



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
VOOLT S.A.**

za okres
od 1 stycznia 2023
do 31 grudnia 2023

Warszawa, dnia 20 marca 2024

Spis treści

Rozdział I.....	3
Podstawowe informacje dotyczące VOOLT S.A.	3
Rozdział II.....	6
Opis struktury Grupy Kapitałowej Voolt S.A. oraz wskazanie zmian w strukturze	6
Rozdział III.....	7
Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych VOOLT S.A. w 2023 roku ..	7
Rozdział IV	11
Dodatkowe informacje.....	11

Rozdział I

Podstawowe informacje dotyczące VOOLT S.A.

1. Informacje podstawowe

VOOLT S.A. (Emitent, Spółka) jest spółką wpisaną do krajowego rejestru sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000417992.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- Wytwarzanie energii elektrycznej (35.11.Z);
- Przesyłanie energii elektrycznej (35.12.Z);
- Dystrybucja energii elektrycznej (35.13.Z);
- Handel energią elektryczną (35.14.Z);
- Roboty budowlane specjalistyczne (43);
- Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (46);
- Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi (47);
- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (64.99.Z);
- Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem (70);
- Działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne (71).

Na dzień 31 grudnia 2023 r. kapitał zakładowy VOOLT S.A. wynosił 842 187,50 zł i dzielił się na 8 421 875 akcji zwykłych, na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, uprawniających do 8 421 875 głosów na walnym zgromadzeniu, w tym:

- 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, dających prawo do 1 000 000 głosów na walnym zgromadzeniu,
- 750 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, dających prawo do 750 000 głosów na walnym zgromadzeniu,
- 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, dających prawo do 1 000 000 głosów na walnym zgromadzeniu,
- 2 062 500 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, dających prawo do 2 062 500 głosów na walnym zgromadzeniu.
- 3 609 375 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, dających prawo do 3 609 375 głosów na walnym zgromadzeniu.

2. Dane identyfikacyjne jednostki dominującej

Pełna nazwa (firma):	VOOLT Spółka Akcyjna
Skrót firmy:	VOOLT S.A.
Siedziba:	02-940 Warszawa, ul. Bonifacego 92/6
Adres internetowy:	www.voolt.pl
E-mail:	biuro@voolt.pl
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	5213629196
Numer ewidencji statystycznej REGON:	146066939
Biegły rewident dokonujący badania sprawozdania finansowego za 2023 r:	Primefields Sp. z o.o. Firma audytorska wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3503

3. Informacje o strukturze właścicielskiej Emitenta

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, na dzień 31 grudnia 2023 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy były następujące podmioty:

<i>Nazwa Akcjonariusza</i>	<i>Liczba posiadanych akcji</i>	<i>Udział procentowy w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów na WZ</i>	<i>Udział procentowy w ogólnej liczbie głosów na WZ</i>
Novavis Group S.A.	4 780 000	56,76%	4 780 000	56,76%
Marshall Nordic Ltd.	1 618 602	19,22%	1 618 602	19,22%
Pozostali	2 023 273	24,02%	2 023 273	24,02%
	8 421 875	100,00%	8 421 875	100,00%

W okresie od 31 grudnia 2023 do 20 marca 2024 roku (data podpisania niniejszego sprawozdania) nie zaszły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. W wyniku powyższego struktura akcjonariatu na dzień publikacji sprawozdania nie uległa zmianie.

4. Władze Emitenta

Władzami Emitenta są: Zarząd, Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie.

Skład Zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2023 r. przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu: Marek Stachura

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2023 r. przedstawiał się następująco:

Przewodniczący: Piotr Karmelita

Członkowie: Leszek Cwojdziański

Roman Żelazny

Tomasz Bartel

Paweł Krzyształowicz

Po dniu bilansowym nie było zmian w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

5. Okres za jaki zostało sporządzone sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku dla rocznego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz rocznego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku dla rocznego rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz rocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

6. Informacje o przyjętej strategii rozwoju emitenta i jego grupy kapitałowej oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym

Voolt S.A. od początku swojego istnienia specjalizował się w usługach dla prosumentów. W 2022 roku i na początku 2023 roku Spółka przeszła istotną restrukturyzację. Poprzedni Prezes Zarządu (pan Wojciech Żak) nie zadbał o zamieszczenie w kontraktach klauzul gwarantujących możliwość indeksacji cen kontraktów w zależności od zmian cen kluczowych komponentów. W efekcie konieczne było wypowiedzenie nierentownych umów dla dużych klientów, dokończenie i rozliczenie mniejszych kontraktów, które generowały zerową bądź ujemną marżę. Dodatkowo konieczne było porozumienie się z dostawcami komponentów do instalacji fotowoltaicznych i uzgodnienie z nimi harmonogramu spłat zaległości. Zaprzestano, również, sprzedaży samych paneli fotowoltaicznych, które generowały niską marżę oraz znaczące ryzyko kosztów w postaci gwarancji i rękojmi. Wszystkie problemy, z którymi musiała się zmierzyć Spółka, wynikały z błędnych decyzji poprzedniego Prezesa Zarządu, który zawierał kontrakty bez właściwych kalkulacji, wiedzy i czasami wbrew interesowi Spółki.

W I kwartale 2023 roku dokonała istotnej redukcji zobowiązań, zawarła ugody z większością dostawców i obecnie nie ma żadnego zagrożenia dla płynności Spółki.

W 2023 roku Zarząd zdefiniował nową strategię Spółki, która miała się opierać o usługi projektowe, nadzór inwestorski oraz zlecenia na wykonanie elektrowni fotowoltaicznych dla prosumenta B2B. Kluczowe było przyjęcie założenia, że Spółka może realizować projekty, gdzie okres pomiędzy podpisaniem umowy na

budowę elektrowni fotowoltaicznej a wejściem na budowę jest bardzo krótki. Próba realizacji tej strategii nie przyniosła oczekiwanego efektu i Zarząd w dniu 19 grudnia 2023 roku ogłosił przegląd opcji strategicznych dotyczących dalszej działalności Spółki. Na obecnym etapie rozważane będą w szczególności (1) połączenie z podmiotem prowadzącym działalność pokrewną do obecnej działalności Voolt (segment odnawialnych źródeł energii/zielona transformacja) lub (2) zmiana przedmiotu działalności Voolt. Do dzisiaj nie zapadły jakiegokolwiek strategiczne decyzje dotyczące przyszłej działalności Spółki. Nie ma też pewności, czy i kiedy, w efekcie prowadzonego obecnie przeglądu opcji strategicznych, podjęte zostaną takie decyzje, w tym ewentualnie decyzja o zmianie przedmiotu działalności Voolt.

Ze względu na znaczące ograniczenie przychodów w 2023 roku oraz restrukturyzację działalności wsparcia działalności udzielił Novavis Group S.A. jako podmiot dominujący gwarantując utrzymanie płynności Spółki.

7. Informacje o połączeniu spółek

W 2023 roku nie nastąpiło połączenie Voolt S.A. z żadną spółką.

Rozdział II

Opis struktury Grupy Kapitałowej Voolt S.A. oraz wskazanie zmian w strukturze

Obecnie Voolt S.A. nie tworzy grupy kapitałowej na swoim poziomie konsolidacji.

Voolt S.A. jest podmiotem zależnym od Novavis Group S.A.

Rozdział III

Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych VOOLT S.A. w 2023 roku

1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta w najbliższym roku obrotowym

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku VOOLT S.A. wykazała stratę w kwocie 769 258,29 zł. W analogicznym okresie 2022 r. VOOLT S.A. zrealizowała stratę netto w wysokości 1 560 077,76 tys. zł.

Główne czynniki, które wpłynęły na osiągnięte wyniki to:

- przychody z działalności operacyjnej w wysokości 115 275,33. zł (2022: 624 260,95 zł),
- koszty działalności operacyjnej w wysokości 893 053,25 zł (2022: 1 677 479,56 zł),
- pozostałe przychody działalności operacyjnej w wysokości 16 707,97 zł (2022: 77,21 zł)
- pozostałe koszty działalności operacyjnej w wysokości 43 948,27 zł (2022: 506 597,96 zł),
- przychody finansowe w wysokości 38 364,45 zł (2022: 18 909,58 zł),
- koszty finansowe w wysokości 2 604,52 zł (2022: 19 247,98 zł),

Na 31 grudnia 2023 roku kluczową pozycją aktywów Spółki były należności krótkoterminowe w kwocie 2 861 153,30 zł i były one niższe o 1 825 940,67 zł od stanu na początek roku.

