



**SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
GRUPY KAPITAŁOWEJ**

SAULE TECHNOLOGIES S.A.

III KWARTAŁ 2024

14 listopada 2024 r.

List Zarządu

Szanowni Państwo,

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

Grupa Saule Technologies tworzy technologię perowskitowych ogniw fotowoltaicznych umożliwiającą zastosowanie ich na większości powierzchni. Od fasad budynków, łamaczy światła w oknach, dachach samochodów, małych urządzeniach z rynku IoT, po żagle jachtów.

Grupa Saule aktualnie buduje wartość przedsiębiorstwa przez rozwój opracowywanych technologii. Prowadzone prace badawczo-rozwojowe są kluczowe dla długoterminowego wzrostu i innowacyjności firmy i znalazły odzwierciedlenie we wzroście wartości intelektualnej. Łączna liczba udzielonych i oczekujących patentów oraz wniosków patentowych w krajach, w których dokonano zgłoszeń wynosi 52. Portfolio patentowe Saule S.A jest na bieżąco rozbudowywane zgodnie z przyjętą strategią. Zgłoszenia patentowe są dokonywane na najważniejszych rynkach tj. Europa, USA, Japonia, Chiny i Korea Południowa.

W III kwartale 2024 roku spółka zależna od Emitenta Saule S.A. uczestniczyła w dniach 4-6 września 2024 r. w światowej rangi wydarzeniu dla branży półprzewodników i mikroelektroniki – targach SEMICON® TAIWAN 2024, które odbyły się w tym roku w Taipei na Tajwanie. Delegacji przedstawicieli Ministerstwa Rozwoju i Technologii oraz Polskiej Agencji Inwestycji i Handlu towarzyszyła także grupa polskich przedsiębiorstw z branży półprzewodnikowej, w tym również Saule S.A. Dla Grupy kapitałowej udział w wydarzeniu o tak wysokiej randze i prestiżu, w towarzystwie ośmiu innych innowacyjnych polskich przedsiębiorstw, stanowi ogromne wyróżnienie.

W bieżącym kwartale Spółka aktywnie kontynuowała proces inwestycyjny, mający na celu znalezienie i pozyskanie inwestora strategicznego.

Nadrzędnym celem procesu inwestycyjnego jest pozyskanie strategicznego inwestora dla technologii wypracowanej przez Saule S.A., co może wiązać się ze sprzedażą 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. Podkreślić należy, że proces pozyskiwania inwestora strategicznego jest przedsięwzięciem złożonym i czasochłonnym, wymagającym dokładnych analiz i negocjacji. O postępach w procesie Zarząd będzie informował w kolejnych raportach.

Posiadana przez Saule S.A. pierwsza na świecie pilotażowa linia produkcyjna ogniw z perowskitów jest przez nas obecnie rozbudowywana. Inwestujemy w technologię i jej rozwój. 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.

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

Zarząd Saule Technologies

Olga Malinkiewicz - Członek Zarządu

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE	6
1.1. Podstawowe informacje o Spółce dominującej.....	7
1.2. Skład Grupy Kapitałowej	7
1.3. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień publikacji raportu za III kwartał 2024 roku	8
1.4. Charakterystyka spółek zależnych	11
1.5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.....	12
1.6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji.....	12
2. DANE FINANSOWE.....	13
2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje o zmianie zasad (polityki) rachunkowości.....	14
2.2. Kwartałne skrócone sprawozdanie Grupy kapitałowej za III kwartał 2024 roku..	20
2.2.1. Skonsolidowany bilans, zł.....	21
2.2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat, zł.....	25
2.2.3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia), zł.....	27
2.2.4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, zł	29
2.3. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za III kwartał 2024 roku	30
2.3.1. Bilans, zł	30
2.3.2. Rachunek zysków i strat, zł	34
2.3.3. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia), zł	36
2.3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym, zł.....	38
2.4. Komentarz Zarządu zawierający zwięzłą charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie III kwartału 2024 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	39

3. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWNOŚCI EMITENTA W III KWARTALE 2024 ROKU	41
3.1. Aktywa Spółki - własność intelektualna	42
3.2. Istotne zdarzenia dotyczące Grupy kapitałowej w III kwartale 2024 roku	43
3.2.1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	43
3.2.2. Zawarcie umowy objęcia akcji serii E oraz umowy aportowej.....	45
3.2.3. Inwestycje.....	45
3.2.4. Projekty badawczo-rozwojowe	46
3.2.5. Publikacje i wystąpienia.....	47
3.2.6. Uczestnictwo w targach międzynarodowych	48
4. WSKAZANIE CZYNNIKÓW MAJĄCYCH WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W PERSPEKTYWIE KOLEJNYCH OKRESÓW	50
5. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	53

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 Chrzastowski	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

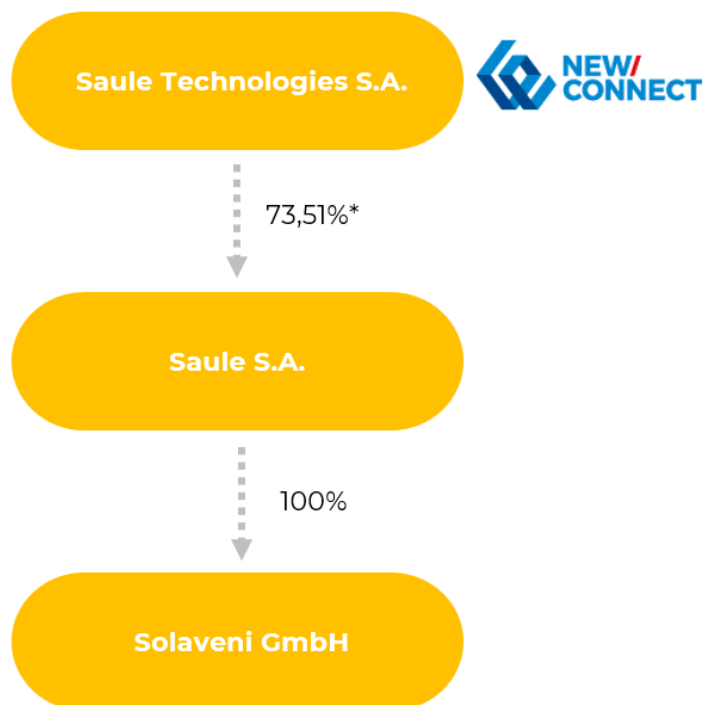
W III kwartale 2024 r. nie nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej.

1.2. Skład Grupy Kapitałowej

Na 30.09.2024 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 Bönen w rejestrze handlowym pod numerem HRB 11103, spółka w 100% zależna od Saule S.A.

Graficzną strukturę Grupy Kapitałowej przedstawia poniższy schemat:



Źródło: opracowanie własne Emitenta

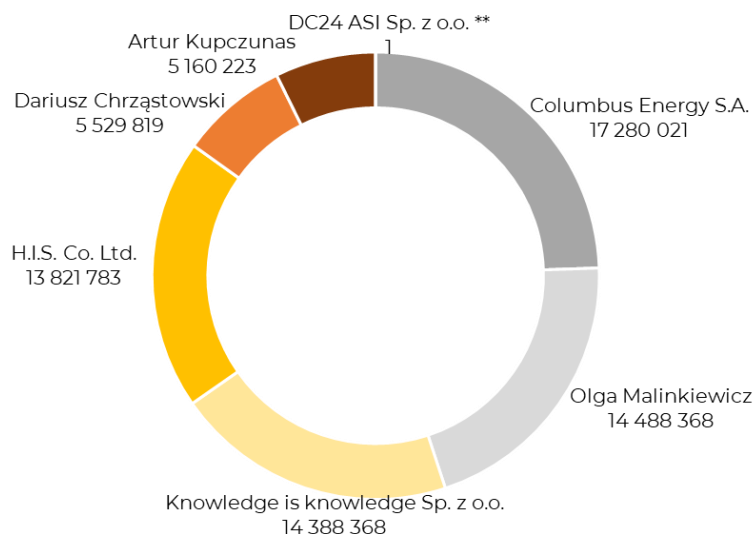
* - udział Saule Technologies S.A. w kapitale Saule S.A. na dzień 30.09.2024 r. nie uwzględnia skutków emisji 13 130 000 akcji zwykłych serii F objętych przez Panią Olę Malinkiewicz w zamian za wkład niepieniężny w postaci 240 000 akcji Saule S.A. Na dzień publikacji niniejszego raportu podwyższenie kapitału podstawowego nie zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy. Po rejestracji udział Saule Technologies S.A. w kapitale Saule S.A. wzrośnie z 73,51 do 86,82%.

