przejętych aktywów netto, mamy do czynienia z ujemną wartością firmy.

Jako składnik aktywów może zostać wykazana jedynie nabyta wartość firmy. Wartość firmy wytworzona przez Jednostkę we własnym zakresie nie może być aktywowana.

Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą. Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Wyniki finansowe jednostek zależnych, nad którymi w trakcie roku została objęta lub utracona kontrola, ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu efektywnego rozpoczęcia/zakończenia sprawowania kontroli.

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Udziały mniejszościowe prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Udziały mniejszościowe mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów mniejszościowych obejmuje wartość rozpoznaną początkowo skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów mniejszościowych kontroli nawet wtedy, gdy powoduje powstanie ujemnej wartości tych udziałów.

2.2. Kwartalne skrócone sprawozdanie Grupy Kapitałowej za III kwartał 2023 roku

Niniejszy raport został sporządzony zgodnie z § 5 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Kwartalne sprawozdanie finansowe prezentuje dane finansowe za okres od 1 lipca 2023 roku do 30 września 2023 roku.

Kwartalne sprawozdanie finansowe nie było badane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Zgodnie z pkt 4.2. załącznika nr 3 do Regulaminu ASO przy wszystkich danych finansowych zawartych w raporcie kwartalnym prezentujemy dane porównywalne za analogiczny kwartał poprzedniego roku obrotowego i dane finansowe narastająco w danym roku obrotowym oraz w roku poprzednim.

2.2.1. Skonsolidowany bilans, zł

BILANS			
AKTYWA	na dzień 30.09.2023	na dzień 2022.12.31	na dzień 30.09.2022
A. AKTYWA TRWAŁE	**777 841 882,15**	**816 698 972,96**	**776 463 395,31**
I. Wartości niematerialne i prawne	**196 664 890,08**	**202 185 727,64**	**23 927 028,93**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	16 137 759,64	21 517 012,84	23 310 097,26
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	180 489 430,44	180 370 389,80	437 581,67
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	37 700,00	298 325,00	179 350,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	**566 658 194,48**	**589 630 757,87**	**734 468 547,04**
1. Wartość firmy - jednostki zależne	566 658 194,48	589 630 757,87	734 468 547,04
2. Wartość firmy - jednostki współzależne			
III. Rzeczowe aktywa trwałe	**6 100 115,98**	**7 385 992,26**	**4 947 049,31**
1. Środki trwałe	3 886 087,69	4 357 201,59	3 402 526,97
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	976 053,90	1 082 643,06	965 955,59
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 422 046,75	324 582,82	157 849,32
d) środki transportu	143 639,55	1 194 842,02	1 307 368,67
e) inne środki trwałe	1 344 347,49	1 755 133,69	971 353,39
2. Środki trwałe w budowie	40 642,56	73 689,69	1 092 592,12
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	2 173 385,73	2 955 100,98	451 930,22
IV. Należności długoterminowe	**1 008 120,31**	**873 779,04**	**872 738,41**
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	1 008 120,31	873 779,04	872 738,41
V. Inwestycje długoterminowe	**2 395 904,14**	**1 992 792,28**	**1 327 845,19**
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 395 904,14	1 992 792,28	1 327 845,19
a) w jednostkach powiązanych	1 886 308,68	1 512 633,56	1 327 845,19
– udziały lub akcje	113 020,00	113 020,00	113 020,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	1 773 288,68	1 399 613,56	1 214 825,19
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	509 595,46	480 158,72	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	509 595,46	480 158,72	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**5 014 657,16**	**14 629 923,87**	**10 920 186,43**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 906 273,67	4 106 972,40	3 583 882,54
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	108 383,49	10 522 951,47	7 336 303,89
B. AKTYWA OBROTOWE	**43 464 165,36**	**36 381 352,28**	**30 589 362,78**
I. Zapasy	**2 043 400,19**	**2 584 349,26**	**2 475 862,19**
1. Materiały	874 420,19	554 079,54	830 665,20
2. Półprodukty i produkty w toku	759 898,59	859 569,79	498 259,02
3. Produkty gotowe	285 851,02	182 804,01	184 623,81
4. Towary	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	123 230,39	987 895,92	962 314,16
II. Należności krótkoterminowe	**1 052 704,58**	**2 654 820,00**	**1 033 848,28**
1. Należności od jednostek powiązanych	5 791,47	131 609,02	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 791,47	131 609,02	0,00
– do 12 miesięcy	5 791,47	131 609,02	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 046 913,11	2 523 210,98	1 033 848,28
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	43 751,12	1 108 436,23	331 930,05
– do 12 miesięcy	43 751,12	1 108 436,23	331 930,05
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczn	995 521,62	1 414 774,75	675 236,50
c) inne	7 640,37	0,00	26 681,73
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	**1 250 975,85**	**6 184 507,70**	**1 840 371,56**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 250 975,85	6 184 507,70	1 840 371,56
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	14 496,00	14 496,00	8 742,85
– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	14 496,00	14 496,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00	8 742,85
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 236 479,85	6 170 011,70	1 831 628,71
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 236 479,85	5 590 038,78	1 831 628,71
– inne środki pieniężne	0,00	579 972,92	0,00
– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**39 117 084,74**	**24 957 675,32**	**25 239 280,75**
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	**0,00**	**0,00**	**0,00**
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	**0,00**	**0,00**	**0,00**
AKTYWA RAZEM	**821 306 047,51**	**853 080 325,24**	**807 052 758,09**

PASYWA	na dzień 30.09.2023	na dzień 2022.12.31	na dzień 30.09.2022
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**681 208 943,15**	**713 769 902,48**	**734 986 548,59**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**41 433 331,00**	**41 433 331,00**	**41 433 331,00**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	**709 290 633,00**	**709 290 633,00**	**709 290 633,00**
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	709 290 633,00	709 290 633,00	709 290 633,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia			
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	**-36 954 061,52**	**-4 690 726,40**	**-4 690 726,40**
VI. Zysk (strata) netto	**-32 560 959,33**	**-32 263 335,12**	**-11 046 689,01**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	**0,00**	**0,00**	**0,00**
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	**6 108 879,47**	**17 983 736,75**	**0,00**
C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH			**0,00**
I. Ujemna wartość - jednostki zależne			
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne			
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**133 988 224,89**	**121 326 686,01**	**72 066 209,50**
I. Rezerwy na zobowiązania	**35 336 278,14**	**35 446 091,97**	**507 052,18**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 565 400,98	34 286 412,70	260 858,65
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	524 683,63	894 985,74	246 193,53
– długoterminowa	0,00	0,00	0,00
– krótkoterminowa	524 683,63	894 985,74	246 193,53
3. Pozostałe rezerwy	246 193,53	264 693,53	0,00
– długoterminowe	0,00	0,00	0,00
– krótkoterminowe	246 193,53	264 693,53	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	**4 051 265,72**	**19 120 650,90**	**656 857,13**
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	4 051 265,72	19 120 650,90	656 857,13
a) kredyty i pożyczki	3 915 105,62	18 564 351,78	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	136 160,10	556 299,12	656 857,13
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**53 507 363,68**	**25 062 527,37**	**27 844 130,46**
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	9 025 305,73	7 519 015,07	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	9 025 305,73	7 519 015,07	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	44 482 057,95	17 543 512,30	27 844 130,46
a) kredyty i pożyczki	30 766 112,26	5 469 986,79	19 206 296,21
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	610 020,56	820 958,61	911 686,20
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 673 753,69	1 118 737,02	1 639 991,90
– do 12 miesięcy	2 673 753,69	1 118 737,02	1 639 991,90
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	8 887 809,14	8 843 209,70	4 839 844,29
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawny	812 472,83	675 144,54	643 926,27
h) z tytułu wynagrodzeń	707 619,66	586 411,08	567 345,21
i) inne	24 269,81	29 064,56	35 040,38
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**41 093 317,35**	**41 697 415,77**	**43 058 169,73**
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	41 093 317,35	41 697 415,77	43 058 169,73
– długoterminowe	9 332 634,81	20 789 251,99	32 509 740,69
– krótkoterminowe	31 760 682,54	20 908 163,78	10 548 429,04
PASYWA RAZEM	**821 306 047,51**	**853 080 325,24**	**807 052 758,09**

