



Raport roczny
YBS SPÓŁKA AKCYJNA
za okres od 1.01.2022 do 31.12.2022

Bielsko-Biała, dn. 25 października 2025 r.

Spis treści:

I. List Zarządu	3
II. Opis organizacji Grupy Kapitałowej	4
III. Wybrane dane finansowe	5
IV. Oświadczenia Zarządu Spółki.....	6
V. Oświadczenie o stosowaniu dobrych praktyk spółek notowanych na NewConnect.....	7
VI. Sprawozdanie finansowe Spółki za 2022 rok	8
VII. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2022.....	8
VIII. Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania sprawozdania finansowego za 2022 rok	8

I. List Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

Rok 2022 był dla Spółki okresem intensywnych zmian i wyzwań strategicznych, które znacząco wpłynęły na kształt i przyszłość Spółki. Był to rok, w którym rozpoczęto działalność w nowym modelu organizacyjnym, w wyniku połączenia z Yellow Boson S.A., do którego doszło w dniu 4 stycznia 2022 r. Połączenie to miało na celu stworzenie silnej grupy kapitałowej działającej w sektorze odnawialnych źródeł energii (OZE), zdolnej do realizacji dużych projektów instalacyjnych i technologicznych.

W ramach Grupy Kapitałowej realizowano projekty instalacyjne, koncentrując się głównie na segmencie fotowoltaiki. Pomimo podjętych działań zmierzających do zwiększenia skali działalności oraz pozyskania partnerów biznesowych, nie udało się osiągnąć zakładanych celów finansowych i operacyjnych. Kluczowym czynnikiem była trwała nierentowność części operacyjnej, szczególnie w spółce zależnej Wolna Energia sp. z o.o., która odpowiadała za zasadniczą część przychodów Grupy.

W obliczu narastających trudności płynnościowych Zarząd podjął decyzję o zakończeniu działalności w segmencie OZE poprzez sprzedaż wszystkich spółek zależnych. Proces ten, rozpoczęty w 2023 roku, zakończył się ostatecznie we wrześniu 2025 r., definitywnie zamykając etap funkcjonowania Grupy Kapitałowej.

Rok 2022 zakończono przychodami ze sprzedaży w wysokości 2,19 mln zł, przy stracie netto wynoszącej -212,8 mln zł. Tak znaczący wynik był w głównej mierze efektem dokonania odpisów aktualizacyjnych o łącznej wartości ponad 209 mln zł, związanych z brakiem powodzenia biznesowego połączenia oraz koniecznością skorygowania wartości aktywów przejętych spółek.

Pomimo trudnej sytuacji finansowej, nowy Zarząd Spółki skoncentrował się na odbudowie stabilnych fundamentów działalności i zapewnieniu źródeł przyszłego wzrostu. Przeprowadzono emisję akcji, z której pozyskano 1 mln zł na spłatę zobowiązań, a w czerwcu 2025 r. podjęto decyzję o uruchomieniu nowej linii biznesowej w segmencie produktów ogrodnich, obejmującej handel ekologicznymi środkami wspomagającymi uprawę i ochronę roślin. Działania te dają realną szansę na zbudowanie stabilnych przychodów i poprawę wyników finansowych w perspektywie średnioterminowej.

W Spółce nastąpiły również istotne zmiany w strukturze akcjonariatu oraz organach Spółki. Dotychczasowi główni akcjonariusze zagraniczni ustąpili miejsca nowym inwestorom krajowym, a do Zarządu dołączyli menedżerowie z doświadczeniem w restrukturyzacji i budowaniu biznesów. Obecny skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej odzwierciedla strategiczne ukierunkowanie na stabilizację i odbudowę wartości Spółki.

Jako Zarząd jesteśmy przekonani, że dzięki determinacji, doświadczeniu zespołu oraz nowym inicjatywom biznesowym Spółka ma realne szanse na

odzyskanie stabilności finansowej i stopniowy wzrost wartości w kolejnych latach.