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 dziewięciu miesięcy 2024 roku spółka Solaveni GmbH odnotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 9 009,37 euro, pozostałe przychody w wysokości 298 200,08 euro i stratę netto w wysokości 140 733,43 euro. Suma bilansowa spółki na dzień 30 września 2024 roku wyniosła 957 458,52 euro.

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego liczba akcji wyemitowanych przez Saule Technologies S.A. wyniosła 82 866 662 akcji. Główni akcjonariusze kontrolujący łącznie 70 668 583 akcji i działają w porozumieniu*. Posiada przez nich liczba akcji została przedstawiona na poniższym wykresie:



Powyższa struktura nie uwzględnia efektu podwyższenia kapitału zakładowego Saule Technologies S.A. będącego wynikiem emisji 13 130 000 akcji zwykłych (akcje serii F). Na dzień publikacji niniejszego raportu kwota podwyższenia kapitału została ujęta w sprawozdaniu finansowym jako pozostały kapitał rezerwowy - kapitał zarejestrowany z uwagi na brak rejestracji zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Struktura akcjonariatu emitenta na dzień 14 listopada 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 Chrzastowski	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 Chrzęstowskiego; 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 po bezskutecznym upływie terminu 30 czerwca 2024 roku nie uprawniają do objęcia 18 967 485 akcji 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 uchylene 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.

Ponieważ w określonym terminie nie wpłynęło do Spółki oświadczenia Inwestora utracił on

uprawnienie do objęcia akcji w wykonaniu warrantów subskrypcyjnych.

Emisja serii F

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 9 września 2024 roku podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 41.433.331,00 zł do kwoty 47.998.331,00 zł tj. o kwotę 6.565.000,00 zł poprzez emisję 13.130.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,50 zł każda akcja. Szczegółowe informacje na temat emisji zostały opisane w pkt 3.2 niniejszego raportu.

1.4. Charakterystyka spółek zależnych

Saule Technologies S.A., działając jako podmiot dominujący, sprawuje bezpośrednią i pośrednią kontrolę nad dwiema spółkami zależnymi – Saule S.A. oraz Solaveni GmbH.

Saule S.A.

Spółka zależna Saule S.A. jest światowym liderem w rozwoju technologii perowskitowych ogniw fotowoltaicznych. Spółka prowadzi badania nad perowskitami od roku 2014 i opracowała metodę produkcji perowskitowych ogniw fotowoltaicznych z zastosowaniem druku atramentowego. Saule udoskonala drukowane atramentowo, 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 (PESL) wykorzystywanych przez sieci handlowe. Spółka opracowała przełomowe rozwiązanie, które łączy perowskitowy moduł słoneczny z wyświetlaczem e-ink o bardzo niskim poborze mocy.

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

Solaveni GmbH

Solaveni GmbH została założona w 2021 roku i jest zarejestrowana w rejestrze handlowym w Hamm pod numerem HRB 11103. Jej siedziba mieści się przy Siemensstr. 42, 59199 Bönen, Niemcy. Funkcję dyrektora zarządzającego pełni dr Senol Öz.

Przedmiotem działalności Solaveni GmbH jest rozwój, produkcja i handel materiałami i komponentami w zakresie wytwarzania i magazynowania energii odnawialnej nowej generacji, a także produkcja chemikaliów i wyrobów chemicznych, produkcja maszyn i urządzeń przemysłowych, inżynieria działalność, badania i analizy techniczne oraz prace badawczo-rozwojowe w zakresie odnawialnych źródeł energii.

W szczególności Solaveni obejmuje wszystkie działania chemiczne związane z produkcją i recyklingiem perowskitowych ogniw słonecznych. Obejmuje to wysokowartościowe chemikalia, takie jak jodek/bromek ołowiu, jodek/bromek metylu i formamidyniowy, a także niestandardowe proszki perowskitu i nanocząsteczki przenoszące ładunek.

W 2023 roku Solaveni otrzymało nagrodę pieniężną Genius Challenge została przyznana na projekt, w ramach którego Solaveni zwiększy swoje moce produkcyjne produktów jodowych (jodek ołowiu(II), jodek metylu i formamidyny).

Solaveni GmbH jest również członkiem Bio-Security Competence Center w Bönen, które oferuje młodym przedsiębiorstwom optymalne warunki do realizacji i rozwoju ich koncepcji biznesowych oraz przestrzeń dla projektów badawczych.

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na III kwartał 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 2013 r. poz. 330 z późn. zm.) zwaną dalej ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w 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, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

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

Środki pieniężne

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

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

Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

W ramach czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów ewidencjonowane są również koszty prac rozwojowych (do momentu ich zakończenia), w przypadku, gdy Spółka identyfikuje możliwość ich aktywowania. Jeżeli zakończone prace rozwojowe spełniają warunki określone w Ustawie o rachunkowości, przenosi się je do wartości niematerialnych i prawnych. W wypadku, gdy praca rozwojowa nie spełnia warunków o jej aktywowaniu, koszty tej pracy lub ich część, która w ocenie spółki nie znajdzie pokrycia w przychodach ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii, odpisuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Rozliczenia międzyokresowe przychodów bierne dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności obejmują w szczególności: środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe 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 przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

Wykazywana w rachunku zysków i strat część 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,
- 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 powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

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

2.2. Kwartalne skrócone sprawozdanie Grupy kapitałowej za III kwartał 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 lipca 2024 roku do 30 września 2024 roku, jak również dane narastająco od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 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

	na dzień 30.09.2024	na dzień 31.12.2023	na dzień 30.09.2023
A. AKTYWA TRWAŁE	768 476 809,29	785 421 144,76	777 841 882,15
I. Wartości niematerialne i prawne	217 527 560,55	215 385 579,50	196 664 890,08
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	37 461 520,71	35 030 778,44	16 137 759,64
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	180 066 039,84	180 354 801,06	180 489 430,44
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	37 700,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	539 056 290,08	559 000 588,63	566 658 194,48
1. Wartość firmy - jednostki zależne	539 056 290,08	559 000 588,63	566 658 194,48
2. Wartość firmy - jednostki współzależne			
III. Rzeczowe aktywa trwałe	6 191 494,68	4 746 019,78	6 100 115,98
1. Środki trwałe	1 797 204,17	2 919 876,46	3 886 087,69
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	375 405,67	421 578,10	976 053,90
c) urządzenia techniczne i maszyny	568 699,53	1 198 770,48	1 422 046,75
d) środki transportu	70 575,61	125 373,55	143 639,55
e) inne środki trwałe	782 523,36	1 174 154,33	1 344 347,49
2. Środki trwałe w budowie	282 557,32	39 538,69	40 642,56
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	4 111 733,19	1 786 604,63	2 173 385,73
IV. Należności długoterminowe	923 645,38	1 009 928,51	1 008 120,31
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	923 645,38	1 009 928,51	1 008 120,31
V. Inwestycje długoterminowe	1 972 341,28	2 345 002,13	2 395 904,14
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 972 341,28	2 345 002,13	2 395 904,14
a) w jednostkach powiązanych	1 972 341,28	2 345 002,13	1 886 308,68
– udziały lub akcje	116 779,70	116 779,70	113 020,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	1 855 561,58	2 228 222,43	1 773 288,68
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	509 595,46
– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00	509 595,46
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 805 477,32	2 934 026,21	5 014 657,16
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 805 477,32	2 779 083,32	4 906 273,67
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	154 942,89	108 383,49

	na dzień 30.09.2024	na dzień 31.12.2023	na dzień 30.09.2023
B. AKTYWA OBROTOWE	12 080 913,18	23 091 882,59	43 464 165,36
I. Zapasy	2 376 378,28	2 016 573,81	2 043 400,19
1. Materiały	1 037 254,44	979 822,16	874 420,19
2. Półprodukty i produkty w toku	1 120 583,65	765 547,88	759 898,59
3. Produkty gotowe	218 153,19	211 379,09	285 851,02
4. Towary	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	387,00	59 824,68	123 230,39
II. Należności krótkoterminowe	1 356 350,50	1 011 554,95	1 052 704,58
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	5 791,47
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	5 791,47
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	5 791,47
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 356 350,50	1 011 554,95	1 046 913,11
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	213 328,91	93 126,93	43 751,12
– do 12 miesięcy	213 328,91	93 126,93	43 751,12
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 138 255,06	918 428,02	995 521,62
c) inne	4 766,53	0,00	7 640,37
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 420 849,17	3 124 088,47	1 250 975,85
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 420 849,17	3 124 088,47	1 250 975,85
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	544 656,00	254 251,12	14 496,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	14 496,00
– udzielone pożyczki	539 911,31	230 517,46	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	4 744,69	23 733,66	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 876 193,17	2 869 837,35	1 236 479,85
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 876 193,17	2 869 837,35	1 236 479,85
– 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	5 927 335,23	16 939 665,36	39 117 084,74
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	780 557 722,47	808 513 027,35	821 306 047,51