2.2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat, zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)				
	01.07-30.09.2023	01.01-31.09.2023	01.07-30.09.2022	01.01-30.09.2022
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	**321 435,98**	**1 000 490,15**	**614 292,68**	**800 205,08**
– od jednostek powiązanych	234 040,24	650 054,98	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	335 184,51	994 614,32	279 872,00	435 013,44
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-13 748,53	3 375,83	315 787,82	346 558,78
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	2 500,00	18 632,86	18 632,86
B. Koszty działalności operacyjnej	**7 644 538,07**	**24 130 064,29**	**6 935 553,03**	**13 586 986,92**
I. Amortyzacja	2 388 370,17	7 162 691,00	2 165 289,57	4 375 673,93
II. Zużycie materiałów i energii	588 997,84	2 140 894,92	796 305,86	1 871 867,45
III. Usługi obce	1 531 787,62	6 675 599,40	1 855 912,14	3 294 012,35
IV. Podatki i opłaty, w tym:	182 812,01	493 794,82	212 714,90	291 469,11
– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	2 361 243,43	6 021 746,71	1 437 180,10	2 783 946,25
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	447 972,83	1 248 928,87	288 330,32	542 311,61
– emerytalne	191 751,55	558 602,66	120 878,85	238 585,69
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	143 354,17	384 213,45	163 340,33	411 226,41
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	2 195,12	16 479,81	16 479,81
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	**-7 323 102,09**	**-23 129 574,14**	**-6 321 260,35**	**-12 786 781,84**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**2 097 662,35**	**5 206 015,83**	**1 210 022,65**	**2 945 544,74**
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	3 014,64	3 214,64	0,00	1 100,00
II. Dotacje	1 100 267,37	3 773 143,26	1 189 380,83	2 424 615,87
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	212 159,05	0,00	21 583,19
IV. Inne przychody operacyjne	994 380,34	1 217 498,88	20 641,82	498 245,68
E. Pozostałe koszty operacyjne	**1 000 683,74**	**1 375 226,34**	**1 085,18**	**384 594,71**
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	220 256,22	0,00	24 263,21
III. Inne koszty operacyjne	1 000 683,74	1 154 970,12	1 085,18	360 331,50
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	**-6 226 123,48**	**-19 298 784,65**	**-5 112 322,88**	**-10 225 831,81**
G. Przychody finansowe	**459 421,07**	**592 761,67**	**13 468,03**	**67 416,79**
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	269 785,46	316 393,27	13 468,03	22 488,51
– od jednostek powiązanych	24 918,57	50 498,61	5 743,59	7 669,12
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	44 922,89
V. Inne	189 635,61	276 368,40	0,00	5,39
H. Koszty finansowe	**1 675 930,90**	**3 517 479,70**	**727 394,93**	**929 057,09**
I. Odsetki, w tym:	1 675 930,90	3 517 479,70	477 800,95	661 674,88
– dla jednostek powiązanych	453 876,95	807 830,28	745,42	745,42
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	100,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	7 094,95
IV. Inne	0,00	0,00	249 593,98	260 187,26
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych				
J. Zysk (strata) działaności gospodarczej (F+G-H+/-I)				
K. Odpis wartości firmy	**7 657 542,31**	**22 972 626,93**		
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	7 657 542,31	22 972 626,93		
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		0,00		
L. Odpis ujemnej wartości firmy				
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne				
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne				
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+M)	**-15 100 175,62**	**-45 196 129,61**	**-5 826 249,78**	**-11 087 472,11**
O. Podatek dochodowy	-377 091,27	-520 312,99	-93 284,44	-40 783,10
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	-4 101 475,73	-12 114 857,29	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N-O-P+R)	**-10 621 608,62**	**-32 560 959,33**	**-5 732 965,34**	**-11 046 689,01**

2.2.3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia), zł

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)				
	01.07-30.09.2023	01.01-31.09.2023	01.07-30.09.2022	01.01-30.09.2022
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	**-10 621 608,62**	**-32 560 959,33**	**-5 732 965,34**	**-11 046 689,01**
II. Korekty razem	**3 003 220,90**	**18 543 860,41**	**1 565 361,43**	**3 266 453,77**
1. Zysk (strata) mniejszości	-4 101 475,73	-12 114 857,29	0,00	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności				
3. Amortyzacja	2 388 370,17	7 162 691,00	2 165 289,57	4 375 673,93
4. Odpisy wartości firmy	7 657 542,31	22 972 626,93		
5. Odpisy ujemnej wartości firmy				
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-220 143,81	-370 980,00	122 358,57	175 692,86
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 405 927,55	3 196 178,24	481 749,77	574 126,56
8. Zysk (strata) z działalnosci inwestycyjnej	1 817 512,27	1 965 411,82	-1 150,00	-1 128,50
9. Zmiana stanu rezerw	117 774,02	-109 813,83	-199 153,98	159 814,44
10. Zmiana stanu zapasów	-37 555,33	540 949,07	513 869,27	-883 942,60
11. Zmiana stanu należności	301 751,59	1 467 774,15	2 269 196,16	439 202,29
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 972 262,52	1 826 927,40	-5 391 289,30	1 532 580,58
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 354 220,09	-7 869 956,13	-14 650 949,32	-6 182 347,32
14. Inne korekty	0,47	-123 090,95	16 255 440,69	3 076 781,53
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	**-7 618 387,72**	**-14 017 098,92**	**-4 167 603,91**	**-7 780 235,24**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	**13 836,39**	**248 223,89**	**1 050,00**	**1 105,30**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 014,64	3 214,64	1 050,00	1 100,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	10 821,75	245 009,25	0,00	5,30
a) w jednostkach powiązanych	10 821,75	245 009,25	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	5,30
– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	5,30
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
– spłata udzielonych pozyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	**803 516,76**	**1 508 181,92**	**222 967,47**	**1 085 375,28**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	491 451,18	851 075,94	159 612,07	295 201,95
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	312 065,58	657 105,98	198 210,00	653 370,63
a) w jednostkach powiązanych	312 065,58	657 105,98	198 210,00	653 370,63
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym				
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	-134 854,60	136 802,70
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	**-789 680,37**	**-1 259 958,03**	**-221 917,47**	**-1 084 269,98**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	**9 700 142,31**	**13 066 240,71**	**5 173 240,47**	**11 504 112,84**
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	240 000,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	6 978 427,31	9 981 434,76	3 242 630,00	8 700 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	2 721 715,00	2 844 805,95	1 930 610,47	2 804 112,84
II. Wydatki	**855 756,25**	**2 722 715,61**	**548 183,71**	**855 061,07**
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	169 283,12	272 627,92	160 485,30	238 408,29
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	524 554,07	1 989 317,23	257 655,22	451 841,94
8. Odsetki	161 919,06	460 770,46	130 043,19	164 810,84
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	**8 844 386,06**	**10 343 525,10**	**4 625 056,76**	**10 649 051,77**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	**436 317,97**	**-4 933 531,85**	**235 535,38**	**1 784 546,55**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**436 317,97**	**-4 933 531,85**	**235 535,38**	**1 784 546,55**
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	**800 161,88**	**6 170 011,70**	**1 596 093,33**	**47 082,16**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	**1 236 479,85**	**1 236 479,85**	**1 831 628,71**	**1 831 628,71**

2.2.4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, zł

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM			
	01.01-30.09.2023	01.01-31.12.2022	01.01-30.09.2022
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**713 769 902,48**	**147 119,68**	**109 273,60**
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
– korekty błędów			
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	**713 769 902,48**	**147 119,68**	**109 273,60**
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	**41 433 331,00**	**4 800 000,00**	**4 800 000,00**
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	36 633 331,00	36 633 331,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	36 633 331,00	36 633 331,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	36 633 331,00	36 633 331,00
–			
–			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)			
–			
–			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	41 433 331,00	41 433 331,00	41 433 331,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	**709 290 633,00**	**0,00**	**0,00**
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	709 290 633,00	709 290 633,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	709 290 633,00	709 290 633,00
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	709 290 633,00	709 290 633,00
– podziału zysku (ustawowo)			
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
–			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
– pokrycia straty			
–			
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	709 290 633,00	709 290 633,00	709 290 633,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
3.1.Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
–			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych			
–			
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
– wkład niepieniężny niezarejestrowany			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
–			
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**-36 954 061,52**	**4 690 726,40**	**-4 690 726,40**
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
– korekty błędów			
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
– podziału zysku z lat ubiegłych			
–			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
–			
–			
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	36 954 061,52	4 690 726,40	4 690 726,40
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
– korekty błędów			
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	36 954 061,52	4 690 726,40	4 690 726,40
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
–			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
–		0,00	
–			
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	36 954 061,52	4 690 726,40	4 690 726,40
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-36 954 061,52	-4 690 726,40	-4 690 726,40
6. Wynik netto	**-32 560 959,33**	**-32 263 335,12**	**-11 046 689,01**
a) zysk netto			
b) strata netto	32 560 959,33	32 263 335,12	11 046 689,01
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**681 208 943,15**	**713 769 902,48**	**734 986 548,59**
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	**681 208 943,15**	**713 769 902,48**	**734 986 548,59**

2.3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za III kwartał 2023 roku

2.3.1. Bilans, zł

BILANS			
AKTYWA	na dzień 30.09.2023	na dzień 31.12.2022	na dzień 30.09.2022
A. AKTYWA TRWAŁE	**745 936 123,00**	**745 934 384,00**	**745 934 120,19**
I. Wartości niematerialne i prawne	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne			
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1. Środki trwałe	0,00	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			
c) urządzenia techniczne i maszyny			
d) środki transportu			
e) inne środki trwałe			
2. Środki trwałe w budowie			
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
III. Należności długoterminowe	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Od pozostałych jednostek			
IV. Inwestycje długoterminowe	**745 932 588,00**	**745 932 588,00**	**745 932 588,00**
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe	745 932 588,00	745 932 588,00	745 932 588,00
a) w jednostkach powiązanych	745 932 588,00	745 932 588,00	745 932 588,00
– udziały lub akcje	745 932 588,00	745 932 588,00	745 932 588,00
– inne papiery wartościowe			
– udzielone pożyczki			
– inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaang	0,00	0,00	0,00
– udziały lub akcje			
– inne papiery wartościowe			
– udzielone pożyczki			
– inne długoterminowe aktywa finansowe			
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
– udziały lub akcje			
– inne papiery wartościowe			
– udzielone pożyczki			
– inne długoterminowe aktywa finansowe			
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**3 535,00**	**1 796,00**	**1 532,19**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 535,00	1 796,00	1 532,19
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			

B. AKTYWA OBROTOWE	**9 984 839,29**	**108 045,30**	**98 246,17**
I. Zapasy	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1. Materiały			
2. Półprodukty i produkty w toku			
3. Produkty gotowe			
4. Towary			
5. Zaliczki na dostawy i usługi			
II. Należności krótkoterminowe	**9 915 844,68**	**56 248,48**	**79 924,66**
1. Należności od jednostek powiązanych	9 844 457,92	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy			
– powyżej 12 miesięcy			
b) inne	9 844 457,92		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy			
– powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
3. Należności od pozostałych jednostek	71 386,76	56 248,48	79 924,66
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	400,00	400,00	1 630,00
– do 12 miesięcy	400,00	400,00	1 630,00
– powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrow	70 986,76	55 848,48	78 294,66
c) inne			
d) dochodzone na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe	**23 814,28**	**51 796,82**	**12 321,49**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	23 814,28	51 796,82	12 321,49
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
– udziały lub akcje			
– inne papiery wartościowe			
– udzielone pożyczki			
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach	14 496,00	14 496,00	0,00
– udziały lub akcje			
– inne papiery wartościowe	14 496,00	14 496,00	
– udzielone pożyczki			
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 318,28	37 300,82	12 321,49
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 318,28	37 300,82	12 321,49
– inne środki pieniężne			
– inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**45 180,33**		**6 000,02**
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY			
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE			
AKTYWA RAZEM	**755 920 962,29**	**746 042 429,30**	**746 032 366,36**

