SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ

SAULE TECHNOLOGIES S.A.

IV KWARTAŁ 2023

14 luty 2024 r.

List Zarządu

Szanowni Państwo,

z przyjemnością przekazuję Państwu skonsolidowany raport okresowy podsumowujący działalność Grupy Kapitałowej Saule Technologies w IV kwartale 2023 roku.

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.

Codzienna nasza praca skupiona jest nad wdrożeniem tej technologii w różnych dziedzinach życia i przemysłu.

Dlatego warto podkreślić, że nastąpiła realizacja kluczowego etapu, który wpłynie pozytywnie na proces komercjalizacji, zarówno produktu PESL, jak i technologii perowskitowych modułów fotowoltaicznych SAULE. Jeden ze światowych liderów wśród instytutów certyfikacyjnych - TÜV Rheinland Solar GmbH z siedzibą w Kolonii nadał i przekazał spółce Saule SA certyfikat spełnienia przez perowskitowe moduły fotowoltaiczne wyprodukowane przez SAULE wszystkich kryteriów testowych dla produktów "Kategorii 1" zgodnie ze standardem IEC TS 63163: "Naziemne moduły fotowoltaiczne (PV) do produktów konsumenckich - Kwalifikacja konstrukcji i aprobata typu" (Terrestrial photovoltaic PV modules for consumer products - Design qualification and type approval).

Zgodnie z wiedzą Zarządu Emitenta SAULE jest pierwszym na świecie producentem, który otrzymał certyfikację perowskitowych modułów fotowoltaicznych w powyższym zakresie. O spełnieniu kryteriów instytutu certyfikującego spółka informowała raportem bieżącym ESPI 18/2023.

Grupa Saule, zatrudnieni w niej Naukowcy i Pracownicy biorą czynny udział w wielu prestiżowych, międzynarodowych projektach badawczo-rozwojowych. Prowadzone są liczne projekty w ramach Programu „Horyzont Europa", których kontynuacja planowana jest w roku 2024. Program Ramowy Unii Europejskiej "Horyzont Europa" jest największym w historii Unii Europejskiej programem w zakresie badań naukowych i innowacji. W raporcie znajdziecie Państwo opis prowadzonych projektów, ich założeń i celów naukowych oraz parametry finansowania.

Jak informowaliśmy w raporcie bieżącym nr 23/2023 z 22 grudnia 2023 roku, w wyniku przeprowadzonej przez Zarząd Saule Technologies S.A. analizy gotowości technologicznej oraz oczekiwanych przyszłych wyników Spółki Zarząd podjął istotną dla Spółki uchwałę o przeprowadzeniu w pierwszym kwartale 2024 roku przeglądu opcji strategicznych dotyczących dalszej działalności Spółki. Celem przeprowadzonego przeglądu jest przyspieszenie i intensyfikacja rozwoju Spółki, w drodze wyboru najkorzystniejszej formy finansowania jej planów rozwojowych.

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

Olga Malinkiewicz - Członek Zarządu Saule Technologies S.A.

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 IV kwartał 2023 roku 6

1.4. Charakterystyka spółek zależnych 8

2. DANE FINANSOWE 11

2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje o zmianie zasad (polityki) rachunkowości. 12

2.2. Kwartalne skrócone sprawozdanie Grupy Kapitałowej za IV kwartał 2023 roku 18

2.3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za IV kwartał 2023 roku 25

3. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWNOŚCI EMITENTA W IV KWARTALE 2023 ROKU 33

4. WSKAZANIE CZYNNIKÓW MAJĄCYCH WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ W PERSPEKTYWIE KOLEJNYCH OKRESÓW 47

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY 49

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Podstawowe informacje o Spółce dominującej

Firma:	**SAULE TECHNOLOGIES S.A.**
	("Spółka dominująca", "Emitent")
Siedziba:	ul. Duńska 11, 54-427 Wrocław, Polska
Strona www:	www.sauletech.com
KRS:	0000284645
REGON:	300623460
NIP:	7811809934

Zmiana siedziby Emitenta:

5 stycznia 2024 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany w Statucie Spółki Saule Technologies SA, które zostały przyjęte uchwałą NR 4/11/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Saule Technologies S.A. z dnia 7 listopada 2023 roku w sprawie zmiany statutu Spółki.

W związku z tym nastąpiła zmiana siedziby Spółki, z Warszawy, na Wrocław. Jednocześnie, z dniem wpisania w rejestrze przedsiębiorców zmiany siedziby Spółki z Warszawy na Wrocław, nastąpiła również zmiana adresu Spółki.

Nowy adres Spółki to: ul. Duńska 11, 54-427 Wrocław, Polska.

Zarząd Emitenta:

Skład Zarządu Spółki dominującej w okresie do 1 listopada 2023 roku przedstawiał się następująco:

Olga Malinkiewicz	Członek Zarządu
Artur Kupczunas	Członek Zarządu

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 fakcie raportem bieżącym EBI nr 14/2023 z dnia 2 listopada 2023 roku.

Od dnia 2 listopada 2023 roku oraz 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
Michał Bochowicz	Członek Rady Nadzorczej
Arkadiusz Krzemiński	Członek Rady Nadzorczej

W trakcie IV kwartału 2023 roku skład Rady Nadzorczej Emitenta uległ zmianie. W dniu 16 listopada 2023 roku Pan Krzysztof Lis Członek Rady Nadzorczej złożył rezygnację ze sprawowania funkcji Członka Rady Nadzorczej Saule Technologies S.A. z dniem 16 listopada 2023 r., nie podając powodów tej rezygnacji.

Emitent informowała o tym fakcie w raporcie bieżącym EBI nr 17/2023 z 16 listopada 2023 roku.