PASYWA	na dzień 30.09.2024	na dzień 31.12.2023	na dzień 30.09.2023
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	622 909 383,50	667 888 184,98	681 208 943,15
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	41 433 331,00	41 433 331,00	41 433 331,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	721 589 431,00	709 290 633,00	709 290 633,00
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	721 589 431,00	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:	6 565 000,00	0,00	0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	6 565 000,00	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-98 714 650,64	-36 954 061,52	-36 954 061,52
VI. Zysk (strata) netto	-47 963 727,86	-45 881 717,50	-32 560 959,33
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0,00	2 686 010,15	6 108 879,47
C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00	0,00
I. Ujemna wartość - jednostki zależne			
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne			
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	157 648 338,97	137 938 832,22	133 988 224,89
I. Rezerwy na zobowiązania	35 658 676,90	35 658 676,90	35 336 278,14
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 351 780,37	34 351 780,37	34 565 400,98
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 040 468,00	1 040 468,00	524 683,63
– długoterminowa	0,00	0,00	0,00
– krótkoterminowa	1 040 468,00	1 040 468,00	524 683,63
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	5 227,86	4 090 349,14	4 051 265,72
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	5 227,86	4 090 349,14	4 051 265,72
a) kredyty i pożyczki	0,00	4 024 699,24	3 915 105,62
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	5 227,86	65 649,90	136 160,10
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	85 096 151,42	55 961 981,74	53 507 363,68
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	9 025 305,73
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	9 025 305,73
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	85 096 151,42	55 961 981,74	44 482 057,95
a) kredyty i pożyczki	77 029 158,07	46 881 724,12	30 766 112,26
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	135 677,04	304 940,91	610 020,56
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 281 800,41	2 216 630,58	2 673 753,69
– do 12 miesięcy	1 281 800,41	2 216 630,58	2 673 753,69
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	4 745 605,15	4 777 162,60	8 887 809,14
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00

g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 224 103,05	906 327,58	812 472,83
h) z tytułu wynagrodzeń	655 897,70	864 143,21	707 619,66
i) inne	23 910,00	11 052,74	24 269,81
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	36 888 282,79	42 227 824,44	41 093 317,35
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	36 888 282,79	42 227 824,44	41 093 317,35
– długoterminowe	23 222 015,19	34 156 084,74	9 332 634,81
– krótkoterminowe	13 666 267,60	8 071 739,70	31 760 682,54
PASYWA RAZEM	780 557 722,47	808 513 027,35	821 306 047,51

2.2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat, zł

	01.07- 30.09.2024	01.01- 30.09.2024	01.07- 30.09.2023	01.01- 30.09.2023
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	290 943,61	933 129,42	321 435,98	1 000 490,15
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	234 040,24	650 054,98
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	319 056,98	960 454,19	335 184,51	994 614,32
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-31 453,65	-36 135,50	-13 748,53	3 375,83
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 340,28	8 810,73	0,00	2 500,00
B. Koszty działalności operacyjnej	9 296 586,81	27 450 572,50	7 644 538,07	24 130 064,29
I. Amortyzacja	3 411 516,94	10 141 103,04	2 388 370,17	7 162 691,00
II. Zużycie materiałów i energii	968 155,01	2 346 101,58	588 997,84	2 140 894,92
III. Usługi obce	1 434 369,71	4 561 813,29	1 531 787,62	6 675 599,40
IV. Podatki i opłaty, w tym:	163 322,29	446 457,15	182 812,01	493 794,82
– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	2 688 499,80	8 039 679,38	2 361 243,43	6 021 746,71
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	495 456,49	1 524 713,00	447 972,83	1 248 928,87
– emerytalne	202 000,52	670 520,70	191 751,55	558 602,66
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	131 926,29	386 631,42	143 354,17	384 213,45
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 340,28	4 073,64	0,00	2 195,12
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-9 005 643,20	-26 517 443,08	-7 323 102,09	-23 129 574,14
D. Pozostałe przychody operacyjne	2 271 099,60	6 636 493,41	2 097 662,35	5 206 015,83
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	3 014,64	3 214,64
II. Dotacje	2 256 158,48	6 474 407,18	1 100 267,37	3 773 143,26
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	212 159,05
IV. Inne przychody operacyjne	14 941,12	162 086,23	994 380,34	1 217 498,88
E. Pozostałe koszty operacyjne	14 823,05	578 864,64	1 000 683,74	1 375 226,34
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	3 810,64	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	220 256,22
III. Inne koszty operacyjne	14 823,05	575 054,00	1 000 683,74	1 154 970,12
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	-6 749 366,65	-20 459 814,31	-6 226 123,48	-19 298 784,65
G. Przychody finansowe	35 712,17	105 999,80	459 421,07	592 761,67
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	31 140,02	101 427,65	269 785,46	316 393,27
– od jednostek powiązanych	22 867,02	70 447,64	24 918,57	50 498,61
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	4 572,15	4 572,15	189 635,61	276 368,40
H. Koszty finansowe	3 029 807,29	7 349 690,57	1 675 930,90	3 517 479,70
I. Odsetki, w tym:	3 095 649,25	7 313 563,66	1 675 930,90	3 517 479,70
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	453 876,95	807 830,28

II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych,	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym:				
– 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	-65 841,96	36 126,91	0,00	0,00
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych				
J. Zysk (strata) działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	-9 743 461,77	-27 703 505,08		
K. Odpis wartości firmy	7 657 542,31	22 972 626,93	7 657 542,31	22 972 626,93
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	7 657 542,31	22 972 626,93	7 657 542,31	22 972 626,93
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00		0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00		
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00		
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00		
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+M)	-17 401 004,08	-50 676 132,01	-15 100 175,62	-45 196 129,61
O. Podatek dochodowy	-9 107,00	-26 394,00	-377 091,27	-520 312,99
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	0,00	-2 686 010,15	-4 101 475,73	-12 114 857,29
R. Zysk (strata) netto (N-O-P+R)	-17 391 897,08	-47 963 727,86	-10 621 608,62	-32 560 959,33