Dziękujemy Państwu za zaufanie i wsparcie w tym wymagającym okresie.

Z wyrazami szacunku,

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

Artur Górski
Wiceprezes Zarządu

II. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

W dniu 4 stycznia 2022 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Emitenta z Yellow Boson S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS 0000746465; dalej: Spółka Przejmowana). Połączenie było efektem podjętych przez Spółkę oraz Spółkę Przejmowaną uchwał w sprawie połączenia obu podmiotów. Połączenie nastąpiło w trybie przewidzianym w art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę (jako spółkę przejmującą), w zamian za nowo wyemitowane akcje zwykłe na okaziciela serii D, które Spółka wydała akcjonariuszom Spółki Przejmowanej na zasadach określonych w Planie Połączenia uzgodnionym i przyjętym przez Zarządy łączących się spółek w dniu 29 lipca 2021 r. W związku z powyższym Spółka weszła w ogół praw i obowiązków Spółki Przejmowanej i tym samym stała się jednostką zależną wobec spółki Yellow Boson Ltd z siedzibą w Londynie, która bezpośrednio posiadała 37 180 000 akcji serii D stanowiących 57,2% w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki, a Spółka z kolei stała się spółką dominującą wobec następujących spółek zależnych (z których część nie prowadziła faktycznej działalności):

- Wolna Energia sp. z o.o.,
- Property Fund S.A.,
- Energy Fund ASI sp. z o.o. (obecnie Energy Fund ASI S.A.),
- Yellow Boson Inno sp. z o.o.,
- Yellow Boson One sp. z o.o.,
- Yellow Boson Tech sp. z o.o.,
- Green Boson P.S.A.,
- Sun2Hydrogen sp. z o.o. (obecnie Gold Boson sp. z o.o.).

W związku z brakiem osiągnięcia celów biznesowych i pogarszającą się sytuacją finansową Spółki i Grupy Kapitałowej postanowiono o sprzedaży wszystkich spółek zależnych. Proces ten rozpoczął się w dniu 27 kwietnia 2023 r. poprzez zawarcie umów sprzedaży akcji i udziałów, przy czym

transakcje zbycia spółek Wolna Energia sp. z o.o. oraz Gold Boson sp. z o.o. zostały ponowione (z uwagi na wadliwą reprezentację) w dniu 27 czerwca 2023 r. Ponadto, nie dochowano wszystkich aspektów niezbędnych dla zarejestrowania umów zbycia akcji w rejestrach akcjonariuszy, przez co proces likwidacji Grupy Kapitałowej mocno przeciągnął się w czasie, albowiem:

1. do zbycia Energy Fund ASI S.A. doszło w dniu 13 sierpnia 2024 r.
 - a. w tym samym dniu Yellow Boson Inno sp. z o.o. przestała być spółką pośrednio zależną od YBS S.A.
 - b. w tym samym dniu Yellow Boson One sp. z o.o. przestała być spółką pośrednio zależną od YBS S.A.
 - c. w tym samym dniu Yellow Boson Tech sp. z o.o. przestała być spółką pośrednio zależną od YBS S.A.
2. do zbycia Green Boson P.S.A. doszło w dniu 1 sierpnia 2025 r.
3. do zbycia Property Fund S.A. doszło w dniu 5 września 2025 r.

przez co Grupa Kapitałowa finalnie przestała istnieć w dniu 5 września 2025 r. Obecny Zarząd Spółki nie ma żadnej wiedzy o funkcjonowaniu byłych spółek zależnych poza tą ogólnodostępną w rejestrze przedsiębiorców, z którego wynika, iż część spółek od lat nie składa sprawozdań finansowych do rejestru, a spółki akcyjne nie przeprowadzają obligatoryjnych badań sprawozdań przez firmy audytorskie.