1.2. Skład Grupy Kapitałowej

Na 31.12.2023 roku Grupa Kapitałowa Saule Technologies składała się ze:

- Saule Technologies S.A. („Spółka dominująca”),

- Saule S.A. („Spółka zależna”) z siedzibą we Wrocławiu, adres siedziby: ul. Duńska 11, 54-427 Wrocław,

8 grudnia 2023 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany w statucie spółki zależnej Saule S.A. W związku z tym zmianie uległa siedziba Saule S.A., z Warszawy, na Wrocław. Jednocześnie, z dniem wpisania w rejestrze przedsiębiorców zmiany siedziby spółki zależnej, z Warszawy, na Wrocław, nastąpiła również zmiana adresu spółki zależnej Saule S.A.

Nowy adres spółki zależnej Saule S.A. to: ul. Duńska 11, 54-427 Wrocław, Polska.

W skład Zarządu Spółki wchodzi Wiceprezes - Olga Malinkiewicz.

Emitent posiada 1 324 938 akcji Spółki zależnej, co stanowi 73,51 % udziałów w kapitale zakładowym.

- 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 IV kwartału 2023 roku spółka Solaveni odnotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 10 022,66 euro i stratę netto w wysokości 80 439,61 euro. Na dzień 31 grudnia 2023 r. skumulowane przychody ze sprzedaży za cały rok obrotowy wyniosły 24 063,82 euro a skumulowana strata netto - 260 517,50 euro. Suma bilansowa spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku istotnie wzrosła w porównaniu do roku poprzedniego i wyniosła 904 263,05 euro. Tak istotny wzrost wynika z otrzymania zaliczek na realizowane projekty badawczo-rozwojowe, o których mowa jest w dalszej części raportu ujętych jako rozliczenia międzyokresowe w ramach pasywów.

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

Struktura kapitalu zakładowego oraz akcjonariatu emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu:

Akcje Spółki

Akcjonariusz	Przed rozwodnieniem o warranty serii A**		Po rozwodnieniu o warranty serii A**	
	Liczba akcji/głosów	Udział w liczbie akcji/głosów	Liczba akcji/głosów	Udział w liczbie akcji/głosów
Porozumienie Akcjonariuszy* w tym:	**70 668 583**	**85,28%**	**89 636 068**	**88,02%**
- Columbus Energy S.A.	17 280 021	20,85%	17 280 021	16,97%
- Olga Malinkiewicz	14 488 368	17,48%	14 488 368	14,23%
- Knowledge Is Knowledge Sp. z o.o Sp.k.	14 388 368	17,36%	14 388 368	14,13%
- H.I.S. Co., Ltd	13 821 783	16,68%	13 821 783	13,57%
- Dariusz Chrząstowski	5 529 819	6,67%	5 529 819	5,43%
- Artur Kupczunas	3 138 497	3,79%	3 138 497	3,08%
- DC24 ASI Sp. z o.o.**	2 021 727	2,44%	20 989 212	20,61%
Pozostali	**12 198 079**	**14,72%**	**12 198 079**	**11,98%**
Łącznie	**82 866 662**	**100,00%**	**101 834 147**	**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.

** Zgodnie ze złożonym zawiadomieniem z dnia 5 lutego 2024 roku w wykonaniu obowiązków określonych w: art. 69 ust. 1 pkt 1) lub pkt 2), art. 69 ust. 2 pkt 1) lub 2), art. 69a ust. 1 pkt 3, art. 69b ust. ust. 1 pkt 2) oraz art. 87 Ustawy o Ofercie, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym 1/2024 DC24, będący podmiotem zależnym od Piotra Kurczewskiego, posiada:

- bezpośrednio 1 akcję Emitenta uprawniającą do 1 głosu w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu Spółki;
- na podstawie Umowy Zastawu, jako zastawnik, prawo głosu z 2 021 726 akcji w kapitale zakładowym Spółki, które odpowiadają 2,44% udziałowi w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki według obecnej wysokości kapitału zakładowego;
- bezpośrednio 18 967 485 Warrantów Subskrypcyjnych, które uprawniają do objęcia 18 967 485 akcji w kapitale zakładowym Spółki, które odpowiadają 22,89% udziałowi w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki według obecnej wysokości kapitału zakładowego Spółki, natomiast po wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych i związanej z tym emisją akcji, dawać będą 18,63% udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki po uwzględnieniu emisji akcji wskutek wykonania praw z tych Warrantów Subskrypcyjnych, przy założeniu wykonania praw z wszystkich Warrantów Subskrypcyjnych oraz niedokonywania do tego czasu innych zmian w kapitale zakładowym Spółki;

Łączna liczba głosów obliczona w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy wynosi, na podstawie powyższych danych 20 989 212 co stanowi 25,33% udziału w obecnym kapitale zakładowym Spółki oraz ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu Emitenta. Objęcie Akcji w wykonaniu warrantów subskrypcyjnych nastąpi na podstawie oświadczenia Inwestora złożonego Emitentowi, najpóźniej do 30 czerwca 2024 roku.

Kapitał warunkowy

21 września 2023 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV 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.

W dniu 4 grudnia 2023 roku na podstawie zawartej umowy objęcia warrantów subskrypcyjnych przez DC24 Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Inwestor), w wykonaniu umowy inwestycyjne, 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.

07.09.2023 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.

08.12.2023 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany w statucie spółki zależnej Saule S.A. W związku z tym zmianie uległa siedziba Saule S.A., z Warszawy na Wrocław. Jednocześnie, z dniem wpisania w rejestrze przedsiębiorców zmiany siedziby spółki zależnej, z Warszawy, na Wrocław, nastąpiła również zmiana adresu spółki zależnej Saule S.A.

Nowy adres spółki zależnej Saule S.A. to: ul. Duńska 11, 54-427 Wrocław, Polska.

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 IV 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.