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

	01.07- 30.09.2024	01.01- 30.09.2024	01.07- 30.09.2023	01.01- 30.09.2023
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-17 391 897,08	-47 963 727,86	-10 621 608,62	-32 560 959,33
II. Korekty razem	12 279 143,00	29 487 916,74	3 003 220,90	18 543 860,41
1. Zysk (strata) mniejszości	0,00	-2 686 010,15	-4 101 475,73	-12 114 857,29
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00			
3. Amortyzacja	3 411 516,94	10 141 103,04	2 388 370,17	7 162 691,00
4. Odpisy wartości firmy	7 657 542,31	22 972 626,93	7 657 542,31	22 972 626,93
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00			
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-136 910,54	-149 268,65	-220 143,81	-370 980,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 046 480,33	7 152 456,28	1 405 927,55	3 196 178,24
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	3 810,64	1 817 512,27	1 965 411,82
9. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	117 774,02	-109 813,83
10. Zmiana stanu zapasów	-1 030,27	-359 804,47	-37 555,33	540 949,07
11. Zmiana stanu należności	26 603,17	-299 784,71	301 751,59	1 467 774,15
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	610 772,17	-838 563,90	-1 972 262,52	1 826 927,40
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 335 831,12	-6 428 509,35	-4 354 220,09	-7 869 956,13
14. Inne korekty	0,00	-20 138,91	0,47	-123 090,95
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-5 112 754,08	-18 475 811,12	-7 618 387,72	-14 017 098,92
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	297,68	142 425,20	13 836,39	248 223,89
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	1 000,00	3 014,64	3 214,64
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	297,69	141 425,21	10 821,75	245 009,25
a) w jednostkach powiązanych	0,00	131 332,55	10 821,75	245 009,25
b) w pozostałych jednostkach	297,69	10 092,66	0,00	0,00
– 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	0,00	0,00
– odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	297,69	10 092,66	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	2 513 453,97	2 641 014,28	803 516,76	1 508 181,92
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 513 453,97	2 641 014,28	491 451,18	851 075,94
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	312 065,58	657 105,98
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	312 065,58	657 105,98
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	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)	-2 513 156,29	-2 498 589,08	-789 680,37	-1 259 958,03
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	6 530 362,26	21 056 298,97	9 700 142,31	13 066 240,71
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	240 000,00
2. Kredyty i pożyczki	6 435 934,83	19 768 818,86	6 978 427,31	9 981 434,76

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	94 427,43	1 287 480,11	2 721 715,00	2 844 805,95
II. Wydatki	250 774,93	1 069 908,46	855 756,25	2 722 715,61
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	0,00	355 971,65	169 283,12	272 627,92
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	76 176,28	235 122,41	524 554,07	1 989 317,23
8. Odsetki	21 863,52	326 079,27	161 919,06	460 770,46
9. Inne wydatki finansowe	152 735,13	152 735,13	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 279 587,33	19 986 390,51	8 844 386,06	10 343 525,10
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-1 346 323,04	-988 009,68	436 317,97	-4 933 531,85
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 341 513,18	-993 644,18	436 317,97	-4 933 531,85
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	4 809,86	-5 634,50		
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 229 017,14	2 870 703,78	800 161,88	6 170 011,70
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 882 694,10	1 882 694,10	1 236 479,85	1 236 479,85
– o ograniczonej możliwości dysponowania				

2.2.4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, zł

	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	667 888 184,98	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	667 888 184,98	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	12 298 798,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	12 298 798,00	0,00	0,00
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	12 298 798,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
– pokrycia straty			
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	721 589 431,00	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
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	6 565 000,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	6 565 000,00	0,00	0,00
– wkład niepieniężny niezarejestrowany	6 565 000,00		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	6 565 000,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-82 835 779,02	-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	82 835 779,02	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	82 835 779,02	36 954 061,52	36 954 061,52
a) zwiększenie (z tytułu)	15 878 871,62	0,00	0,00
– przeniesienia straty z kapitałów mniejszości w związku z nabyciem akcji jednostki zależnej	15 878 871,62		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	98 714 650,64	36 954 061,52	36 954 061,52
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-98 714 650,64	-36 954 061,52	-36 954 061,52
6. Wynik netto	-47 963 727,86	-45 881 717,50	-32 560 959,33
a) zysk netto			
b) strata netto	47 963 727,86	45 881 717,50	32 560 959,33
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	622 909 383,50	667 888 184,98	681 208 943,15
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	622 909 383,50	667 888 184,98	681 208 943,15

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

2.3.1. Bilans, zł

	na dzień 30.09.2024	na dzień 31.12.2023	na dzień 30.09.2023
A. AKTYWA TRWAŁE	764 880 153,00	745 946 559,00	745 936 123,00
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	764 839 788,00	745 932 588,00	745 932 588,00
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe	764 839 788,00	745 932 588,00	745 932 588,00
a) w jednostkach powiązanych	764 839 788,00	745 932 588,00	745 932 588,00
– udziały lub akcje	764 839 788,00	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 kapitale	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	40 365,00	13 971,00	3 535,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40 365,00	13 971,00	3 535,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			

	na dzień 30.09.2024	na dzień 31.12.2023	na dzień 30.09.2023
B. AKTYWA OBROTOWE	19 038 920,19	16 387 508,46	9 984 839,29
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	169 467,48	172 988,07	9 915 844,68
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	9 844 457,92
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy			
– powyżej 12 miesięcy			
b) inne			9 844 457,92
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy			
– powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
3. Należności od pozostałych jednostek	169 467,48	172 988,07	71 386,76
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	400,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	400,00
– powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	169 467,48	172 988,07	70 986,76
c) inne			
d) dochodzone na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe	18 831 844,49	16 182 411,10	23 814,28
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	18 831 844,49	16 182 411,10	23 814,28
a) w jednostkach powiązanych	18 820 868,66	16 169 954,67	0,00
– udziały lub akcje			
– inne papiery wartościowe			
– udzielone pożyczki	18 820 868,66	16 169 954,67	
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	14 496,00
– udziały lub akcje			
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	14 496,00
– udzielone pożyczki			
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 975,83	12 456,43	9 318,28
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10 975,83	12 456,43	9 318,28
– inne środki pieniężne			
– inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37 608,22	32 109,29	45 180,33
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY			
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE			
AKTYWA RAZEM	783 919 073,19	762 334 067,46	755 920 962,29

PASYWA

	na dzień 30.09.2024	na dzień 31.12.2023	na dzień 30.09.2023
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	763 631 548,37	745 088 089,81	745 684 363,27
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	41 433 331,00	41 433 331,00	41 433 331,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	721 589 431,00	709 290 633,00	709 290 633,00
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	721 589 431,00	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:	6 565 000,00		
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	6 565 000,00		
– na udziały (akcje) własne			
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 635 874,19	-4 792 226,50	-4 792 226,50
VI. Zysk (strata) netto	-320 339,44	-843 647,69	-247 374,23
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	20 287 524,82	17 245 977,65	10 236 599,02
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			0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) zobowiązania wekslowe			
e) inne			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	20 287 524,82	17 245 977,65	10 236 599,02
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	632 685,53	286 501,81	263 202,54
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy			
– powyżej 12 miesięcy			
b) inne	632 685,53	286 501,81	263 202,54
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy			
– powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	19 654 839,29	16 959 475,84	9 973 396,48
a) kredyty i pożyczki	19 647 213,29	16 911 458,84	9 928 102,26
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	5 001,12
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 626,00	48 017,00	40 293,10
– do 12 miesięcy	7 626,00	48 017,00	40 293,10
– 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	783 919 073,19	762 334 067,46	755 920 962,29
---------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

2.3.2. Rachunek zysków i strat, zł

	01.07- 30.09.2024	01.01- 30.09.2024	01.07- 30.09.2023	01.01- 30.09.2023
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	76 713,75	238 103,17	128 402,82	237 602,56
I. Amortyzacja				
II. Zużycie materiałów i energii				
III. Usługi obce	43 741,60	179 214,10	45 387,15	154 548,89
IV. Podatki i opłaty, w tym:	21 329,00	21 388,00	76 196,00	76 234,00
– podatek akcyzowy				
V. Wynagrodzenia				
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:				
– emerytalne				
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	11 643,15	37 501,07	6 819,67	6 819,67
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-76 713,75	-238 103,17	-128 402,82	-237 602,56
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	30 288,75	0,24	0,91
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV. Inne przychody operacyjne	0,00	30 288,75	0,24	0,91
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,40	1,09	1 302,00	1 302,00
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	0,40	1,09	1 302,00	1 302,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	-76 714,15	-207 815,51	-129 704,58	-238 903,65
G. Przychody finansowe	880 922,52	2 620 625,24	236 457,92	236 457,92
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:	880 922,52	2 620 625,24	236 457,92	236 457,92
– od jednostek powiązanych	880 922,52	2 620 625,24	236 457,92	236 457,92
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
– w jednostkach powiązanych				
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V. Inne				
H. Koszty finansowe	928 854,23	2 759 543,17	242 960,30	246 667,50
I. Odsetki, w tym:	928 854,23	2 759 543,17	242 960,30	246 667,50
– dla jednostek powiązanych	10 279,74	23 788,72	4 149,48	7 856,68
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)	-124 645,86	-346 733,44	-136 206,96	-249 113,23
J. Podatek dochodowy	-9 107,00	-26 394,00	-1 035,00	-1 739,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-115 538,86	-320 339,44	-135 171,96	-247 374,23

