



SAULE
TECHNOLOGIES

**SKONSOLIDOWANY RAPORT
OKRESOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ**

SAULE TECHNOLOGIES S.A.

I KWARTAŁ 2024

15 maja 2024 r.

List Zarządu

Szanowni Państwo,

W imieniu Emitenta spółki Saule Technologies S.A. przekazujemy Państwu skonsolidowany raport okresowy podsumowujący działalność Grupy Kapitałowej Saule Technologies w I kwartale 2024 roku.

Grupa Saule Technologies opracowuje i wprowadza na rynek nową generację ultracienkich i 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.

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

Jednym z naszych priorytetów jest praca nad pozyskaniem finansowania niezbędnego do uruchomienia na dużą skalę produkcji paneli fotowoltaicznych na potrzeby segmentu fotowoltaiki zintegrowanej z budynkami (BIPV). Ze względu na szereg kluczowych przewag technologicznych, perowskitowe moduły fotowoltaiczne są rozwiązaniem możliwym do zastosowania na milionach metrów kwadratowych powierzchni magazynów, hal produkcyjnych, na których ze względu na ograniczoną nośność dachów nie jest możliwe instalowanie istniejących technologii PV. Saule Technologies chce być częścią szybkiego wzrostu segmentu BIPV, stawiając na współpracę z uznanymi partnerami.

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

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 is to przyspieszenie i intensyfikacja rozwoju Spółki, w drodze wyboru najkorzystniejszej formy finansowania jej planów rozwojowych. W konsekwencji toczącego się procesu przeglądu opcji strategicznych, w dniach 19 i 20 marca 2024 r. m.in. Spółka złożyła podpisy pod porozumieniem, którego stronami mają być min: DC24 Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. Columbus Energy SA, Spółka, Saule SA o, w którym to został wyrażony zamiar przygotowania do procesu pozyskania strategicznego inwestora dla technologii wypracowanej przez Saule SA, co jak wskazano w porozumieniu może wiązać się ze sprzedażą przez Saule Technologies SA do 100% akcji Saule SA (bądź zrealizowanie transakcji o podobnym charakterze, mającej na celu skomercjalizowanie i przeskalowanie technologii produkcji ogniw perowskitowych), na rzecz inwestora zewnętrznego. Szczegóły porozumienia znajdują Państwo w dalszej treści raportu.

Zapraszamy do zapoznania się z Raportem za I kwartał 2024 roku Grupy Saule Technologies.

Zarząd Saule Technologies

Olga Malinkiewicz - Członek Zarządu

SPIS TREŚCI

List Zarządu	2
SPIS TREŚCI	3
1. INFORMACJE OGÓLNE	4
1.1. Podstawowe informacje o Spółce dominującej	5
1.2. Skład Grupy Kapitałowej	6
1.3. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień publikacji raportu za I kwartał 2024 roku	6
1.4. Charakterystyka spółek zależnych	9
1.5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.	10
1.6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji.	10
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. Kwartałne skrócone sprawozdanie Grupy Kapitałowej za I kwartał 2024 roku	19
2.2.1. Skonsolidowany bilans, zł	20
2.2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat, zł	23
2.2.3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia), zł	24
2.2.4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, zł	25
2.3. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za I kwartał 2024 roku	26
2.3.1. Bilans, zł	26
2.3.2. Rachunek zysków i strat, zł	29
2.3.3. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia), zł	29
2.3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym, zł	31
2.4. Komentarz Zarządu zawierający zwięzłą charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie I kwartału 2024 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.	31
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWNOŚCI EMITENTA W I KWARTALE 2024 ROKU	34
4. WSKAZANIE CZYNNIKÓW MAJĄCYCH WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ W PERSPEKTYWIE KOLEJNYCH OKRESÓW	40
5. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	42

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,
Strona www:	www.sauletech.com
KRS:	0000284645
REGON:	300623460
NIP:	7811809934

Skład Zarządu Spółki dominującej w okresie sprawozdawczym przedstawiał się następująco:

Olga Malinkiewicz	Członek Zarządu
--------------------------	-----------------

Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Dariusz Chrzóstowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dawid Zieliński	Członek Rady Nadzorczej
Michał Gondek	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Gondek	Członek Rady Nadzorczej
Arkadiusz Krzemiński	Członek Rady Nadzorczej
Anna Szymańska-Piper	Członek Rady Nadzorczej

W I kwartale 2024 r. nie nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej.

Jednak po zakończeniu I kwartału 2024 roku w okresie do dnia publikacji niniejszego raportu nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 12 kwietnia 2024 roku Emitent otrzymał rezygnację Pana Michała Bochowicza z zasiadania w Radzie Nadzorczej ze skutkiem natychmiastowym.

Jednocześnie Emitent w dniu 12 kwietnia 2024 roku otrzymał od DC 24 ASI sp. z o.o. z na podstawie § 17 ust. 4 statutu Spółki oświadczenie, o powołaniu w skład Rady Nadzorczej Pani Anny Szymańskiej-Piper, ze skutkiem na chwilę doręczenia oświadczenia.

1.2. Skład Grupy Kapitałowej

Na 31.03.2024 roku Grupa Kapitałowa Saule Technologies składała się ze:

- Saule Technologies S.A. („Spółka dominująca”),
- Saule S.A. („spółka zależna”) w której Emitent posiada 73,51 % udziałów w kapitale zakładowym oraz
- Solaveni GmbH zarejestrowanej w Kolonii w rejestrze handlowym pod numerem HRB 106840, 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 pierwszych trzech miesięcy 2024 roku spółka Solaveni odnotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 3.202,82 euro i stratę netto w wysokości 109.921,91 euro. Suma bilansowa spółki na dzień 31 marca 2024 roku wyniosła 1.201.684,04 euro.