III. Wybrane dane finansowe

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
	w złotych		w euro ¹	
Aktywa trwałe	0,00	89 333,48	0,00	19 422,86
Wartości niematerialne i prawne	0,00	89 333,48	0,00	19 422,86
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	943,00	913 874,68	201,07	198 694,33
Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	0,00	1 721,47	0,00	374,28
Inwestycje krótkoterminowe	943,00	911 144,06	201,07	198 100,63
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 009,15	0,00	219,41
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00

¹ dane z bilansu zostały przeliczone po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego (Tabela A), obowiązującym odpowiednio w dniach 30.12.2022 r. oraz 31.12.2021 r.:

- 30.12.2022 r. – 4,6899 zł,

- 31.12.2021 r. - 4,5994 zł.

Aktywa razem	943,00	1 003 208,16	201,07	218 117,18
Kapitał (fundusz) własny	-742 011,89	624 635,60	-158 214,86	135 808,06
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 500 000,00	780 000,00	1 385 957,06	169 587,34
Kapitał (fundusz) zapasowy	207 534 905,01	1 042 905,01	44 251 456,32	226 748,06
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 070 000,00	2 070 000,00	441 374,02	450 058,70
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 027 932,16	-2 744 961,54	-858 852,46	-596 808,61
Zysk (strata) netto	-212 818 984,74	-523 307,87	-45 378 149,80	-113 777,42
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	-742 954,89	378 572,56	-158 415,93	82 309,12
Rezerwy na zobowiązania	-14 392,48	32 291,00	-3 068,82	7 020,70
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	728 562,41	346 281,56	155 347,11	75 288,42
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Pasywa razem	943,00	1 003 208,16	201,07	218 117,18

	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
	<i>w złotych</i>		<i>w euro²</i>	
Przychody netto ze sprzedaży	2 190 912,96	0,00	467 315,01	0,00
Koszty działalności operacyjnej	1 812 876,48	471 029,64	386 680,99	102 901,07
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 356 782,77	471 029,64	502 694,53	-102 901,07
Pozostałe przychody operacyjne	81 563,28	417 005,47	17 397,20	91 098,96
Pozostałe koszty operacyjne	53 399 207,96	88 783,70	11 389 887,16	19 395,67
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-53 483 514,49	-142 807,87	-11 407 869,48	-31 197,79
Przychody finansowe	212,79	0,00	45,39	0,00
Koszty finansowe	159 335 683,04	380 500,00	33 985 812,14	83 123,98
Zysk (strata) brutto	-212 818 984,74	-523 307,87	-45 393 636,23	-114 321,76
Zysk (strata) netto	-212 818 984,74	-523 307,87	-45 393 636,23	-114 321,76

IV. Oświadczenia Zarządu Spółki

² dane z rachunku wyników zostały przeliczone po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego (Tabela A), przyjętym jako średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień miesiąca odpowiednio roku 2022 oraz 2021:

- rok 2022 r. – 4,6883 zł,

- rok 2021 r. - 4,5775 zł.

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Działając jako Zarząd YBS S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2022 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Ponadto oświadczamy, że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz jego sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

Artur Górski
Wiceprezes Zarządu

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ

Działając jako Zarząd YBS S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej oświadczamy, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego Emitenta został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego Emitenta zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

Artur Górski
Wiceprezes Zarządu

V. Oświadczenie o stosowaniu dobrych praktyk spółek notowanych na NewConnect

Oświadczenie o stosowaniu dobrych praktyk spółek notowanych na NewConnect stanowi część Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2022.

VI. Sprawozdanie finansowe Spółki za 2022 rok

Sprawozdanie finansowe Spółki za 2022 rok w xml oraz wizualizacji PDF stanowi Załącznik do niniejszego raportu rocznego.

VII. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2022

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2022 stanowi Załącznik do niniejszego raportu rocznego.

VIII. Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania sprawozdania finansowego za 2022 rok

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego za 2022 rok stanowi Załącznik do niniejszego raportu rocznego.