2.3.3. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia), zł

	01.07- 30.09.2024	01.01- 30.09.2024	01.07- 30.09.2023	01.01- 30.09.2023
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-115 538,86	-320 339,44	-135 171,96	-247 374,23
II. Korekty razem	1 040,66	46 630,84	65 914,07	145 956,93
1. Amortyzacja				
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	47 931,71	138 917,93	10 209,58	10 209,58
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw			704,00	
6. Zmiana stanu zapasów				
7. Zmiana stanu należności	2 125,00	-26 768,16	5 499,25	-15 138,28
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-12 552,20	-33 626,00	96 420,10	197 804,96
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-36 463,85	-31 892,93	-46 919,33	-46 919,33
10. Inne korekty			0,47	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-114 498,20	-273 708,60	-69 257,89	-101 417,30
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	6 905 000,00	9 608 000,00
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	6 905 000,00	9 608 000,00
a) w jednostkach powiązanych			6 905 000,00	9 608 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych				
– udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	0,00	0,00	-6 905 000,00	-9 608 000,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	156 835,00	315 630,00	6 978 427,31	9 681 434,76
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	156 835,00	315 630,00	6 978 427,31	9 681 434,76
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	43 402,00	43 402,00	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	43 402,00	43 402,00		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	113 433,00	272 228,00	6 978 427,31	9 681 434,76
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-1 065,20	-1 480,60	4 169,42	-27 982,54
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 065,20	-1 480,60	4 169,42	-27 982,54
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 041,03	12 456,43	5 148,86	37 300,82
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	10 975,83	10 975,83	9 318,28	9 318,28
– o ograniczonej możliwości dysponowania				

2.3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym, zł

	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	745 088 089,81	745 931 737,50	745 931 737,50
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
– korekty błędów			
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	745 088 089,81	745 931 737,50	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		
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00		
– wydania udziałów (emisji akcji)			
b) zmniejszenie (z tytułu)	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	12 298 798,00		
a) zwiększenie (z tytułu)	12 298 798,00		
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	12 298 798,00		
– podziału zysku (ustawowo)			
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00		
– pokrycia straty			
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	721 589 431,00	709 290 633,00	709 290 633,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00		
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00		
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00		
– zbycia środków trwałych			
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00		
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00		
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	6 565 000,00		
a) zwiększenie (z tytułu)	6 565 000,00		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00		
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	6 565 000,00		
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-5 635 874,19	-4 792 226,50	-4 792 226,50
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00		
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
– korekty błędów			
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00		
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00		
– podziału zysku z lat ubiegłych			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00		
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	5 635 874,19	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	5 635 874,19	4 792 226,50	4 792 226,50
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00		
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00		

– pokrycie strat z lat ubiegłych			
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 635 874,19	4 792 226,50	4 792 226,50
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 635 874,19	-4 792 226,50	-4 792 226,50
6. Wynik netto	-320 339,44	-843 647,69	-247 374,23
a) zysk netto			
b) strata netto	320 339,44	843 647,69	247 374,23
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	763 631 548,37	745 088 089,81	745 684 363,27
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	763 631 548,37	745 088 089,81	745 684 363,27

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

Sprawozdanie finansowe Grupy za trzeci kwartał 2024 roku wykazuje stratę netto w kwocie 17 391 897,08 zł a za okres 01.01-30.09.2024 r. stratę netto 47 963 727,86 zł.

Grupa obecnie intensywnie inwestuje w projekty badawczo-rozwojowe, które są kluczowe dla realizacji naszych długoterminowych celów strategicznych. Prowadzone prace są nie tylko czasochłonne, ale również kapitałochłonne, co bezpośrednio wpływa zarówno na wynik finansowy netto, jak również na płynność. 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 zasoby przeznaczane są na rozwój 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 przychodów ze sprzedaży oraz stabilnych przepływów z działalności operacyjnej.

Podjęte przez nas działania badawczo-rozwojowe, mimo iż obecnie obciążają nasz wynik finansowy i przyczyniają się do powstania straty zarówno na poziomie operacyjnym (strata na sprzedaży), pozostałym operacyjnym (strata na działalności gospodarczej), jak i całościowym (strata brutto), 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.

Czynnikiem istotnie wpływającym na wysokość straty netto Grupy jest amortyzacja wartości firmy, która powstała w wyniku przejęcia kontroli przez Saule Technologies S.A. nad jednostką zależną Saule S.A. (ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat pod pozycją "Odpis wartości firmy - jednostki zależne"). Wartość firmy stanowi różnicę pomiędzy ceną nabycia Saule S.A. a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto, a jej amortyzacja rozliczana jest w czasie. Jest to zatem pozycja o charakterze niepieniężnym, która wyniosła 7 657 542,31 zł za okres od 1 lipca do 30 września 2024 r. oraz 22 972 626,93 zł za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 r. i o tyle pogorszyła stratę brutto Grupy.

Na dzień 30 września 2024 roku środki pieniężne i inne aktywa pieniężne Grupy kapitałowej Saule Technologies wynosiły 1 876 193,17 zł.

Wskaźniki płynności na dzień 30 września 2024 r. wyniosły:

Wskaźnik	Formuła	Wskaźnik dla Grupy SAULE	Wartość wskaźnika uznawana za bezpieczną
I stopień pokrycia	Kapitał własny/Aktywa trwałe	0,81	> 0,6
II stopień pokrycia	(Kapitał własny + Zobowiązania długoterminowe)/Aktywa trwałe	0,81	> 1,0
Płynność bieżąca	Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe	0,14	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.

Dodatkowo, wszystkie wskazane wskaźniki uległy pogorszeniu w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego, co jest to naturalną konsekwencją kolejnego kwartału zakończonego stratą netto oraz wzrostu zadłużenia, wynikającego z pozyskania dodatkowego finansowania zewnętrznego w formie pożyczki.

Jak wskazaliśmy wcześniej, dokonując interpretacji wskaźników płynności należy uwzględnić przede wszystkim etap rozwoju, na którym aktualnie znajduje się Grupa. Zarówno Saule Technologies S.A., jak i spółka Saule S.A. finansuje swoją bieżącą działalność pożyczkami od akcjonariuszy.

Saule Technologies S.A. jako spółka holdingowa będzie pokrywać koszty swojej działalności przychodami z otrzymanych dywidend z tytułu posiadanych pakietów akcji pozwalających na sprawowanie kontroli nad innymi podmiotami. Na chwilę obecną spółka zależna Saule S.A. nie generuje zysków netto, co dodatkowo przy niepokrytych stratach z lat ubiegłych nie pozwala spółce na wypłatę jakiegokolwiek dywidendy.

Z kolei Saule S.A., do czasu skomercjalizowania opracowanej technologii na szerszą skalę nie będzie w stanie wypracować wystarczająco wysokiego kapitału obrotowego pozwalającego na pokrycie wszystkich wydatków spółki i zmniejszyć stopień uzależnienia od finansowania zewnętrznego.

Pożyczki od akcjonariuszy klasyfikowane są jako zobowiązania krótkoterminowe lub długoterminowe w zależności od terminu ich wymagalności.

Na koniec III kwartału 2024 roku zobowiązania długoterminowe Grupy były nieistotne wartościowo i wyniosły 5 tys. zł i stanowiły zobowiązania z tytułu leasingu finansowego środków transportu.

Na koniec III kwartału 2024 roku zobowiązania krótkoterminowe Grupy kapitałowej wynosiły 85 mln złotych, z czego 77 mln zł to zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu kredytów i pożyczek. Kwota zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek od jednostek powiązanych wzrosła z 31.12.2023 r. z poziomu 46,9 mln zł na 77 mln zł koniec III kwartału 2024 roku. Wynika to z przeklasyfikowania zobowiązania długoterminowego z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie powyżej 4 mln zł na zobowiązania krótkoterminowe oraz uzyskania nowego finansowania dłużnego w postaci umowy pożyczki.

Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 września 2024 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 780 557 722,47 zł.

Na 30 września 2024 roku kapitał własny wynosił 622 909 383,50 zł.

3. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWNOŚCI EMITENTA W III 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 III kwartale 2024 łączny portfel zgłoszeń patentowych spółki Saule S.A. poszerzył się o zgłoszenie dokonane w Europejskim Urzędzie Patentowym, dotyczące wynalazku związanego z wysokowydajną folią optoelektroniczną, która zapewnia doskonałą ochronę przed degradacją środowiskową, zachowując jednocześnie odpowiednią przejrzystość i właściwości elektryczne.

Działania związane z istniejącymi zgłoszeniami patentowymi będącymi w trakcie procedur w wybranych urzędach patentowych zaowocowały wydaniem przez Europejski Urząd Patentowy 1 intencji przyznania patentu na wynalazek związany z metodą syntezy soli halogenkowych zapewniającą lepszą czystość otrzymywanych produktów. Ponadto, intencję o przyznaniu patentu na wynalazek wydał również Amerykański Urząd Patentowy w sprawie wynalazku dotyczącego sposobu syntezy prekursora perowskitu, a także kompozycji perowskitotwórczej zawierającej ten prekursor, która umożliwi wytwarzanie powłok perowskitowych o poprawionej morfologii oraz jakości kryształów perowskitowych. Dodatkowo, intencję o przyznaniu patentu na wynalazek wydał Japoński Urząd Patentowy dla rozwiązania obejmującego urządzenie fotowoltaiczne (PV) o rozszerzonej funkcjonalności i metodę jego przygotowania.

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 52.

Dodatkowo urząd ds. własności intelektualnej Korei Południowej przyznał ochronę znaku towarowego SAULE. Znak towarowy SAULE pozostaje w trakcie postępowania przed urzędami ds. własności intelektualnej w Stanach Zjednoczonych i Szwajcarii.

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. Na koniec III kwartału 2024 Saule S.A. posiadało 208 tajemnic przedsiębiorstwa, które opisują rozwiązania, których publiczne ujawnienie byłoby niekorzystne dla działalności Spółki. W III kwartale 2024 udokumentowano 2 nowe

tajemnice przedsiębiorstwa związane 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, Japonii, Niemczech, Norwegii, Szwecji, Włoszech, Chinach, Korei Południowej oraz zgłoszona i będąca w trakcie procedur w kilkunastu kolejnych krajach i regionach, takich jak USA i w Szwajcarii), 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 III kwartale 2024 roku

3.2.1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie

Zarząd Saule Technologies zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie SAULE TECHNOLOGIES Spółka Akcyjna, na 09 września 2024 r. w siedzibie Spółki, z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej / odstąpienie od wyboru Komisji Skrutacyjnej.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, dematerializacji akcji SAULE TECHNOLOGIES S.A. serii F, ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji Spółki serii F oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały zgodnie z opublikowanymi projektami:

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podwyższyło kapitał zakładowy Spółki z kwoty 41.433.331,00 zł do kwoty 47.998.331,00 zł tj. o kwotę 6.565.000,00 zł poprzez emisję 13.130.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,50 zł (słownie: pięćdziesiąt groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 000000001 do 013130000, które zostaną wyemitowane na poniższych zasadach:
 - Akcje serii F obejmowane mają być po cenie emisyjnej w wysokości 1,44 zł .
 - Akcje serii F będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
 - 1) w przypadku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji serii F najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, Akcje serii F uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane;
 - 2) w przypadku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji serii F po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, Akcje serii F uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane, to znaczy od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
 - Wszystkie Akcje serii F zaoferowane zostaną w drodze subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego, przeprowadzonej na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, w następującej liczbie i w zamian za opisane poniżej wkłady niepieniężne – tzn. Oldze Malinkiewicz w liczbie 13.130.000 Akcje serii F, o łącznej wartości nominalnej 6.565.000,00 zł za łączną cenę emisyjną w wysokości 18.907.200,00 zł, które zostaną objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci 240.000 Akcji Saule serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 13,32% wszystkich Akcji Saule.
 - Akcje serii F będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), po spełnieniu wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji serii F Spółki do obrotu na tym rynku oraz będą podlegać dematerializacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z Ustawą o obrocie.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zmieniło zapisy Statutu spółki.

Dla wkładu niepieniężnego w postaci 240.000 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja spółki Saule Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, stanowiące 13,32% akcji w Saule SA ustalono wartość godziwą na dzień 15 lipca 2024

roku w wysokości 18.997.823,00 zł zgodnie z opinią biegłego rewidenta na temat wyceny akcji Saule sporządzonej przez biegłego rewidenta Radosława Gumułkę – numer wpisu na listę biegłych rewidentów: 9972 .

O podjętych uchwałach Spółka informowała raportem bieżącym EBI 21/2024 z 9 września 2024 roku.

3.2.2. Zawarcie umowy objęcia akcji serii F oraz umowy aportowej

Raportem bieżącym ESPI nr 17/2024 Zarząd Saule Technologies S.A. poinformował, iż w wykonaniu uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 09 września 2024 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, dematerializacji akcji Spółki serii F, ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji Spółki serii F oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki zawarte zostały:

- umowa objęcia 13.130.000 akcji Emitenta serii F przez Panią Olgę Malinkiewicz (“ Akcjonariusz”)

oraz

- umowa przeniesienia przez Akcjonariusza wszystkich posiadanych akcji Saule S.A., tj. 240.000 akcji, do Saule Technologies S.A., jako wkładu niepieniężnego celem pokrycia obejmowanych przez Akcjonariusza akcji serii F.

Ponieważ akcje Saule SA posiadane przez Akcjonariusza stanowiły przedmiot zastawu do skutecznej realizacji umowy wymagana była zgoda zastawnika.

Na mocy podpisanych umów Akcjonariusz objął 13.130.000 akcji Emitenta serii F, które to akcje serii F będą stanowić, po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału przez Sąd rejestrowy ok. 13,68% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz ok.13,68% udziału we wszystkich głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Spółka złożyła odpowiednie dokumenty do sądu rejestrowego i oczekuje na rejestrację podwyższenia kapitału i zmian w Statucie.

3.2.3. Inwestycje

Saule S.A. jest w trakcie realizacji inwestycji w modernizację i rozbudowę parku maszynowego, w ramach którego istotnie rozszerzone zostaną możliwości produkcyjne oraz przepustowość linii pilotażowej. W wyniku przeprowadzonych inwestycji rozszerzona zostanie przestrzeń produkcyjna o 30%, a dodatkowy sprzęt pozwoli na zautomatyzowanie kolejnych etapów procesu produkcji perowskitowych modułów fotowoltaicznych.

Zainwestowano również w dodatkowe urządzenia istotnie zwiększające jakość i powtarzalność wytwarzanych urządzeń, co jest niezwykle ważne w przemyśle fotowoltaicznym i niezbędne do uzyskania kolejnych certyfikowanych produktów.

Najistotniejszymi elementami realizowanych inwestycji są m.in.:

- laser CO2: laser CO2 służy do wycinania pojedynczych modułów z arkusza po laminacji. Jego zakup pozwoli na procesowanie modułów o maksymalnym

wymiarze ponad 1x1m. Dzięki wbudowanemu systemowi wizyjnemu możliwe jest bardziej precyzyjne wycinanie.

- piec front-end oven: urządzenie zbudowane w celu zwiększenia przepustowości linii produkcyjnej - procesu front-end służące do suszenia cienkich warstw. Zakup kolejnej maszyny suszącej pozwala na przyspieszenie procesu i skrócenie czasu produkcji.
- symulator słońca: to urządzenie do kontroli jakości - pomiarów wydajności ogniw fotowoltaicznych o maksymalnych wymiarach 1x1m, w warunkach standardowych (1000 W/m²). Jego nabycie pozwoli testować powtarzalnie moduły.
- rozbudowa i modernizacja pomieszczenia czystego (ang. clean room): powiększenie parku maszynowego wymaga zwiększenia powierzchni pomieszczeń czystych. W ramach tej inwestycji zostanie również przebudowany system wentylacji, aby pracował stabilniej w skrajnych warunkach pogodowych, co zwiększy stabilność procesu produkcyjnego. Realizacja modernizacji i rozbudowy linii pilotażowej oraz pomieszczenia czystego zostało zlecone profesjonalnemu podmiotowi posiadającego profesjonalną i kompleksową wiedzę i umiejętności do realizacji projektu.