1.3. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień publikacji raportu za I kwartał 2024 roku

Struktura akcjonariatu emitenta na dzień 15 maja 2024 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w liczbie akcji	Udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy * w tym:	70 668 583	70 668 583	85,28%	85,28%
- Columbus Energy S.A.	17 280 021	17 280 021	20,85%	20,85%
- Olga Malinkiewicz	14 488 368	-	17,48%	-
- Knowledge Is Knowledge Sp. z o.o Sp.k.	14 388 368	14 388 368	17,36%	17,36%
- H.I.S. Co., Ltd	13 821 783	13 821 783	16,68%	16,68%
- Dariusz Chrzęstowski	5 529 819	5 529 819	6,67%	6,67%
- Artur Kupczunas	5 160 223	3 138 497	6,23%	3,79 %
- DC24 ASI Sp. z o.o.**	1	16 510 095	0,000001%	19,92%
Łączna liczba akcji Emitenta	82 866 662		100,00%	

* Porozumienie - 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 Chrzastowskiego; 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 29 kwietnia 2024 roku w wykonaniu obowiązków określonych w: art. 69 ust. 1 pkt 1) w zw. z art. 69a ust. 3 oraz w zw. z art. 69a ust. 1 pkt 3) Ustawy o Ofercie, o którym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym 7/2024, DC24 ASI Sp. z o.o., 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;
- w wyniku zawarcia umów zastawu cywilnego oraz rejestrowego w dniu 23 kwietnia 2024 r. z Olgą Malinkiewicz na 14.488.368 akcjach zwykłych na okaziciela spółki Saule Technologies SA, DC24 posiada 14.488.368 głosów w Spółce.

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 inwestycyjnej, Inwestor objął 18.967.485 warrantów subskrypcyjnych, przy czym każdy z warrantów subskrypcyjnych uprawnia do objęcia 1 akcji Serii F w kapitale zakładowym Emitenta.

Ostateczna liczba akcji nowej emisji, do której objęcia będzie uprawniony Inwestor oraz ich cena emisyjna ustalone zostaną na dzień złożenia przez Inwestora zawiadomienia o objęciu akcji, zgodnie z treścią Umowy Inwestycyjnej w oparciu o łączną kwotę wypłaconej pożyczki wraz z należnymi odsetkami oraz łączną liczbę akcji Emitenta w tym dniu. Objęcie Akcji w wykonaniu warrantów subskrypcyjnych nastąpi na podstawie złożonego Emitentowi, najpóźniej do 30 czerwca 2024 roku oświadczenia Inwestora.

Poniżej Spółka przedstawia strukturę akcjonariatu po uwzględnieniu rozwodnienia o warranty serii A:

Po rozwodnieniu o warranty serii A				
Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w liczbie akcji	Udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy* w tym:	89 636 068	89 636 068	88,02%	88,02%
- Columbus Energy S.A.	17 280 021	17 280 021	16,97%	16,97%
- Olga Malinkiewicz	14 488 368	-	14,23%	-
- Knowledge Is Knowledge Sp. z o.o Sp.k.	14 388 368	14 388 368	14,13%	14,13%
- H.I.S. Co., Ltd	13 821 783	13 821 783	13,57%	13,57%
- Dariusz Chrzastowski	5 529 819	5 529 819	5,43%	5,43%
- Artur Kupczunas	5 160 223	3 138 497	5,07%	3,08%
- DC24 ASI Sp. z o.o.*	20 989 213	35 477 580	18,63%	34,84%
Łączna liczba akcji Emitenta**	101 834 147		100,00%	a

*Zgodnie ze złożonym zawiadomieniem z dnia 29 kwietnia 2024 roku w wykonaniu obowiązków określonych w: art. 69 ust. 1 pkt 1) w zw. z art. 69a ust. 3 oraz w zw. z art. 69a ust. 1 pkt 3) Ustawy o Ofercie, o którym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym 7/2024, DC24 ASI Sp. z o.o., 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 Subsکrypcyjnych, 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;

- w wyniku zawarcia umów zastawu cywilnego oraz rejestrowego w dniu 23 kwietnia 2024 r. z Olgą Malinkiewicz na 14.488.368 akcjach zwykłych na okaziciela spółki Saule Technologies SA, DC24 posiada 14.488.368 głosów w Spółce.

Łączna suma liczby głosów wskazanych na podstawie art. 69 ust. 4 pkt 3), 7) i 8) Ustawy o Ofercie oraz jej procentowy udział w ogólnej liczbie głosów wynoszą dla DC24 bezpośrednio oraz dla Piotra Kurczewskiego pośrednio – 35.477.580 głosów, co stanowi obecnie (tj. przed wykonaniem uprawnień z warrantów subskrypcyjnych) ok. 42,81% ogólnej liczby głosów w Spółce oraz ok. 34,84% ogólnej liczby głosów w Spółce (przy założeniu wykonania praw ze wszystkich warrantów subskrypcyjnych oraz niedokonywania do tego czasu innych zmian w kapitale zakładowym Spółki).

** Łączna liczba akcji Emitenta przy założeniu wykonania praw ze wszystkich warrantów subskrypcyjnych oraz niedokonywania do tego czasu innych zmian w kapitale zakładowym Emitenta.

1.4. Charakterystyka spółek zależnych

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, ultracienkie 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.

W maju 2021 roku Saule uruchomiła we Wrocławiu pierwszą na świecie pilotażową linię produkcyjną ogniw z perowskitów. Saule skupia się obecnie na zastosowaniu ogniw perowskitowych w elektronicznych etykietach cenowych (PESEL) 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.

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 I kwartał 2024 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 2013r 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 wariantcie 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

rzec 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 dotychczasowym 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 przewidywanej 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 odroczonego 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

spowodowałyby jej stosowanie oraz wpływ na wynik finansowy podaje się w informacji dodatkowej sprawozdania finansowego).

Spółka będąc jednostką dominującą 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 obejmuje 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 dominującą 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 ujednoczenie 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 I kwartał 2024 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 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 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

AKTYWA	na dzień 31.03.2024	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.03.2023
A. AKTYWA TRWAŁE	774 345 102,85	785 417 081,76	798 763 909,31
I. Wartości niematerialne i prawne	212 423 560,49	215 385 579,50	200 408 954,43
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	32 203 388,87	35 030 778,44	19 723 928,44
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	180 220 171,62	180 354 801,06	180 685 025,99
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	551 343 046,32	559 000 588,63	581 973 215,56
1. Wartość firmy - jednostki zależne	551 343 046,32	559 000 588,63	581 973 215,56
2. Wartość firmy - jednostki współzależne			
III. Rzeczowe aktywa trwałe	4 307 040,78	4 746 019,78	7 799 251,70
1. Środki trwałe	2 467 647,12	2 919 876,46	5 498 193,99
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	386 048,38	421 578,10	1 047 113,34
c) urządzenia techniczne i maszyny	970 583,79	1 198 770,48	1 855 981,70
d) środki transportu	107 107,57	125 373,55	999 538,16
e) inne środki trwałe	1 003 907,38	1 174 154,33	1 595 560,79
2. Środki trwałe w budowie	51 439,03	39 538,69	127 671,98
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	1 787 954,63	1 786 604,63	2 173 385,73
IV. Należności długoterminowe	1 000 565,20	1 009 928,51	1 130 626,76
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapi	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	1 000 565,20	1 009 928,51	1 130 626,76
V. Inwestycje długoterminowe	2 326 340,41	2 345 002,13	1 892 841,90
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 326 340,41	2 345 002,13	1 892 841,90
a) w jednostkach powiązanych	2 326 340,41	2 345 002,13	1 404 182,48
- udziały lub akcje	116 779,70	116 779,70	113 020,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	2 209 560,71	2 228 222,43	1 291 162,48
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w ka	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	488 659,42
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	488 659,42
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 944 549,65	2 929 963,21	5 559 018,96
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 776 846,32	2 775 020,32	3 971 543,43
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	167 703,33	154 942,89	1 587 475,53