PASYWA	na dzień 30.09.2023	na dzień 31.12.2022	na dzień 30.09.2022
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**745 684 363,27**	**745 931 737,50**	**745 962 773,30**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**41 433 331,00**	**41 433 331,00**	**41 433 331,00**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	**709 290 633,00**	**709 290 633,00**	**709 290 633,00**
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nomi	709 290 633,00	709 290 633,00	709 290 633,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:			
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:			
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			
– na udziały (akcje) własne			
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	**-4 792 226,50**	**-4 690 726,40**	**-4 690 726,40**
VI. Zysk (strata) netto	**-247 374,23**	**-101 500,10**	**-70 464,30**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**10 236 599,02**	**110 691,80**	**69 593,06**
I. Rezerwy na zobowiązania	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
– długoterminowa			
– krótkoterminowa			
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
– długoterminowe			
– krótkoterminowe			
II. Zobowiązania długoterminowe	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki			
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) zobowiązania wekslowe			
e) inne			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**10 236 599,02**	**110 691,80**	**69 593,06**
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	263 202,54	89 345,86	52 953,64
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy			
– powyżej 12 miesięcy			
b) inne	263 202,54	89 345,86	52 953,64
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka p	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy			
– powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	9 973 396,48	21 345,94	16 639,42
a) kredyty i pożyczki	9 928 102,26		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe	5 001,12	5 001,12	5 001,12
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	40 293,10	8 344,82	11 638,30
– do 12 miesięcy	40 293,10	8 344,82	11 638,30
– powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi			
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych			
h) z tytułu wynagrodzeń			
i) inne		8 000,00	
4. Fundusze specjalne			
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
– długoterminowe			
– krótkoterminowe			
PASYWA RAZEM	**755 920 962,29**	**746 042 429,30**	**746 032 366,36**

2.4. Rachunek zysków i strat, zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)				
	01.07-30.09.2023	01.01-30.09.2023	01.07-30.09.2022	01.01-30.09.2022
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
– od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów				
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. Koszty działalności operacyjnej	**128 402,82**	**237 602,56**	**23 081,00**	**64 982,78**
I. Amortyzacja				
II. Zużycie materiałów i energii			1 759,20	1 759,20
III. Usługi obce	45 387,15	154 548,89	20 016,20	52 619,72
IV. Podatki i opłaty, w tym:	76 196,00	76 234,00	156,00	177,00
– podatek akcyzowy				
V. Wynagrodzenia			903,00	9 453,16
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:			246,60	493,20
– emerytalne				
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	6 819,67	6 819,67		480,50
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	**-128 402,82**	**-237 602,56**	**-23 081,00**	**-64 982,78**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**0,24**	**0,91**	**1,00**	**1,48**
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV. Inne przychody operacyjne	0,24	0,91	1,00	1,48
E. Pozostałe koszty operacyjne	**1 302,00**	**1 302,00**	**0,49**	**1,05**
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	1 302,00	1 302,00	0,49	1,05
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	**-129 704,58**	**-238 903,65**	**-23 080,49**	**-64 982,35**
G. Przychody finansowe	**236 457,92**	**236 457,92**	**0,00**	**78,50**
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:				
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
b) od jednostek pozostałych, w tym:				
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II. Odsetki, w tym:	236 457,92	236 457,92		
– od jednostek powiązanych	236 457,92	236 457,92		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
– w jednostkach powiązanych				
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				73,20
V. Inne				5,30
H. Koszty finansowe	**242 960,30**	**246 667,50**	**745,42**	**1 053,64**
I. Odsetki, w tym:	242 960,30	246 667,50	745,42	953,64
– dla jednostek powiązanych	4 149,48	7 856,68	745,42	953,64
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				100,00
– w jednostkach powiązanych				
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV. Inne				
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	**-136 206,96**	**-249 113,23**	**-23 825,91**	**-65 957,49**
J. Podatek dochodowy	-1 035,00	-1 739,00	-141,63	4 506,81
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	**-135 171,96**	**-247 374,23**	**-23 684,28**	**-70 464,30**

2.4.1. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia), zł

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)				
	01.07-30.09.2023	01.01-31.09.2023	01.07-30.09.2022	01.01-30.09.2022
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	**-135 171,96**	**-247 374,23**	**-23 684,28**	**-70 464,30**
II. Korekty razem	**65 914,07**	**145 956,93**	**14 054,44**	**35 698,33**
1. Amortyzacja	0,00	0,00		
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10 209,58	10 209,58		
4. Zysk (strata) z działalnosci inwestycyjnej		0,00	0,00	21,50
5. Zmiana stanu rezerw	704,00	0,00	0,00	-22 000,00
6. Zmiana stanu zapasów		0,00		
7. Zmiana stanu należności	5 499,25	-15 138,28	-3 303,35	6 369,87
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i k	96 420,10	197 804,96	17 499,42	61 424,17
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-46 919,33	-46 919,33	-141,63	-1 493,21
10. Inne korekty	0,47		0,00	-8 624,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	**-69 257,89**	**-101 417,30**	**-9 629,84**	**-34 765,97**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**5,30**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	5,30
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	5,30
– zbycie aktywów finansowych				5,30
– dywidendy i udzialy w zyskach				
– spłata udzielonych pozyczek długoterminowych				
– odsetki				
– inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	**6 905 000,00**	**9 608 000,00**	**0,00**	**0,00**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	6 905 000,00	9 608 000,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	6 905 000,00	9 608 000,00		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych				
– udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	**-6 905 000,00**	**-9 608 000,00**	**0,00**	**5,30**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	**6 978 427,31**	**9 681 434,76**	**0,00**	**0,00**
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki	6 978 427,31	9 681 434,76		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek				
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki				
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	**6 978 427,31**	**9 681 434,76**	**0,00**	**0,00**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III	**4 169,42**	**-27 982,54**	**-9 629,84**	**-34 760,67**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w	**4 169,42**	**-27 982,54**	**-9 629,84**	**-34 760,67**
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	**5 148,86**	**37 300,82**	**21 951,33**	**47 082,16**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	**9 318,28**	**9 318,28**	**12 321,49**	**12 321,49**

2.4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym, zł

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM			
	01.01-30.09.2023	01.01-31.12.2022	01.01-30.09.2022
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**745 931 737,50**	**109 273,60**	**109 273,60**
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
– korekty błędów			
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO	**745 931 737,50**	**109 273,60**	**109 273,60**
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	**41 433 331,00**	**4 800 000,00**	**4 800 000,00**
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	36 633 331,00	36 633 331,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	36 633 331,00	36 633 331,00
– wydania udziałów (emisji akcji)		36 633 331,00	36 633 331,00
–			
–			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)			
–			
–			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	41 433 331,00	41 433 331,00	41 433 331,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	**709 290 633,00**	**0,00**	**0,00**
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	709 290 633,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	709 290 633,00	0,00
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		709 290 633,00	
– podziału zysku (ustawowo)			
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
–			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
– pokrycia straty			
–			
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	709 290 633,00	709 290 633,00	0,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
3.1.Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
–			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych			
–			
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	709 290 633,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	709 290 633,00
–			709 290 633,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
–		0,00	
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	709 290 633,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**-4 792 226,50**	**-4 737 506,42**	**0,00**
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
– korekty błędów			
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
– podziału zysku z lat ubiegłych			
–			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
–			
–			
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 792 226,50	4 690 726,40	4 690 726,40
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
– korekty błędów			
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 792 226,50	4 690 726,40	4 690 726,40
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
–			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
– pokrycie strat z lat ubiegłych			
–			
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 792 226,50	4 690 726,40	4 690 726,40
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 792 226,50	-4 690 726,40	-4 690 726,40
6. Wynik netto	**-247 374,23**	**-101 500,10**	**-70 464,30**
a) zysk netto			
b) strata netto	247 374,23	101 500,10	70 464,30
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**745 684 363,27**	**745 931 737,50**	**745 962 773,30**
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu propo	**745 684 363,27**	**745 931 737,50**	**745 962 773,30**

2.5. Komentarz Zarządu zawierający zwięzłą charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie III kwartału 2023 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzony za okres od 1 lipca do 30 września 2023 r. wykazuje stratę netto w kwocie - 10 621 608,62 zł, natomiast za okres od 1 stycznia do 30 września stratę netto w kwocie - 32 560 959,33 zł. Istotna pozycją mającą wpływ na wysokość wygenerowanej straty jest odpis wartości firmy, który za okresy wskazane powyżej wynosi odpowiednio 7 657 542,31 oraz 22 972 626,93 zł

Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 września 2023 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 821 306 047,51 zł.
Na 30 września 2023 roku kapitał własny wynosił 681 208 943,15 zł.

Na dzień 30 września 2023 roku środki pieniężne i inne aktywa pieniężne Grupy kapitałowej Saule Technologies wynosiły 1 236 479,85 zł.

Wskaźniki płynności.

Poniżej zestawiono wartość trzech najistotniejszych wskaźników płynności dla Grupy:

Wskaźnik	Formuła	Wskaźnik dla Grupy SAULE	Wartość wskaźnika uznawana za bezpieczną
I stopień pokrycia	Kapitał własny/Aktywa trwałe	0,88	> 0,6
II stopień pokrycia	(Kapitał własny + Zobowiązania długoterminowe)/Aktywa trwałe	0,88	> 1,0
Płynność bieżąca	Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe	0,81	1,3 - 2,0

Wskaźnik płynności (I stopień pokrycia będący stosunkiem kapitału własnego do aktywów trwałych) wynosił 0,88 i kształtował się w przedziale wartości bezpiecznych.