Realizacja rozpoczętych inwestycji oraz ich stopniowe oddawanie do użytkowania są zaplanowane na kolejne kwartały 2024 roku i pierwsze półrocze 2025 roku, z założeniem zakończenia całej modernizacji i rozbudowy do końca maja 2025 roku.

3.2.4. 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” Program Ramowy Unii Europejskiej “Horyzont Europa” jest największym w historii Unii Europejskiej programem w zakresie badań naukowych i innowacji.

Przedstawiamy szczegółowe informacje o projektach badawczo - rozwojowych, pozyskanych w ciągu trzech kwartałów 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, wielozłączowe 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.

3.2.5. Publikacje i wystąpienia

Przedstawiamy również publikacje naukowe, które powstały przy współudziale Naukowców współpracujących z Grupą Saule. Publikacje naukowe ze współautorstwem pracowników Saule:

- W. Żuraw D. Kubicki , R. Kudrawiec and Ł. Przypis: Carboxylic Acid-Assisted Synthesis of Tin(II) Iodide: Key for Stable Large-Area Lead-Free Perovskite Solar Cells ACS Energy Lett., 2024, 4509.
- E. Zdanowicz, Ł. Przypis, W. Żuraw, M. Grodzicki, M. Chlipała, C. Skierbiszewski, A.P. Herman, R. Kudrawiec: Revealing the TMA 2 Sn1 4 /GaN band alignment and carrier transfer across the interface. Journal of Materials Chemistry C 2024, 2.
- A. Grabowska, R. Fuentes Pineda, P. Spinelli, G. Soto Pérez, F. Vinocour Pacheco, V. Babu: Development of Lightweight and Flexible Perovskite Solar Cells on Ultrathin Colorless Polyimide Foils, ACS Appl. Mater. Interfaces 2024.

Pracownicy naukowcy związani z Grupą Saule biorą aktywny udział w naukowych eventach dotyczących technologii perowskitów. W III kwartale 2024 roku były to następujące wydarzenia:

- Konrad Wojciechowski wystąpienie pod tytułem: “Ocena gotowości rynkowej: studium przypadku dotyczące podróży Saule Technologies w kierunku komercjalizacji PSC” w czasie wydarzenia we Włoszech: “Industrializacja technologii fotowoltaicznej cienkowarstwowego perowskitu”;
- Anna Wąsiak-Maciejak wystąpienie pod tytułem: “Zamknięcie luki, skład i inżynieria międzyfazowa w celu zwiększenia stabilności i wydajności elastycznych urządzeń o szerokiej szczelinie” w czasie wydarzenia we Włoszech: VII Międzynarodowej Konferencji na temat perowskitowych ogniw słonecznych i optoelektroniki – PSCO;
- Wiktor Żuraw, wystąpienie pod tytułem: “Wielkopowierzchniowe elastyczne, całkowicie perowskitowe tandemowe moduły słoneczne otrzymane metodą

inżynierii rozpuszczalnikowej”, podczas wydarzenia we Włoszech: VII Międzynarodowej Konferencji na temat Perowskitowych Ogniw Słonecznych i Optoelektroniki – PSCO;

- Łukasz Przypis, wystąpienie pod tytułem: “Kształtowanie jutra: spostrzeżenia dotyczące cyklu życia w technologii perowskitu tandemowego”, w czasie wydarzenia we Francji: Ekoprojektowanie poprzez LCA: Klucz ku zrównoważonej technologii tandemowego perowskitu;
- Łukasz Przypis, prezentacja plakatu zatytułowanego: Synteza jodku cyny(II) wspomagana dodatkami: kluczowy czynnik zapewniający stabilność wielkopowierzchniowych, bezołowiowych perowskitowych ogniwa słonecznych”, w czasie wydarzenia we Włoszech: VII Międzynarodowej Konferencji na temat Perowskitowych ogniw słonecznych i Optoelektroniki – PSCO.

3.2.6. Uczestnictwo w targach międzynarodowych

Prowadzone projekty badawcze, publikacje naukowe oraz udział naszych naukowców w eventach i w międzynarodowych targach daje nie tylko szansę na zwiększenie rozpoznawalności i wzmocnienie wizerunku, ale także umożliwia pozyskanie cennych kontaktów biznesowych, analizę konkurencji oraz eksplorację nowych rynków.

Dlatego też spółka zależna Saule Technologies S.A. – Saule S.A., uczestniczyła w dniach 4-6 września 2024 r. w światowej rangi wydarzeniu dla branży półprzewodników i mikroelektroniki – targach SEMICON® TAIWAN 2024, które odbyły się w tym roku w Taipei na Tajwanie.

Targi SEMICON® TAIWAN 2024, organizowane przez branżowe stowarzyszenie SEMI, przy wsparciu Taiwan Semiconductor Industry Association (TSIA) i lokalnego Ministerstwa Spraw Gospodarczych, należą do najbardziej znaczących spotkań branży półprzewodników na świecie.

Wydarzenie jest kluczową platformą nawiązywania międzynarodowych kontaktów biznesowych, wymiany wiedzy i prezentacji nowych technologii oraz rozwiązań tego sektora. Gromadzi czołowych producentów, dostawców, ekspertów oraz innowatorów z branży półprzewodników.

SEMICON Taiwan to wpływowe wydarzenie poświęcone półprzewodnikom, które w swojej 27-letniej historii osiągnęło rekordy pod względem skali, przyciągając 700 wystawców, wykorzystując łącznie 2450 stoisk i organizując ponad 20 międzynarodowych forów.

W 2024 roku nacisk został położony na osiem kluczowych tematów branżowych, takich jak:

- zaawansowana produkcja,
- integracja heterogeniczna,
- półprzewodniki złożone,
- chipy samochodowe,
- inteligentna produkcja,
- zrównoważony rozwój,
- cyberbezpieczeństwo półprzewodników
- i siła robocza.

Podczas targów SEMICON Taiwan, Polska Agencja Inwestycji i Handlu zorganizowała stoisko, w ramach którego polscy przedsiębiorcy i inne podmioty działające w branży półprzewodników miały możliwość zaprezentowania swoich produktów i usług.

Zdjęcie 1.: Polski Pawilon Narodowy na targach Semicon 2024



Źródło: Biuro Polskie w Tajpej, <https://poland.tw/web/taiwan/polish-national-pavilion-at-semicon-2024> (30.10.2024 r.)

Delegacji przedstawicieli Ministerstwa Rozwoju i Technologii oraz Polskiej Agencji Inwestycji i Handlu towarzyszyła także grupa polskich przedsiębiorstw z branży półprzewodnikowej. Wśród reprezentantów polskich przedsiębiorstw z branży półprzewodników, poza Saule S.A., znaleźli się również:

- AIUT,
- Ensemble3,
- Fluence Technology,
- Insoptics,
- Instytut Fotonowy,
- QNA Technology,
- VIGO Photonics,
- XTPL.

Dla Saule S.A. udział w wydarzeniu o tak wysokiej randze i prestiżu, w towarzystwie ośmiu innych innowacyjnych polskich przedsiębiorstw, stanowi ogromne wyróżnienie. Spółkę reprezentował Pan Bartosz Bursa, Dyrektor ds. Operacyjnych.

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



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 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 AS). O wymienionym wyżej porozumieniu Spółka informowała raportem bieżącym 3/2024.

Po zawarciu 3 lipca 2024 roku Spółka przez Spółkę oraz DC24 ASI sp. z o.o., Olgę Malinkiewicz, Dariusza Chrzastowskiego, H.I.S. Co., Ltd., Columbus Energy S.A. i Saule S.A. porozumienia do porozumienia z 20 marca 2024 r., w którym Strony potwierdziły, że wszystkie postanowienia, w szczególności zobowiązania każdej z tych stron są wiążące dla Spółki, DC24 ASI sp. z o.o., Olgi Malinkiewicz, Dariusza Chrzastowskiego, H.I.S. Co., Ltd., Columbus Energy S.A. i Saule S.A. - proces wyłaniania Inwestora został formalnie rozpoczęty.

W bieżącym kwartale Spółka aktywnie kontynuowała proces inwestycyjny, mający na celu znalezienie i pozyskanie inwestora strategicznego.