AKTYWA	na dzień 31.03.2024	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.03.2023
B. AKTYWA OBROTOWE	20 217 873,45	22 878 429,37	41 627 587,00
I. Zapasy	2 249 025,32	2 016 573,81	2 631 264,46
1. Materiały	1 006 636,11	979 822,16	605 179,63
2. Półprodukty i produkty w toku	948 222,08	765 547,88	759 898,59
3. Produkty gotowe	210 997,08	211 379,09	284 751,73
4. Towary	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	83 170,05	59 824,68	981 434,51
II. Należności krótkoterminowe	836 305,84	910 016,36	1 539 310,17
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	129 329,71
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	129 329,71
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	129 329,71
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażow	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	836 305,84	910 016,36	1 409 980,46
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	113 043,57	93 526,93	310 958,93
– do 12 miesięcy	113 043,57	93 526,93	310 958,93
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz in	626 661,36	816 489,43	1 094 758,17
c) inne	96 600,91	0,00	4 263,36
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	130 067,50	2 999 102,80	2 081 760,67
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	130 067,50	2 999 102,80	2 081 760,67
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	39 099,28	124 392,71	14 496,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	14 496,00	14 496,00	14 496,00
– udzielone pożyczki	6 794,04	86 163,05	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	17 809,24	23 733,66	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	90 968,22	2 874 710,09	2 067 264,67
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	90 968,22	2 874 710,09	2 067 264,67
– inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 002 474,79	16 952 736,40	35 375 251,70
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	794 562 976,30	808 295 511,13	840 391 496,31

PASYWA	na dzień 31.03.2024	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.03.2023
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	655 396 255,82	668 146 523,13	701 327 813,83
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	41 433 331,00	41 433 331,00	41 433 331,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	709 290 633,00	709 290 633,00	709 290 633,00
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udzi	709 290 633,00	709 290 633,00	709 290 633,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-82 577 440,87	-36 954 061,52	-36 954 061,52
VI. Zysk (strata) netto	-12 750 267,31	-45 623 379,35	-12 442 088,65
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0,00	2 782 082,26	16 009 611,40
C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00	0,00
I. Ujemna wartość - jednostki zależne			
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne			
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	139 166 720,48	137 366 905,74	123 054 071,08
I. Rezerwy na zobowiązania	35 658 676,90	35 658 676,90	35 381 762,78
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 351 780,37	34 351 780,37	34 240 583,52
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 040 468,00	1 040 468,00	894 985,73
– długoterminowa	0,00	0,00	0,00
– krótkoterminowa	1 040 468,00	1 040 468,00	894 985,73
3. Pozostałe rezerwy	266 428,53	266 428,53	246 193,53
– długoterminowe	0,00	0,00	0,00
– krótkoterminowe	266 428,53	266 428,53	246 193,53
II. Zobowiązania długoterminowe	4 057 507,71	4 090 349,14	13 142 760,80
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	4 057 507,71	4 090 349,14	13 142 760,80
a) kredyty i pożyczki	4 028 823,73	4 024 699,24	12 618 976,44
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	28 683,98	65 649,90	523 784,36
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	58 398 578,27	55 390 055,26	33 029 223,97
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	8 248 732,40
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	8 248 732,40
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaar	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	58 398 578,27	55 390 055,26	24 780 491,57
a) kredyty i pożyczki	47 502 675,03	46 297 473,70	11 350 078,20
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	269 846,55	309 942,03	1 404 512,96
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 510 582,94	2 223 953,40	1 721 376,05
– do 12 miesięcy	3 510 582,94	2 223 953,40	1 721 376,05
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawę i usługi	4 754 049,85	4 777 162,60	8 840 309,14
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tyti	1 716 864,37	906 327,58	763 662,74
h) z tytułu wynagrodzeń	633 284,25	864 143,21	659 350,93
i) inne	11 275,28	11 052,74	41 201,55
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	41 051 957,60	42 227 824,44	41 500 323,53
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	41 051 957,60	42 227 824,44	41 500 323,53
– długoterminowe	32 235 634,53	34 156 084,74	11 533 169,55
– krótkoterminowe	8 816 323,07	8 071 739,70	29 967 153,98
PASYWA RAZEM	794 562 976,30	808 295 511,13	840 391 496,31

2.2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat, zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2023
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	364 018,34	364 018,34	425 072,92	425 072,92
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	208 663,51	208 663,51
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	360 590,25	360 590,25	420 296,40	420 296,40
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – war	-1 079,25	-1 079,25	2 276,52	2 276,52
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 507,34	4 507,34	2 500,00	2 500,00
B. Koszty działalności operacyjnej	8 910 474,30	8 910 474,30	7 878 930,18	7 878 930,18
I. Amortyzacja	3 383 141,74	3 383 141,74	2 349 082,37	2 349 082,37
II. Zużycie materiałów i energii	578 498,14	578 498,14	852 120,54	852 120,54
III. Usługi obce	1 439 045,42	1 439 045,42	1 932 833,60	1 932 833,60
IV. Podatki i opłaty, w tym:	110 502,20	110 502,20	198 426,48	198 426,48
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	2 732 944,85	2 732 944,85	1 973 179,64	1 973 179,64
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	523 317,56	523 317,56	411 665,52	411 665,52
- emerytalne	249 447,67	249 447,67	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	142 367,94	142 367,94	159 426,91	159 426,91
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	656,45	656,45	2 195,12	2 195,12
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-8 546 455,96	-8 546 455,96	-7 453 857,26	-7 453 857,26
D. Pozostałe przychody operacyjne	2 069 862,65	1 995 634,31	1 813 942,57	1 813 942,57
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	1 920 450,21	1 920 450,21	1 482 033,14	1 482 033,14
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	212 159,05	212 159,05
IV. Inne przychody operacyjne	149 412,44	75 184,10	119 750,38	119 750,38
E. Pozostałe koszty operacyjne	94 374,33	20 145,99	315 437,95	315 437,95
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	4 217,14	4 217,14	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	220 256,22	220 256,22
III. Inne koszty operacyjne	90 157,19	15 928,85	95 181,73	95 181,73
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-6 570 967,64	-6 570 967,64	-5 955 352,64	-5 955 352,64
G. Przychody finansowe	33 918,03	33 918,03	23 394,52	23 394,52
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych:	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:	33 918,03	33 918,03	23 394,52	23 394,52
- od jednostek powiązanych	25 046,39	25 046,39	14 893,82	14 893,82
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	1 339 583,65	1 339 583,65	977 113,79	977 113,79
I. Odsetki, w tym:	1 314 250,04	1 314 250,04	917 857,62	917 857,62
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	173 891,84	173 891,84
II. Strata 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
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	25 333,61	25 333,61	59 256,17	59 256,17
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych				
J. Zysk (strata) działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	-7 876 633,26	-7 876 633,26		
K. Odpis wartości firmy	7 657 542,31	7 657 542,31	7 657 542,31	7 657 542,31
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	7 657 542,31	7 657 542,31	7 657 542,31	7 657 542,31
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+M)	-15 534 175,57	-15 534 175,57	-14 566 614,22	-14 566 614,22
O. Podatek dochodowy	-1 826,00	-1 826,00	89 599,79	89 599,79
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	-2 782 082,26	-2 782 082,26	-2 214 125,36	-2 214 125,36
R. Zysk (strata) netto (N-O-P+R)	-12 750 267,31	-12 750 267,31	-12 442 088,65	-12 442 088,65

