

# RAPORT KWARTALNY

NOCTILUCA SPÓŁKA AKCYJNA  
Z SIEDZIBĄ W TORUNIU

---

ZA OKRES  
OD 01 PAŹDZIERNIKA 2022 ROKU DO 31 GRUDNIA 2022 ROKU



Toruń  
luty 2023 roku

Raport sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „*Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect*”.



Rolę Autoryzowanego Doradcy dla Noctiluca S.A. pełni spółka Rubicon Partners Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-687), ul. Wspólna 70, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000817197.

## Spis treści

1.	Informacje o zasadach przyjętych do sporządzenia Raportu .....	4
2.	Podstawowe informacje o Emitencie .....	4
3.	Informacja o składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta.....	4
4.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego .....	5
	Bilans .....	12
	Rachunek zysków i strat.....	13
	Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	14
	Rachunek przepływów pieniężnych.....	18
5.	Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale .....	20
6.	Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym .....	22
7.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji Spółki oraz harmonogramu ich realizacji.....	22
8.	Podejmowane przez Emitenta w okresie objętym raportem inicjatywy nastawione na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań .....	24
9.	Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	32
10.	Struktura akcjonariatu Spółki .....	32
11.	Liczba osób zatrudnionych w Spółce przeliczeniu na pełne etaty .....	33

## 1. Informacje o zasadach przyjętych do sporządzenia Raportu

Niniejszy raport kwartalny Noctiluca S.A. z siedzibą w Toruniu („Noctiluca”, „Spółka”, „Emitent”) za okres od 01 października 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. został sporządzony zgodnie z przepisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (z późn. zmian.) obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN). W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Noctiluca S.A. za okres od 01 października 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych. W skład Noctiluca S.A. nie wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

## 2. Podstawowe informacje o Emitencie

Firma podmiotu: Noctiluca S.A.

Adres: ul. Jurija Gagarina 7/41B, 87-100 Toruń

NIP: 8792709668

REGON: 382430546

KRS: 0000769219

## 3. Informacja o składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym w skład Zarządu Emitenta wchodził:

- Mariusz Jan Bosiak – Prezes Zarządu,
- Krzysztof Piotr Czaplicki – Członek Zarządu.

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodził:

- Wojciech Jan Ratymirski – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Marek Włodzimierz Kotelnicki – Członek Rady Nadzorczej;
- Michał Gerard Olszacki – Członek Rady Nadzorczej;
- Andrzej Jan Wolan – Członek Rady Nadzorczej;
- Paweł Marcin Bochniarz – Członek Rady Nadzorczej.

## 4. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

### 1. Podstawowe informacje o Spółce

#### Podstawowe informacje o Noctiluca S.A. („Spółka”)

Siedziba	Ul. Jurija Gagarina 7 /41b, 87-100 Toruń
Telefon	+48 512 038 649
E-mail	<a href="mailto:inwestorzy@noctiluca.eu">inwestorzy@noctiluca.eu</a>
Strona internetowa	<a href="http://noctiluca.eu">http://noctiluca.eu</a>
NIP	879-270-96-68
REGON	382430546
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	KRS: 0000769219 Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wynosi 221 625,00 zł.

Kapitał zakładowy składa się z:

- 743 472 akcji serii A
- 194 028 akcji serii B
- 62 500 akcji serii C
- 300 000 akcji serii D
- 52 500 akcji serii G
- 125 000 akcji serii H

#### Emisja akcji serii E

4 listopada 2022 doszło do podpisania pomiędzy akcjonariuszami reprezentującymi większość kapitału Spółki porozumienia inwestycyjnego dotyczącego Noctiluca S.A., którego celem było pozyskanie do grona akcjonariuszy inwestorów, którzy obejmą do 80.000 akcji serii E w wyniku objęcia przez nich do 80.000 warrantów serii E („Porozumienie”). W komunikacie ESPI 13/2022 z dnia 04 listopada 2022 Emitent wskazał, że Porozumienie (wraz ze strukturą transakcji) daje istotną szansę na

pozyskanie od inwestorów, w terminie do 31 marca 2023 roku, środków finansowych w kwocie ok. 6,7 mln PLN w wyniku objęcia przez inwestorów do 80.000 akcji serii E. Po trzech tygodniach od podpisania Porozumienia, w ESPI 16/2022 z dnia 24 listopada 2022 Noctiluca poinformowała o przydziale wszystkich 80.000 warrantów serii E zamiennych na akcje serii E. Warranty zostały objęte przez dwóch inwestorów – Rubicon Partners Ventures (60.000 sztuk) i drugiego inwestora (20.000 sztuk). Formalnie zamknięcie transakcji, tj. zamianę objętych przez Rubicon i jednego inwestora warrantów serii E na akcje serii E wraz z ich opłaceniem i zarejestrowaniem podwyższenia Spółka planuje zakończyć do końca 1 kwartału 2023 roku. Dodatkowo, zgodnie z zapisami Porozumienia, akcje serii E będą objęte lock-up'em.

## Opis działalności Emitenta

Noctiluca jest technologiczną spółką zajmującą się rozwojem zaawansowanych związków chemicznych, które są wykorzystywane do produkcji wyświetlaczy oraz oświetlenia nowej generacji.

Związki chemiczne, które projektuje i syntezuje Noctiluca, są nazywane emiterami. Są to organiczne związki, które pod wpływem przyłożonego prądu emitują światło o określonym kolorze. Ta właściwość umożliwiła rozwój nowoczesnej technologii wyświetlania – OLED. OLED to skrót od ang. Organic Light Emitting Diode, oznaczającego organiczną diodę elektroluminescencyjną (emitującą światło pod wpływem prądu). Jest to technologia wyświetlania, która oferuje liczne zalety dotyczące jakości wyświetlania oraz wydajności urządzeń, które ją wykorzystują – z tych powodów od kilku lat w szybkim tempie podbija rynki urządzeń elektronicznych, zawierających wyświetlacze.

Emitery OLED mają postać „proszku” i stanowią kluczowy element każdego wyświetlacza OLED. Proszek ten jest zamykany wewnątrz specjalnej diody. Z takich diod tworzy się panel OLED, następnie matrycę, by na końcu dzięki wszystkim tym warstwom uzyskać gotowy wyświetlacz OLED, emitujący obraz oglądany przez użytkownika.

Ponieważ emitery OLED pozwalają na uzyskanie panelu, który nie wymaga dodatkowego podświetlenia (gdyż sam emituje światło dzięki emiterom), wyświetlacze konstruowane w tej technologii mogą być dużo cieńsze, lżejsze i bardziej wydajne. Podłoże panelu OLED może być elastyczne, a co za tym idzie – całe wyświetlacze OLED mogą być zwijane lub wykorzystywane w giętkich urządzeniach elektronicznych.

Te cechy technologii OLED sprawiają, że ma ona bardzo szerokie możliwości zastosowania, a rynek producentów urządzeń, które ją wykorzystują, stale rośnie. Wśród zastosowań OLED wymienić można m.in.: ekrany smartfonów, telewizory, monitory i laptopy, urządzenia ubieralne (wearables), nowoczesne panele i ekrany w samochodach, oświetlenie.

### Wpływ sytuacji wynikającej z epidemii COVID-19:

Do tej pory kierownictwo jednostki nie odnotowało zauważalnego wpływu epidemii COVID-19 na sprzedaż lub łańcuch dostaw jednostki, jednak nie można przewidzieć przyszłych skutków. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.

- 2. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru**

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

#### **2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z art. 52 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Raport został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (§ 5 ust. 4.1 i 4.2) „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do wcześniej obowiązujących.

## **2.2. W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych**

Wartości niematerialne i prawne. Za WNIP i prawne uznaje się nabyte, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki. Aktywa do wysokości kwoty netto podanej w art. 16d ustawy o pdop zalicza się bezpośrednio w koszty zużycia materiałów w miesiącu zakupu tych aktywów. Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia (lub kosztów wytworzenia) pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Amortyzację rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu oddania do użytkowania i nalicza się wg stawek amortyzacyjnych wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, przy zastosowaniu metody liniowej. Nie rzadziej niż na dzień bilansowy dokonuje się inwentaryzacji posiadanych WNIP w drodze weryfikacji. Na tej podstawie ustala się tytuły podlegające ewentualnym odpisom aktualizacyjnym.

## **2.3. W zakresie ewidencji środków trwałych**

Za Środki trwałe (ŚT) uznaje się składniki majątkowe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki. Aktywa do wysokości kwoty netto podanej w art.16 d ustawy o pdop zalicza się bezpośrednio w koszty zużycia materiałów w miesiącu zakupu tych aktywów albo w miesiącu następnym. W przypadku uznania danego z aktywów o wartości niższej niż podana w art. 16 d ustawy o pdop za istotny składnik majątku, może być on wprowadzony do ewidencji środków trwałych i zamortyzowany jednorazowo w miesiącu zakupu. ŚT wyceniane są według cen nabycia (lub kosztów wytworzenia) pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Amortyzację rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu oddania do użytkowania i nalicza się wg stawek amortyzacyjnych wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych a także ustalonych indywidualnie zgodnie z art. 16j-16m ww. ustawy. Amortyzację oblicza się przy zastosowaniu metody liniowej. Nie rzadziej niż na dzień bilansowy dokonuje się weryfikacji posiadanych ŚT pod kątem ich dalszej przydatności w działalności Spółki, zakończonej stosownym protokołem. Na tej podstawie ustala się tytuły podlegające ewentualnym odpisom aktualizacyjnym zmniejszającym wartość środków trwałych. Środki trwałe w budowie są zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego. Wycenia się je w wysokości ogółu



kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Nie rzadziej niż na dzień bilansowy dokonuje się inwentaryzacji niezakończonych zadań inwestycyjnych w drodze weryfikacji, potwierdzonej stosownym protokołem. Na tej podstawie ustala się tytuły podlegające ewentualnym odpisom aktualizacyjnym.