Zobowiązania VOOLT S.A. na 31 grudnia 2023 r. wynosiły 126 457,85 zł i są niższe o 881 077,62 zł od stanu na początek bieżącego roku.

Kapitały własne VOOLT S.A. na 31 grudnia 2023 r. wynosiły 3 243 296,27 zł i były niższe o 769 258,29 zł od stanu na początek bieżącego roku.

2. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W 2023 roku Zarząd zdefiniował nową strategię Spółki, która miała się opierać o usługi projektowe, nadzór inwestorski oraz zlecenia na wykonanie elektrowni fotowoltaicznych dla prosumenta B2B. Kluczowe było przyjęcie założenia, że Spółka może realizować projekty, gdzie okres pomiędzy podpisaniem umowy na budowę elektrowni fotowoltaicznej a wejściem na budowę jest bardzo krótki. Próba realizacji tej strategii nie przyniosła oczekiwanego efektu i Zarząd w dniu 19 grudnia 2023 roku ogłosił przegląd opcji strategicznych dotyczących dalszej działalności Spółki. Na obecnym etapie rozważane będą w szczególności (1) połączenie z podmiotem prowadzącym działalność pokrewną do obecnej działalności Voolt (segment odnawialnych źródeł energii/zielona transformacja) lub (2) zmiana przedmiotu działalności Voolt. Do dzisiaj nie zapadły jakiegokolwiek strategiczne decyzje dotyczące przyszłej działalności Spółki. Nie ma też pewności, czy i kiedy, w efekcie prowadzonego obecnie przeglądu opcji strategicznych, podjęte zostaną takie decyzje, w tym ewentualnie decyzja o zmianie przedmiotu działalności Voolt.

W efekcie tego w 2023 roku Spółka zrealizowała symboliczną sprzedaż, która przy bieżących kosztach przełożyła się na stratę operacyjną i stratę netto. Spółka dokonała spłaty większości swoich zobowiązań korzystając ze środków, które wpłynęły za spłatę należności.

3. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów

	31.12.2023		31.12.2022	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	478 431,25	14,14%	24 919,08	0,50%
Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczek oraz pozostałe	2 906 074,79	85,86%	4 980 370,95	99,21%
Pozostałe aktywa finansowe	0	0,00%	-	0,00%
Zapasy	0	0,00%	-	0,00%
Pozostałe aktywa	0	0,00%	-	0,00%
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0,00%	-	0,00%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0,00%	-	0,00%
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0,00%	14 800,00	0,29%
Wartość firmy	0	0,00%	-	0,00%
Aktywa razem	3 384 506,04	100,00%	5 020 090,03	100,00%
Zobowiązania	141 209,77	4,17%	1 007 535,47	20,07%
Zobowiązania długoterminowe	-	0,00%	-	0,00%
Rezerwy	-	0,00%	-	0,00%
Kapitał własny	3 243 296,27	95,83%	4 012 554,56	79,93%

Wyszczególnienie		j.m.	2023	2022
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>				
Suma bilansowa		tys. zł.	3 384 506,04	5 020 090,03
Wynik netto (+/-)		tys. zł.	-769 258	-1 560 077,76
Przychody		tys. zł.	115 275,33	624 260,95
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy)		22,97	3,98
<i>Wskaźniki płynności</i>				
Wskaźnik płynności	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania)		3,78	0,02
<i>Wskaźniki rentowności</i>				
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto/stan aktywów)*100	%	-22,73	-31,08
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto/stan kapitałów własnych) *100	%	-23,72	-38,88
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania i rezerwy / aktywa ogółem)*100	%	4,17	20,07
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)	(zobowiązania ogółem / kapitały własne)*100	%	4,35	25,11
<i>Pozostałe wskaźniki</i>				
Wartość aktywów netto na 1 akcję	wartość aktywów netto/liczba akcji		0,39	0,48
Zysk/strata netto na 1 akcję	zysk (strata) netto/liczba akcji		-0,09	-0,19
Zysk/strata netto na 1 akcję w okresie	zysk (strata) netto/liczba akcji - średnia ważona liczba akcji w okresie		-0,09	-0,19

4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Spółka jest na nie narażona

Spółka na bieżąco monitoruje istotne czynniki ryzyka dla swojej działalności w celu ich identyfikowania, zapobiegania i ewentualnego eliminowania skutków.