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2023
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-12 750 267,31	-12 750 267,31	-12 442 088,65	-12 442 088,65
II. Korekty razem	9 205 887,84	9 205 887,84	8 533 905,93	8 533 905,93
1. Zysk (strata) mniejszości	-2 782 082,26	-2 782 082,26	-2 214 125,36	-2 214 125,36
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności				
3. Amortyzacja	3 409 031,21	3 409 031,21	2 349 082,37	2 349 082,37
4. Odpisy wartości firmy	7 657 542,31	7 657 542,31	7 657 542,31	7 657 542,31
5. Odpisy ujemnej wartości firmy				
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-27 856,40	-27 856,40	29 104,43	29 104,43
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 258 544,72	1 258 544,72	749 290,69	749 290,69
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 217,14	4 217,14	0,00	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	-64 329,19	-64 329,19
10. Zmiana stanu zapasów	-232 451,51	-232 451,51	-46 915,20	-46 915,20
11. Zmiana stanu należności	84 073,83	84 073,83	858 662,11	858 662,11
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 843 417,16	1 843 417,16	775 049,78	775 049,78
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 988 262,00	-1 988 262,00	-1 543 763,71	-1 543 763,71
14. Inne korekty	-20 286,36	-20 286,36	-15 692,30	-15 692,30
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-3 544 379,47	-3 544 379,47	-3 908 182,72	-3 908 182,72
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	94 405,97	94 405,97	234 187,50	234 187,50
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	94 405,97	94 405,97	234 187,50	234 187,50
a) w jednostkach powiązanych	88 481,55	88 481,55	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	5 924,42	5 924,42	234 187,50	234 187,50
– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	234 187,50	234 187,50
– odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	5 924,42	5 924,42	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	13 250,34	13 250,34	370 120,17	370 120,17
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 250,34	13 250,34	252 437,67	252 437,67
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	117 682,50	117 682,50
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	117 682,50	117 682,50
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	117 682,50	117 682,50
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) i	0,00	0,00		
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	81 155,63	81 155,63	-135 932,67	-135 932,67
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	768 356,69	768 356,69	240 000,00	240 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00	240 000,00	240 000,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	768 356,69	768 356,69	0,00	0,00
II. Wydatki	89 642,67	89 642,67	298 631,64	298 631,64
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	574,32	574,32	61 395,85	61 395,85
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	77 061,40	77 061,40	204 744,64	204 744,64
8. Odsetki	12 006,95	12 006,95	32 491,15	32 491,15
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	678 714,02	678 714,02	-58 631,64	-58 631,64
D. Przepływy pieniężne netto razem (A. III±B. III±C. III)	-2 784 509,82	-2 784 509,82	-4 102 747,03	-4 102 747,03
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:				
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2 783 741,87	-2 783 741,87	-4 102 747,03	-4 102 747,03
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			-767,95	
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 874 710,09	2 874 710,09	6 170 011,70	6 170 011,70
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	90 200,27	90 200,27	2 067 264,67	2 067 264,67
– o ograniczonej możliwości dysponowania				

2.2.4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, zł

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01-31.03.2024	01.01-31.12.2023	01.01-31.03.2023
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	668 146 523,13	713 769 902,48	713 769 902,48
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	668 146 523,13	713 769 902,48	713 769 902,48
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	41 433 331,00	41 433 331,00	41 433 331,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	41 433 331,00	41 433 331,00	41 433 331,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	709 290 633,00	709 290 633,00	709 290 633,00
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)			
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty			
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	709 290 633,00	709 290 633,00	709 290 633,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych			
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- wkład niepieniężny niezarejestrowany			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-82 577 440,87	-36 954 061,52	-36 954 061,52
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	82 577 440,87	36 954 061,52	36 954 061,52
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	82 577 440,87	36 954 061,52	36 954 061,52
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	82 577 440,87	36 954 061,52	36 954 061,52
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-82 577 440,87	-36 954 061,52	-36 954 061,52
6. Wynik netto	-12 750 267,31	-45 623 379,35	-12 442 088,65
a) zysk netto			
b) strata netto	12 750 267,31	45 623 379,35	12 442 088,65
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	655 396 255,82	668 146 523,13	701 327 813,83
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	655 396 255,82	668 146 523,13	701 327 813,83

2.3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za I kwartał 2024 roku

2.3.1. Bilans, zł

AKTYWA	na dzień 31.03.2024	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.03.2023
A. AKTYWA TRWAŁE	745 944 322,00	745 942 496,00	745 934 710,00
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne			
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			
c) urządzenia techniczne i maszyny			
d) środki transportu			
e) inne środki trwałe			
2. Środki trwałe w budowie			
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Od pozostałych jednostek			
IV. Inwestycje długoterminowe	745 932 588,00	745 932 588,00	745 932 588,00
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe	745 932 588,00	745 932 588,00	745 932 588,00
a) w jednostkach powiązanych	745 932 588,00	745 932 588,00	745 932 588,00
– udziały lub akcje	745 932 588,00	745 932 588,00	745 932 588,00
– inne papiery wartościowe			
– udzielone pożyczki			
– inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w	0,00	0,00	0,00
– udziały lub akcje			
– inne papiery wartościowe			
– udzielone pożyczki			
– inne długoterminowe aktywa finansowe			
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
– udziały lub akcje			
– inne papiery wartościowe			
– udzielone pożyczki			
– inne długoterminowe aktywa finansowe			
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 734,00	9 908,00	2 122,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 734,00	9 908,00	2 122,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			