Wartość pozostałych wskaźników (II stopień pokrycia i płynność bieżąca) kształtowała się na poziomie poniżej wartości uznawanych, w literaturze przedmiotu, za optymalne.

W ocenie Zarządu sytuacja ta ma charakter przejściowy i poprawa wskaźników powinna zacząć ulegać poprawie począwszy od 4. kwartału 2023 r.

3. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWNOŚCI EMITENTA W III KWARTALE 2023 ROKU



3. 1. Aktywa Spółki - własność intelektualna

Najważniejszymi aktywami Grupy Saule Technologies są posiadane technologie (zabezpieczone patentami oraz tajemnicami przedsiębiorstwa) oraz zbudowany zespół wysokiej klasy fachowców, którzy je rozwijają i wdrażają.

W Grupie kapitałowej działalność operacyjną prowadzi Spółka zależna Saule S.A. Saule S.A. kontynuowała w analizowanym okresie strategię badań i rozwoju perowskitowych ogniw fotowoltaicznych. Prowadzone prace badawcze i rozwojowe znalazły odzwierciedlenie w dalszym poszerzaniu portfela praw własności intelektualnej.

W III kwartale 2023 łączny portfel zgłoszeń patentowych spółki Saule S.A. poszerzył się o wejście istniejącego zgłoszenia międzynarodowego dotyczącego wynalazku związanego ze strukturą do zastosowań optoelektronicznych - w fazy krajowe w Stanach Zjednoczonych, Japonii i Chinach.

Dodatkowo, w październiku 2023 roku wspomniane wyżej zgłoszenie międzynarodowe weszło w fazę krajową w Korei Południowej. Również w październiku 2023 roku Spółka dokonała 2 nowych zgłoszeń patentowych w Europejskim Urzędzie Patentowym na nowe wynalazki związane z technologią perowskitową oraz zastosowaniem struktur fotowoltaicznych. Były one wynikiem prowadzonych prac badawczo-rozwojowych.

Działania związane z istniejącymi zgłoszeniami patentowymi będącymi w trakcie procedur w wybranych urzędach patentowych zaowocowały wydaniem przez Europejski Urząd Patentowy decyzji o przyznaniu patentu Europejskiego na wynalazek związany z syntezą chemiczną do zastosowań perowskitowych oraz przekazaniem przez Europejski Urząd Patentowy intencji przyznania Europejskiego patentu na wynalazek związany ze strukturą do zastosowań optoelektronicznych. Prowadzone są pozostałe postępowania patentowe przed poszczególnymi urzędami patentowymi dotyczące reszty zgłoszonych wynalazków.

Typowa strategia dotycząca zgłoszeń patentowych Spółki obejmuje dokonywanie zgłoszeń patentowych na największych rynkach takich jak kraje europejskie, USA, Chiny, Japonia i Korea Południowa. Strategia dotycząca zgłoszeń patentowych może być modyfikowana na potrzeby konkretnych wynalazków, gdzie dodatkowe kraje poza wymienionymi wyżej mogą być interesujące pod kątem otrzymania ochrony patentowej.

Łączna liczba udzielonych i oczekujących patentów oraz wniosków patentowych w krajach, w których dokonano zgłoszeń wynosi 46.

Dodatkowo urzędy ds. własności intelektualnej Hiszpanii, Francji, Finlandii i Niemiec przyznały ochronę znaku towarowego SAULE. Znak towarowy SAULE pozostaje w trakcie postępowań przed pozostałymi urzędami ds. własności intelektualnej w Europie i poza nią.

Spółka Saule S.A. kontynuuje ochronę swojego know-how poprzez tajemnice przedsiębiorstwa i restrykcyjne procedury związane z ich dokumentowaniem, przechowywaniem oraz zarządzaniem dostępem. Ograniczony i kontrolowany dostęp oraz cykliczne szkolenia dla pracowników pozwalają zminimalizować ryzyko niepożądanego ujawnienia poufnych informacji. Obecnie Saule S.A. posiada 177 tajemnic przedsiębiorstwa, które opisują rozwiązania, których publiczne ujawnienie byłoby niekorzystne dla działalności Spółki. W III kwartale 2023 roku udokumentowano 5 nowych tajemnic przedsiębiorstwa związanych bezpośrednio z technologią rozwijaną przez Saule S.A. Dokumentowanie kolejnych tajemnic przedsiębiorstwa jest w trakcie realizacji.

Dodatkowo Spółka Saule S.A. posiada w swoim portfolio trzy znaki towarowe dotyczące produktu perowskitowych elektronicznych etykiet cenowych PESL™ (ochrona w EUIPO - Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej), nazwy SAULE (ochrona przyznana w Polsce, krajach Beneluxu, Wielkiej Brytanii, Hiszpanii, Francji, Finlandii i Niemczech oraz zgłoszona i będąca w trakcie procedur w kilkunastu kolejnych krajach i regionach, takich jak Chiny, Japonia, Korea, USA oraz w wybranych krajach europejskich), oraz logo Saule Technologies (ochrona w EUIPO - Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej).

Zarząd przykłada ogromną wagę do zarządzania własnością intelektualną spółki. Dedykowany zespół ludzi odpowiada za zarządzanie własnością intelektualną firmy. Polityka rozwoju i ochrony własności intelektualnej została opracowana przy wsparciu zewnętrznych doradców, w tym pionierów przemysłowej technologii ink-jet w Europie i jest skrupulatnie przestrzegana i zrealizowana. Polityka ochrony własności intelektualnej określa wewnętrzne procesy związane z ochroną wynalazków np. poprzez dokonywanie zgłoszeń patentowych lub tworzenia i zabezpieczania dokumentów stanowiących tajemnicę handlową. Stosowane są różne rodzaje ochrony własności intelektualnej dla różnego rodzaju wynalazków precyzyjnie opisane w ww. polityce ochrony własności intelektualnej.

3.2. Istotne zdarzenia dotyczące Grupy kapitałowej w trzech kwartałach 2023 roku:

3.2.1. Umowa inwestycyjna

W dniu 12 czerwca 2023 r. zawarto szereg istotnych dla Spółki i jej Grupy kapitałowej umów pomiędzy:

1. DC24 Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako Inwestor;
2. Artur Kupczunas jako Akcjonariusz 1;
3. Olga Malinkiewicz jako Akcjonariusz 2;
4. Knowledge is Knowledge spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. jako Akcjonariusz 3;
5. Dariusz Chrząstowski jako Akcjonariusz 4;
6. H.I.S. CO., LTD. z siedzibą w Tokio, Japonia jako Akcjonariusz 5;
7. Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie jako CE;
8. Emitent jako Spółka;
9. spółka zależna od Emitenta - Saule S.A. jako Saule;
10. Piotr Krych jakub Krych.

O zawarciu umów Spółka informowała raportem bieżącym ESPI 11/2023.

Zawarte umowy:

1. **Wielostronna Umowa Inwestycyjna** dotycząca Saule Technologies S.A. (“Umowa Inwestycyjna”) - określająca zasady umożliwienia Inwestorowi przeprowadzenia Inwestycji w kwocie głównej nie większej niż 40 mln zł (Kwota

Inwestycji), gdzie Inwestor udzieli Spółce, przy udziale Saule, pożyczki pieniężnej w Kwocie Inwestycji, a Spółka wyemituje nieodpłatnie na rzecz Inwestora łącznie 18.967.485 warrantów subskrypcyjnych, z których każdy będzie uprawniał Inwestora do objęcia 1 akcji w kapitale zakładowym Spółki. Ostateczna liczba akcji nowej emisji, do której objęcia będzie uprawniony Inwestor oraz ich cena emisyjna ustalone zostaną na dzień złożenia przez Inwestora zawiadomienia o objęciu, zgodnie z treścią Umowa Inwestycyjna w oparciu o łączną kwotę wypłaconej pożyczki wraz z należnymi odsetkami oraz łączną liczbę akcji Spółki w tym dniu. Inwestor będzie uprawniony do złożenia zawiadomienia o objęciu do dnia 31 grudnia 2023 r., przy czym Inwestor wedle własnego uznania uprawniony będzie do pokrycia obejmowanych akcji wkładem pieniężnym przez potrącenie kwoty pożyczki lub zapłatę kwoty na rachunek spółki.

Umowa Inwestycyjna określa również przeznaczenie przedmiotowej inwestycji, w tym możliwość zobowiązania Spółki do zwrotu na rzecz Columbus Energy Finance Sp. z o.o. kwoty pożyczki w wysokość 7.000.000 zł (wraz z należnymi odsetkami) lub przekazania określonej kwoty Saule w zamian za wyemitowanie przez Saule i objęcie przez Spółkę nie więcej niż 3.000.000 nowych akcji Saule. Umowa Inwestycyjna przewiduje również zastrzeżone na korzyść Inwestora (co oznacza, że może on zrzec się wszystkich lub niektórych z nich) warunki zawieszające w postaci m.in. uzgodnienia Biznes Planu, uzyskania niezbędnych zgód organów korporacyjnych, złożenie przez Saule dokumentów dotyczących praw IP do depozytu notarialnego, oraz sprzedaży przez Januarego Ciszewskiego oraz Kużnica Centrum Sp. z o.o. wszystkich posiadanych akcji Emitenta na rzecz Akcjonariusza 1. O zawarciu Umowy Inwestycyjnej Spółka informowała raportem bieżącym 11/2023.

Szczegółowe postanowienia Umowy Inwestycyjnej:

➔ Warunki Zawieszające Inwestycji na mocy postanowień Umowa Inwestycyjna

Na mocy Umowy Inwestycyjnej - Inwestycja jest uzależniona od spełnienia się min. następującego warunku zawieszającego: January Ciszewski oraz spółka Kuźnica Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (KRS: 0000205107) dokonają sprzedaży na rzecz Akcjonariusza 1 wszystkich akcji posiadanych przez nich w kapitale zakładowym Spółki, tj. łącznie: (i) 964.000 (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt cztery tysiące) akcji zwykłych na okaziciela w kapitale zakładowym Spółki, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN: PLBLMPI00017 oraz (ii) 2.941.176 (słownie: dwa miliony dziewięćset czterdzieści jeden tysięcy sto siedemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii E w kapitale zakładowym Spółki, o kodzie PLBLMPI00058.