#### **2.4. W zakresie należności długoterminowych**

Do należności długoterminowych zalicza się tytuły wymagalne w okresie dłuższym niż 12 najbliższych miesięcy. Należności długoterminowe wycenia się:

- na dzień ich powstania według wartości nominalnej, a jeżeli są wyrażone w walucie obcej podlegają przeliczeniu według kursu średniego NBP na ten dzień lub po kursie ustalonym w innym wiążącym jednostkę dokumencie (np. celnym),
- na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, pomniejszonej o dokonane w uzasadnionych przypadkach odpisy aktualizujące. Należności wyrażone w walutach przelicza się według kursu średniego danej waluty ustalonego przez NBP na ten dzień. Odpisu aktualizującego wartość należności dokonuje się metodą szczegółowej identyfikacji odbiorcy. Nie stosuje się odpisu ogólnego.

#### **2.5. W zakresie długoterminowych rozliczeń międzyokresowych.**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego- Spółka nie ustala aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z art. 37 ust. 10 ustawy o rachunkowości.

Inne rozliczenia międzyokresowe- Spółka nie dokonuje długoterminowych rozliczeń międzyokresowych.

#### **2.6. W zakresie należności krótkoterminowych.**

Obejmują one ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień powstania należności wycenia się w wartości nominalnej. Na dzień bilansowy należności wyceniane są kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności. Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych należności po kursie średnim ustalonym dla danej waluty obcej przez NBP na ten dzień. Operacje zapłaty należności na rachunku bankowym wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanym przez bank, z którego usług Spółka korzysta.

#### **2.7. W zakresie inwestycji krótkoterminowych.**

Spółka gromadzi środki w kasie oraz na rachunkach bankowych. Środki w walucie obcej na rachunku i w kasie ewidencjonuje się w ciągu roku wg metody FIFO. Na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej, a lokaty bankowe w wartości odsetek uzyskanych do tego dnia. Posiadane waluty obce wycenia się po

kursie średnim ustalonym dla danej waluty obcej przez NBP obowiązującym w dniu bilansowym. Inwentaryzację środków pieniężnych przeprowadza się dla:

- gotówki w kasie - w formie spisu z natury;
- środków pieniężnych na rachunkach bankowych – w formie potwierdzenia sald.

## **2.8. W zakresie krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych.**

Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych kosztów celem zachowania współmierności przychodów i kosztów. Rozliczaniu w czasie podlegają poniesione wydatki, które dotyczą kosztów (lub przychodów) następných lat obrotowych. Spółka rozlicza miesięcznie poszczególne tytuły wydatków. W przypadku jednak gdy dany wydatek nie przekracza kwoty 100,00 zł netto Spółka zalicza go jednorazowo w koszty okresu, którego dotyczy.

## **2.9. W zakresie funduszy własnych.**

Fundusze wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wartości nominalnej ujmując je w księgach rachunkowych według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa – umowy Spółki. Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości ustalonej w umowie Spółki wpisanej do KRS. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady ujmuje się jako należne wpłaty na kapitał podstawowy (wartość ujemna). Na kapitał własny w pozycji „zyski i straty z lat ubiegłych” odnosi się:

- korekty popełnionych w poprzednich latach błędów podstawowych w następstwie których sprawozdania finansowego za rok lub lata poprzednie nie można uznać za przedstawiające sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy w sposób rzetelny i jasny,
- skutki zmian zasad wyceny.

## **2.10. W zakresie rezerw.**

Wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej oszacowanej wartości. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego- Spółka nie ustala rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z art. 37 ust. 10 ustawy o rachunkowości.

## **2.11. W zakresie zobowiązań długo i krótkoterminowych**

Zobowiązania wyceniane są:

- na dzień ich powstania według wartości nominalnej, a jeżeli są wyrażone w walucie obcej podlegają przeliczeniu według kursu średniego NBP na ten dzień lub po kursie ustalonym w innym wiążącym jednostkę dokumencie (np. celnym),
- na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty (tj. wraz z odsetkami oszacowanymi we własnym zakresie z uwzględnieniem not odsetkowych otrzymanych od kontrahentów). Zobowiązania wyrażone w walutach

przelicza się według kursu średniego danej waluty ustalonego przez NBP na ten dzień.

## **2.12. W zakresie rozliczeń międzyokresowych.**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności oraz odnoszenie ich skutków finansowych obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych od odbiorców lub należnych środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych,
- otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do odrębnych przepisów nie zwiększają one kapitałów własnych; zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają równolegle do odpisów amortyzacyjnych- umorzeniowych pozostałe przychody operacyjne; do środków trwałych i kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł zasady te stosuje się odpowiednio w odniesieniu także do przyjętych nieodpłatnie (także w formie darowizny) środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych i prawnych, biernie rozliczenia międzyokresowe obejmują w szczególności kwoty kosztów, które dotyczą danego roku obrotowego, a które nie zostały jeszcze przez kontrahenta zafakturowane. Spółka ujmuje w szczególności w okresach miesięcznych koszty badania bilansu.

## **2.13. W zakresie różnic kursowych.**

Spółka rozlicza różnice kursowe od należności i zobowiązań w sposób przewidziany w art. 15a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Do rocznej wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań stosuje się kurs przewidziany w art. 30 ustawy o rachunkowości, odnosząc niezrealizowane różnice kursowe odpowiednio na przychody lub koszty działalności finansowej. Z pierwszym dniem nowego roku obrotowego powstałe z wyceny bilansowej niezrealizowane różnice kursowe zostaną skorygowane.

## **2.14. Omówienie dokonanych w roku obrotowym zmian metod księgowych i wyceny**

W 2022 r. nie dokonano zmian zasad rachunkowości.

## **2.15. W zakresie opodatkowania**

Wynik brutto korygują:

- a) bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- b) aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01 października 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

## 3. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

## Bilans

AKTYWA	31.12.2022	31.12.2021
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>1 298 106,07</b>	<b>1 661 975,27</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	588 349,76	788 232,01
I.1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	543 254,41	724 339,21
I.2 Wartość firmy	-	-
I.3 Inne wartości niematerialne i prawne	45 095,35	63 892,80
I.4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	709 756,31	873 743,26
II.1 Środki trwałe	709 756,31	841 448,77
II.2 Środki trwałe w budowie	-	-
II.3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	32 294,49
III. Należności długoterminowe	-	-
III.1 Od jednostek powiązanych	-	-
III.2 Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
III.3 Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
IV.1 Nieruchomości	-	-
IV.2 Wartości niematerialne i prawne	-	-
IV.3 Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
IV.4 Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
V.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
V.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>2 493 044,35</b>	<b>4 752 191,61</b>
I. Zapasy	-	-
I.1 Materiały	-	-
I.2 Półprodukty i produkty w toku	-	-
I.3 Produkty gotowe	-	-
I.4 Towary	-	-
I.5 Zaliczki na dostawy i usługi	-	-
II. Należności krótkoterminowe	159 949,54	96 681,02
II.1 Należności od jednostek powiązanych	-	-
II.2 Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II.3 Należności od pozostałych jednostek	159 949,54	96 681,02
III. Inwestycje krótkoterminowe	912 712,87	4 075 956,40
III.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	912 712,87	4 075 956,40
III.2 Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 420 381,94	579 554,19
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	-	5 000,00
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>3 791 150,42</b>	<b>6 419 166,88</b>
<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>1 982 252,48</b>	<b>4 833 405,27</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	221 625,00	221 625,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: (wielkość ujemna) -nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	8 510 872,05	8 510 872,05

III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki na udziały (akcje) własne	-	180,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 894 310,17)	(1 526 526,19)
VI. Zysk (strata) netto	(2 855 934,40)	(2 372 745,59)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 808 897,94</b>	<b>1 585 761,61</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
I.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
I.2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
I.3 Pozostałe rezerwy	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
II.1 Wobec jednostek powiązanych	-	-
II.2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II.3 Wobec pozostałych jednostek	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	252 996,99	188 696,62
III.1 Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	38 951,94	35 424,00
III.2 Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
III.3 Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	214 045,05	153 272,62
III.4 Fundusze specjalne	-	-
IV Rozliczenia międzyokresowe	1 555 900,95	1 397 064,99
IV.1 Ujemna wartość firmy	-	-
IV.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	1 555 900,95	1 397 064,99
<b>Pasywa razem</b>	<b>3 791 150,42</b>	<b>6 419 166,88</b>

## Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I START	NARASTAJĄCO 01.01.2022- 31.12.2022	IV KWARTAŁ 01.10.2022- 31.12.2022	NARASTAJĄCO 01.01.2021- 31.12.2021	IV KWARTAŁ 01.10.2021- 31.12.2021
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 033 110,94</b>	<b>(16 709,54)</b>	<b>563 729,10</b>	<b>162 245,16</b>
-od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	197 244,80	4 962,80	5 385,60	1 200,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	835 866,14	(21 672,34)	558 343,50	161 045,16
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>4 243 857,73</b>	<b>1 057 945,07</b>	<b>3 244 892,17</b>	<b>825 171,88</b>
I. Amortyzacja	420 548,69	109 621,02	312 938,63	97 580,50
II. Zużycie materiałów i energii	318 241,70	33 782,46	153 897,14	62 512,77
III. Usługi obce	2 486 269,11	610 213,83	2 121 398,70	465 554,86
IV. Podatki i opłaty,	18 397,18	8 024,39	26 866,01	1 612,19
V. Wynagrodzenia	708 403,14	245 272,58	548 376,37	176 204,68
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	103 045,71	32 361,16	67 564,70	20 708,30