AKTYWA	na dzień 31.03.2024	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.03.2023
B. AKTYWA OBROTOWE	16 771 944,55	16 339 727,41	102 086,31
I. Zapasy	0,00	0,00	0,00
1. Materiały			
2. Półprodukty i produkty w toku			
3. Produkty gotowe			
4. Towary			
5. Zaliczki na dostawy i usługi			
II. Należności krótkoterminowe	59 936,48	71 449,48	73 179,48
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy			
– powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangaż	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy			
– powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
3. Należności od pozostałych jednostek	59 936,48	71 449,48	73 179,48
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	400,00	400,00	400,00
– do 12 miesięcy	400,00	400,00	400,00
– powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych ora:	59 536,48	71 049,48	72 779,48
c) inne			
d) dochodzone na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe	16 686 827,74	16 223 097,60	28 906,83
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	16 686 827,74	16 223 097,60	28 906,83
a) w jednostkach powiązanych	16 656 298,67	16 191 272,43	0,00
– udziały lub akcje			
– inne papiery wartościowe			
– udzielone pożyczki	16 656 298,67	16 191 272,43	
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach	14 496,00	14 496,00	14 496,00
– udziały lub akcje			
– inne papiery wartościowe	14 496,00	14 496,00	14 496,00
– udzielone pożyczki			
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16 033,07	17 329,17	14 410,83
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	16 033,07	17 329,17	14 410,83
– inne środki pieniężne			
– inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 180,33	45 180,33	
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY			
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE			
AKTYWA RAZEM	762 716 266,55	762 282 223,41	746 036 796,31

PASYWA	na dzień 31.03.2024	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.03.2023
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	745 506 294,94	745 608 239,75	745 856 374,34
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	41 433 331,00	41 433 331,00	41 433 331,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	709 290 633,00	709 290 633,00	709 290 633,00
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną u	709 290 633,00	709 290 633,00	709 290 633,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:			
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:			
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			
– na udziały (akcje) własne			
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 115 724,25	-4 792 226,50	-4 792 226,50
VI. Zysk (strata) netto	-101 944,81	-323 497,75	-75 363,16
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	17 209 971,61	16 673 983,66	180 421,97
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
– długoterminowa			
– krótkoterminowa			
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
– długoterminowe			
– krótkoterminowe			
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki			
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) zobowiązania wekslowe			
e) inne			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17 209 971,61	16 673 983,66	180 421,97
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	351 930,80	286 434,30	91 062,03
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy			
– powyżej 12 miesięcy			
b) inne	351 930,80	286 434,30	91 062,03
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada za	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy			
– powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	16 858 040,81	16 387 549,36	89 359,94
a) kredyty i pożyczki	16 823 699,87	16 327 208,42	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe	5 001,12	5 001,12	5 001,12
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	29 339,82	55 339,82	84 358,82
– do 12 miesięcy	29 339,82	55 339,82	84 358,82
– 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			
4. Fundusze specjalne			
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
– długoterminowe			
– krótkoterminowe			
PASYWA RAZEM	762 716 266,55	762 282 223,41	746 036 796,31

2.3.2. Rachunek zysków i strat, zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2023
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	66 074,10	66 074,10	73 973,19	73 973,19
I. Amortyzacja				
II. Zużycie materiałów i energii				
III. Usługi obce	40 074,10	40 074,10	73 973,19	73 973,19
IV. Podatki i opłaty, w tym:				
– podatek akcyzowy				
V. Wynagrodzenia				
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:				
– emerytalne				
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	26 000,00	26 000,00		
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-66 074,10	-66 074,10	-73 973,19	-73 973,19
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,20	0,20
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV. Inne przychody operacyjne			0,20	0,20
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne				
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-66 074,10	-66 074,10	-73 972,99	-73 972,99
G. Przychody finansowe	487 195,56	487 195,56	0,00	0,00
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:	487 195,56	487 195,56		
– od jednostek powiązanych	487 195,56	487 195,56		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
– w jednostkach powiązanych				
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V. Inne				
H. Koszty finansowe	524 892,27	524 892,27	1 716,17	1 716,17
I. Odsetki, w tym:	524 892,27	524 892,27	1 716,17	1 716,17
– dla jednostek powiązanych	6 231,50	6 231,50	1 716,17	1 716,17
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
– w jednostkach powiązanych				
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV. Inne				
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-103 770,81	-103 770,81	-75 689,16	-75 689,16
J. Podatek dochodowy	-1 826,00	-1 826,00	-326,00	-326,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-101 944,81	-101 944,81	-75 363,16	-75 363,16

2.3.3. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia), zł

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2023
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-101 944,81	-101 944,81	-75 363,16	-75 363,16
II. Korekty razem	41 383,71	41 383,71	52 473,17	52 473,17
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	37 696,71	37 696,71	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw			0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów			0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	11 513,00	11 513,00	-16 931,00	-16 931,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-26 000,00	-26 000,00	69 730,17	69 730,17
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	18 174,00	18 174,00	-326,00	-326,00
10. Inne korekty			0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-60 561,10	-60 561,10	-22 889,99	-22 889,99
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	59 265,00	59 265,00	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	59 265,00	59 265,00		
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)	59 265,00	59 265,00	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-1 296,10	-1 296,10	-22 889,99	-22 889,99
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 296,10	-1 296,10	-22 889,99	-22 889,99
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	17 329,17	17 329,17	51 796,82	51 796,82
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	16 033,07	16 033,07	28 906,83	28 906,83
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

