

**Raport
ARENA.PL S.A.
za IV kwartał 2023 r.**

1. Podstawowe informacje o Spółce oraz o spółkach zależnych objętych konsolidacją

Siedziba:	Warszawa
Adres:	00-102 Warszawa, ul. Marszałkowska 111
Biuro Zarządu:	ul. Kościelna 37; 60-537 Poznań
Numer telefonu:	501 866 351, 502 268 824
Adres e-mail:	kontakt@arenasa.pl
Strona www:	www.arenasa.pl
REGON:	141091358
NIP:	5242622771
KRS:	0000296255

Miejsce rejestracji Spółki oraz numer KRS

Emitent został utworzony na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, zgodnie z którymi spółka akcyjna powstaje z momentem dokonania wpisu w rejestrze przedsiębiorców KRS. Wpis Emitenta w rejestrze przedsiębiorców KRS został dokonany przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 8 stycznia 2008 roku pod numerem 0000296255.

Kapitał zakładowy

Na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 39.703.515 zł i jest opłacony w kwocie 39.006.015 zł. Na kapitał zakładowy składa się 79.407.030 akcji o wartości nominalnej 50 groszy każda akcja. Na dzień publikacji niniejszego raportu struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI/ LICZBA GŁOSÓW	UDIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM/UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
LMB FIZAN	31.653.221	39,90%
FR Finance S.A.	20.000.000	25,20%
E-COMMERCE INVESTMENT SP. Z O.O.	6.691.407	8,40%
POLSKIE CENTRUM BIOINFORMATYKI SP. Z O.O.	5.405.630	6,80%
TOROX EKO FIZAN	4.163.586	5,20%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	11.493.186	14,50%
RAZEM	79.407.030	100%

E-Commerce Investment Sp. z o.o. oraz FR Finance S.A. są podmiotami zależnymi od LMB FIZAN.

Polskie Centrum Bioinformatyki Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym od TOROX EKO FIZAN.

Organy Spółki

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień publikacji raportu w skład Zarządu wchodzi:

- Jacek Gliniak – Prezes Zarządu,
- Wojciech Szymon Kowalski – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz dzień publikacji raportu, w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi następujące osoby:

- Rafał Gnojnicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Mirosław Miller,
- Janusz Kraśniak,
- Paweł Gąsior,
- Jerzy Kaleta.

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

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. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500 złotych amortyzowane są jednorazowo w momencie oddania do użytkowania.

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 podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję). Natomiast koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. 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. W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych, stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych. Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne.

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. Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności lub średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs w przypadku pozostałych operacji. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

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. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji kupna walut oraz operacji zapłaty zobowiązań, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Inwestycje długoterminowe

Nabyte długoterminowe aktywa finansowe (akcje, udziały), nie będące przedmiotem obrotu publicznego, nabyte jedynie w celu sprawowania kontroli lub wywierania wpływu na jednostkę będącą emitentem wyceniane są według ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości.

Długoterminowe aktywa finansowe zakwalifikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży w okresie powyżej 12 miesięcy wycenia się:

- w wartości godziwej – w przypadku, gdy istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób zgodnie z § 14 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie

szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674),

- w cenie nabycia – w przypadku akcji, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku, albo których wartość godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób zgodnie z § 16 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674).

Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych zgodnie z § 21 ust.2 pkt. 1 w/w rozporządzenia.

Inwestycje krótkoterminowe

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie instrumentów finansowych. Źródłem dodatkowych wyjaśnień lub interpretacji jest MSR nr 32 (Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja), MSR 39 (Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena) oraz MSSF 7 (Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji).

Najważniejsze składniki aktywów i pasywów, które podlegają zasadom wyceny dla instrumentów finansowych są następujące:

- udziały w jednostkach,
- akcje innych jednostek,
- obligacje wyemitowane przez inne jednostki,
- inne papiery wartościowe wyemitowane przez inne jednostki,
- należności z tytułu pożyczek,
- instrumenty pochodne, np.:
 - opcje,
 - kontrakty terminowe typu forwards, futures,
 - kontrakty typu swap,
- wbudowane instrumenty pochodne,
- inne składniki aktywów finansowych, przy czym nie podlegają zasadom wyceny dla instrumentów finansowych należności z tytułu dostaw i usług, które są wyceniane zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości odnoszącymi się bezpośrednio do wyceny tego typu należności.
- zobowiązania z tytułu pożyczek,
- zobowiązania z tytułu kredytów,
- zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji,
- inne zobowiązania finansowe, przy czym nie podlegają zasadom wyceny dla instrumentów finansowych zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które są wyceniane zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości odnoszącymi się bezpośrednio do wyceny tego typu zobowiązań.

W przypadku, gdy na dzień bilansowy Spółka objęła instrumenty kapitałowe w innych jednostkach (udziały lub akcje), a rejestracja podwyższenia kapitału dokonana w związku z tym objęciem nastąpiła już po dniu bilansowym jednak przed datą sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka, realizując zasadę wiernego i rzetelnego obrazu oraz przewagi treści nad formą, prezentuje takie składniki

majątkowe w sprawozdaniu finansowym przy założeniu, iż rejestracja w KRS objęcia instrumentów kapitałowych oraz podwyższenia kapitału nastąpiła do dnia bilansowego.