-emerytalne	27 968,50	15 381,62	31 920,14	849,67
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	188 952,20	18 669,63	13 850,62	998,58
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>(3 210 746,79)</b>	<b>(1 074 654,61)</b>	<b>(2 681 163,07)</b>	<b>(662 926,72)</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>409 219,77</b>	<b>94 886,14</b>	<b>340 552,59</b>	<b>88 261,08</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	5 029,25	5 029,25	-	-
II. Dotacje	100 730,94	17 789,65	139 576,19	22 000,07
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	303 459,58	72 067,24	200 976,40	66 261,01
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>11 855,77</b>	<b>0,04</b>	<b>726,41</b>	<b>464,42</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	11 855,77	0,04	726,41	464,42
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>(2 813 382,79)</b>	<b>(979 768,51)</b>	<b>(2 341 336,89)</b>	<b>(575 130,06)</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	-	-	-	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach,	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	-	-	-
-od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych,	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	-	-	-	-
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>42 551,61</b>	<b>4 211,43</b>	<b>31 408,70</b>	<b>4 401,73</b>
I. Odsetki, w tym:	0,14	-	4 672,33	-
-dla jednostek powiązanych	-	-	4 672,33	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
-w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	42 551,47	4 211,43	26 736,37	4 401,73
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>(2 855 934,40)</b>	<b>(983 979,94)</b>	<b>(2 372 745,59)</b>	<b>(579 531,79)</b>
J. Podatek dochodowy	-	-	-	-
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>(2 855 934,40)</b>	<b>(983 979,94)</b>	<b>(2 372 745,59)</b>	<b>(579 531,79)</b>

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	NARASTAJĄCO 01.01.2022-31.12.2022	IV KWARTAŁ 01.10.2022-31.12.2022	NARASTAJĄCO 01.01.2021-31.12.2021	IV KWARTAŁ 01.10.2021-31.12.2021
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>4 833 405,27</b>	<b>2 956 309,20</b>	<b>2 744 463,86</b>	<b>5 148 830,06</b>
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
I a. Kapitał (fundusz) własny na początek	4 833 405,27	2 956 309,20	2 744 463,86	5 148 830,06

okresu (BO), po korektach				
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>221 625,00</b>	<b>221 625,00</b>	<b>150 000,00</b>	<b>202 875,00</b>
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	71 625,00	18 750,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	71 625,00	18 750,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-	71 625,00	18 750,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia	-	-	-	-
<b>1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>221 625,00</b>	<b>221 625,00</b>	<b>221 625,00</b>	<b>221 625,00</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>8 510 872,05</b>	<b>8 510 872,05</b>	<b>51 009,04</b>	<b>5 031 083,05</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	8 459 863,01	<b>3 479 789,00</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	8 678 374,01	<b>3 481 250,00</b>
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
- aktualizacji zbytych środków własnych	-	-	-	-
- nadwyżka z emisji akcji	-	-	8 678 374,01	<b>3 481 250,00</b>
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	218 511,00	1 461,00
- koszty emisji akcji	-	-	218 511,00	1 461,00
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>8 510 872,05</b>	<b>8 510 872,05</b>	<b>8 510 872,05</b>	<b>8 510 872,05</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	-	-	-	-
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
<b>3a. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu po zmianie zasad rachunkowości</b>	-	-	-	-

3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- zmiany cen rynkowych akcji	-	-	-	-
- wyceny bilansowej	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-	-
- wyceny bilansowej	-	-	-	-
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>180,00</b>	-	<b>4 069 981,01</b>	<b>3 234 612,00</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	(180,00)	-	(4 069 801,01)	(3 234 432,00)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	4 675 198,00	260 568,00
- wpłaty na zakup akcji	-	-	4 675 198,00	260 568,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	180,00	-	8 744 999,01	3 495 000,00
- podwyższenia kapitału zakładowego	-	-	-	-
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	-	-	<b>180,00</b>	<b>180,00</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(3 899 271,78)</b>	<b>(3 899 271,78)</b>	<b>(1 526 526,10)</b>	<b>(1 526 526,10)</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podział zysku	-	-	-	-



<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(3 899 271,78)</b>	<b>(3 899 271,78)</b>	<b>(1 526 526,10)</b>	<b>(1 526 526,10)</b>
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	4 961,61	4 961,61	-	-
<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>(3 894 310,17)</b>	<b>(3 894 310,17)</b>	<b>(1 526 526,10)</b>	<b>(1 526 526,10)</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podział zysku	-	-	-	-
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(3 894 310,17)</b>	<b>(3 894 310,17)</b>	<b>(1 526 526,10)</b>	<b>(1 526 526,10)</b>
<b>5.7. Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(3 894 310,17)</b>	<b>(3 894 310,17)</b>	<b>(1 526 526,10)</b>	<b>(1 526 526,10)</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>(2 855 934,40)</b>	<b>(2 855 934,40)</b>	<b>( 2 372 745,59)</b>	<b>( 2 372 745,59)</b>
a) Strata z bieżącego okresu	<b>(2 855 934,40)</b>	(983 979,94)	( 2 372 745,59)	(579 531,79)
b) Strata z poprzednich okresów	-	(1 871 954,46)	-	(1 793 213,80)
c) Odpisy z zysku	-	-	-	-
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 982 252,48</b>	<b>1 982 252,48</b>	<b>4 833 405,27</b>	<b>4 833 405,27</b>
<b>Proponowany podział zysku netto</b>	-	-	-	-
a) Wypłata dywidendy	-	-	-	-
b) Przekazanie na kapitał zapasowy	-	-	-	-
c) Przekazanie na kapitał rezerwowy	-	-	-	-
d) Pokrycie straty za lata ubiegłe	-	-	-	-
e) Przekazanie na wewnętrzny fundusz celowy	-	-	-	-

III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 982 252,48	1 982 252,48	4 833 405,27	4 833 405,27
--	--------------	--------------	--------------	--------------

## Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	NARASTAJĄCO 01.01.2022- 31.12.2022	IV KWARTAŁ 01.10.2022- 31.12.2022	NARASTAJĄCO 01.01.2021- 31.12.2021	IV KWARTAŁ 01.10.2021- 31.12.2021
<b>A. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>				
I. Zysk / Strata netto	(2 855 934,40)	(983 979,94)	(2 372 745,59)	(579 531,79)
II. Korekty razem	<b>(207 427,42)</b>	<b>230 276,38</b>	<b>(515 004,69)</b>	<b>31 414,38</b>
1. Amortyzacja	420 548,69	109 621,02	312 938,63	97 580,50
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	42 551,47	4 211,43	26 664,97	4 401,73
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	4 671,23	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(5 029,25)	(5 029,25)	-	-
5. Bilansowa zmiana stanu rezerw	-	-	-	-
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	50 000,00	1 914,48
7. Zmiana stanu należności	(63 268,52)	72 553,93	739 644,28	(17 313,00)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	74 800,37	(13 476,7)	(822 276,66)	104 335,97
9. Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(677 030,18)	62 395,95	(774 647,14)	(105 505,30)
10. Inne korekty	-	-	(54 000,00)	(54 000,00)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(3 063 361,82)</b>	<b>(753 703,56)</b>	<b>(2 889 750,28)</b>	<b>(548 117,41)</b>
<b>B. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>	-	-	-	-
I. Wpływy	150 877,38	150 877,38	-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	150 877,38	150 877,38	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a) W jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) W pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	202 527,62	-	75 084,62	56 009,28
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	202 527,62	-	75 084,62	56 009,28
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) W jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) W pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(51 650,24)</b>	<b>150 877,38</b>	<b>(75 084,62)</b>	<b>(56 009,28)</b>
<b>C. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>	-	-	-	-
I. Wpływy	9 402,35	1 755,28	4 456 887,00	259 307,00

1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	5 000,00	-	4 456 687,00	259 107,00
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	4 402,35	1 755,28	200,00	200,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>57 663,28</b>	<b>9 301,35</b>	<b>758 938,32</b>	<b>8 657,35</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	180,00	-	-	-
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	10 500,00	3 750,00	686 500,44	(41 502,30)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8. Odsetki	-	-	46 002,74	46 002,74
9. Inne wydatki finansowe	46 983,28	5 551,35	26 435,15	4 156,91
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(48 260,93)</b>	<b>(7 546,07)</b>	<b>3 697 948,67</b>	<b>250 649,65</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III. +/- B.III+/-C.III)</b>	<b>(3 163 272,99)</b>	<b>(610 372,25)</b>	<b>733 113,77</b>	<b>(353 477,04)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>29,46</b>	<b>(415,36)</b>	<b>(429,82)</b>	<b>(444,82)</b>
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	29,46	(415,36)	(429,82)	(444,82)
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 075 956,40</b>	<b>1 523 500,48</b>	<b>3 343 272,45</b>	<b>4 429 878,26</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>912 712,87</b>	<b>912 712,87</b>	<b>4 075 956,40</b>	<b>4 075 956,40</b>
-o ograniczonej możliwości dysponowania	(2 855 934,40)	(983 979,94)	(2 372 745,59)	(579 531,79)

## 5. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

### **Zdarzenia rynkowe**

Diody OLED składają się z elastycznych arkuszy zawierających organiczny materiał elektroluminescencyjny, który emituje płaskie światło. Dzięki temu nie wymagają podświetlenia, a także są cieńsze i wydajniejsze niż LCD. Ponadto diody OLED zapewniają lepszą jakość obrazu poprzez zwiększenie kontrastu i jasności. Umożliwiają również pełniejsze kąty widzenia, szerszy zakres kolorów i znacznie szybsze częstotliwości odświeżania.