Proces inwestycyjny prowadzony jest przez renomowany podmiot doradczy, posiadający bogate, wieloletnie doświadczenie międzynarodowe w zakresie transakcji fuzji i przejęć (M&A). Firma ta działa na wielu kontynentach i jest obecna w kluczowych lokalizacjach na całym świecie, zapewniając zarówno lokalne, jak i globalne wsparcie transakcyjne.

Zarząd wyraża przekonanie, że zaangażowanie tak doświadczonego doradcy znacząco zwiększa szanse na osiągnięcie sukcesu inwestycyjnego, umożliwiając dostęp do szerokiego grona potencjalnych inwestorów oraz zapewniając profesjonalne wsparcie na każdym etapie procesu.

Jednocześnie, należy podkreślić, że proces pozyskiwania inwestora strategicznego jest przedsięwzięciem złożonym i czasochłonnym, wymagającym dokładnych analiz i negocjacji.

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, O zawarciu umowy pożyczki Saule Technologies S.A. informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 6/2024.

Działalność Grupy Kapitałowej była w trzecim kwartale finansowana w/ pożyczki. Spłata pożyczki miała nastąpić do 31 sierpnia 2024 roku. Odsetki ustalono w wysokości maksymalnej przewidzianej przepisami prawa.

Finansowanie udzielone przez DC24 ASI Sp. z o.o. zostało wykorzystane w pełnej kwocie w terminach obowiązywania umowy pożyczki, tj. do 31.08.2024 r.

Otrzymanie tego finansowania pozwoliło Saule S.A. na rozpoczęcie największej modernizacji linii pilotażowej od stycznia 2021 r., czyli od czasu jej uruchomienia po raz pierwszy. Z całej puli, dostępnego w ramach umowy pożyczki, finansowania, Saule S.A.

przeznaczyło 15% na realizację inwestycji w postaci rozbudowy i modernizacji linii pilotażowej zmierzających do eliminacji czynności manualnych poprzez ich automatyzację oraz zwiększenia przepustowości linii niemal trzykrotnie w ujęciu rocznym. Szerszy opis podjętych inwestycji oraz ich wpływu na efektywność i wydajność linii zamieszczono w pkt 3.2.3 niniejszego raportu.

Obecnie Zarząd podejmuje działania zmierzające do pozyskania kolejnego finansowania. Prowadzone rozmowy z obecnymi akcjonariuszami mają na celu pozyskanie finansowania pozwalającego na zakończenie prowadzonych działań inwestycyjnych na linii pilotażowej, jak również na pokrycie bieżących wydatków na prowadzone działania badawczo-rozwojowe, jak również wydatki operacyjne. Stroną finansowania będzie albo Saule Technologies S.A. albo jej spółka zależna Saule S.A.

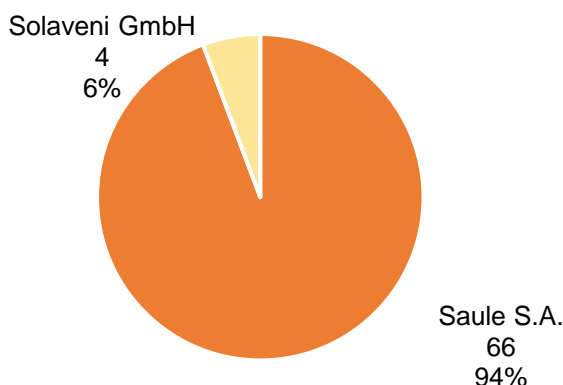
5. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY



Powodzenie działalności każdego podmiotu gospodarczego zależy od wysiłków i doświadczenia jego kierownictwa oraz wsparcia kluczowego personelu naukowego.

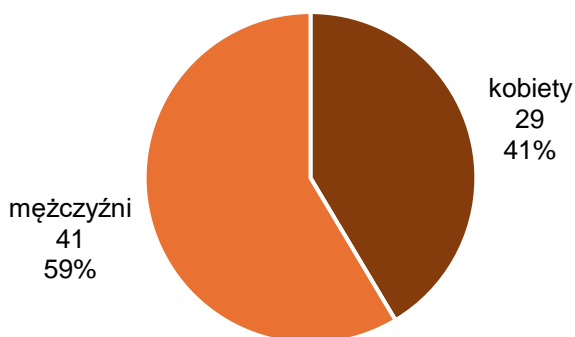
Na dzień 30 września 2024 roku Grupa kapitałowa Saule Technologies zatrudnia łącznie 70 osób, 66 pracowników w przeliczeniu na pełny etat.

Poniżej przedstawiono kilka informacji na temat liczby osób zatrudnionych w Grupie kapitałowej. Struktura zatrudnienia w podziale na spółki wchodzące w skład Grupy kapitałowej przedstawia się następująco:

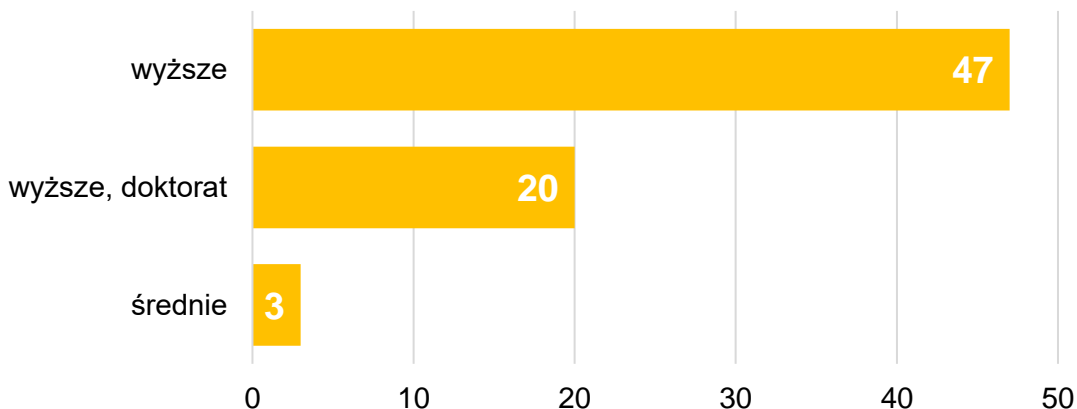


Saule Technologies S.A. jako spółka holdingowa nie zatrudnia pracowników.

Z kolei, struktura zatrudnienia w podziale na kobiety i mężczyźni wygląda jak poniżej:

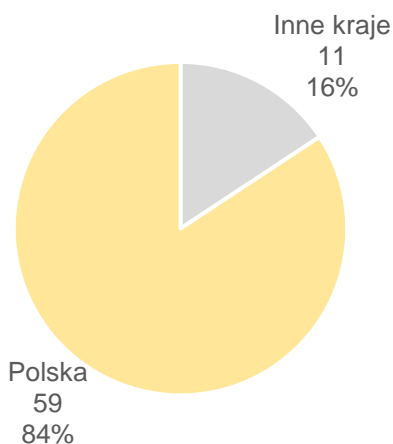


Analizując strukturę zatrudnienia Grupy Kapitałowej z punktu widzenia poziomu wykształcenia podział kształtuje się w sposób przedstawiony na poniższym wykresie:



Różnorodność jest jednym z kluczowych filarów strategii Grupy kapitałowej, zwłaszcza w kontekście prowadzenia prac badawczo-rozwojowych. Wierzymy, że współpraca specjalistów z różnych środowisk kulturowych i zawodowych pozwala na generowanie nowatorskich rozwiązań, które wyróżniają nas na rynku. Dlatego też Grupa kapitałowa dokłada wszelkich starań, aby tworzyć środowisko pracy przyciągające i sprzyjające rozwojowi międzynarodowych talentów.

Obecnie w strukturze Grupy zatrudnionych jest aż 11 osób pochodzących z krajów innych niż Polska, a pozostałe 59 pracowników to osoby pochodzące z Polski, co oddaje poniższy wykres:



Ta różnorodność jest siłą naszej Grupy – dzięki różnorodnym doświadczeniom i perspektywom tworzymy zespół, który potrafi podejść do wyzwań z wielu stron i osiągnąć ambitne cele.

Zarząd Saule Technologies

Olga Malinkiewicz

Członek Zarządu