2.3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym, zł

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01-31.03.2024	01.01-31.12.2023	01.01-31.03.2023
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	745 608 239,75	750 622 463,90	745 931 737,50
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	745 608 239,75	750 622 463,90	745 931 737,50
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	41 433 331,00	41 433 331,00	41 433 331,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- wydanía udziałów (emisji akcji)			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)			
1.2. Stan kapitału (funduszu) podstawowy na koniec okresu	41 433 331,00	41 433 331,00	41 433 331,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	709 290 633,00	709 290 633,00	709 290 633,00
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- podziału zysku (ustawowo)			
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty			
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	709 290 633,00	709 290 633,00	709 290 633,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych			
3.2. Stan kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-5 115 724,25	-4 792 226,50	-4 792 226,50
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	5 115 724,25	4 792 226,50	4 792 226,50
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 115 724,25	4 792 226,50	4 792 226,50
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- pokrycie strat z lat ubiegłych			
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 115 724,25	4 792 226,50	4 792 226,50
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 115 724,25	-4 792 226,50	-4 792 226,50
6. Wynik netto	-101 944,81	-323 497,75	-75 363,16
a) zysk netto			
b) strata netto	101 944,81	323 497,75	75 363,16
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	745 506 294,94	745 608 239,75	745 856 374,34
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	745 506 294,94	745 608 239,75	745 856 374,34

2.4. Komentarz Zarządu zawierający zwięzłą charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie I kwartału 2024 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Sprawozdanie finansowe Grupy za 1 kwartał 2024 roku wykazuje stratę netto w kwocie 12.750.267,31 zł. Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 marca 2024 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 794.562.976,30 zł. Na 31 marca 2024 roku kapitał własny wynosił 655.396.255,82 zł.

Na dzień 31 marca 2024 roku środki pieniężne i inne aktywa pieniężne Grupy kapitałowej Saule Technologies wynosiły 90.968,22 zł.

Wskaźniki płynności na dzień 31.03.2024 r. wyniosły:

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	0,85	> 1,0
Płynność bieżąca	Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe	0,35	1,3 - 2,0

Wskaźniki II stopień pokrycia oraz płynności bieżącej znajdują się poniżej poziomów uznawanych w literaturze przedmiotu za bezpieczne lub optymalne. Aby w pełni zrozumieć te wskaźniki należy mieć na uwadze specyfikę przedmiotu działalności Grupy, jak również jej etap rozwoju. Grupa obecnie intensywnie inwestuje w projekty badawczo-rozwojowe, które są kluczowe dla realizacji naszych długoterminowych celów strategicznych. Te inwestycje są nie tylko czasochłonne, ale również kapitałochłonne, co bezpośrednio wpływa na nasze wskaźniki płynności. Należy przy tym podkreślić, że prace te są niezbędne do rozwoju innowacyjnych produktów, które przyniosą znaczącą wartość dodaną oraz przewagę konkurencyjną na rynku w przyszłości.

Grupa znajduje się w fazie, w której skoncentrowane są zasoby na rozwijaniu technologii i produktów, co naturalnie opóźnia osiągnięcie bezpośrednich przychodów z ich komercjalizacji. Faza ta jest charakterystyczna dla spółek technologicznych, gdzie początkowy okres rozwoju wymaga znacznych nakładów finansowych przed osiągnięciem etapu generowania stabilnych przepływów finansowych z działalności operacyjnej.

Podjęte przez nas działania badawczo-rozwojowe, mimo iż obecnie obciążają nasze wskaźniki płynności, są strategiczną inwestycją w przyszłość całej Grupy. Jest to zgodne z naszą misją i wizją długoterminowego rozwoju, mając na uwadze maksymalizację wartości dla naszych akcjonariuszy.

3. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWNOŚCI EMITENTA W I KWARTALE 2024 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.

W I kwartale 2024 łączny portfel zgłoszeń patentowych spółki Saule S.A. poszerzył się o wejście istniejącego zgłoszenia międzynarodowego dotyczącego wynalazku związanego z perowskitowym ogniwem słonecznym w fazy krajowe w Stanach Zjednoczonych, Japonii, Chinach, Kanadzie, Europie, Indiach i Korei Południowej.

Działania związane z istniejącymi zgłoszeniami patentowymi będącymi w trakcie procedur w wybranych urzędach patentowych zaowocowały przyznaniem przez Europejski Urząd Patentowy 2 patentów na wynalazki dotyczące odpowiednio: wielowarstwowej struktury dla urządzenia optoelektronicznego i folii optoelektronicznej oraz sposobu jej wytwarzania. Ponadto, w sprawie wynalazku dotyczącego folii optoelektronicznej została wydana decyzja o udzieleniu patentu także w Chinach.

Jednocześnie, prowadzone są pozostałe postępowania patentowe przed poszczególnymi urzędami patentowymi dotyczące pozostałych 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 51.

Dodatkowo urzędy ds. własności intelektualnej Włoch, Norwegii i Szwecji przyznały ochronę znaku towarowego SAULE. Znak towarowy SAULE pozostaje w trakcie postępowań przed pozostałymi urzędami ds. własności intelektualnej w Europie i poza nią.

Spółka Saule S.A. kontynuuje ochronę swojego know-how poprzez tajemnice przedsiębiorstwa i restrykcyjne procedury związane z ich dokumentowaniem, przechowywaniem oraz zarządzaniem dostępem. Ograniczony i kontrolowany

dostęp oraz cykliczne szkolenia dla pracowników pozwalają zminimalizować ryzyko niepożądanego ujawnienia poufnych informacji. Obecnie Saule S.A. posiada 201 tajemnic przedsiębiorstwa, które opisują rozwiązania, których publiczne ujawnienie byłoby niekorzystne dla działalności Spółki. W I kwartale 2024 udokumentowano 1 nową tajemnicę przedsiębiorstwa związaną 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, Norwegii, Szwecji 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 wykwalifikowanych pracowników 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 I kwartale 2024 roku:

3.2.1. Zmiana siedziby i adresu Emitenta i SAULE SA

Na skutek rejestracji 5 stycznia 2024 roku przez Sąd Rejonowy Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian w Statucie Spółki Saule Technologies 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. Nowy adres Spółki to: ul. Duńska 11, 54-427 Wrocław, Polska.

3.2.2 Porozumienie

W konsekwencji przeglądu opcji strategicznych, o czym Spółka informowała komunikatem ESPI nr 23/2023 w dniu 22 grudnia 2023 r., w dniach 19 i 20 marca

2024 r. m.in. Spółka złożył podpisy pod porozumieniem, którego stronami mają być: DC24 Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. (DC24 ASI) oraz Artur Kupczunas, Olga Malinkiewicz, Knowledge is Knowledge sp. o.o. sp.k., Dariusz Chrzęstowski, H.I.S. CO., LTD. z siedzibą w Tokio [Japonia], Columbus Energy SA, Spółka, Saule SA oraz Piotr Krych, przy czym na dzień 20 marca 2024 r. (w tym dniu Spółka opublikowała raport bieżący nr 3/2024) porozumienie podpisane zostało przez Spółkę, Saule S.A., Columbus Energy oraz DC2 ASI.