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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 IV 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 października 2023 roku do 31 grudnia 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 31.12.2023	na dzień 2022.12.31
A. AKTYWA TRWAŁE	**788 648 196,78**	**816 698 972,96**
I. Wartości niematerialne i prawne	**215 385 579,50**	**202 185 727,64**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	35 030 778,44	21 517 012,84
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	180 354 801,06	180 370 389,80
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	298 325,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	**559 541 341,56**	**589 630 757,87**
1. Wartość firmy - jednostki zależne	559 541 341,56	589 630 757,87
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		
III. Rzeczowe aktywa trwałe	**4 746 019,78**	**7 385 992,26**
1. Środki trwałe	2 919 876,46	4 357 201,59
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	421 578,10	1 082 643,06
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 198 770,48	324 582,82
d) środki transportu	125 373,55	1 194 842,02
e) inne środki trwałe	1 174 154,33	1 755 133,69
2. Środki trwałe w budowie	39 538,69	73 689,69
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	1 786 604,63	2 955 100,98
IV. Należności długoterminowe	**1 009 928,51**	**873 779,04**
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	1 009 928,51	873 779,04
V. Inwestycje długoterminowe	**2 058 500,32**	**1 992 792,28**
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 058 500,32	1 992 792,28
a) w jednostkach powiązanych	2 058 500,32	1 512 633,56
– udziały lub akcje	116 779,70	113 020,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	1 941 720,62	1 399 613,56
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	480 158,72
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	480 158,72
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**5 906 827,11**	**14 629 923,87**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 751 884,22	4 106 972,40
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	154 942,89	10 522 951,47

B. AKTYWA OBROTOWE	**22 768 600,16**	**36 381 352,28**
I. Zapasy	**2 016 573,81**	**2 584 349,26**
1. Materiały	900 087,23	554 079,54
2. Półprodukty i produkty w toku	767 280,77	859 569,79
3. Produkty gotowe	289 381,13	182 804,01
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	59 824,68	987 895,92
II. Należności krótkoterminowe	**910 016,36**	**2 654 820,00**
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	131 609,02
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	131 609,02
– do 12 miesięcy	0,00	131 609,02
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	910 016,36	2 523 210,98
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	93 526,93	1 108 436,23
– do 12 miesięcy	93 526,93	1 108 436,23
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczn	816 489,43	1 414 774,75
c) inne	0,00	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	**2 889 273,59**	**6 184 507,70**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 889 273,59	6 184 507,70
a) w jednostkach powiązanych	67,51	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	67,51	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	14 496,00	14 496,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	14 496,00	14 496,00
– udzielone pożyczki	517 019,27	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	23 733,66	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 874 710,08	6 170 011,70
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 874 710,08	5 590 038,78
– inne środki pieniężne	0,00	579 972,92
– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**16 952 736,40**	**24 957 675,32**
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	**0,00**	**0,00**
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	**0,00**	**0,00**
AKTYWA RAZEM	**811 416 796,94**	**853 080 325,24**

PASYWA	na dzień 31.12.2023	na dzień 2022.12.31
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**672 018 406,07**	**713 769 902,48**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**41 433 331,00**	**41 433 331,00**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	**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
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	**0,00**	**0,00**
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	**0,00**	**0,00**
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	**-36 954 061,52**	**-4 690 726,40**
VI. Zysk (strata) netto	**-41 751 496,41**	**-32 263 335,12**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	**0,00**	**0,00**
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	**2 031 485,13**	**17 983 736,75**
C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	**0,00**	
I. Ujemna wartość - jednostki zależne		
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**137 366 905,74**	**121 326 686,01**
I. Rezerwy na zobowiązania	**35 658 676,90**	**35 446 091,97**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 351 780,37	34 286 412,70
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 040 468,00	894 985,74
– długoterminowa	0,00	0,00
– krótkoterminowa	1 040 468,00	894 985,74
3. Pozostałe rezerwy	266 428,53	264 693,53
– długoterminowe	0,00	0,00
– krótkoterminowe	266 428,53	264 693,53
II. Zobowiązania długoterminowe	**4 090 349,14**	**19 120 650,90**
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	4 090 349,14	19 120 650,90
a) kredyty i pożyczki	4 024 699,24	18 564 351,78
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	65 649,90	556 299,12
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**55 390 055,26**	**25 062 527,37**
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	7 519 015,07
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	7 519 015,07
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w ka	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	55 390 055,26	17 543 512,30
a) kredyty i pożyczki	46 297 473,70	5 469 986,79
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	309 942,03	820 958,61
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 223 953,40	1 118 737,02
– do 12 miesięcy	2 223 953,40	1 118 737,02
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	4 777 162,60	8 843 209,70
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicz	906 327,58	675 144,54
h) z tytułu wynagrodzeń	864 143,21	586 411,08
i) inne	11 052,74	29 064,56
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**42 227 824,44**	**41 697 415,77**
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	42 227 824,44	41 697 415,77
– długoterminowe	34 156 084,74	20 789 251,99
– krótkoterminowe	8 071 739,70	20 908 163,78
PASYWA RAZEM	**811 416 796,94**	**853 080 325,24**