Ryzyko niezrealizowania strategii i zakończenia przeglądu opcji strategicznych

W dniu 19 grudnia 2023 roku Spółka ogłosiła przegląd opcji strategicznych dotyczących dalszej działalności. Na obecnym etapie rozważane są w szczególności (1) połączenie z podmiotem prowadzącym działalność pokrewną do obecnej działalności Voolt (segment odnawialnych źródeł energii/zielona transformacja) lub (2) zmiana przedmiotu działalności Voolt. Do dzisiaj nie zapadły jakiegokolwiek strategiczne decyzje dotyczące przyszłej działalności Spółki. Nie ma też pewności, czy i kiedy, w efekcie prowadzonego obecnie przeglądu opcji strategicznych, podjęte zostaną takie decyzje, w tym ewentualnie decyzja o zmianie przedmiotu działalności Voolt. W przypadku gdy nie uda się znaleźć nowego pomysłu na działalność Voolt lub nie znajdzie się podmiot zainteresowany połączeniem z Voolt istnieje ryzyko, że Zarząd powróci do realizacji poprzedniej strategii tj. realizację usług projektowych, nadzór inwestorski oraz zlecenia na wykonanie elektrowni fotowoltaicznych dla prosumenta B2B. W takim przypadku opisane poniżej ryzyka zaktualizują się i będą adekwatne do działalności Spółki.

Ryzyko związane ze wzrostem kosztów projektu

Ryzyko związane ze wzrostem kosztów projektu ma zasadnicze znaczenie w początkowych fazach realizacji projektu, zaś zanika po przekazaniu obiektu do eksploatacji - polega na przekroczeniu terminów i kosztów realizacji projektu, bądź wykonaniu ich niezgodnie z przyjętymi założeniami. Voolt S.A. w minimalnym świadczy usługi związane z budową elektrowni fotowoltaicznych o mocy od kilkunastu kW do kilku MW. W przypadku projektów większych niż 0,5 MW przed przystąpieniem do budowy elektrowni konieczne jest uzyskanie szeregu zgód i pozwoleń (zgoda środowiskowa, warunki zabudowy, warunki przyłączenia i pozwolenie na budowę), których uzyskanie jest w wielu przypadkach czasochłonne. Im dłuższy jest czas od momentu podpisania umowy na budowę do czasu wejścia na budowę, tym wyższe ryzyko związane ze wzrostem kosztów projektu. W 2021 i 2022 roku spółka Voolt S.A. obserwowała istotny wzrost cen konstrukcji stalowych, paneli fotowoltaicznych i kabli, co istotnie odbiło się na rentowności projektów i

obniżyło planowane marże. W 2023 roku mieliśmy do czynienia z kontynuacją wojny w Ukrainie, co wpłynęło na dalsze wzrosty cen materiałów w pierwszym kwartale 2023 roku. W efekcie czego większość projektów podpisanych w 2020, 2021 i na początku 2022 roku była nierentowna i wymagała przenegocjowania lub odstąpienia od ich realizacji.

Ryzyko można ograniczyć m.in. poprzez: przeprowadzenie starannej analizy techniczno-ekonomicznej inwestycji, uwzględnienie w budżecie rezerw na prace nieprzewidziane, uzyskanie gwarancji należytego wykonania inwestycji, zabezpieczających inwestora przed stratami związanymi z nieterminową lub niewłaściwą realizacją inwestycji, podpisanie umów dostaw elementów elektrowni gwarantujących utrzymanie cen w przyszłości.

W wyniku podjęcia decyzji o przeglądzie opcji strategicznych ryzyko to może być w przyszłości nieistotne, bo zmieni się przedmiot działalności Spółki.

Ryzyko związane ze zmianą polityki państwa i przepisów bezpośrednio dotyczących działalności w zakresie odnawialnych źródeł energii