Mechanizm obowiązywania zawartego porozumienia przewiduje, że wchodzi ono w życie w stosunku do danego sygnatariusza z chwilą złożenie przez niego podpisu. Z kolei skutek obowiązywania w stosunku do DC24 ASI, następuje dopiero z chwilą podpisania tego porozumienia przez wszystkie strony.

W porozumieniu strony wyraziły zamiar przygotowania do procesu pozyskania strategicznego inwestora dla technologii wypracowanej przez Saule SA, co może wiązać się ze sprzedażą przez Spółkę do 100% akcji Saule SA (bądź zrealizowanie transakcji o podobnym charakterze, mającej na celu skomercjalizowanie i przeskalowanie technologii produkcji ogniów perowskitowych), na rzecz inwestora zewnętrznego. Strony ustaliły, że wiodącym podmiotem w realizacji tej transakcji, w tym w zakresie ustalenia struktury potencjalnej transakcji będzie DC24 ASI (z zastrzeżeniem wejścia w życie tego porozumienia w stosunku do DC24 ASI). Strony ustaliły również, że gotówka pozyskana z potencjalnej transakcji zostanie rozdysponowana w taki sposób, że w pierwszej kolejności zaspokojone zostaną zobowiązania do DC24 ASI, który ma prawo do ustalenia szczegółowego sposobu dystrybucji tych środków. Szczegółowa struktura tej transakcji zostanie ustalona na dalszym etapie prac, w oparciu o rekomendację oraz w ramach realizacji procesu transakcyjnego poprowadzonego przez profesjonalnego zewnętrznego doradcę. Jednocześnie w celu zabezpieczenia skutecznego doprowadzenia do finalizacji potencjalnej transakcji (tj. na wypadek braku współpracy z DC24 ASI przez pozostałe strony przy realizacji porozumienia), strony udzieliły DC24 ASI nieodwołalnego pełnomocnictwa ważnego do dnia 30 czerwca 2026 r.

Strony zastrzegły, że transakcja zostanie przeprowadzona w sposób zmierzający do maksymalizacji wartości Saule SA lub jej majątku. Pod warunkiem wejścia w życie porozumienia w stosunku do DC24 ASI (podpisania przez wszystkie strony), DC24 ASI wyraziło zamiar zapewnienia finansowania w Grupie Kapitałowej Spółki na czas trwania procesu transakcyjnego.

Zapisy porozumienia przewidywały również iż, do 19 kwietnia 2024 r. odbędzie się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego przedmiotem obrad będzie dokonanie czynności umożliwiających wykonanie porozumienia tzn. zmiana Statutu Spółki.

3.2.3 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie

W dniu 22 marca 2024 roku Zarząd SAULE TECHNOLOGIES SA zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na 19 kwietnia 2024 roku w siedzibie spółki - ul. Duńska 11, 54-427 Wrocław. W porządku obrad przewidziano podjęcie uchwały o zmianie Statutu Spółki.

19 kwietnia 2024 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie i podjęło decyzję o zmianie Statutu Spółki. Treść statutu Spółki w nowym brzmieniu stanowi treść uchwały nr 3/04/2024 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 kwietnia 2024 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki. Spółka

opublikowała treść podjętych uchwał przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie raportem bieżącym EBI 8/2024.

3.3 Projekty badawczo - rozwojowe

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 będzie miała miejsce 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.

Przedstawiamy szczegółowe informacje o projektach badawczo - rozwojowych, pozyskanych w I kwartale 2024 roku, w których udział biorą spółki z Grupy kapitałowej Saule, a są finansowane z Programu „Horyzont Europa”.

JUMP INTO SPACE

Projekt ogłoszono pod tytułem: Elastyczne, lekkie, wielozłączone ogniwa i moduły słoneczne o zwiększonej wydajności.

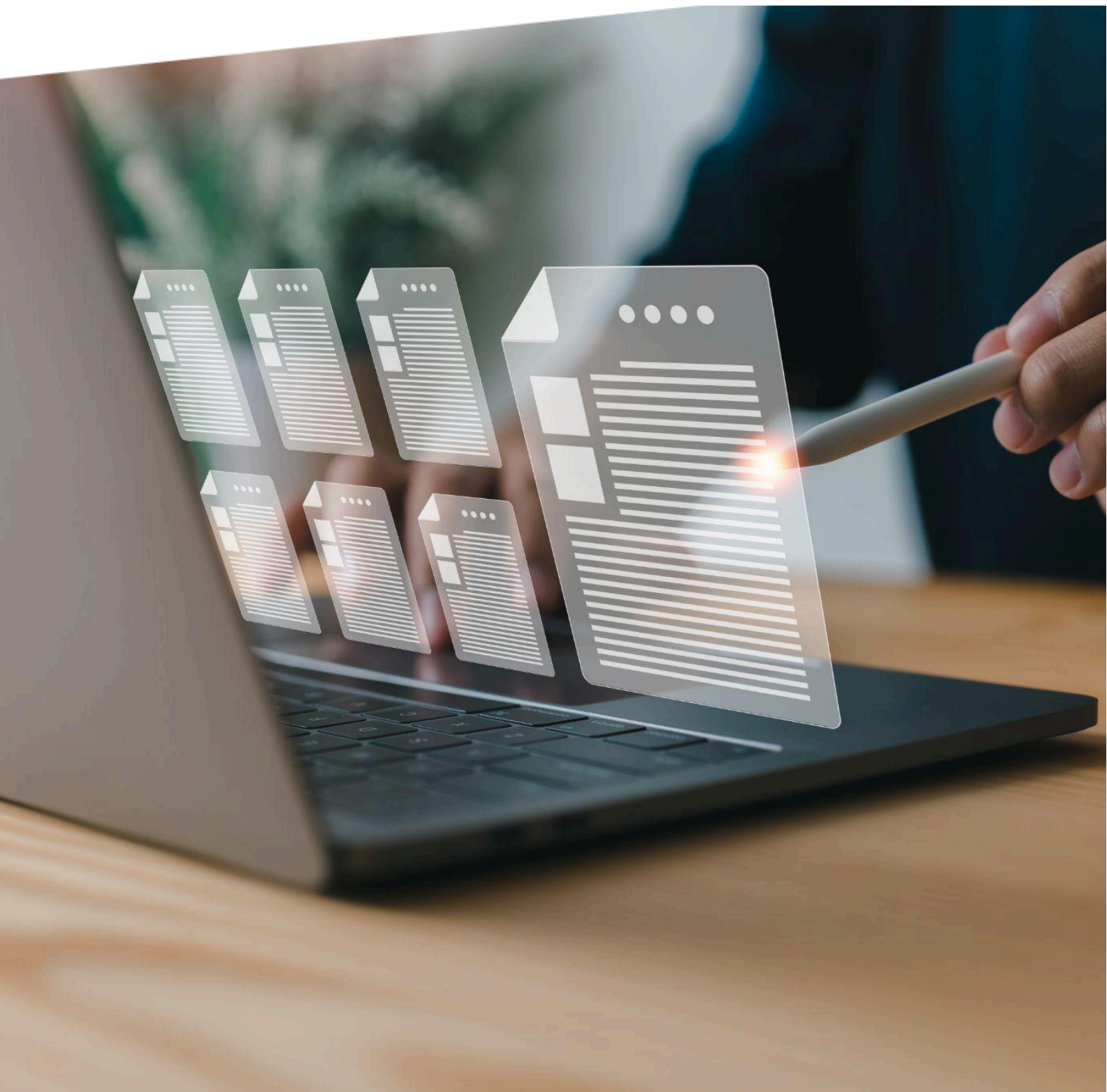
Gwałtowny wzrost liczby wystrzeliwanych satelitów oraz prowadzonej działalności na orbicie wymaga przełomów technologicznych w zakresie opłacalnych technologii pozyskiwania energii słonecznej do wykorzystania w przestrzeni kosmicznej. Projekt JUMP INTO SPACE przewiduje opracowanie wysoce wydajnej, lekkiej, elastycznej stabilnej alternatywy dla obecnie dostępnych systemów fotowoltaicznych pozyskiwania energii w przestrzeni kosmicznej. Tandemowe ogniwa słoneczne wykonane w całości z perowskitu, oparte na zaawansowanych materiałach stykowych i precyzyjnie dostrojonych absorberach perowskitowych, zostaną opracowane w celu zapewnienia wysokiej wydajności. Urządzenia zostaną wyposażone w pionierskie, lekkie i elastyczne, wielofunkcyjne podłoże fotoniczne, zaprojektowane i zoptymalizowane tak, aby realizowało podwójną funkcję: ochronę środowiska i wspomaganie zarządzania światłem, a jednocześnie były wyjątkowo odporne na promieniowanie wysokoenergetyczne i erozję tlenu atomowego. Zoptymalizowane tandemowe ogniwa słoneczne wykonane w całości z perowskitu zostaną wyprodukowane na uniwersalnych podłożach fotonicznych i dokładnie przetestowane, aby zapewnić bezprecedensowo wysoką moc właściwą i wykazać ich stabilność w warunkach operacji kosmicznej na niskiej orbicie. W projekcie udział bierze spółka Saule S.A. Kwota dofinansowania to: 495 000,00 EUR.