2.2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat, zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)				
	01.10-31.12.2023	01.01-31.12.2023	01.10-31.12.2022	01.01-31.12.2022
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	**272 819,82**	**1 273 309,97**	**989 899,87**	**1 790 104,95**
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	260 571,58	1 255 185,90	664 178,74	1 099 192,18
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	12 248,24	15 624,07	325 721,13	672 279,91
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	0,00	18 632,86
B. Koszty działalności operacyjnej	**5 527 349,07**	**29 657 413,36**	**7 426 638,89**	**21 013 625,81**
I. Amortyzacja	2 341 718,88	9 504 409,88	2 199 272,99	6 574 946,92
II. Zużycie materiałów i energii	-154 007,28	1 986 887,64	395 429,33	2 267 296,78
III. Usługi obce	-143 556,80	6 532 042,60	1 443 213,90	4 737 226,25
IV. Podatki i opłaty, w tym:	202 894,65	696 689,47	77 686,06	369 155,17
– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	2 642 353,71	8 664 100,42	2 486 490,57	5 270 436,82
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	538 945,29	1 787 874,16	548 813,46	1 091 125,07
– emerytalne	164 704,24	723 306,90	130 214,70	368 800,39
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	99 000,62	483 214,07	275 732,58	686 958,99
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	2 195,12	0,00	16 479,81
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	**-5 254 529,25**	**-28 384 103,39**	**-6 436 739,02**	**-19 223 520,86**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**1 748 513,83**	**6 880 301,32**	**2 589 052,12**	**5 534 596,86**
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	500,81	3 715,45	0,00	1 100,00
II. Dotacje	1 375 677,98	5 148 821,24	1 864 861,47	4 289 477,34
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	85 930,15	298 089,20	714 228,70	735 811,89
IV. Inne przychody operacyjne	286 404,89	1 429 675,43	9 961,95	508 207,63
E. Pozostałe koszty operacyjne	**1 895 895,24**	**3 196 893,24**	**507 972,86**	**892 567,57**
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 895 895,24	2 116 151,46	352 016,72	376 279,93
III. Inne koszty operacyjne	0,00	1 080 741,78	155 956,14	516 287,64
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	**-5 401 910,66**	**-24 700 695,31**	**-4 355 659,76**	**-14 581 491,57**
G. Przychody finansowe	**860 651,61**	**159 210,63**	**33 561,51**	**100 978,30**
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:	860 651,61	103 582,24	19 133,36	41 621,87
– od jednostek powiązanych	853 227,80	66 721,69	10 068,02	17 737,14
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	14 501,30	59 424,19
V. Inne	0,00	55 628,39	-73,15	-67,76
H. Koszty finansowe	**2 107 043,46**	**4 351 638,27**	**525 857,75**	**1 454 914,84**
I. Odsetki, w tym:	1 886 288,09	4 351 622,91	691 514,76	1 353 189,64
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	520 417,29	521 162,71
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	4 658,52	11 753,47
IV. Inne	220 755,37	15,36	-170 315,53	89 871,73
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych				
J. Zysk (strata) działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	**-6 648 302,51**	**-28 893 122,95**	**-4 847 956,00**	**-15 935 428,11**
K. Odpis wartości firmy	**7 657 542,31**	**30 630 169,24**	**22 972 626,93**	**22 972 626,93**
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	7 657 542,31	30 630 169,24	22 972 626,93	22 972 626,93
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00	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)	**-14 305 844,82**	**-59 523 292,19**	**-27 820 582,93**	**-38 908 055,04**
O. Podatek dochodowy	-1 059 231,16	-1 579 544,15	-689 042,81	-729 825,91
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	-4 071 745,13	-16 192 251,63	-5 914 894,01	-5 914 894,01
R. Zysk (strata) netto (N-O-P+R)	**-9 174 868,53**	**-41 751 496,41**	**-21 216 646,11**	**-32 263 335,12**

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)				
	01.10-31.12.2023	01.01-31.12.2023	01.10-31.12.2022	01.01-31.12.2022
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	**-9 174 868,53**	**-41 751 496,41**	**-21 216 646,11**	**-32 263 335,12**
II. Korekty razem	**3 064 879,70**	**21 212 311,93**	**20 608 480,44**	**23 874 934,21**
1. Zysk (strata) mniejszości	-4 071 745,13	-16 192 251,63	-5 914 894,01	-5 914 894,01
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności			0,00	
3. Amortyzacja	2 385 386,64	9 548 077,64	2 199 272,99	6 574 946,92
4. Odpisy wartości firmy	7 657 542,31	30 630 169,24	22 972 626,93	22 972 626,93
5. Odpisy ujemnej wartości firmy			0,00	
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	434 461,30	63 481,30	-167 719,58	7 973,28
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	644 757,34	3 840 935,58	712 121,44	1 286 248,00
8. Zysk (strata) z działalnosci inwestycyjnej	-500,81	1 964 911,01	2 300,00	1 171,50
9. Zmiana stanu rezerw	322 398,76	212 584,93	747 532,79	907 347,23
10. Zmiana stanu zapasów	26 826,38	567 775,45	-131 172,24	-1 015 114,84
11. Zmiana stanu należności	104 727,48	1 572 501,63	-1 633 941,41	-1 194 739,12
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 273 772,28	-2 837 286,65	3 274 375,50	4 806 956,08
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-924 542,32	-8 794 498,45	-1 119 310,08	-7 301 657,40
14. Inne korekty	759 340,03	635 911,88	-332 711,89	2 744 069,64
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	**-6 109 988,83**	**-20 539 184,48**	**-608 165,67**	**-8 388 400,91**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	**12 919,69**	**16 134,33**	**1 711 383,31**	**1 712 488,61**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	500,81	3 715,45	1 711 383,31	1 712 483,31
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	12 418,88	12 418,88	0,00	5,30
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	12 418,88	12 418,88	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	12 418,88	12 418,88	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	**19 470,91**	**870 546,85**	**4 508 299,13**	**5 593 674,41**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19 470,91	870 546,85	4 508 299,13	4 953 932,38
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	639 742,03
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	639 742,03
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	0,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	**-6 551,22**	**-854 412,52**	**-2 796 915,82**	**-3 881 185,80**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	**8 748 296,40**	**21 814 537,11**	**8 609 384,79**	**20 113 497,63**
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapi	0,00	240 000,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	5 917 260,23	15 898 694,99	8 609 384,79	20 113 497,63
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	2 831 036,17	5 675 842,12	0,00	
II. Wydatki	**993 526,12**	**3 716 241,73**	**865 920,31**	**1 720 981,38**
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	292 984,37	565 612,29	188 173,42	426 581,71
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	654 280,98	2 643 598,21	586 196,29	1 038 038,23
8. Odsetki	46 260,77	507 031,23	91 550,60	256 361,44
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	**7 754 770,28**	**18 098 295,38**	**7 743 464,48**	**18 392 516,25**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	**1 638 230,23**	**-3 295 301,62**	**4 338 382,99**	**6 122 929,54**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**1 638 230,23**	**-3 295 301,62**	**4 338 382,99**	**6 122 929,54**
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-14 370,29	-14 370,29		
F. Środki pieniężne na początek okresu	**1 236 479,85**	**6 170 011,70**	**1 831 628,71**	**47 082,16**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	**2 874 710,08**	**2 874 710,08**	**6 170 011,70**	**6 170 011,70**
– o ograniczonej mozliwości dysponowania				