Na mocy Umowy Inwestycyjnej Spółka, Saule oraz Założyciele zobowiązali sie dołożyć należytych starań, aby wszystkie Warunki Zawieszające spełniły się najpóźniej do dnia 31 grudnia 2023 roku.

➔ Akcje Nowej Emisji na mocy postanowień Umowa Inwestycyjna

1.1. na mocy Umowy Inwestor ma prawo do objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki („Akcje Nowej Emisji") na zasadach podanych poniżej oraz z zastrzeżeniem postanowień Umowy Pożyczki.

1.2.W przypadku zamiaru Inwestora objęcia Akcji Nowej Emisji w ramach uprawnienia do objęcia Nowych Akcji, Inwestor (wedle własnego uznania)

uprawniony będzie do pokrycia wkładu pieniężnego z tytułu objęcia Akcji Nowej Emisji poprzez: (i) potrącenie ceny emisyjnej Akcji Nowych Emisji z wierzytelnością przysługującą Inwestorowi wobec Spółki z tytułu zwrotu kwoty pożyczki (potrącenie to będzie miało charakter potrącenia umownego) lub (ii) zapłatę przez Inwestora (w formie bezgotówkowej kwoty na rachunek bankowy Spółki) ceny emisyjnej za obejmowane Akcje Nowej Emisji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki.

1.3. W ramach uprawnienia do objęcia Nowych Akcji, Inwestor ma prawo do objęcia Akcji Nowej Emisji w kapitale zakładowym Spółki w liczbie odpowiadającej wynikowi następującego działania:

LOA= (KI x LWA)/ równowartość w złotych polskich kwoty 50.000.000 EUR

- gdzie: „LOA" oznacza liczbę Akcji Nowej Emisji w kapitale zakładowym Spółki, które Inwestor może objąć w ramach Uprawnienia do Objęcia Nowych Akcji (zaokrągloną do liczby całkowitej w górę);
- „KI" oznacza Kwotę Inwestycji, to jest kwotę nie większą niż 40.000.000,00 PLN (czterdzieści milionów złotych), powiększoną o kwotę wszelkich odsetek od Pożyczki oraz ewentualnych innych kwot należnych Inwestorowi na podstawie Umowy Pożyczki - „LWA" oznacza liczbę akcji w kapitale zakładowym Spółki na dzień złożenia przezInwestora zawiadomienia o objęciu, na zasadzie fully diluted (to jest z uwzględnieniem wszystkich istniejących akcji w kapitale zakładowym Spółki oraz akcji, które mogą zostać wyemitowane w wykonaniu istniejących instrumentów wymiennych na akcje, jak i wszelkich akcji, których emisja wynika z obowiązujących umów lub porozumień, np. ESOP);

Równowartość waluty euro w polskich złotych obliczana według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego w dniu 02 września 2020 r., tj. 1 EUR = 4,4097 PLN.
Cena emisyjna każdej 1 (jednej) Akcji Nowej Emisji stanowić będzie wynik następującego działania:

CE=KI/LOA

gdzie:
- „CE" oznacza cenę emisyjną 1 (jednej) Akcji Nowej Emisji, wyrażoną w złotych (PLN); - - „KI" oznacza Kwotę Inwestycji, to jest kwotę nie większą niż 40.000.000,00 PLN (czterdzieści milionów złotych), powiększoną o kwotę wszelkich odsetek od Pożyczki oraz ewentualnych innych kwot należnych Inwestorowi na podstawie Umowy Pożyczki, - „LOA" oznacza liczbę Akcji Nowej Emisji w kapitale zakładowym Spółki, które Inwestor może objąć w ramach Uprawnienia do Objęcia Nowych Akcji (zaokrągloną do liczby całkowitej w górę),

1.4. Po objęciu Akcji Nowej Emisji, Strony Umowy Inwestycyjnej podejmą działania niezbędne do dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Nowej Emisji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (ASO).

2. Wielostronna Umowa Akcjonariuszy

Umowa zawarta przez Akcjonariuszy Saule Technologies S.A. oraz Saule S.A. określająca zasady współpracy Stron w związku z dokonaną przez Inwestora Inwestycją określoną w Umowie Inwestycyjnej.

Umowa określiła zasady ładu korporacyjnego w Spółce i Saule SA, w tym uprawnienia osobiste Inwestora i Columbus Energy S.A. oraz zobowiązanie Stron do ustalenia nowego brzmienia Statutu Emitenta i Statutu Saule SA oraz innych dokumentów korporacyjnych.

Na mocy tej umowy Strony zawiązały umowne porozumienie dotyczące wspólnego i jednolitego głosowania na Walnym Zgromadzeniu Emitenta oraz ustalają zasady wypracowania tego wspólnego i jednolitego stanowiska. Umowa przewiduje również wiążące Strony ograniczenia zbywalności akcji Spółki oraz Saule SA i przewiduje prawo pierwszeństwa, prawo przyłączenia [tag along], zapobiegania rozwodnieniu [anti dillution] oraz kary umowne za naruszenie postanowień tej umowy.

Akcjonariusze jednocześnie postanowili o rozwiązaniu umowy inwestycyjnej

Spółki z 20 października 2021 roku.

Szczegółowe postanowienia Umowy Akcjonariuszy:

- Umowa stanowi pisemne porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 5 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
- Na mocy umowy Spółka i Akcjonariusze zobowiązali się spowodować, że Spółka nie podejmie żadnej czynności, dla której potrzebna jest zgoda Rady Nadzorczej Spółki, wyrażona w formie uchwały bez uprzedniego uzyskania takiej zgody, a w przypadku Fundamentalnych Spraw Zastrzeżonych RN Spółki – dodatkowo bez oddania głosu „za" podjęciem uchwały przez co najmniej 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej Spółki powołanego przez Inwestora oraz przez co najmniej 1 członka Rady Nadzorczej Spółki powołanego przez CE, natomiast w zakresie Spraw Zastrzeżonych RN Spółki – dodatkowo bez oddania głosu „za" podjęciem uchwały przez co najmniej 1 członka Rady Nadzorczej Spółki powołanego przez Inwestora;
- Spółka i Akcjonariusze zobowiązali się spowodować, że Spółka nie podejmie żadnej czynności, dla której potrzebna jest zgoda Walnego Zgromadzenia Spółki wyrażona w formie uchwały zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, przy czym z uwzględnieniem również mechanizmu Konsultacji oraz Wewnętrznego Głosowania - uregulowanego w umowie.
- w odniesniu do spólki Saule SA - Spółka Saule SA i Akcjonariusze zobowiązali się spowodować, że Saule SA nie podejmie żadnej czynności, dla której potrzebna jest zgoda Rady Nadzorczej Saule, wyrażona w formie uchwały bez uprzedniego uzyskania takiej zgody, a w przypadku Fundamentalnych Spraw Zastrzeżonych RN Saule – dodatkowo bez oddania głosu „za" podjęciem uchwały przez co najmniej 1 członka Rady Nadzorczej Saule powołanego przez Inwestora oraz przez co najmniej 1 członka Rady Nadzorczej Saule powołanego przez CE, natomiast w zakresie Spraw Zastrzeżonych RN Saule – dodatkowo bez oddania głosu „za" podjęciem uchwały przez co najmniej 1 członka Rady Nadzorczej Saule powołanego przez Inwestora;
- Akcjonariusze, CE i Inwestor zobowiązują się względem siebie nie żądać zwołania Walnego Zgromadzenia Spółki, bez uprzedniego uzgodnienia pomiędzy Akcjonariuszami oraz CE i Inwestorem sposobu głosowania na Walnym Zgromadzeniu Spółki, a także zobowiązują się w odniesieniu do każdego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego w inny sposób niż na żądanie Akcjonariusza, CE lub Inwestora, do uprzedniego uzgodnienia pomiędzy Akcjonariuszami oraz CE i Inwestorem sposobu głosowania na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Strony przeprowadzą konsultacje w zakresie głosowania w sprawach objętych danym porządkiem obrad, celem uzgodnienia wspólnego i jednolitego stanowiska.
- W przypadku braku uzgodnienia wspólnego i jednolitego stanowiska w drodze konsultacji, Strony zobowiązują się do zarządzenia wewnętrznego głosowania co do określonej sprawy, co do której nie jest możliwe wypracowanie jednolitego stanowiska w ramach konsultacji. Uchwały podejmowane są bezwzględną większością oddanych głosów.
- Każda ze Stron będąca Akcjonariuszem Spółki jest zobowiązana do głosowania na Walnym Zgromadzeniu Spółki w danej sprawie zgodnie z ustaleniami

Konsultacji lub wynikiem wewnyętrznych konsultacji, niezależnie od tego, czy wzięła udział w uzgodnieniach.