Technologia OLED jest rozwijana od 1987 roku, a obecnie wchodzi w etap dominacji, w którym skutecznie wypiera LCD. Najwięksi producenci wyświetlaczy inwestują w rozwój zarówno rozwiązań opartych o OLED, jak i w budowę zakładów produkcyjnych dedykowanych tej technologii. W rezultacie jest to najbardziej obiecująca technologia wyświetlania, stanowiąca najlepszą alternatywę dla wyświetlaczy plazmowych i LCD (wartość rynku wyświetlaczy OLED już teraz wynosi ponad 40 mld USD vs 150 mld USD wartości całego rynku wyświetlaczy). Poniżej prezentujemy podsumowanie kluczowych wydarzeń rynkowych z IV kwartału 2022 roku.

#### Rozbudowa mocy produkcyjnych największych producentów OLED

- BOE Technology Group Co., Ltd. Ogłosiło rozbudowę fabryki OLED w Wietnamie w kwocie 250 milionów USD, co potwierdza stabilny trend inwestycji w tę technologię;

#### Apple docenia dojrzałość technologii

- Wraz z dojrzewaniem technologii OLED, Apple podjęło decyzję o wyposażeniu swoich produktów w ekrany nowej generacji – w 2024 OLED wejdzie jako wyświetlacz w iPadach, a w 2026 w flagowym laptopie firmy – MacBook;

#### Regulatorzy dostrzegają OLED jako koło zamachowe gospodarek

- Rząd Korei ustanowił technologie OLED jako „kluczową strategiczną technologię krajową”, co przekładać się będzie na zachęty dla Koreańskich firm do inwestycji w zakresie wyświetlaczy OLED;

OLED dominującym trendem rynkowym w wyświetlaczach – czyli wnioski z CES, dorocznej największej globalnie konferencji nt. elektroniki użytkowej, w ramach której ponad 3000 wystawców zaprezentowało innowacje w dziedzinie #AI, technologii motoryzacyjnej, wirtualnej rzeczywistości, wearables i innych

- Dużą część rozwiązań przyszłości stanowiły demonstracje AR/VR/MR, co jest dobrą wiadomością w kontekście podpisanej przez Noctiluca jesienią umowy z amerykańską firmą technologiczną, będącą właścicielem m.in. kilku serwisów społecznościowych oraz spółki zajmującej się tworzeniem gogli wirtualnej i rozszerzonej rzeczywistości VR/AR

- LG Display zaprezentowało swoje telewizory na rok 2023, na czele z najbardziej zaawansowaną linią OLED. Firma pokazała pierwszy na świecie bezprzewodowy telewizor, otwierając nową erę OLED-ów z technologią "zero connect",
- Pojazdy przyszłości to ruchome komputery z ogromną ilością wyświetlaczy OLED,
- BOE Technology Group Co., Ltd. , istotny dostawca wyświetlaczy do iPhone'a, otrzymał od Apple zamówienia na iPhone'a 15 i iPhone'a 15 Plus na drugą połowę 2023 roku – potwierdzenie, dawno już obranego przez smartfony kierunku OLED.



Zdjęcia 1-8: Wizualizacje ze stoisk liderów technologii podczas CES 2023 w Las Vegas

Noctiluca jako dostawca materiałów chemicznych najnowszej generacji do OLEDów w naturalny sposób będzie beneficjentem dominującego na rynku wyświetlaczy trendu – tj. wypierania pozostałych technologii przez OLED. Noctiluca jest spółką deep-tech'ową (prawdziwe przełomy technologiczne) pracującą nad istotną zmianą w ekranach OLEDowych, przy czym na tle wielu spółek technologicznych wyróżnia się tym, że nie ponosi ryzyka rynkowego.

### I. Technologia, nie montownia

Noctiluca jest spółką deep-tech'ową pracującą nad istotną zmianą w ekranach OLEDowych (prawdziwe przełomy technologiczne). Spółka rozmawia z:

- największymi graczami na świecie nie o tym aby być montownią ich sprzętu, ale o tym aby dostarczać know-how, rozwiązania i technologię
- głównymi technologiami największych konglomeratów zajmujących się elektroniką

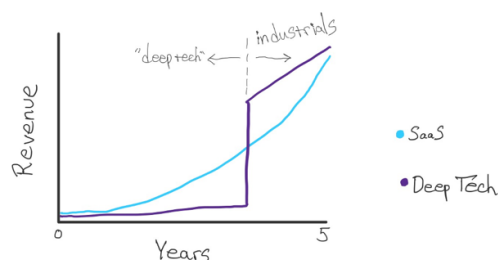
#### Roczne wydatki na Badania i Rozwój (B+R):

Samsung Electronics	LG (Electronics, Display i Chem)	Nakłady Polski na działalność B+R
19 mld USD	5.2 mld USD	7 mld USD

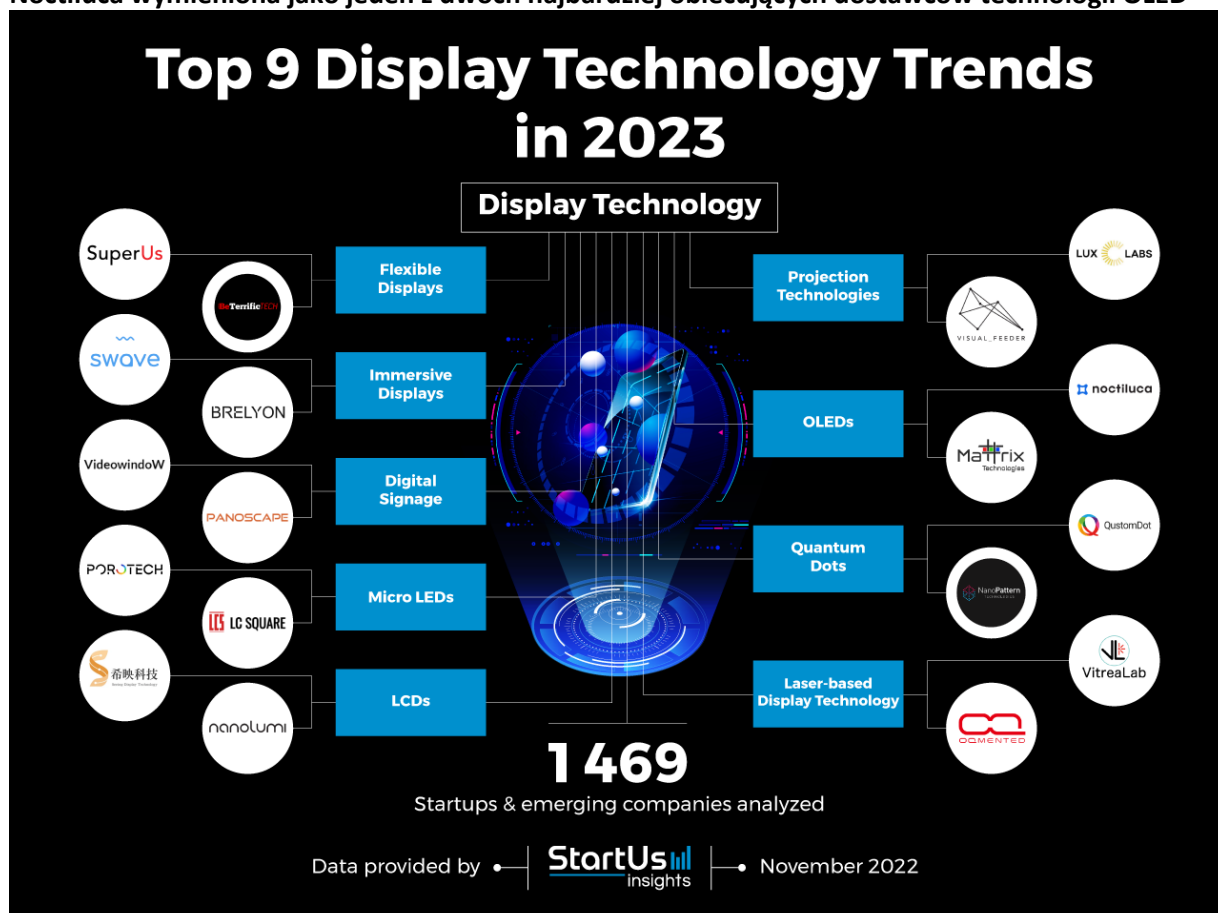
### II. Ryzyko technologiczne, ale nie rynkowe

Noctiluca na tle wielu spółek technologicznych wyróżnia się tym, że nie ponosi ryzyka rynkowego:

- Spółka nie musimy uczyć rynku technologii, jej zastosowania czy przewag,
- rynek jest i potrzebuje rozwiązań (nie trzeba nikogo przekonywać do III i IV generacji emiterów),
- zainteresowanie rynkowe emiterami Noctiluca jest b. duże – LG Display i inni już testują.