2.2.4.Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		
	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**713 769 902,48**	**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**	**109 273,60**
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	**41 433 331,00**	**4 800 000,00**
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	36 633 331,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	36 633 331,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	36 633 331,00
–		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)		
–		
–		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	41 433 331,00	41 433 331,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	**709 290 633,00**	**0,00**
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	709 290 633,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	709 290 633,00
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	709 290 633,00
– podziału zysku (ustawowo)		
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycia straty		
–		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	709 290 633,00	709 290 633,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	**0,00**	**0,00**
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1.Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych		
–		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	**0,00**	**0,00**
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– wkład niepieniężny niezarejestrowany		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**-36 954 061,52**	**-4 690 726,40**
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	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
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– podziału zysku z lat ubiegłych		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
–		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	36 954 061,52	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
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		0,00
–		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	36 954 061,52	4 690 726,40
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-36 954 061,52	-4 690 726,40
6. Wynik netto	**-41 751 496,41**	**-32 263 335,12**
a) zysk netto		
b) strata netto	41 751 496,41	32 263 335,12
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**672 018 406,07**	**713 769 902,48**
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału z	**672 018 406,07**	**713 769 902,48**

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

2.3.1. Bilans, zł

BILANS		
AKTYWA	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.12.2022
A. AKTYWA TRWAŁE	**745 942 496,00**	**745 934 384,00**
I. Wartości niematerialne i prawne	**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**
1. Środki trwałe	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**
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**
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	745 932 588,00	745 932 588,00
a) w jednostkach powiązanych	745 932 588,00	745 932 588,00
– udziały lub akcje	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
– udziały lub akcje		
– inne papiery wartościowe		
– udzielone pożyczki		
– inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– udziały lub akcje		
– inne papiery wartościowe		
– udzielone pożyczki		
– inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**9 908,00**	**1 796,00**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 908,00	1 796,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

B. AKTYWA OBROTOWE	**16 339 727,41**	**108 045,30**
I. Zapasy	**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	**71 449,48**	**56 248,48**
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	71 449,48	56 248,48
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	400,00	400,00
– do 12 miesięcy	400,00	400,00
– powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrow	71 049,48	55 848,48
c) inne		
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	**16 223 097,60**	**51 796,82**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	16 223 097,60	51 796,82
a) w jednostkach powiązanych	16 191 272,43	0,00
– udziały lub akcje		
– inne papiery wartościowe		
– udzielone pożyczki	16 191 272,43	
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	14 496,00	14 496,00
– 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	17 329,17	37 300,82
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	17 329,17	37 300,82
– inne środki pieniężne		
– inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**45 180,33**	
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM	**762 282 223,41**	**746 042 429,30**

PASYWA	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.12.2022
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**745 608 239,75**	**745 931 737,50**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**41 433 331,00**	**41 433 331,00**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	**709 290 633,00**	**709 290 633,00**
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nomi	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**
VI. Zysk (strata) netto	**-323 497,75**	**-101 500,10**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**16 673 983,66**	**110 691,80**
I. Rezerwy na zobowiązania	**0,00**	**0,00**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
– długoterminowa		
– krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
– długoterminowe		
– krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	**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
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**16 673 983,66**	**110 691,80**
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	286 434,30	89 345,86
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy		
b) inne	286 434,30	89 345,86
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka p	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	16 387 549,36	21 345,94
a) kredyty i pożyczki	16 327 208,42	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	5 001,12	5 001,12
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	55 339,82	8 344,82
– do 12 miesięcy	55 339,82	8 344,82
– 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**
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
– długoterminowe		
– krótkoterminowe		
PASYWA RAZEM	**762 282 223,41**	**746 042 429,30**

2.3.2. Rachunek zysków i strat, zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)				
	01.10-31.12.2023	01.01-31.12.2023	01.10-31.12.2022	01.01-31.12.2022
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	**48 942,28**	**286 544,84**	**48 557,93**	**113 540,71**
I. Amortyzacja				
II. Zużycie materiałów i energii				1 759,20
III. Usługi obce	48 575,28	203 124,17	46 772,39	99 392,11
IV. Podatki i opłaty, w tym:	367,00	76 601,00	350,60	527,60
– podatek akcyzowy				
V. Wynagrodzenia			1 191,00	10 644,16
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:			243,94	737,14
– emerytalne				
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	6 819,67		480,50
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	**-48 942,28**	**-286 544,84**	**-48 557,93**	**-113 540,71**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**0,50**	**1,41**	**4 154,81**	**4 156,29**
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV. Inne przychody operacyjne	0,50	1,41	4 154,81	4 156,29
E. Pozostałe koszty operacyjne	**0,28**	**1 302,28**	**0,27**	**1,32**
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	0,28	1 302,28	0,27	1,32
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	**-48 942,06**	**-287 845,71**	**-44 403,39**	**-109 385,74**
G. Przychody finansowe	**448 306,83**	**684 764,75**	**14 496,00**	**14 574,50**
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:	448 306,83	684 764,75		
– od jednostek powiązanych	448 306,83	684 764,75		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
– w jednostkach powiązanych				
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			14 496,00	14 574,50
V. Inne				
H. Koszty finansowe	**481 861,29**	**728 528,79**	**1 401,42**	**2 445,86**
I. Odsetki, w tym:	481 845,93	728 513,43	1 401,42	2 345,86
– dla jednostek powiązanych	5 231,76	13 088,44	1 401,42	2 345,86
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				100,00
– w jednostkach powiązanych				
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV. Inne	15,36	15,36		
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	**-82 496,52**	**-331 609,75**	**-31 308,81**	**-97 257,10**
J. Podatek dochodowy	-6 373,00	-8 112,00	-266,00	4 243,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	**-76 123,52**	**-323 497,75**	**-31 042,81**	**-101 500,10**