- ➔ na mocy Umowy tak długo, jak (i) Inwestor będzie posiadał co najmniej 1 (jedną) Akcję Spółki lub (ii) CE będzie posiadać co najmniej 5% Akcji, za wyjątkiem przypadków określonych Umową dotyczących wykonywania Prawa Konwersji, podjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały dotyczącej lub prowadzącej do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w ramach którego cena emisyjna akcji oferowanych będzie niższa niż średnia cena ważona, po której Akcje były przedmiotem notowania w ASO w okresie dwunastu miesięcy poprzedzających dzień jej ustalania lub cena emisyjna nowych Akcji równa Wycenie Inwestora oraz Wycenie CE, wymaga dla swej ważności zgody CE oraz Inwestora wyrażonej poprzez głosowanie za podjęciem takich uchwał ze wszystkich Akcji przysługujących CE oraz Inwestorowi.
- ➔ „Wycena CE" oznacza cenę 1 (jednej) Akcji obliczoną jako równowartość Wyceny Inwestora, a do momentu objęcia Akcji w wykonaniu Prawa Konwersji, oznacza cenę 1 (jednej) Akcji w kwocie 2,66 PLN (dwa złote 66 groszy) za 1 (jedną) Akcję;
- ➔ „Wycena Inwestora" oznacza cenę 1 (jednej) Akcji obejmowanej przez Inwestora w Spółce zgodnie z Umową Inwestycyjną, wyliczonej według następującego wzoru: gdzie: „CA" oznacza cenę emisyjną 1 (jednej) Akcji obejmowanej przez Inwestora w ramach Prawa Konwersji;
- ➔ CA = LA/50.000.000 EUR
- ➔ „LA" oznacza liczbę Akcji na dzień skorzystania przez Inwestora z Prawa Konwersji, na zasadzie fully diluted (to jest z uwzględnieniem wszystkich istniejących Akcji oraz Akcji, które mogą zostać wyemitowane w wykonaniu istniejących instrumentów wymiennych na Akcje, jak i wszelkich Akcji, których emisja wynika z obowiązujących umów lub porozumień, np. ESOP). Równowartość waluty euro w polskich złotych obliczana będzie według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego opublikowanego w dniu 02 września 2020 roku, tj. 1 EUR = 4,4097 PLN.
- ➔ Strony zobowiązały się każdorazowo przed podjęciem jakichkolwiek uchwał przez Walne Zgromadzenie Saule do: (i). w przypadku uchwał w kwestiach dotyczących Fundamentalnych Spraw Zastrzeżonych WZ Saule - uzyskania uprzedniej dokumentowej zgody Inwestora oraz CE na podjęcie takiej uchwały (ii). w przypadku uchwał w kwestiach dotyczących Spraw Zastrzeżonych WZ Saule - uzyskania uprzedniej dokumentowej zgody Inwestora na podjęcie takiej uchwały; (iii). w przypadku uchwał w kwestiach dotyczących odwołania członków RadyNadzorczej Saule wskazanych przez CE - uzyskania uprzedniej dokumentowej zgody CE na podjęcie takiej uchwały.
- ➔ Tak długo, jak Inwestorowi lub CE przysługiwać będą uprawnienia osobiste do powoływania członka lub członków Rady Nadzorczej Spółki, pozostali Akcjonariusze zobowiązują się nie występować z wnioskiem o przeprowadzeniewyboru członków Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami, o którym mowa w art. 385 § 3 KSH, a w przypadku wystąpienia z takim wnioskiem przez osobę trzecią, zobowiązują się głosować ze wszystkich posiadanych Akcji za wyborem kandydatów wskazanych przez Inwestora oraz CE, w liczbie wynikającej z przysługującego Inwestorowi oraz CE uprawnienia osobistego do powoływania członków Rady Nadzorczej Spółki.
- ➔ Tak długo, jak Inwestorowi lub CE przysługiwać będą uprawnienia osobiste do powoływania członka lub członków Rady Nadzorczej Saule, akcjonariusze Saule

(tj. Spółka, Akcjonariusz 1 oraz Akcjonariusz 2 według stanu na Dzień Podpisania) zobowiązują się nie występować z wnioskiem o przeprowadzenie wyboru członków Rady Nadzorczej Saule w drodze głosowania oddzielnymi grupami, o którym mowa w art. 385 § 3 KSH, a w przypadku wystąpienia z takim wnioskiem przez osobę trzecią, zobowiązują się głosować ze wszystkich posiadanych Akcji Saule za wyborem kandydatów wskazanych przez Inwestora oraz CE, w liczbie wynikającej z przysługującego Inwestorowi oraz CE uprawnienia osobistego do powoływania członków Rady Nadzorczej Saule.

- ➔ Zarząd Spółki będzie się składał z od 1 do 3 członków, powoływanych na 5-letnią kadencję. Członkowie Zarządu Spółki, w tym Prezes Zarządu Spółki, są powoływani, zawieszani i odwoływani przez Radę Nadzorczą Spółki, z zastrzeżeniem uprawnienia Inwestora do powołania CFO na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki. W okresie, w którym Inwestor posiada co najmniej 1 Akcję, Inwestor, w ramach uprawnienia korporacyjnego w Spółce, będzie uprawniony do powoływania, zawieszania i odwoływania osoby na stanowisko dyrektora finansowego Spółki, do Zarządu Spółki, której zostanie powierzona funkcja Wiceprezesa Zarządu Spółki.
- ➔ Zarząd Saule będzie się składał z od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków, powoływanych na 5-letnią (pięcioletnią) kadencję. Kadencja członków Zarządu Saule nie będzie wspólna. Członkowie Zarządu Saule, w tym Prezes Zarządu Saule, są powoływani, zawieszani i odwoływani przez Radę Nadzorczą Saule, z zastrzeżeniem uprawnienia Inwestora do powołania CFO Saule na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Saule.
- ➔ Akcjonariusze są uprawnieni do rozporządzania, obciążania, w tym zbywania Akcji na rzecz jakiejkolwiek osoby, z zastrzeżeniem postanowień dotyczących Prawa Pierwszeństwa oraz postanowień dotyczących Prawa Przyłączenia.

W dniu 16 czerwca 2023 roku Spółka otrzymała od Akcjonariuszy zawiadomienie przekazane na podstawie art. 87 ust. 1 pkt 5 w zw. z art. 69 ust. 1 pkt 1 w zw. z art. 69 ust. 2 pkt 1 lit b ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu o zawarciu porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej i przekroczeniu progu 75% i kolejne 5% udziału w głosach przez akcjonariuszy Spółki. Zawiadomienie zostało opublikowane raportem bieżącym ESPI 13/2023.

3. Umowa Pożyczki,

Zawarta została również Umowa Pożyczki pomiędzy Inwestorem (“Pożyczkodawcą”) oraz Emitentem i Saule SA udzielenia Emitentowi pożyczki w kwocie nie większej niż 40 mln zł przez Inwestora na okres od daty wypłaty jakiejkolwiek kwoty pożyczki do dnia 31 grudnia 2023 r.

Spółka oraz Saule na mocy umowy zobowiązały się do wykorzystania środków pochodzących z Pożyczki wyłącznie na cele ściśle związane z bieżącą działalnością operacyjną Saule. Wypłata Pożyczki zostanie dokonana pod warunkiem łącznego spełnienia przewidzianych w niej warunków zawieszających. Oprocentowanie zostało oparte na zmiennej rocznej stopie procentowej stanowiącej sumę WIBOR 12M oraz marży w wysokości 7 punktów procentowych w skali roku.

Szczegółowe postanowienia Umowy Pożyczki:

- ➔ Pożyczkodawca udzielił Pożyczkobiorcy pożyczki pieniężnej w kwocie głównej nie większej niż 40mln zł.
- ➔ Pożyczkobiorca gwarantuje i zobowiązuje się przeznaczyć każdorazowo otrzymaną od Pożyczkodawcy kwotę Pożyczki (w tym jakąkolwiek jej część) wyłącznie na objęcie przez Pożyczkobiorcę nie więcej niż 3.000.000 (trzy miliony) nowych akcji nieuprzywilejowanych w kapitale zakładowym Saule, o wartości nominalnej 1,00 PLN (jeden złoty) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3.000.000,00 PLN (trzy miliony złotych), po łącznej cenie emisyjnej równej kwocie ceny nominalnej (alternatywnie - udzielenie dalszej pożyczki przez Pożyczkobiorcę na rzecz Saule, na podstawie umowy dalszej pożyczki).
- ➔ Wypłata Pożyczki przez Pożyczkodawcę na rzecz Pożyczkobiorcy związana jest z warunkiem łącznego spełnienia następujących przesłanek: (i) ustanowienia wszelkich Zabezpieczeń, (ii) zrealizowanie lub wydanie oświadczenia przez Pożyczkodawcę o odstąpieniu od zrealizowania (w zależności od przypadku) wszystkich warunków zawieszających wskazanych w Umowie Inwestycyjnej, (iii) zrealizowanie wszystkich czynności naprawczych określonych Umowie Inwestycyjnej oraz dostarczenie Pożyczkodawcy przez Pożyczkobiorcę wszystkich dokumentów potwierdzających wystąpienie i spełnienie się wszystkich Warunków Zawieszających Pożyczki.
- ➔ Pożyczkobiorca zobowiązuje się wobec Pożyczkodawcy spłacić Pożyczkę wraz z należnymi Odsetkami w terminie do dnia 31 grudnia 2023 r.
- ➔ Zabezpieczenie spłaty Pożyczki stanowić będą min.: umowa zastawu rejestrowego na przedsiębiorstwie Pożyczkobiorcy, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 150% (sto pięćdziesiąt procent) kwoty Pożyczki; umowa zastawu rejestrowego na przedsiębiorstwie Saule do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 150% (sto pięćdziesiąt procent) kwoty Pożyczki; umowa zastawu rejestrowego na zbiorze praw majątkowych na kluczowych dobrach niematerialnych Saule, służących lub wykorzystywanych doprowadzenia przez Saule działalności gospodarczej (w tym dobrach objętych ochroną prawno-autorską lub prawami własności przemysłowej) i istniejących w dacie zawarcia Umowy Pożyczki; umowa zastawu cywilnego i rejestrowego na wszystkich akcjach w kapitale zakładowym Saule należących do Pożyczkobiorcy, do najwyższej sumyzabezpieczenia wynoszącej 150% (sto pięćdziesiąt procent) kwoty Pożyczki; umowa poręczenia udzielonego przez Saule za zobowiązania Pożyczkobiorcy do zapłaty na rzecz Pożyczkodawcy zobowiązań pieniężnych wynikających z Umowy lub z nią związanych oraz wszelkich uzasadnionych kosztów i wydatków poniesionych w związku z ich dochodzeniem, do kwoty stanowiącej 150% (stopięćdziesiąt procent) kwoty Pożyczki.