Noctiluca wymieniona jako jeden z dwóch najbardziej obiecujących dostawców technologii OLED



Źródło: <https://www.startus-insights.com/innovators-guide/display-technology-trends/#oleds>

StartUs Insights opublikowało w IV kwartale 2023 „9 Display Technology Trends in 2023” - listę najważniejszych trendów branży wyświetlaczy. W swoich badaniach firma wzięta pod lupę 1 469 startupów i scaleupów zajmujących się technologiami wyświetlania.

## 6. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

## 7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Spółki oraz harmonogramu ich realizacji

W ubiegłym kwartale Spółka realizowała cele emisyjne kontynuując prace nad autorskimi emiterami 3ciej i 4tej generacji oraz rozwijając własne moce produkcyjne.

Spółka planuje dalsze zwiększenie mocy produkcyjnych i badawczych w ramach posiadanych i nowouzyskanych pomieszczeń laboratoryjnych. Konsorcjum, w skład którego wchodzi Emitent wygrało we wrześniu 2022 roku przetarg na najem nowych



pomieszczeń laboratoryjnych przeznaczonych na działalność badawczo-rozwojową w budynku Wydziału Chemii UMK w Toruniu i w dniu 30 września 2022 roku zawarło umowę najmu tych pomieszczeń laboratoryjnych.

#### Umowa finansowania rozwoju Noctiluca S.A.

13 października 2022 roku zawarta została pomiędzy Spółką, a największym akcjonariuszem, tj. Synthex Technologies sp. z o.o. umowa finansowania rozwoju Noctiluca S.A. o łącznej wartości do 4 mln PLN. Przedmiotem umowy jest udzielenie przez Synthex na rzecz Noctiluca finansowania przeznaczonego na zwiększenie mocy produkcyjnych i badawczych w ramach nowo zarządzanej powierzchni laboratoryjnej oraz udzielenie finansowania na prowadzenie dalszych prac wdrożeniowych. Finansowanie obejmuje:

- a. udzielenie przez Synthex dostępu do linii finansowej o wartości netto maksymalnie do 3 mln PLN, z przeznaczeniem na zakup wyposażenia laboratorium oraz urządzeń laboratoryjnych oraz
- b. zwiększenie do łącznej kwoty 1 mln PLN kwoty umowy pożyczki pieniężnej zawartej w dniu 30 listopada 2021 roku. Do tej pory Spółka nie uruchomiła pożyczki (nie zostały wypłacone z jej tytułu żadne kwoty) i zamierza uruchamiać wyłącznie w przypadku wzrostu zapotrzebowania na kapitał.

Powiększenie zasobów Emitenta o nowo oddane do użytku wysoce specjalistyczne laboratorium pozwoli na dalsze usprawnienie procesów badawczo-rozwojowych, powiększenie zespołu badawczego oraz zwiększenie intensywności prac nad projektami wdrożeniowymi, a co za tym idzie umożliwi realizację większej liczby projektów rozwojowych z partnerami.

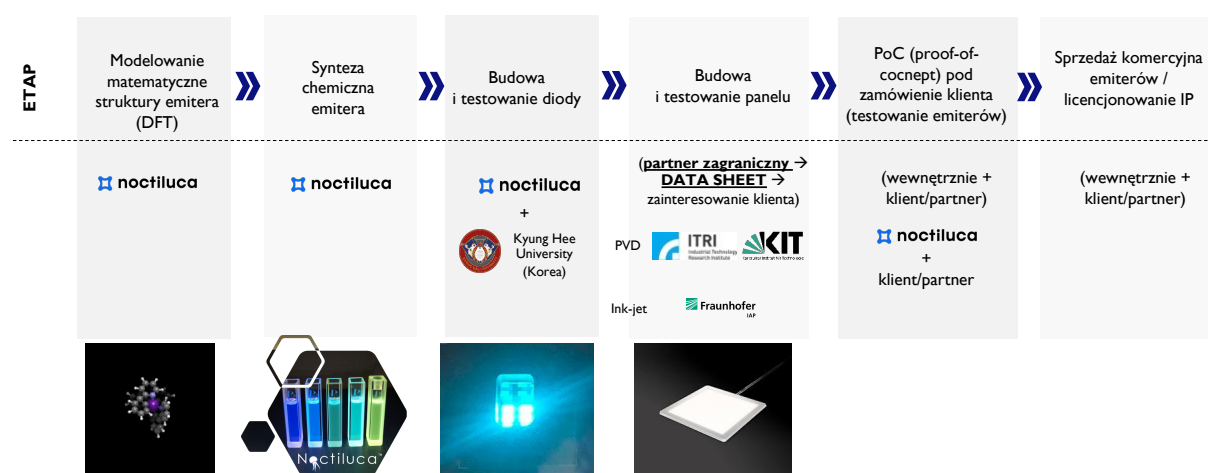
#### Emisja akcji serii E

4 listopada 2022 doszło do podpisania pomiędzy akcjonariuszami reprezentującymi większość kapitału Spółki porozumienia inwestycyjnego dotyczącego Noctiluca S.A., którego celem było pozyskanie do grona akcjonariuszy inwestorów, którzy obejmą do 80.000 akcji serii E w wyniku objęcia przez nich do 80.000 warrantów serii E („Porozumienie”). W komunikacie ESPI 13/2022 z dnia 04 listopada 2022 Emitent wskazał, że Porozumienie (wraz ze strukturą transakcji) daje istotną szansę na pozyskanie od inwestorów, w terminie do 31 marca 2023 roku, środków finansowych w kwocie ok. 6,7 mln PLN w wyniku objęcia przez inwestorów do 80.000 akcji serii E. Po trzech tygodniach od podpisania Porozumienia, w ESPI 16/2022 z dnia 24 listopada 2022 Noctiluca poinformowała o przydziale wszystkich 80.000 warrantów serii E zamiennych na akcje serii E.. Formalnie zamknięcie transakcji, tj. zamianę objętych przez Rubicon i jednego inwestora warrantów serii E na akcje serii E wraz z ich opłaceniem i zarejestrowaniem podwyższenia Spółka planuje zakończyć do końca 1 kwartału 2023 roku. Dodatkowo, zgodnie z zapisami Porozumienia, akcje serii E będą objęte lock-up'em.

## Strategia rozwoju na 2023 rok

Wraz z końcem roku 2022, Spółka przyjęła strategię rozwoju na 2023, strategię komunikacji oraz strategię rozwoju IP – dokumenty te stanowią podstawę do działań operacyjnych w 2023 roku. Dzięki pozyskanemu od Synthex Technologies finansowaniu oraz realizacji rundy, tj. uplasowania przez Spółkę emisji 80.000 akcji serii E w kwocie 6,7 mln PLN, Spółka zabezpieczyła kapitał na bieżącą działalność i plany rozwojowe na 2023 rok.

## 8. Podejmowane przez Emitenta w okresie objętym raportem inicjatywy nastawione na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań



Proces komercjalizacji emiterek Noctiluca oparty jest na 5-ciu etapach:

- I. modelowanie matematyczne – DFT
- II. Synteza chemiczna
- III. Budowa i testowanie diody OLED
- IV. Budowa i testowanie panelu OLED
- V. PoC i współpraca z klientem nad wdrożeniem

Na każdym z etapów Spółka poczyniła postępy w kierunku komercjalizacji swoich rozwiązań:

### Etap I. modelowanie matematyczne – DFT

W ramach I etapu procesu komercjalizacji (DFT), Spółka dokonuje selekcji związków z rodziny emiterek już opracowanych do kolejnych etapów prac. Proces ten jest czasochłonny, dla każdego wyselekcjonowanego związku należy, przed przejściem do II etapu komercjalizacji, opracować tzw. ścieżkę syntezy związku. Ścieżka syntezy to swoisty „przepis na produkcję” związku chemicznego, który jest doskonalony w II etapie komercjalizacji.

Wraz z postępowaniem współpracy z partnerami, zespół badawczy planuje w najbliższym czasie skupić się na doskonaleniu obecnie wyselekcjonowanych związków lub tworzeniu bardzo jasno zdefiniowanych derywatów obecnie wyselekcjonowanych



związków. Wraz z dojrzewaniem gotowości rynkowej autorskiej technologii Spółki, jest wysoce prawdopodobne, że zespół badawczy będzie przesuwiał nacisk metody selekcjonowania związków ze stosowania modelowania matematycznego DFT na rzecz selekcji wynikającej z realizacji bardziej celowanych i zdefiniowanych badań.

## Etap II. Synteza chemiczna

W czwartym kwartale, Spółka skupiła się na syntezie różnych serii emiterów (etap II procesu komercjalizacji) w ilościach laboratoryjnych (do 5g związku każdego typu). Związki następnie zostały wysłane do laboratorium Spółki w Korei (związki do testów w diodach), oraz do ITRI (fabrykacja paneli OLED i testowanie ich parametrów). Wyniki ze zrealizowanych i przyszłych testów emiterów służą Spółce do przedstawiania postępów badawczych w komunikacji z potencjalnymi partnerami, w celu doprowadzenia do ich komercjalizacji. W IV kwartale Spółka zsyntetyzowała około 20 różnych związków, z czego wybrane najlepsze z tych związków przeszły lub przejdą do badań w ramach etapu III.

Ponadto, rozszerzając portfolio produktów Spółki w III i IV kwartale, zsyntetyzowano niemal dziesięć materiałów o nowych unikalnych strukturach dedykowanych do zastosowań w różnych warstwach OLED, które wysłano do badań wdrożeniowych u partnera komercyjnego w Niemczech. Otrzymane wstępne wyniki są na tyle obiecujące, iż Spółka rozpoczęła prace nad opracowywaniem metod syntezy pozwalających na produkcję części z ww. materiałów w półprzemysłowej skali.