2.3.3. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia), zł

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)				
	01.10-31.12.2023	01.01-31.12.2023	01.10-31.12.2022	01.01-31.12.2022
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	**-76 123,52**	**-323 497,75**	**-31 042,81**	**-101 500,10**
II. Korekty razem	**65 381,86**	**211 338,79**	**-30 984,87**	**4 713,46**
1. Amortyzacja				
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	33 539,10	43 748,68	2 345,86	2 345,86
4. Zysk (strata) z działalnosci inwestycyjnej				21,50
5. Zmiana stanu rezerw				-22 000,00
6. Zmiana stanu zapasów				
7. Zmiana stanu należności	-62,72	-15 201,00	23 676,18	30 046,05
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i	38 278,48	236 083,44	-48 247,12	13 177,05
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 373,00	-53 292,33	5 736,21	4 243,00
10. Inne korekty			-14 496,00	-23 120,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	**-10 741,66**	**-112 158,96**	**-62 020,67**	**-96 786,64**
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 udziały w zyskach				
– spłata udzielonych pozyczek długoterminowych				
– odsetki				
– inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	**5 898 507,68**	**15 506 507,68**	**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:	5 898 507,68	15 506 507,68		
a) w jednostkach powiązanych	5 898 507,68	15 506 507,68		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00		
– nabycie aktywów finansowych				
– udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	**-5 898 507,68**	**-15 506 507,68**	**0,00**	**5,30**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			**0,00**	
I. Wpływy	**5 917 260,23**	**15 598 694,99**	**87 000,00**	**87 000,00**
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0,00			
2. Kredyty i pożyczki	5 917 260,23	15 598 694,99	87 000,00	87 000,00
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)	**5 917 260,23**	**15 598 694,99**	**87 000,00**	**87 000,00**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C	**8 010,89**	**-19 971,65**	**24 979,33**	**-9 781,34**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	**8 010,89**	**-19 971,65**	**24 979,33**	**-9 781,34**
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			0,00	
F. Środki pieniężne na początek okresu	**9 318,28**	**37 300,82**	**12 321,49**	**47 082,16**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w ty	**17 329,17**	**17 329,17**	**37 300,82**	**37 300,82**

2.3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym,

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		
	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**750 622 463,90**	**109 273,60**
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
– korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	**750 622 463,90**	**109 273,60**
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	**41 433 331,00**	**4 800 000,00**
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	36 633 331,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	36 633 331,00
– wydania udziałów (emisji akcji)		36 633 331,00
–		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)		
–		
–		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	41 433 331,00	41 433 331,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	**709 290 633,00**	**0,00**
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	709 290 633,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	709 290 633,00
– 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
– pokrycia straty		
–		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	709 290 633,00	709 290 633,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	**0,00**	**0,00**
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1.Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych		
–		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	**0,00**	**0,00**
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**-4 792 226,50**	**-4 792 226,50**
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	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
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– podziału zysku z lat ubiegłych		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
–		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 792 226,50	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
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	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
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 792 226,50	-4 690 726,40
6. Wynik netto	**-323 497,75**	**-101 500,10**
a) zysk netto		
b) strata netto	323 497,75	101 500,10
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**745 608 239,75**	**745 931 737,50**
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**745 608 239,75**	**745 931 737,50**

2.4. Komentarz Zarządu

W niniejszym komentarzu do wyników finansowych Grupy za ostatni kwartał, pragniemy zwrócić uwagę na kluczowe aspekty, które miały istotny wpływ na prezentowane rezultaty. W szczególności, konieczne jest podkreślenie wpływu odpisów amortyzacyjnych wartości firmy oraz strategii inwestycyjnej skoncentrowanej na badaniach i rozwoju (R&D).

Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzony za okres od 1 października do 31 grudnia 2023 r. wykazuje stratę netto w kwocie - 9 174 868,53 zł, natomiast za okres od 1 stycznia do 31 grudnia stratę netto w kwocie - 41 751 496,41 zł. Istotna pozycją mającą wpływ na wysokość wygenerowanej straty są odpisy amortyzacyjne wartości firmy, który za okresy wskazane powyżej wynosi odpowiednio 7 657 542,31 zł oraz 30 630 169,24 zł (22 972 626,93 zł w roku 2022).

W tym miejscu należy podkreślić, że amortyzacja wartości firmy wynika wprost z zapisów ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeń dotyczących konsolidacji sprawozdań finansowych i odnosi się do procesu traktowania księgowego nadwyżki ceny zakupu przedsiębiorstwa nad wartością godziwą netto zidentyfikowanych aktywów i zobowiązań na dzień przejęcia. Innymi słowy, amortyzacja wartości firmy to systematyczne rozłożenie wartości firmy w czasie. Wartość firmy jest uważana za aktywo niematerialne i wynika przede wszystkim z akwizycji - kiedy przedsiębiorstwo przejmuje inne przedsiębiorstwo i płaci za to więcej niż wartość godziwa netto jego zidentyfikowanych aktywów minus zobowiązania. Różnica ta jest uznawana za wartość niematerialną odzwierciedlającą potencjalne korzyści ekonomiczne wynikające z takiego przejęcia, np. silną markę, lojalność klientów, czy synergii operacyjne.

Dodatkowo wskazać należy, Grupa od wielu lat prowadzi prace badawczo-rozwojowe. Warto zaznaczyć, że choć działania te nie generują bezpośrednich przychodów w krótkiej perspektywie, są one kluczowe dla długoterminowego wzrostu i innowacyjności firmy. Inwestycje w R&D są fundamentem dla tworzenia nowych produktów i technologii, które mają potencjał znacząco przyczynić się do przyszłych sukcesów rynkowych i finansowych firmy.

Analizując bieżące wyniki finansowe, niezbędne jest uwzględnienie tych strategicznych decyzji zarządczych z perspektywy ich wpływu na przyszłą wartość dla akcjonariuszy i stabilność finansową Grupy. Chociaż prezentowane wyniki odzwierciedlają stratę, ważne jest zrozumienie, że inwestycje w badania i rozwój są nie tylko niezbędne dla utrzymania konkurencyjności i innowacyjności na rynku, ale także stanowią inwestycję w przyszłość Grupy.