Ponadto na mocy zawartych umów rozwiązano: Umowę Wsparcia Inwestycyjnego łączącą Akcjonariuszy, Spółkę i Saule z JR Holding ASI S.A. zawartą w dniu 3 września 2023 oraz Umowę Inwestycyjną łączącą Akcjonariuszy, Spółkę i Saule z Januarym Ciszewskim zawartą w dniu 20 października 2021 r.

3.2.2 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta

2 czerwca 2023 roku Spółka Saule Technologies SA zwołała Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (“ZWZ”) na dzień 29 czerwca 2023 roku, które zakończyło swoje

obrady 28 lipca 2023 roku, z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej / odstąpienie od wyboru Komisji Skrutacyjnej.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności SAULE TECHNOLOGIES S.A. za rok obrotowy 2022.
7. Rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania finansowego SAULE TECHNOLOGIES S.A.za rok obrotowy 2022.
8. Rozpatrzenie i zatwierdzenie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej SAULE TECHNOLOGIES za rok obrotowy 2022.
9. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2022.
10. Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2022.
11. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Zarządu z wykonywania obowiązków w 2022 roku.
12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej z wykonywania obowiązków w 2022 roku.
13. Zamknięcie Zgromadzenia.

O zwołaniu ZWZ Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 10/2023 oraz EBI 4/2023.

Po rozpoczęciu Zgromadzenia w dniu 29 czerwca 2023 roku oraz wybraniu Przewodniczącego na wniosek Akcjonariusza podjęto uchwałę o przerwie w obradach ZWZ Spółki. Na mocy uchwały ZWZ numer 2/06/2023 postanowiono, że ZWZ zostanie wznowione w dniu 28 lipca 2023 roku o godzinie 12:00.

O ogłoszeniu przerwy w obradach Spółka poinformowała raportem EBI nr 5/2023.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Saule Technologies SA po podjęciu obrad po przerwie w dniu 28 lipca 2023 roku zatwierdziło sprawozdania poddane pod rozpatrzenie oraz udzieliło absolutorium Członkom organów Spółki. W zakresie pokrycia starty netto Spółki za rok 2022 - podjęto uchwałę o jej pokryciu z przyszłych zysków Spółki. Wszystkie uchwały objęte porządkiem obrad ZWZ zostały podjęte. ZWZ nie odstąpiło od rozpatrzenia któregokolwiek z punktów planowanego porządku obrad, do protokołu nie zostały zgłoszone żadne sprzeciwy dotyczące uchwał podjętych na ZWZ.

3.2.3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta

Zarząd Saule Technologies S.A. w dniu 30 czerwca 2023 roku zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień 28 lipca 2023 r. na godz. 9:30 z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał i sporządzenie listy obecności.
4. Przedstawienie i przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
5. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody Spółce na zawarcie umów inwestorskich i ustanowienie zabezpieczeń wymaganych umowami inwestorskimi.
6. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody Spółce na zawarcie umowy pożyczki z spółką zależną – Saule S.A. z siedzibą w Warszawie.
7. Podjęcie uchwały w sprawie emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki, w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii F do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect.
8. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki.
9. Podjęcie uchwały w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.
10. Wolne wnioski.
11. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

O zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółka informowała raportem bieżącym ESPI 15/2023 i EBI 6/2023.

W dniu 29 lipca 2023 roku wszystkie uchwały objęte porządkiem obrad NWZ zostały podjęte. NWZ nie odstąpiło od rozpatrzenia któregokolwiek z punktów planowanego porządku obrad, do protokołu nie zostały zgłoszone żadne sprzeciwy dotyczące uchwał podjętych

3.2.4. Uzyskanie deklaracji z TÜV Rheinland spełnienia wszystkich kryteriów do przyznania certyfikatu IEC

Spółka zależna Emitenta SAULE SA otrzymała od TÜV Rheinland Solar GmbH z siedzibą w Kolonii, deklarację spełnienia przez wyprodukowane przez SAULE perowskitowe moduły fotowoltaiczne dla produktów konsumenckich wszystkich kryteriów testowych dla produktów "Kategorii 1" zgodnie ze standardem IEC TS 63163: "Kategorii 1" - "Naziemne moduły fotowoltaiczne (PV) do produktów konsumenckich - Kwalifikacja konstrukcji i aprobata typu" (Terrestrial photovoltaic PV modules for consumer products - Design qualification and type approval). Testy zostały wykonane dla elastycznych modułów fotowoltaicznych zastosowanych w perowskitowych elektronicznych etykietach cenowych (PESL). Testy określone standardem wraz z audytem linii produkcyjnej zostały przeprowadzone z wynikiem pozytywnym, bez żadnych odchyleń.

TÜV Rheinland Solar GmbH to jeden ze światowych liderów wśród instytutów certyfikacyjnych.

Należy podkreślić, że zgodnie z wiedzą Zarządu Emitenta SAULE jest pierwszym na świecie producentem, który otrzyma certyfikację perowskitowych modułów fotowoltaicznych w powyższym zakresie. Jest to realizacja kluczowego etapu, który

wpłynie pozytywnie na proces komercjalizacji zarówno produktu PESL jak i technologii perowskitowych modułów fotowoltaicznych SAULE jako takiej.

3.2.5. Rejestracja zmian Statutu Emitenta

W dniu 21 września 2023 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany statutu Emitenta poprzez uchylenie dotychczasowego jego brzmienia i przyjęcie nowego brzmienia statutu stanowiącego tekst jednolity.

Rejestracji podlegał między innymi § 8A dotyczący warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o następującej treści:

„§8A

1. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 9.483.742,50 zł (dziewięć milionów czterysta osiemdziesiąt trzy tysiące siedemset czterdzieści dwa 50/100 złotych, poprzez emisję nie więcej niż 18.967.485 (osiemnaście milionów dziewięćset sześćdziesiąt siedem tysięcy czterysta osiemdziesiąt pięć akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda Akcja, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii F posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 5/07/2023 z dnia 28 lipca 2023 w sprawie emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki, w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii F do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect.

2. Akcje serii F będą akcjami zwykłymi, na okaziciela.

3. Obejmowanie akcji serii F nastąpi w drodze pisemnych oświadczeń posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających do objęcia Akcji, wyemitowanych przez Spółkę, złożonych na formularzach przygotowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii F może być wykonane do dnia 30 czerwca 2024 r.”

Pełna treść tekstu jednolitego zarejestrowanego statutu Spółki stanowi załącznik do raportu bieżącego EBI 12/2023.

Już po zakończeniu III kwartału 2023 roku Emitent powziął wiadomość o podpisaniu umowy objęcia warrantów subskrypcyjnych przez DC24 Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie [Inwestor], w wykonaniu umowy inwestycyjnej. Inwestor objął 18.967.485 warrantów subskrypcyjnych, przy czym każdy z warrantów subskrypcyjnych uprawnia do objęcia 1 akcji Serii F w kapitale zakładowym Emitenta. Ostateczna liczba akcji nowej emisji, do której objęcia będzie uprawniony Inwestor oraz ich cena emisyjna ustalone zostaną na dzień złożenia przez Inwestora zawiadomienia o objęciu akcji, zgodnie z treścią Umowy Inwestycyjnej w oparciu o łączną kwotę wypłaconej pożyczki wraz z należnymi odsetkami oraz łączną liczbę akcji Emitenta w tym dniu. Inwestor wedle własnego uznania uprawniony będzie do pokrycia obejmowanych akcji wkładem pieniężnym przez potrącenie kwoty pożyczki lub zapłatę kwoty na rachunek spółki.

Objęcie Akcji w wykonaniu warrantów subskrypcyjnych nastąpi na podstawie złożonego do Spółce, najpóźniej do 30 czerwca 2024 roku oświadczenia Inwestora.

Warranty obecnie są rejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie.

3.2.6 Projekty badawczo - rozwojowe

Grupa kapitałowa Saule, zatrudnieni w niej Naukowcy i Pracownicy biorą czynny udział w wielu prestiżowych, międzynarodowych projektach badawczo-rozwojowych. Projekty realizują grupy badawcze z kilku jednostek naukowych, firm, które wspólnie pracują nad osiągnięciem założonych w projekcie rezultatów.

Poniżej znajdują się informacje o projektach, w których udział biorą spółki z Grupy kapitałowej Saule, a są finansowane z Programu „Horyzont Europa".

„Horyzont Europa" to program ramowy Unii Europejskiej na rzecz badań i innowacji na lata 2021–2027. Celem programu jest wzmocnienie bazy naukowej i technologicznej UE, w tym poprzez opracowanie rozwiązań służących realizacji priorytetów politycznych, takich jak transformacja ekologiczna i cyfrowa.

W III kwartale 2023 roku Grupa kapitałowa podpisała w ramach konsorcjów umowy grantowe na realizację trzech projektów, tj. PEARL, HEPAFLEX i SOLMATES.

- **HEPAFLEX**

Projekt związany jest z komercjalizacją perowskitowych ogniw słonecznych (PSC), co jest obecnie tematem o wysokim priorytecie, angażującym wiele grup badawczych i firm na całym świecie. Stworzenie wydajnego i zrównoważonego systemu fotowoltaicznego (PV) jest koniecznością, aby zaspokoić rosnące zapotrzebowanie na energię w wielu obszarach i kontekstach, w sposób niepowodujący szkody dla środowiska i społeczeństwa. Perowskity halogenkowe (HaP) zrewolucjonizowały tę dziedzinę ze względu na wysoką sprawność konwersji energii w skali laboratoryjnej. Jednakże, metody masowej produkcji mające na celu wytwarzanie wysoce wydajnych, stabilnych urządzeń, w bezpieczny i zrównoważony sposób, stwarzają wyzwania naukowe i technologiczne.