Emitent wskazuje, że działalność w branży odnawialnych źródeł energii w znacznym stopniu leży w sferze regulacyjnej państwa, a tym samym jest uwarunkowana od wdrażanych takimi regulacjami instrumentów polityki państwa, zarówno w obszarze energetyki jak i ochrony środowiska. Jedną z ustaw, których kształt najsilniej oddziałuje na działalność Spółki jest ustawa z dnia 20 lutego 2015 roku o odnawialnych źródłach energii. Emitent zwraca uwagę, że aktualna rządowa polityka energetyczna kładzie nacisk na pozyskiwanie energii ze źródeł konwencjonalnych (ze spalania paliw kopalnych). Efektem tej polityki jest spowolnienie lub wygaszenie programów dotacyjnych dla odbiorców indywidualnych lub samorządów w zakresie finansowania nabywania instalacji fotowoltaicznych (program Prosument). Doświadczenie ze zmianami polityki państwa w zakresie odnawialnych źródeł energii zmusza do upatrywania ryzyk niestabilności polityki państwa i przepisów implementujących tę politykę w obszarze energetyki rozproszonej, w którym działa Emitent. Spółka nie może wykluczyć ryzyka, że zmiana polityki państwa w powyższych obszarach doprowadzi do obniżenia lub wykluczenia efektywności finansowej zawierania nowych umów z klientami lub obsługi umów dotychczas zawartych.

Ryzyko związane z procesem uzyskiwania pozwoleń

Działalność Spółki opiera się w znacznym stopniu na realizacji projektów z zakresu energetyki odnawialnej, w realizacji których niezbędne jest uzyskanie pozwoleń, w tym: warunków przyłączenia do sieci energetycznej, decyzji środowiskowych oraz pozwoleń na budowę. Istnieje ryzyko, że wymagane prawem pozwolenia zostaną uzyskane ze znacznym opóźnieniem lub ich wydanie nie będzie możliwe. Może to spowodować przesunięcie realizacji projektu w czasie lub w skrajnym przypadku uniemożliwi jego ukończenie. Powyższe ryzyko jest uzależnione od wielu czynników, w tym:

- decyzji środowiskowej, która jest wydawana na podstawie raportu oddziaływania na środowisko opierającego się na wykorzystaniu informacji dotyczących wymaganych procedur, a także uregulowań prawnych i technologii;
- projektu z warunkami zabudowy, opracowywanego zgodnie z prawem budowlanym, w szczególności regulacjami dotyczącymi BHP, higieny, warunków geodezyjnych i zabezpieczeń przeciwpożarowych;
- wniosku o pozwolenie na budowę, który może być wydany po zgromadzeniu wszystkich stosownych dokumentów;
- Urzędu Regulacji Energetyki (URE) wydającego koncesję na produkcję i sprzedaż energii elektrycznej po zwróceniu się z odpowiednim wnioskiem przez zainteresowanego.

Podstawowym czynnikiem niwelującym omawiane ryzyka jest posiadanie doświadczonych osób zarządzających Spółką.

Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń

Umowy z odbiorcami zawierają m. in. postanowienia dotyczące terminów i wielkości zamówień, do realizacji, których zobowiązany jest Emitent. Pomimo posiadania stosownej wiedzy przez pracowników firmy i starannym doborze kooperantów, nie można wykluczyć sytuacji, że Spółka nie będzie mogła spełnić wymagań postawionych przez odbiorców. W sytuacji, gdy Emitent nie wywiąże się ze swoich zobowiązań narażony jest na kary umowne. Kary te wynikają z zapisów w umowach, zgodnie z którymi Emitent każdorazowo zobowiązuje się do ich zapłacenia w przypadku nieprawidłowego lub nieterminowego wykonania zleceń. Taka sytuacja może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki – wzrost kosztów spowodowany zapłatą kar umownych lub spadek przychodów wynikający z utraty odbiorców. Emitent

zabezpiecza się przed podobnymi zdarzeniami, monitorując zapotrzebowanie na oferowane produkty. Emitent doskonali swój system organizacyjny, wspierany przez zaplecze informatyczne tak, aby zachować płynność sprzedaży, jednocześnie spełniając warunki umowy zarówno z dostawcami, jak i odbiorcami. Ponadto Emitent utrzymuje stałe kontakty z potencjalnymi podwykonawcami zleceń tak, aby w przypadku wystąpienia ryzyka zlecić realizację podwykonawcom.

Ryzyko związane z wypłacalnością kontrahentów

Spółka narażona jest na ryzyko związane z niewywiązywaniem się z umów przez kontrahentów. Po pierwsze ryzyko to dotyczy wiarygodności kredytowej oraz dobrej woli odbiorców, z którym Spółka współpracuje w zakresie realizowanych projektów inwestycyjnych, po drugie dotyczy ono wiarygodności kredytowej kontrahentów, z którymi zawiera transakcje. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe odpowiada wartości księgowej aktywów finansowych. Ryzyko to identyfikowane jest każdorazowo, przy zawieraniu umowy z klientem oraz później, podczas rozliczania płatności. Pomiar tego typu ryzyka opiera się na wiedzy o skargach lub toczących się procesach przeciw klientowi podczas zawierania umowy. Co dwa tygodnie przeprowadza się kontrolę rozliczonych płatności dotyczących podpisanych kontraktów, razem z analizą rachunków zysków i strat projektów. Celem Spółki jest minimalizowanie kwoty nieściągalnych należności.