Zarząd jest zaangażowany w realizację strategii, która zapewni trwały wzrost wartości przedsiębiorstwa, jednocześnie utrzymując solidne fundamenty finansowe. Jesteśmy przekonani, że nasze strategiczne decyzje przyniosą długoterminowe korzyści dla wszystkich naszych akcjonariuszy i partnerów biznesowych.

Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2023 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 811 416 796,94 zł.
Na dzień 31 grudnia 2023 roku kapitał własny wynosił 672 018 406,07 zł.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku środki pieniężne i inne aktywa pieniężne Grupy kapitałowej Saule Technologies wynosiły 2 874 710,08 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	0,85	> 0,6
II stopień pokrycia	(Kapitał własny + Zobowiązania długoterminowe)/Aktywa trwałe	0,86	> 1,0
Płynność bieżąca	Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe	0,41	1,3 - 2,0

Wskaźnik płynności (I stopień pokrycia będący stosunkiem kapitału własnego do aktywów trwałych) wynosił 0,85 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. Główną przyczyną spadku wskaźnika płynności bieżącej jest zapadalność kolejnych zobowiązań finansowych w postaci otrzymanych pożyczek w przeciągu 12 kolejnych miesięcy od daty bilansowej, tj. 31.12.2023.

3. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWNOŚCI EMITENTA W IV 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. Spółka zależna 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.

Działania związane z istniejącymi zgłoszeniami patentowymi będącymi w trakcie procedur w wybranych urzędach patentowych zaowocowały przyznaniem przez Europejski Urząd Patentowy patentu na wynalazek dotyczący syntezy chemicznej do zastosowań perowskitowych. Dodatkowo Europejski Urząd Patentowy wydał intencję przyznania 2 patentów na wynalazki związane ze strukturami do zastosowań optoelektronicznych, w tym do zastosowań w perowskitowych ogniwach fotowoltaicznych, oraz intencję przyznania patentu na wynalazek związany z lamelą fotowoltaiczną. 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 jest 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.

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 201 tajemnic przedsiębiorstwa, które opisują rozwiązania, których publiczne ujawnienie byłoby niekorzystne dla działalności Spółki. W IV kwartale 2023 udokumentowano 23 nowe tajemnice 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, Niemczech i Włoszech 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 czterech 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 oraz jej szczegółowych postanowieniach Spółka informowała raportem bieżącym 11/2023.

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.

O zawarciu Umowy Akcjonariuszy oraz jej szczegółowych postanowieniach Spółka informowała raportem bieżącym 11/2023

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.

O zawarciu Umowy Pożyczki oraz jej szczegółowych postanowieniach Spółka informowała raportem bieżącym 11/2023

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 certyfikatu IEC - TÜV Rheinland

Spółka zależna Emitenta SAULE S.A. otrzymała od TÜV Rheinland Solar GmbH z siedzibą w Kolonii, deklarację spełnienia przez wyprodukowane przez SAULE perowskitowe moduły fotowoltaiczne 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. O spełnieniu w/w kryteriów Spółka informowała raportem bieżącym ESPI 18/2023 z 31.08.2023 roku.

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

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.

07.12.2023 roku TÜV Rheinland Solar GmbH przekazał Spółce certyfikat TUV IEC 63163. Certyfikacja jest ważna od 07.12.2023 i znajduje się w bazie danych TUV.

3.2.5. Rejestracja zmian Statutu Emitenta

W dniu 21 września 2023 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV 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.

Emitent 31.10.2023 roku 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 zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie.

3.2.6 Zmiana siedziby i adresu Emitenta i SAULE SA

Na skutek rejestracji zmian przez Sąd Rejonowy Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian w Statucie Spółki Saule Technologies SA oraz Saule SA , nastąpiła zmiana siedziby Spółki, z Warszawy, na Wrocław. Jednocześnie, z dniem wpisania w rejestrze przedsiębiorców zmian siedziby z Warszawy na Wrocław, nastąpiła również zmiana adresu Emitenta i Saule SA . Nowy adres Spółki to: ul. Duńska 11, 54-427 Wrocław, Polska.

3.2.7 Projekty badawczo - rozwojowe

Przedstawiamy szczegółowe informacje o projektach badawczo - rozwojowych, 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 czterech kwartałach 2023 roku Grupa kapitałowa podpisała w ramach konsorcjów umowy grantowe i realizuje następujące projekty: HEPAFLEX, PEARL,SOLMATES i APOLLO.

- **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 CO2 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.

- **APOLLO.**

APOLLO jest projektem, dotyczącym opracowaniu systemu obiegu zamkniętego recyklingu odpadów fotowoltaicznych, pod tytułem: "Proaktywne podejście do odzysku i recyklingu modułów fotowoltaicznych".

Projekt będzie realizowany przez Solaveni i Saule. W ramach realizacji projektu zawarto umowę grantową na realizację projektu. Umowa weszła w życie w dniu 18.12.2023 r. realizacja projektu rozpoczęła się 1 stycznia 2024 r. Projekt będzie trwał do 31 grudnia 2026 r.

W wyniku prowadzonych prac badawczych powstanie pilotażowa linia, która zostanie wykorzystana do przetworzenia 40 ton odpadów fotowoltaicznych. założeniem programu APOLLO jest udowodnienie przydatność krzemu pochodzącego z recyklingu,do produkcji ogniw słonecznych, a następnie nowych modułów fotowoltaicznych.

Kwota dotacji tego projektu może wynieść: Saule SA 225 668,84 euro, Solaveni 477 750,00 euro.

W ramach „Horyzont Europa" spółki z Grupy kapitałowej prowadzą zaawansowane przygotowania do realizacji jeszcze kilku istotnych projektów, których rozpoczęcie planowane jest w 2024 roku, w tym:

- **AVIATOR**

Aviator to projekt przemysłowy zawierający projekty wszystkich niezbędnych modułów do powstania bezzałogowego statku powietrznego wykorzystującego energię słoneczną do ładowania, co za tym idzie szybkie wdrożenie ogniw perowskitowych na rynek UAV. Plan realizacji realizacji przewidywany jest na 01.09.2024 - 31.12.2026.