## Etap III. Budowa i testowanie diod OLED

W ramach III etapu komercjalizacji, Spółka wraz ze swoim koreańskim zespołem, w procesie ciągłym buduje i testuje diody z emiterami Noctiluca [na podstawie podpisanej w sierpniu 2022 roku na czas nieokreślony umowy dotyczącej testowania stu urządzeń OLED (paneli testowych) rocznie].



### *Zdjęcia z laboratorium Noctiluca w Korei na terenie KHU (Kyung Hee University) w Seulu*

Wyniki wskazują możliwe obszary doskonalenia technologii Noctiluca, w związku z czym Spółka zdecydowała się kontynuować w czwartym kwartale 2022 roku prace nad strukturą części zsyntetyzowanych związków – modyfikacje będą miały na celu wypracowanie związków o wydłużonym czasie życia (ang. lifetime) urządzeń, zmianę profilu koloru i masy związku.

Dla kilkunastu związków przekazanych z II do III etapu badań, przeprowadzono testy w kilkudziesięciu urządzeniach testowych – poszczególne związki w kilku układach nasycenia dopantami, w zoptymalizowanych układach stack oraz w układach Hiper Fluorescencji.

Związki te są objęte zgłoszeniem patentowym, które zostało złożone przez Spółkę w styczniu 2023 roku.

#### **Etap IV. Budowa i testowanie panelu OLED**

W ramach IV etapu procesu komercjalizacji Spółka współpracuje z zagranicznymi instytutami i agencjami wysokich technologii (np. ITRI z Tajwanu oraz Fraunhofer z Niemiec). Współpraca ma doprowadzić do powstania demonstratora panelu OLED z zastosowaniem związków chemicznych Spółki oraz przygotowania zestawu danych (ang. DATA SHEET), które stanowią punkt odniesienia dla partnerów Noctiluca w procesie komercjalizacji.

Spółka rozszerzyła formułę współpracy z ITRI na jeszcze bardziej rynkową, gdzie wyselekcjonowano tajwańskich graczy rynku OLED w celu zaproponowania im dedykowanych projektów wdrożeniowych z technologią Noctiluca przy udziale ITRI.

- Na podstawie rozszerzonej współpracy, Noctiluca rozpoczęła Joint Development Project z jednym z tajwańskich producentem oświetlenia OLED nowej generacji i monochromatycznych wyświetlaczy OLED o zastosowaniach przede wszystkim w Medical Lighting, w oprawach oświetleniowych Indoor / Outdoor i w branży Automotive

Spółka rozpoczęła realizację wspólnych, dedykowanych projektów wdrożeniowych z technologią Noctiluca przy współpracy z czołowym niemieckim instytutem badawczym Fraunhofer IAP, stanowiącym część Instytutu Fraunhofera, tj. największej w Europie organizacji zajmującej się badaniami stosowanymi i ich wdrożeniami w przemyśle:

- We wrześniu 2022 Spółka rozpoczęła uszczegółowienie zakresu prac (ang. scope of work) umowy o realizację usług R&D z Fraunhofer IAP, związanej z rozpoczęciem realizacji projektu dla największego na świecie producenta i projektanta zegarków ze Szwajcarii. Spółka negocjuje ostateczny kształt umowy z IAP. Projekt ma na celu stworzenie tuszu zawierającego autorskie emitery OLED, który zostanie wykorzystany do stworzenia metodą druku (ink-

jest printing) stacka OLED oraz demonstratora wyświetlacza na potrzeby finalnego klienta. Ze względu na kluczową w tej współpracy ochronę IP międzynarodowy zespół prawny Spółki kładzie bardzo duży nacisk na zapisy umowy, w związku z czym negocjacje z działem prawnym Fraunhofer IAP trwają dłużej niż inicjalnie zakładano.

#### **Etap V. - PoC i współpraca z klientem nad wdrożeniem**

W ramach V etapu komercjalizacji, tj. (1) stworzenia na zlecenie, w tym przy udziale końcowego klienta, rozwiązania (Proof-of-Concept, Joint Development Project) zawierającego emitery Spółki lub (2) sprzedaży komercyjnej produktów Spółki, Noctiluca:

- Noctiluca współpracuje z Tajwańskimi producentami
  - Tajwański producent #1: W sierpniu 2022 swoje zainteresowanie wspólnym projektem rozwojowym potwierdził kolejny Tajwański gracz – producent oświetlenia OLED nowej generacji i monochromatycznych wyświetlaczy OLED o zastosowaniach przede wszystkim w Medical Lighting, w oprawach oświetleniowych Indoor & Outdoor i w Automotive. W styczniu 2023 roku Spółka podpisała umowę Joint Development Project (JDP - wspólny projekt wdrożeniowy), którego celem jest dopasowanie materiałów Spółki do stacka OLED partnera w różnych zastosowaniach. Priorytetowym zastosowaniem są monochromatyczne wyświetlacze (źródła światła) produkowane w technologii PVD. Współpraca będzie w pierwszej kolejności skoncentrowana na kolorach białym i zielonym. Pierwszych efektów JDP Noctiluca spodziewa się w 3 kwartale 2023. Zawarcie JDP jest pokłosiem zawartej przez Noctiluca umowy Material Transfer Agreement (MTA) z Industrial Technology Research Institute Taiwan (ITRI) oraz rozszerzenia współpracy z ITRI, w ramach której Noctiluca przy udziale ITRI ma realizować dedykowane projekty wdrożeniowe z tajwańskimi graczami rynku OLED. Rozpoczęcie wspólnego projektu wdrożeniowego JDP jest kolejnym etapem komercjalizacji rozwiązań Noctiluca, potwierdza zainteresowanie rynkowe i uzasadnia kontynuację przez Spółkę prac nad autorskimi emiterami OLED nowej generacji.
  - Tajwański producent #2: W lipcu 2022 pierwszy wstępnie zainteresowany Tajwański konglomerat (znaczący producent ekranów OLED) potwierdził zainteresowanie współpracą z Noctiluca za pośrednictwem ITRI, a w sierpniu 2022 określone zostały parametry stacka OLED, pod który optymalizowane będą autorskie materiały Spółki. We wrześniu Strony ustaliły, że prace będą kontynuowane po realizacji projektu z Tajwańskim producentem #1 (opisane powyżej)
- we wrześniu 2022 roku podpisała dwustronną umowę NDA (ang. Non-Disclosure Agreement) oraz weszła w etap zaawansowanych negocjacji umowy MTA (ang. Material Transfer Agreement) z amerykańską międzynarodową firmą technologiczną, będącą największym na świecie producentem elektroniki użytkowej z siedzibą w Kalifornii;

- W wyniku prowadzonych negocjacji, na początku grudnia Spółka została zaakceptowana i wpisana na listę oficjalnych dostawców konglomeratu (official supplier);
- we wrześniu 2022 roku podpisała umowę NDA i rozpoczęła uszczegółowienie zakresu prac (ang. scope of work) umowy o realizację usług R&D z Fraunhofer IAP:
  - projekt ma na celu stworzenie wraz z Fraunhofer IAP tuszu zawierającego autorskie emitery OLED Emitenta, który zostanie wykorzystany do stworzenia metodą druku (ink-jest printing) stacka OLED oraz demonstratora wyświetlacza na potrzeby klienta. Decyzja o realizacji projektu zapadła po przeprowadzeniu procesu ewaluacji rozwiązań technologicznych Noctiluca przez klienta jako bezpośrednia konsekwencja relacji nawiązanej na Display Week w maju 2022 roku.
  - klient to szwajcarski producent zegarków i biżuterii który zatrudnia około 36 000 osób w 50 krajach i ma w swoim portfolio również produkty wearables (urządzenia do noszenia) z wyświetlaczami OLED, w tym smartwatch (inteligentne zegarki).

w sierpniu 2022 roku podpisała umowę dystrybucyjną z Filgen Inc. będącą od 18 lat dostawcą sprzętu, odczynników i high performance materials (wysokowydajne materiały) dla ponad 70 partnerów w Japonii. Spółka zarówno w sierpniu jak i wrześniu 2022 roku otrzymała pierwsze zapytanie o możliwość dostawy związków do Japonii na podstawie zawartej umowy.

- w kwietniu 2022 roku podpisała umowę ramową na dostawę związków OLED z Inuru GmbH:
  - w lipcu 2022 roku Noctiluca zaczęła realizację dostaw w ramach tej umowy, a w kolejnych miesiącach zostały przekazane kolejne zlecenia w ramach tej umowy na zasadzie P.O. (Purchase Order).
  - w październiku 2022 Spółka zakończyła, z obiecującym wynikiem, testy u Partnera. Testy obejmowały nie tylko zielony, ale również czerwony emiter do druku. W pierwszej połowie 2023 roku Noctiluca planuje zacząć prace wdrożeniowe na linii przemysłowej Partnera, który wyraża zainteresowanie oparciem swojej nowej linii technologicznej na materiałach Spółki.
- w lutym 2022 roku zawarła umowę MTA z LG Display:
  - Noctiluca zaprojektowała, zsyntetyzowała i przebadła w Korei emitery dedykowane dla LG Display. Na prośbę zlecniodawcy Spółka obecnie modyfikuje emitery w celu obniżenia parametru CIEy i wydłużenia czasu życia urządzenia (choć wynik Noctiluca jest już teraz jednym z najlepszych dla niebieskich emiterów TADF na świecie). Prace nad modyfikacją powinny zakończyć się na początku 2023 i emitery zostaną wysłane do testów do Korei w celu wykonania następnych ewaluacji i dostosowywania układu warstw urządzeń do wymagań LG, które zajmą kolejnych kilka miesięcy.;
- w 2021 roku zawarła umowę MTA z Japońskim konglomeratem chemicznym, wchodzącym w skład grupy będącej jednym z największych globalnie

producentów samochodów i autobusów oraz komponentów do elektroniki użytkowej, jak również dostawca związków chemicznych dla praktycznie wszystkich czołowych graczy z top 10 rynku wyświetlaczy.