Środkiem kontroli ryzyka jest bieżący monitoring terminowości przelewów oraz w razie potrzeby upomnienia się o należną zapłatę.

5. Przewidywany rozwój Emitenta oraz przewidywana sytuacja finansowa w kolejnym roku obrotowym

W 2023 roku Zarząd zdefiniował nową strategię Spółki, która miała się opierać o usługi projektowe, nadzór inwestorski oraz zlecenia na wykonanie elektrowni fotowoltaicznych dla prosumenta B2B. Kluczowe było przyjęcie założenia, że Spółka może realizować projekty, gdzie okres pomiędzy podpisaniem umowy na budowę elektrowni fotowoltaicznej a wejściem na budowę jest bardzo krótki. Próba realizacji tej strategii nie przyniosła oczekiwanego efektu i Zarząd w dniu 19 grudnia 2023 roku ogłosił przegląd opcji strategicznych dotyczących dalszej działalności Spółki. Na obecnym etapie rozważane będą w szczególności (1) połączenie z podmiotem prowadzącym działalność pokrewną do obecnej działalności Voolt (segment odnawialnych źródeł energii/zielona transformacja) lub (2) zmiana przedmiotu działalności Voolt. Do dzisiaj nie zapadły jakiegokolwiek strategiczne decyzje dotyczące przyszłej działalności Spółki. Nie ma też pewności, czy i kiedy, w efekcie prowadzonego obecnie przeglądu opcji strategicznych, podjęte zostaną takie decyzje, w tym ewentualnie decyzja o zmianie przedmiotu działalności Voolt.

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności nie podjęto żadnych decyzji, które skutkowałyby określeniem przewidywanego rozwoju Spółki w kolejnych latach.

Rozdział IV

Dodatkowe informacje

1. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

VOOLT S.A. nie publikowała prognoz wyników na 2023 r.

2. Zmiany zasad zarządzania Spółką

W 2023 roku nie wystąpiły zmiany w zakresie zasad zarządzania Spółką.

3. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez jednostkę. Spółka w 2023 roku dokonała dalszej istotnej redukcji zobowiązań, zawarła ugody z większością dostawców i obecnie nie ma żadnego zagrożenia dla płynności Spółki, a na rachunkach bankowych Spółki znajdują się środki, które gwarantują utrzymanie płynności w 2024 roku. Dodatkowo wsparcia działalności udzielił Novavis Group S.A. jako podmiot dominujący gwarantując utrzymanie płynności Spółki.

4. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających, nadzorujących albo członków organów administrujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, znaczący inwestor, wspólnik jednostki współzależnej lub odpowiednio jednostka będąca stroną wspólnego ustalenia umownego – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym – obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym

W 2023 roku Zarząd nie otrzymywał wynagrodzenia.

W 2023 roku Rada Nadzorcza nie otrzymywała wynagrodzenia.

W Spółce nie funkcjonują obecnie żadne programy motywacyjnie.

5. Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Nie istnieją żadne umowy w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

6. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Spółka w 2023 roku nie publikowała sprawozdania za IV kwartał 2023 roku.

7. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

Od grudnia 2021 r. Spółka nie tworzy grupy kapitałowej i nie posiada żadnych podmiotów zależnych, stowarzyszonych lub powiązanych.

8. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2023 roku nie miały miejsca transakcje z podmiotami powiązanymi.

9. Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji

W 2023 r. transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi nie wystąpiły.

10. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim Spółce

W 2023 r. Spółka nie udzielała poręczeń oraz gwarancji jednostkom powiązanim oraz pozostałym podmiotom.

11. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

W 2023 roku Spółka nie zaciągnęła żadnych kredytów ani pożyczek.

12. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

W 2023 roku Spółka nie udzielała żadnych pożyczek.

13. Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów

Spółka nie udzielała żadnych zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze na rzecz członków Rady Nadzorczej i Zarządu.

14. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

Spółka w 2023 roku nie udzieliła żadnych poręczeń.

15. Opis pozycji pozabilansowych

Pozycje pozabilansowe w 2023 roku nie wystąpiły.

16. Opis wykorzystania wpływów z emisji obligacji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

Spółka nie przeprowadziła w 2023 roku żadnej emisji obligacji ani też nie istnieją w chwili obecnej żadne zobowiązania związane z wyemitowanymi w latach poprzednich obligacjami. Wszystkie historyczne emisje obligacji zostały wykupione.

17. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych

W roku 2023 Spółka nie dokonywała emisji oraz wykupu/spłaty dłużnych papierów wartościowych.

18. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w Spółce nie funkcjonuje żaden program motywacyjny oparty na akcjach Emitenta.

19. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień 31 grudnia 2023 r. i na dzień 20 marca 2024 roku prowadzone były następujące sprawy sądowo-administracyjne:

- z powództwa Spółki przeciwko Wojciech Żak o zapłatę weksla w kwocie 156 tys. zł, sprawa toczyła się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, przy czym pozwany spłacił kwotę 156 tys. zł, a zaskarżył nakaz zapłaty w zakresie kosztów i odsetek.
- z powództwa Szymon Leśniak przeciwko VOOLT S.A. o zapłatę kwoty: 72.846 zł, sprawa toczy się obecnie przed Sądem Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, pod sygn. VIII GC 2473/23. Nie wyznaczono terminu rozprawy.

20. Informacje dotyczące postępowań sądowych, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych

Na dzień 31 grudnia 2023 r. i na dzień 20 marca 2024 r. nie były prowadzone sprawy sądowo-administracyjne, w których VOOLT S.A. byłby pozwanym lub powodem, a których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych.

21. Informacja dotycząca zawarcia umowy z firmą audytorską o dokonanie badania sprawozdań finansowych

W dniu 2 lutego 2024 roku Zarząd VOOLT S.A. podpisał umowę na usługi audytorskie z Primefields Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest badanie jednostkowego sprawozdania VOOLT S.A. za lata 2023 r. i 2024 r. oraz wykonanie procedur przeglądu pakietu konsolidacyjnego na potrzeby przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Novavis Group S.A.

Wyboru firmy audytorskiej dokonała Rada Nadzorcza.

22. Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej o dokonanie badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie za badanie sprawozdania za rok 2023 wynosi 18.800,00 zł netto. Spółka nie ma innych umów i nie zlecała innych prac z Primefields Sp. z o.o.

23. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęta lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Spółka wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań względem kontrahentów, z obowiązkowych obciążeń na rzecz państwa. Spółka regulują swoje zobowiązania środkami pochodzącymi z wpływów operacyjnych oraz w zasadniczej części ze spłaty należności. Zdaniem Zarządu w terminie kolejnego roku obrotowego nie ma zagrożenia utraty płynności i zaprzestania regulowania zobowiązań.

24. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

Spółka nie ma żadnych istotnych planów inwestycyjnych na 2024 rok.

25. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

W 2023 roku Zarząd zdefiniował nową strategię Spółki, która miała się opierać o usługi projektowe, nadzór inwestorski oraz zlecenia na wykonanie elektrowni fotowoltaicznych dla prosumenta B2B. Kluczowe było przyjęcie założenia, że Spółka może realizować projekty, gdzie okres pomiędzy podpisaniem umowy na budowę elektrowni fotowoltaicznej a wejściem na budowę jest bardzo krótki. Próba realizacji tej strategii nie przyniosła oczekiwanego efektu i Zarząd w dniu 19 grudnia 2023 roku ogłosił przegląd opcji strategicznych dotyczących dalszej działalności Spółki. Na obecnym etapie rozważane będą w szczególności (1) połączenie z podmiotem prowadzącym działalność pokrewną do obecnej działalności Voolt (segment odnawialnych źródeł energii/zielona transformacja) lub (2) zmiana przedmiotu działalności Voolt. Do dzisiaj nie zapadły jakiegokolwiek strategiczne decyzje dotyczące przyszłej działalności Spółki. Nie ma też pewności, czy i kiedy, w efekcie prowadzonego obecnie przeglądu opcji strategicznych, podjęte zostaną takie decyzje, w tym ewentualnie decyzja o zmianie przedmiotu działalności Voolt.

26. Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Działalność Spółki w prezentowanym okresie nie podlegała sezonowości lub cykliczności.

27. Istotne zdarzenia wpływające na działalność VOOLT S.A., jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W 2023 roku nie nastąpiły żadne istotne zdarzenia, które wpływałyby na działalność Voolt S.A.

Nie było Istotnych zdarzeń w okresie od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia publikacji.

28. Podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz warunkowe podwyższenie kapitału

W 2023 r. nie było podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz warunkowego podwyższenia kapitału.

29. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadziła w 2023 r. działalności w obszarze badań i rozwoju.

30. Akcje/udziały własne

W 2023 r. Spółka nie nabywała akcji własnych.

31. Posiadane oddziały (zakłady)

W 2023 roku Spółka nie posiadała oddziałów (zakładów).

32. Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

Nie istnieją żadne umowy zawarte między VOOLT S.A. a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w wypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub w razie ich odwołania lub zwolnienia z powodu połączenia przez przejęcie.

33. Informacje o znaczących umowach dla działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej

Spółka w 2023 roku nie zawarła żadnych znaczących umów.

34. Inne informacje, które zdaniem VOOLT S.A. są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

Nie występują inne istotne informacje dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań poza informacjami już przedstawionymi w powyższym sprawozdaniu.

35. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży Spółki ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym

Spółka świadczy usługi związane z realizacją inwestycji w odnawialne źródła energii, w tym przede wszystkim w projekty fotowoltaiczne. W praktyce wszystkie przychody ze sprzedaży pochodzą z tej działalności.

36. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem

Spółka prowadzi całość sprzedaży na terenie Polski. W 2023 roku w związku z przeprowadzoną rewizją kontraktów handlowych, w efekcie czego większość z nich została wypowiedziana, sprzedaż Spółki była bardzo ograniczona.

37. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Spółki, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

W 2023 roku nie miały miejsca umowy o takim charakterze.

38. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym –

obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym

Emitent ani podmioty zależne, nie posiadają zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

39. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Lp.	wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
1	pracownicy umysłowi	3	3
2	pracownicy fizyczni	-	-
	Razem	3	3

Ze względu na znaczące ograniczenie działalności Spółka zatrudnia bardzo małą liczbę pracowników, którzy są odpowiedzialni za realizowane projekty oraz zajmują się monitorowaniem projektów zrealizowanych w poprzednich latach. Jedna osoba odpowiedzialna jest za prowadzenie ksiąg rachunkowych.

40. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego

Nie dotyczy.

41. Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych

Spółka nie sporządza sprawozdania na temat informacji niefinansowych, ponieważ nie spełnia kryteriów określonych w art. 49b ust 1 UoR.

42. Inwazja zbrojna Federacji Rosyjskiej na Ukrainę – wpływ na działalność Emitenta.

W dniu 24 lutego 2022 roku nastąpiła inwazja Federacji Rosyjskiej na terytorium Ukrainy. Inwazja nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Spółki, bo Spółka nie prowadzi działalności na terenie Ukrainy i Federacji Rosyjskiej, nie importuje ani nie eksportuje towarów i usług na tereny tych państw.

Pośrednio na sytuację VOOLT S.A. może wpływać kurs złotego oraz wzrost cen komponentów wykorzystywanych w budowie elektrowni fotowoltaicznych (wzrost cen paneli fotowoltaicznych, kabli, stelaży i innych elementów) oraz zmniejszenie dostępności pracowników, w tym przede wszystkim pracowników z Ukrainy. Zdaniem Zarządu Spółki czynniki te nie wpływają na zagrożenie kontynuacji działalności ani nie wpływają na korektę wyników finansowych lub poszczególnych pozycji bilansowych Spółki.

Jako szansę dla Spółki Zarząd postrzega zwiększenie dynamiki inwestycji w odnawialne źródła energii (zmiana mixu energetycznego, rezygnacja z rosyjskiego węgla, ropy i gazu). Emitent spodziewa się ułatwień legislacyjnych, większych nakładów inwestycyjnych na modernizację sieci przesyłowych i tym samym zwiększenie możliwości przyłączania nowych źródeł energii.

Niniejsze sprawozdanie z działalności zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 20 marca 2024 roku.

Marek Stachura
Prezes Zarządu
VOOLT Spółka Akcyjna

Warszawa, dnia 20 marca 2024 roku