MASAUTO

Projekt o tytule: Materiały dla inteligentniejszych czujników autonomicznych. Program badawczy sieci MASAUTO koncentruje się na dwóch kluczowych wyzwaniach leżących u podstaw uwolnienia potencjału Internetu Rzeczy: umożliwienia ciągłej, niezawodnej, autonomicznej dostawy energii oraz ekonomicznej pamięci o dużej pojemności i bardzo niskim poborze mocy. Pierwsze wyzwanie zostanie rozwiązane poprzez opracowanie zrównoważonych i trwałych urządzeń do pozyskiwania i magazynowania energii. Drugie wyzwanie zostanie podjęte poprzez opracowanie materiałów i urządzeń zapewniających zintegrowaną

funkcjonalność, w tym nowatorską elektronikę i inteligentną pamięć o niskim poborze mocy. Ogólnym celem jest przesunięcie obecnych ograniczeń technologicznych w zakresie właściwości materiałów i heterostruktur materiałów w odpowiedzi na to szczególne wyzwanie, a także przyspieszenie stosowania tych technik w kluczowych sektorach przemysłu, a mianowicie w materiałach i elektronice. W projekcie udział bierze spółka Saule S.A.
Kwota dofinansowania to: 226 512,00 EUR.

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.

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. Dotychczas wynikiem tego procesu było podpisanie przez Spółkę porozumienia którego stronami mają być: DC24 Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. (DC24 ASI) oraz Artur Kupczunas, Olga Malinkiewicz, Knowledge is Knowledge sp. o.o. sp.k., Dariusz Chrzastowski, H.I.S. CO., LTD. z siedzibą w Tokio [Japonia], Columbus Energy SA, Spółka, Saule SA oraz Piotr Krych.

W porozumieniu strony wyraziły zamiar przygotowania do procesu pozyskania strategicznego inwestora dla technologii wypracowanej przez Saule SA, co może wiązać się ze sprzedażą przez Spółkę do 100% akcji Saule SA (bądź zrealizowanie transakcji o podobnym charakterze, mającej na celu skomercjalizowanie i przeskalowanie technologii produkcji ogniw perowskitowych), na rzecz inwestora zewnętrznego. Strony ustaliły, że wiodącym podmiotem w realizacji tej transakcji, w tym w zakresie ustalenia struktury potencjalnej transakcji będzie DC24 ASI (z zastrzeżeniem wejścia w życie tego porozumienia w stosunku do DC24 AS). O wymienionym wyżej porozumieniu Spółka informowała raportem bieżącym 3/2024.

23 kwietnia 2024 roku, w wykonaniu porozumienia, o której zawarciu Spółka informowała w raporcie ESPI 3/2024 podpisana została umowa pożyczki pomiędzy Saule S.A. i DC24 ASI Sp. z o.o. Na mocy podpisanej umowy DC24 udzielił Saule SA pożyczki w kwocie do 4.586.326,93 EUR, która zostanie wykorzystana na działalność operacyjną Saule SA, w tym spłatę niektórych zobowiązań. Spłata pożyczki ma nastąpić do 31 sierpnia 2024 roku. Odsetki ustalono w wysokości maksymalnej przewidzianej przepisami prawa.

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



Zatrudniani przez Grupę kapitałową Naukowcy pracują w centrum badawczo-rozwojowym z pilotażową linią produkcyjną i jednym z najlepiej wyposażonych laboratoriów optoelektronicznych w Europie. Powodzenie działalności Spółki zależy od wysiłków i doświadczenia jej kierownictwa oraz wsparcia kluczowego personelu naukowego.

Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa kapitałowa Saule Technologies to zespół około 100 naukowców, inżynierów i pracowników administracyjnych z 9 krajów.

Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa kapitałowa Saule Technologies zatrudniała 66 pracowników w przeliczeniu na pełny etat.

Zarząd Saule Technologies

Olga Malinkiewicz

Członek Zarządu