Projekt AVIATOR ma na celu opracowanie bezzałogowych statków powietrznych (UAV) zasilanych zintegrowanymi perowskitowymi ogniwami słonecznymi, które będą w stanie zregenerować siły i wznowić misję bez konieczności budowy dodatkowej infrastruktury. Saule, ekspert w dziedzinie innowacyjnych ogniw słonecznych opartych na materiałach perowskitowych, zaprojektuje moduły perowskitowe. W osiągnięciu celu projektu wezmą udział firmy dostarczające niezbędne komponenty: Corvus Composites producenta zaawansowanych części kompozytowych, zostaną zamontowane w skrzydłach drona, firma Spectre, która dostarczy model drona do wykonania końcowego montażu skrzydła z wbudowanym modułem perowskitowym.

Współpraca w ramach AVIATOR ma na celu również wzmocnienie pozycji rynkowej partnerów konsorcjum i umożliwi rozszerzenie zasięgu rynkowego poza tradycyjne zastosowania technologii elastycznych ogniw słonecznych (Saule), produkcję kompozytów na zamówienie oraz funkcjonowanie w oparciu o czas lotu i zasięg prądu wersje dronów .

W wyniku prowadzonych prac planowane jest :

- powstanie specjalnego prototyp modelu drona zdolnego do lądowania i ładowania akumulatorów przy użyciu perowskitowych ogniw słonecznych wbudowanych w kompozyt samolotu.

- powstanie nowego systemu ładowania i oprogramowania do zarządzania ładowaniem.

Kwota dotacji dla spółki Saule SA wyniesie 1.297.019,87 zł.

- **PERSEUS**

Kolejnym projektem którego czas realizacji planowany jest na 01.09.2024 - 31.08.2027 roku dotyczy drukowanych perowskitowych ogniw słonecznych do zastosowań na dużych obszarach.

PERSEUS ma na celu stworzenie podstaw do produkcji PSC i rozwoju aplikacji w Europie. W ramach projektu zostaną opracowane i zademonstrowane 3 różne wielkopowierzchniowe architektury PSC, które oferują szeroki potencjał zastosowania w wielu branżach, takich jak fotowoltaika pływająca, fotowoltaika zintegrowana z budynkami i fotowoltaika stosowana, fotowoltaika rolnicza i fotowoltaika miejska. Ponieważ każdy użytkownik końcowy wymaga innych właściwości (np. docelowych parametrów, żywotności i kosztów), PERSEUS opracuje równoległe rozwiązania, aby spełnić potrzeby użytkownika końcowego, obejmujące: (1) jednozłączowe moduły nieprzezroczyste (2) moduły półprzezroczyste i (3) perowskit 4T + Architektury modułów tandemowych CIGS. Zostaną one przełożone na „plany" wieloetapowych linii produkcyjnych, które posiadają potwierdzone, dopasowane produkty i umożliwiają natychmiastowy postęp po zakończeniu projektu do fazy komercjalizacji.

Przewidywany wynik planowanego projektu:

- opracowywanie i optymalizacja przemysłowych metod wytwarzania elastycznych fotowoltaiki perowskitowej na bazie węgla,

- osiągnięcie niezbędnych wymagań stabilności dla różnych segmentów rynku,

- pogłębione zrozumienie rynku fotowoltaicznego i wymagań produktowych.

Kwota dotacji dla spółki Saule SA może wynieść: 595 000,00 euro, dla spółki Solaveni -333 200,00 euro.

3.2.8. 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 czterech kwartałów 2023 roku:

- 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.
- 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
- 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).

- 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.
- 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.
- Udział w gali Forum Biznesu, której organizatorem była Polska Agencja Inwestycji i Handlu. Zaproszenie Spółki Saule Technologies na galę była związana z przyznaniem Oldze Malinkiewicz nagrody „Liderzy Eksportu PAIH" w kategorii „Nagroda indywidualna – managerka wizjonerka".
- Udział przedstawicieli Grupy kapitałowej Saule w konferencji Techblick, która odbyła się w Berlinie. Jest to nowatorskie wydarzenie, które zgromadziło innowatorów, dostawców materiałów, producentów sprzętu, producentów którzy zmieniają przyszłość elektroniki.
- Naukowcy pracujący w Grupie kapitałowej wzięli też udział, jako Prelegenci na konferencji Industrial Print Integration Conference.

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.

Emitent nie ustaje w podejmowaniu prób wykorzystywania ogniw perowskitowych w różnych dziedzinach w tym w przemyśle kosmicznym. Podczas ostatniej próby 3 z 5 satelit misji Transporter-o zostało stracone, w tym satelita z ogniwem perowskitowym. Spółka planuje podejmowanie dalszych kroków w tej dziedzinie aby dowieść, że ogniwa perowskitowe to idealne źródło zasilania w kosmosie.

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 3.2.7 niniejszego raportu.

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.

Zarząd Saule Technologies S.A. po dokonanej analizie gotowości technologicznej oraz oczekiwaniach dotyczących przyszłych wyników Spółki, postanowił, że w pierwszym kwartale 2024 r. przeprowadzony zostanie przegląd opcji strategicznych dotyczących dalszej działalności Spółki. Przegląd zostanie przeprowadzony w celu przyspieszenia i intensyfikacji rozwoju Spółki, w drodze wyboru najkorzystniejszej formy finansowania jej planów rozwojowych

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 31 grudnia 2023 roku Grupa kapitałowa Saule Technologies gromadzi zespół wybitnych naukowców, inżynierów i pracowników administracyjnych z ponad 13 krajów wszystkich kontynentów.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa kapitałowa Saule Technologies zatrudniała 70 pracowników w przeliczeniu na pełny etat.

Zarząd Saule Technologies:

Olga Malinkiewicz

Członek Zarządu

OLGA MALINKIEWICZ

Elektronicznie podpisany przez OLGA MALINKIEWICZ
Data: 2024.02.14 13:54:01 +01'00'