## **Komercjalizacja rozwiązań Emitenta**

Spółka ma trzy modele generowania przychodów/budowania wartości:

### **1. Synteza kontraktowa emiterów własnych oraz emiterów znanych rynkowo (czyli custom synthesis proprietary & non-proprietary materials):**

- Noctiluca posiada w swojej ofercie ponad 200 związków;
- Zrealizowane historycznie zlecenia dla Ossila, Merck i Synthex Technologies;
- Umowa z Filgen Inc. (dystrybutor) oraz z Inuru GmbH (klient – rozpoczęta realizacja zleceń);
- Spółka jest w procesie negocjacji kolejnych umów zarówno w Azji, jak i w Europie – ten kierunek, w celu budowania nogi przychodowej budującej dodatkową stabilność biznesu Spółka właśnie rozwija.
- Punktem referencyjnym do tego modelu jest Universal Display Corporation (Nasdaq: OLED).

### **2. Sprzedaż emiterów własnych (proprietary materials) poprzedzona wspólnymi projektami wdrożeniowymi (JDP – Joint Development Projects). W tym obszarze Spółka ma umowy:**

- Wdrożeniowa i produkcyjna z Inuru GmbH wraz z pierwszymi komercyjnymi dostawami materiałów;
- JDP z tajwańskim producentem oświetlenia OLED nowej generacji i monochromatycznych wyświetlaczy OLED o zastosowaniach przede wszystkim w Medical Lighting, w oprawach oświetleniowych Indoor / Outdoor i w branży Automotive
- MTA z LG Display, z japońskim konglomeratem chemicznym, z dwoma tajwańskimi producentami;
- NDA→MTA z największym na świecie producentem elektroniki użytkowej;
- NDA→MTA z amerykańskim konglomeratem technologicznym będącym właścicielem wiodącego serwisu społecznościowego i czołowego producenta gogli VR/AR. Noctiluca została w grudniu 2022 zaakceptowana i wpisana na oficjalną listę dostawców tej korporacji (official supplier);
- NDA→JDP z największym na świecie producentem zegarków (w tym smartwatch);
- W celu realizacji tego modelu biznesowego Spółka dąży do rozpoczynania JDP z jak największą ilością graczy rynkowych;
- Punktem referencyjnym do tego modelu jest spółka Novaled i jej przejęcie przez Samsung.



### 3. Sprzedaż/licencjonowanie własnego IP (dotyczy: emiterów własnych/proprietary materials):

- Nawiązane relacje z kluczowymi partnerami
- Gigantyczny upside wycenowy
- Punktem referencyjnym są spółki Kylux i Cynora (przejęta przez Samsung).

## Partnerzy technologiczni i komercyjni Noctiluca (XII 2022)

### PARTNERZY TECHNOLOGICZNI

 **ITRI** – Industrial Technology Research Institute Taiwan – najważniejsza agencja rozwoju wysokich technologii i przemysłu na Tajwanie, jeden z najważniejszych konglomeratów badawczo-rozwojowych w tej części świata.


 **KHU** – Uniwersytet Kyung Hee w Seulu, czołowy dla rozwoju technologii OLED uniwersytet w Korei, wraz z którym Noctiluca zbudowała własny zespół badawczo-rozwojowy w Korei.


 **KIT** – Karlsruher Institut für Technologie to jedna z największych instytucji badawczych i edukacyjnych w Niemczech. Z KIT w zakresie rozwoju OLED współpracowali wcześniej Merck, BASF, Philips, OSRAM i Cynora.

 **Fraunhofer IAP** – czołowy niemiecki instytut badawczy zajmujący się badaniami stosowanymi i rozwojem zastosowań polimerów, część Instytutu Fraunhofera, tj. największej w Europie organizacja zajmująca się badaniami stosowanymi i ich wdrożeniami w przemyśle.

### PARTNERZY KOMERCYJNI


 **LG Display** - południowokoreański międzynarodowy konglomerat. Firma jest drugim producentem elektroniki na Świecie i pierwszym producentem wyświetlaczy telewizyjnych.

 **UMOWA MTA\***

 **Inuru** - globalny pionier w zakresie drukowanych paneli OLED. Spółka zajmuje się produkcją ultracienkich paneli OLED dedykowanych do zastosowań na rynku opakowań, reklamy i druku (etykiety i opakowania elektroniczne).

**PROJEKT WDROŻENIOWY I UMOWA PRODUKCYJNA**

**UNDISCLOSED**

 **UMOWA MTA\***

 **Filgen** - japońska firma będąca od 18 lat dostawcą sprzętu, odczynników i high performance materials (wysokowydaje materiały) dla ponad 70 partnerów w Japonii

**DYSTRYBUCYJNA**

**UNDISCLOSED**

**PROJEKT WDROŻENIOWY**

**UNDISCLOSED**

**NDA→MTA**

**UNDISCLOSED**

**NDA→MTA**

**UNDISCLOSED**

**NDA→JDP**

**USA - największy na świecie producent elektroniki użytkowej.** Specjalizuje się również w oprogramowaniu i usługach online. Większość produktów Spółki ma interfejs użytkownika zbudowany wokół wielodotykowych ekranów OLED.

**USA** - amerykański konglomerat technologiczny będącym właścicielem wiodącego serwisu społecznościowego i czołowego producenta gogli VR/AR

**SZWAJCARIA** – największy na świecie producent zegarków. Noctiluca projektuje nowy stack, tusz i materiały dedykowane do urządzeń wearables (smartwatche)

\*MTA (Material Transfer Agreement) to umowa oznaczająca z biznesowego punktu widzenia formalne wejście we współpracę, tj. formalne rozpoczęcie testów emiterów przez partnera i wejście w wielomiesięczne rozmowy biznesowe.

## Road map'a najbardziej zaawansowanych rozmów (status relacji z partnerami komercyjnymi)

### Komercjalizacja – producenci (proprietary materials) stan na XII '22

	Do końca 2022	2023 1H	2023 2H	2024	Szacowana szansa JDP	Technologia produkcji do której dedykowane są autorskie materiały
1 Inuru		<b>wdrożenie w trakcie (JDP)</b>			100%	IJP
2 LG Display	<b>MTA w mocy</b>		<b>JDP</b>		70%	PVD
3 Szwajcaria	NDA w mocy	<b>JDP</b>			60%	IJP
4 USA	NDA w mocy	<b>MTA</b>	<b>JDP</b>		60%	PVD
5 Tajwan	MTA przez ITRI	<b>JDP w mocy</b>			100%	PVD
6 Tajwan	MTA przez ITRI			<b>JDP</b>	40%	PVD
7 Chiny	NDA w mocy*		<b>MTA</b>	<b>JDP</b>	40%	PVD/IJP
8 Korea		NDA	<b>MTA</b>	<b>JDP</b>	40%	PVD
9 USA		NDA	<b>MTA</b>	<b>JDP</b>	40%	PVD
10 USA	NDA w mocy	<b>MTA</b>	<b>JDP</b>		40%	PVD
11 Chiny	NDA w mocy*	<b>MTA</b>		<b>JDP</b>	40%	PVD/IJP
12 Francja			NDA	<b>MTA</b>	30%	PVD
13 USA			NDA	<b>MTA</b>	30%	PVD
14 USA			NDA	<b>MTA</b>	20%	PVD
15 Japonia	<b>MTA w mocy</b>		<b>PoC</b>		50%	PVD/IJP

**MTA (Material Transfer Agreement)** to umowa oznaczająca z biznesowego punktu widzenia formalne wejście we współpracę, tj. formalne rozpoczęcie testów emiterów przez partnera i wejście w wielomiesięczne rozmowy biznesowe. **JDP (Joint Development Project)** to wspólny projekt wdrożeniowy

\*Umowy zawarte historycznie, w 4 kwartale 2022 rewizja zapisów oraz decyzja stron o potwierdzeniu obowiązywania i prowadzeniu dalszych rozmów na bazie tych dokumentów.