Celem projektu HEPAFLEX jest opracowanie elastycznych perowskitowych urządzeń fotowoltaicznych o wysokiej sprawności i szerokiej wszechstronności procesowej i produktowej.. Projekt zajmie się sprawnością wielkoformatowych urządzeń poprzez połączenie szybkiego wyżarzania fotonicznego i metod wytwarzania cienkich warstw aktywnych metodami „zielonej" chemii, z zastosowaniem nietoksycznych rozpuszczalników. To podejście stwarza szansę na zmniejszenie negatywnego wpływu ogniw słonecznych na środowisko i gospodarkę, zapewniając wszechstronność zastosowań, a także redukując koszty produkcji i ślad węglowy, charakterystyczne dla tradycyjnych technologii fotowoltaicznych.

HEPAFLEX jest projektem, który ma pomóc wprowadzić zrównoważoną technologię fotowoltaiczną opartą na zamkniętym obiegu produkcji, recyklingu i wszechstronności aplikacyjnej. W projekcie biorą udział dwie spółki z Grupy Kapitałowej: **Saule SA i Solaveni.** Czas trwania – od 1.11.2023 roku do 31.10.2027 roku. Kwota dofinansowania jakie otrzyma Saule SA w ramach tego projektu to **337.673,75 euro**.

- **PEARL**

Podstawowymi celami projektu PEARL jest produkcja elastycznych perowskitowych ogniw słonecznych, wytwarzanych w opłacalnych przemysłowo, skalowalnych i zrównoważonych dla środowiskowa technologiach procesowych, o sprawności konwersji energii powyżej 25% na

poziomie ogniwa i 22,5% na poziomie modułu, wykazujących długoterminową stabilność operacyjną, przewyższającą standardy IEC, koszty produkcji poniżej 0,3 €/Wp, a także wskaźnik emisji poniżej 0,01 kg CO_2 ekwiwalent/kWh. Aby osiągnąć te cele, projekt PEARL koncentruje się na rozwoju płaskich, konwencjonalnych architektur urządzeń typu n-i-p, a także innowacyjną architekturę n-i-c, wykorzystującą niskotemperaturowe pasty węglowe jako elektrodę.

Czas trwania – od 1.10.2023 roku do 30. 09.2026 roku. Kwota dofinansowania jakie otrzyma Saule SA w ramach tego projektu to **400.250,00 euro**.

- **SOLMATES**

Solaveni uczestniczy jako partner konsorcjum w projekcie SolMates, który ma na celu dostarczenie nowatorskiej, przemysłowej i skalowalnej technologii wytwarzania elastycznych modułów słonecznych w technologii tandemowej - CIGSe/perowskit. Kwota dofinansowania jakie otrzyma Solaveni w ramach tego projektu to **243.500,00 euro.**

3.2.7. Udział w konferencjach

Misją Emitenta i Grupy kapitałowej jest na nowo wyobrazić sobie wytwarzanie energii słonecznej i uczynić ją dostępną dla wszystkich i wszędzie. W tym celu prowadzimy rozległe prace badawcze, ale też intensywnie uczestniczymy w spotkaniach mających na celu poszerzanie wiedzy o posiadanej przze nas technologii.

Poniżej kilka istotnych wydarzeń III kwartału 2023 roku:

1. SpaceTech Alumni Symposium 2023

   SpaceTech TU Graz we współpracy z ESA i partnerami zorganizował sympozjum SpaceTech, którego tematem była reakcja rynku i przegląd możliwości i rozwiązań przemysłu kosmicznego. Była możliwość zaprezentowania uczestnikom rozwiązań opartych na technologii Saule w wykładzie na temat: Perowskitowe ogniwa słoneczne do zastosowań kosmicznych.

2. W czasie organizowanej przez Europejską Agencję Kosmiczną razem z Polską Agencją Kosmiczną specjalnej edycji Industry Working Days z okazji 30-lecia innowacji i przełomowych technologii - Grupa kapitałowa Saule wystawiał podczas wydarzenia duży panel perowskitowy o powierzchni 1 m^2

3. VI Międzynarodowa Konferencja Perowskitowych Ogniw Słonecznych i Optoelektroniki w Oksford - przedstawiciele Saule wzięli udział w 3-dniowej konferencji naukowej, przedstawiającej najnowocześniejsze na świecie osiągnięcia w technologii perowskitowej PV (zwiększanie skali, niezawodność, zaawansowane architektury urządzeń, nowatorskie materiały, podstawowe zrozumienie)

4. Podczas Europejskiej Konferencji i Wystawy Fotowoltaicznej Energii Słonecznej (EU PVSEC) Olga Malinkiewicz - Członek Zarządu wygłosiła wystąpienie na temat „Perowskitowe ogniwa słoneczne od badań i rozwoju do produkcji przemysłowej". EU PVSEC jest wiodącym na świecie forum badań i rozwoju fotowoltaiki oraz największą konferencją na temat energii fotowoltaicznej.
   W wykładzie przedstawiony został aktualny stan i pozostałe wyzwania związane z masowym wdrożeniem ogniw perowskitowych i w jaki sposób wielodyscyplinarna nauka leży u podstaw przejścia od laboratorium do fabryki.

5. Międzynarodowy Kongres Własności Intelektualnej pod hasłem „Ochrona własności intelektualnej - przyszłość, wyzwania, trendy". W wydarzeniu wzięli

udział szefowie międzynarodowych instytucji ds. własności intelektualnej, którzy złożyli wspólną wizytę w Polsce. Olga Malinkiewicz została zaproszona do Panelu dyskusyjnego na temat innowacji.

4. WSKAZANIE CZYNNIKÓW MAJĄCYCH WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ W PERSPEKTYWIE KOLEJNYCH OKRESÓW



Zarząd Emitenta dostrzega ogromny potencjał sprzedażowy dla ogniw perowskitowych. Ze względu na szereg kluczowych przewag technologia perowskitowych modułów fotowoltaicznych pozwala na stosowanie rozwiązań fotowoltaicznych w obszarach dzisiaj wykluczonych dla rozwiązań tradycyjnych opartych na krzemie, od małej architektury miejskiej po fasady i dachy budynków. Perowskitowe moduły fotowoltaiczne są rozwiązaniem dla milionów metrów kwadratowych powierzchni magazynów, hal produkcyjnych, na których ze względu na ograniczoną nośność dachów nie jest możliwe instalowanie istniejących technologii PV. Saule chce być częścią szybkiego wzrostu segmentu BIPV, stawiając na współpracę z uznanymi partnerami.

Nakreślone strategiczne plany wymagają zwiększenia mocy produkcyjnej istniejącej pilotażowej linii produkcyjnej, a w kolejnych krokach również wybudowania pełnoskalowych zakładów produkcyjnych we współpracy z lokalnymi partnerami na rynkach zagranicznych. Spółka Saule pracuje równolegle nad uzyskaniem finansowania niezbędnego do uruchomienia na dużą skalę produkcji ogniw fotowoltaicznych.

Pierwszym wynikiem starań Zarządu jest podpisana Umowa Inwestycyjna o której mowa w pkt 3.2.1.

Obecnie planowane są próby związane z wykorzystaniem ogniw perowskitowych w przemyśle kosmicznym. Grupa kapitałowa Saule bierze udział w projekcie który umożliwi testowanie ogniw perowskitowych na orbicie. W najbliższych dniach listopada 2023 w przestrzeni kosmicznej pojawi się polski satelita obserwacyjny STORK-7, który został wyposażony w 28 ogniw perowskitowych firmy Saule Technologies. Satelita będzie wyniesiony przy pomocy rakiety Falcon 9, firmy SpaceX, w ramach misji Transporter 9. Będzie to pierwsza w historii demonstracja działania perowskitów na orbicie. Za skonstruowanie, oprogramowanie, wyniesienie i operację satelity na orbicie odpowiada firma SatRev. Projekt ma dowieść, że ogniwa te to idealne źródło zasilania w kosmosie. Jeśli testy wypadną pomyślnie, otworzy się przed technologią Saule zupełnie nowy obszar eksploatacji.

Zdywersyfikowany i znaczący portfel wartości intelektualnych zgromadzony w spółce zależnej Saule S.A. stanowi silny fundament do budowy wartości dla akcjonariuszy grupy kapitałowej. Sprzyjają temu trendy związane z m.in. upowszechnianiem odnawialnych źródeł energii, rosnącą świadomością środowiskową decydentów i konsumentów oraz wzrostem wydatków na zieloną transformację.

Wpływ na rozwój Grupy kapitałowej Saule niewątpliwie będą miały realizowane projekty badawczo - rozwojowe wskazane w pkt 3.2.6 niniejszego raportu.

Dodatkowo Emitent podaje, że decyzją Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się 7 listopada 2023 roku zmianie uległ zapis statutu dotyczący siedziby Emitenta. Siedzibą Emitenta, z chwilą wpisania uchwalonych zmian statutu przez właściwy Sąd rejestrowy - stanie się Wrocław.

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY



Powodzenie działalności Spółki zależy od wysiłków i doświadczenia jej kierownictwa oraz wsparcia kluczowego personelu naukowego.

Współpracujący z Grupą kapitałową Naukowcy pracują w centrum badawczo-rozwojowym z pilotażową linią produkcyjną i w jednym z najlepiej wyposażonych laboratoriów optoelektronicznych w Europie.

Na dzień 30 września 2023 roku Grupa kapitałowa Saule Technologies gromadzi zespół ponad 100 naukowców, inżynierów i pracowników administracyjnych z ponad 15 krajów wszystkich kontynentów.

Na dzień 30 września 2023 roku Grupa kapitałowa Saule Technologies zatrudniała 73 pracowników w przeliczeniu na pełny etat.

Zarząd Saule Technologies:

Olga Malinkiewicz

Członek Zarządu

OLGA MALINKIEWICZ

Elektronicznie podpisany przez OLGA MALINKIEWICZ
Data: 2023.11.14 13:12:52 +01'00'