### Komercjalizacja – producenci (proprietary materials)

1 Inuru	Inuru - globalny pionier w zakresie drukowanych paneli OLED, który rewolucjonizuje przemysł inteligentnych rozwiązań poligraficznych. Spółka zajmuje się produkcją ultracienkich paneli OLED dedykowanych do zastosowań na rynku opakowań, reklamy i druku (etykiety i opakowania elektroniczne).
2 LG Display	LG Display - południowokoreański konglomerat. Grupa działa w takich obszarach jak: elektronika, chemia, telekomunikacja, inżynieria, informatyka czy energetyka prowadząc spółki zależne w ponad 80 krajach. Firma jest drugim producentem elektroniki na świecie i pierwszym producentem wyświetlaczy telewizyjnych. Razem z innymi firmami zależnymi jest jednym z największych na świecie producentów i dostawców cienkowarstwowych tranzystorowych wyświetlaczy elektroluminescencyjnych, diod OLED i elastycznych wyświetlaczy.
3 Szwajcaria	Europejska grupa, która wraz ze swoimi spółkami zależnymi zatrudnia około 36 000 osób w 50 krajach. Podmiot jest kluczowym graczem w produkcji i sprzedaży systemów elektronicznych wykorzystywanych w zegarmistrzostwie i innych branżach. Korporacyjne laboratorium badawczo-rozwojowe opracowuje produkty w mikroelektronice, telekomunikacji, wyświetlaczach, czujnikach i silownikach, inżynierii materiałowej i procesowej.
4 USA	Amerkańska międzynarodowa firma technologiczna, największy na świecie producent elektroniki użytkowej i jedna z najcenniejszych firm na świecie. Specjalizuje się również w oprogramowaniu i usługach online. Większość produktów Spółki ma interfejs użytkownika zbudowany wokół wielodotykowych ekranów OLED. Przedsiębiorstwo jest jednym z największych odbiorców podzespołów na świecie.
5 Tajwan	Tajwańska spółka technologiczna angażująca się w działania z dziedziny R&D, projektowania i produkcji ekranów OLED. Firma koncentruje się na dostarczaniu diod nowej generacji na rynku konsumencie oraz jest dostawcą nowoczesnych paneli OLED.
6 Tajwan	Tajwańska grupa kapitałowa zatrudniająca około 5900 osób. Wywodzi się ona z rynku nośników danych, na którym jest jednym z głównych graczy na świecie. Z sukcesami inwestuje także w rozwój technologii paneli fotowoltaicznych oraz wyświetlaczy OLED, w której to branży była pionierem w Tajwanie.
7 Chiny	Chińska spółka produkująca telewizory, telefony, klimatyzacje oraz sprzęt AGD. Jeden z największych światowych producentów urządzeń elektronicznych. W 2019 roku zajął drugą pozycję na świecie pod względem ilości sprzedanych telewizorów. Firma specjalizuje się także w produkcji urządzeń do inteligentnego domu.
8 Korea	Południowokoreański konglomerat biznesowy, jeden z największych na świecie producentów elektroniki użytkowej, technologii informatycznych i komunikacji mobilnej. Największym producentem elektroniki na świecie, który prowadzi działalność w zakresie wyświetlaczy wizualnych, urządzeń cyfrowych, rozwiązań dla druku oraz sprzętu medycznego. Prowadzi działalność w zakresie wyświetlaczy do różnych kluczowych produktów, takich jak telewizory, monitory, notebooki i smartfony. Od pewnego czasu utrzymuje pozycję lidera w produkcji ekranów AMOLED i kontroluje większość rynku paneli OLED.
9 USA	Wiodący gracz z branży oświetlenia OLED. W 2015 roku firma przejęła część firmy Philips, wykupując część niemieckiej grupy zajmującej się rozwojem oraz produkcją oświetlenia OLED. Spółka zajmuje się produkcją efektywnych oświetlań oświetlenia OLED.
10 USA	Amerkański międzynarodowy konglomerat technologiczny. Jedna z najcenniejszych firm na świecie. Zajmuje się technologiami i mediami społecznościowymi, podmioty wchodzące w jej skład są sieciami i platformami społecznościowymi. Zajmują się reklamą, komunikacją mobilną czy analizą wtytn. Większość klientów jest użytkownikami telefonów komórkowych. Od niedawna przedsiębiorstwo stworzyło również markę inteligentnych wyświetlaczy i wideotelefonów.
11 Chiny	Chiński producent komponentów elektronicznych. Zatrudnia ponad 65 tys. pracowników. Jego główne obszary działalności to urządzenia wyświetlające (w tym panele, moduły i zestawy), urządzenia interfejsowe, inteligentne systemy IoT oraz inteligentna medycyna. Jest on jednym z największych na świecie producentów wyświetlaczy LCD, OLED i elastycznych wyświetlaczy, zajmując prawie jedną czwartą rynku. Posiada obecnie ponad 40 000 użytecznych patentów, zajmując pierwsze miejsce na świecie w branży wyświetlaczy półprzewodnikowych.
12 Francja	Prywatna spółka założona we Francji specjalizująca się w produkcji wysokiej jakości wyświetlaczy OLED mikro rozmiarów. Większość wyświetlaczy ma przekątną poniżej 1 cala, jako że głównym rynkiem, na którym działa firma, jest produkcja urządzeń do zastosowań near-to-eye.
13 USA	Amerkański producent podzespołów. Opracowuje i wytwarza produkty dla różnych rynków, w tym medycznego, organów ścisłego, zdalnej obecności, przemysłowego, interfejsów komputerowych, gier i rozrywki. Specjalizuje się w technologii organicznych diod elektroluminescencyjnych i produkuje wyświetlacze mikro OLED stosowane w produktach do wirtualnego obrazowania i innych powiązanych produktach. Jest jedynym producentem wyświetlaczy OLED w Stanach Zjednoczonych. Od 20 lat jest również wykonawcą dla armii amerykańskiej, ze względu na fakt, że mikrowyświetlacze są stosowane w różnych urządzeniach wojskowych, takich jak gogle noktowizyjne, AR/VR, helmy lotnicze, systemy wyświetlaczy przelotnych itp.
14 USA	Amerkańska międzynarodowa firma technologiczna specjalizująca się w usługach i produktach związanych z Internetem. Należą do nich technologie reklamy internetowej, wyszukiwanie, przetwarzanie w chmurze i oprogramowanie. W coraz większym stopniu zajmuje się sprzętem komunikacyjnym: współpracuje z największymi producentami elektroniki przy produkcji swoich urządzeń.
15 Japonia	Japoński konglomerat chemiczny. Podmiot wchodzi w skład grupy będącej jednym z największych globalnie producentów samochodów i autobusów oraz komponentów do elektroniki użytkowej, producent podzespołów elektronicznych, jak również dostawca związków chemicznych dla praktycznie wszystkich odczołowych graczy z top 10 rynku wyświetlaczy.

Pozyskane w wyniku realizacji umowy finansowania z Synthex oraz w wyniku emisji akcji serii E środki zostaną przeznaczone na zwiększenie skali działalności usługowo-badawczej i rozwój Spółki, a tym samym powinny wpłynąć na wzrost wartości Noctiluca dla wszystkich jej akcjonariuszy.

Noctiluca chce być pierwsza na świecie, jest bardzo efektywna kosztowo, pracuje jednak na budżetach kilkadziesiąt razy mniejszych niż konkurencja. Łącznie Spółka

pozyskała do tej pory w kapitale i grantach 4.5mUSD vs 55mUSD Cynora (przy wycenie ostatniej rundy 200m USD) i 96mUSD Kylux (przy wycenie ostatniej rundy 250mUSD). Biorąc pod uwagę osiągnięcia Spółki, wg Emitenta istnieje spory potencjał wzrostu kapitalizacji Noctiluca.

## 9. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Nie dotyczy. Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

## 10. Struktura akcjonariatu Spółki

Struktura akcjonariatu Spółki w okresie sprawozdawczym uległa zmianie i prezentuje się następująco:

Nazwa (imię i nazwisko)	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym
Synthex Technologies sp. z o.o.	508.472	34,41 %
Mariusz Bosiak	100.000	6,77 %
Polski Instytut Badań i Rozwoju Inwestycje ASI Sp. z o.o.	97.014	6,57 %
ASI ValueTech Seed spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	97.014	6,57 %
Pozostali	675.000	45,68 %
<b>ŁĄCZNIE</b>	<b>1.477.500</b>	<b>100 %</b>

Zmiana spowodowana była zawarciem przez akcjonariusza większościowego, tj. Synthex Technologies Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu umów pożyczki akcji na łączną ilość 60.000 (słownie: sześćdziesięciu tysięcy) akcji w ramach zawartego w dniu 04 listopada 2022 roku Porozumienia inwestycyjnego dotyczące Noctiluca S.A.

W czwartym kwartale 2022 r. Spółka zrealizowała dwa bardzo istotne kamienie milowe zapewniające stabilność finansową Noctiluca, tj. zawarła z Synthex Technologies umowę finansowania na kwotę do 4 mln PLN oraz zrealizowała rundę inwestycyjną w kwocie 6.7 mln PLN (szerzej opisane w pkt. 7 niniejszego raportu).

Pozyskane w wyniku realizacji umowy finansowania z Synthex oraz w wyniku emisji akcji serii E środki zostaną przeznaczone na zwiększenie skali działalności usługowo-



badawczej i rozwój Spółki, a tym samym powinny wpłynąć na wzrost wartości Noctiluca dla wszystkich jej akcjonariuszy. W ocenie Spółki bliska współpraca z akcjonariuszami Synthex Technologies oraz Rubicon Partners, którzy są aktywnie zaangażowani we wsparcie rozwoju i komercjalizacji rozwiązań Noctiluca oraz pozyskanie finansowania zapewniają dodatkową stabilność Spółki.

## **11. Liczba osób zatrudnionych w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty**

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu Spółka zatrudnia 16 osób, w tym 11 na podstawie umów o pracę oraz 5 na podstawie innych umów cywilno-prawnych. Powyższe nie obejmuje osób zatrudnionych przez Spółkę pośrednio w laboratorium w Toruniu (Polska) i Seulu (Korea) oraz podwykonawców z laboratoriów na Tajwanie i w Niemczech.

Do zespołu Spółki, w styczniu 2023, dołączyły 4 nowe osoby – trzech chemików i rzecznik patentowy.