Podział instrumentów finansowych dla celów wyceny bilansowej

Dla potrzeb wyceny bilansowej aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i wierzytelności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się wszystkie instrumenty pochodne (łącznie z instrumentami pochodnymi wbudowanymi) bez względu na ich cechy, za wyjątkiem przypadku, gdy jednostka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych jednostki zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności, aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się nie zakwalifikowane do pożyczek udzielonych oraz wierzytelności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem, że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu kiedy staną się wymagalne.

Pozostałe aktywa finansowe nie spełniające warunków zaliczenia do kategorii wymienionych wyżej zalicza się do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Podstawowy profil działalności Spółki obejmuje nabywanie akcji oraz udziałów w innych jednostkach z zamiarem ich zbycia lub wpływania na ich politykę finansową oraz operacyjną.

W przypadku nabycia udziałów lub akcji innych przedsiębiorstw celem ich późniejszego zbycia i uzyskania w ten sposób korzyści ekonomicznych, Spółka nie może jednoznacznie stwierdzić, iż taka transakcja zostanie przeprowadzona w ciągu 12 miesięcy od dnia nabycia inwestycji. Celem przedstawienia treści ekonomicznej operacji, zgodnie z zasadą wiernego i rzetelnego obrazu oraz przewagi treści nad formą, Spółka prezentuje tego typu inwestycje jako składnik aktywów obrotowych.

Za aktywny rynek przyjmuje się również rynek „NewConnect”.

Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiąże. 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 na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

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.

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.

Spółka tworzy obowiązkowo kapitał zapasowy za pokrycie straty, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. 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 stawkę podatku dochodowego obowiązującego w danym roku podatkowym. 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 rezerwy 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 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 właścicieli.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),

- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

2. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

AKTYWA

AKTYWA	31.12.2023	31.12.2022
	PLN	PLN
A. AKTYWA TRWAŁE	550 041,00	7 253 396,00
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00
a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d. środki transportu	0,00	0,00
e. inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	100 000,00	6 893 657,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	100 000,00	6 893 657,00
a. w jednostkach powiązanych	100 000,00	6 893 657,00
- udziały i akcje	100 000,00	6 893 657,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00

-	inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
c.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały i akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	450 041,00	359 739,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	450 041,00	359 739,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	AKTYWA OBROTOWE	1 001 927,89	1 384 025,94
I.	Zapasy	40 800,00	49 200,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na poczet dostaw	40 800,00	49 200,00
II.	Należności krótkoterminowe	53 695,00	110 521,00
1.	Należności od jednostek powiązanych	111,90	111,90
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	111,90	111,90
2.	Należności od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	53 583,10	110 409,10
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	52 782,00	109 611,00
c.	inne	801,10	798,10
d.	dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	905 142,89	1 221 745,06
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	905 142,89	1 221 745,06
a.	w jednostkach powiązanych	0,00	721 274,78
-	udziały i akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	642 184,83
-	udzielone pożyczki	0,00	79 089,95
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b.	w pozostałych jednostkach	880 434,56	420 224,88
-	udziały i akcje	246 264,98	418 630,08

-	inne papiery wartościowe	553 484,83	0,00
-	udzielone pożyczki	80 684,75	1 594,80
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24 708,33	80 245,40
-	środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	24 708,33	80 245,40
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 290,00	2 559,88
C.	NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	697 500,00	5 677 168,74
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
<hr/>			
Aktywa razem		2 249 468,89	14 314 590,68

Pasywa

P A S Y W A	31.12.2023	31.12.2022	
	PLN	PLN	
A.	451 594,18	12 670 749,32	
I.	Kapitał podstawowy	39 703 515,00	39 703 515,00
II.	Kapitał zapasowy, w tym:	7 405 336,38	7 405 336,38
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-34 438 102,06	-4 589 487,05
VI.	Zysk (strata) netto	-12 219 155,14	-29 848 615,01
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 797 874,71	1 643 841,36
I.	Rezerwy na zobowiązania	137 280,00	250 933,00
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	112 280,00	141 759,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	25 000,00	109 174,00
-	długoterminowe	0,00	0,00

-	krótkoterminowe	25 000,00	109 174,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a.	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c.	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d.	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e.	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 660 594,71	1 392 908,36
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	74 426,24	305 537,76
a.	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	379 964,00	305 537,76
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a.	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 586 168,47	1 087 370,60
a.	kredyty i pożyczki	156 011,49	63 246,86
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	969 935,17	691 239,66
c.	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d.	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	31 583,49	31 604,18
-	do 12 miesięcy	31 583,49	31 604,18
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e.	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f.	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych tytułów publicznoprawnych	6 025,18	1 279,90
h.	z tytułu wynagrodzeń	117 075,38	300 000,00
i.	inne	0,00	0,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
a.	długoterminowe	0,00	0,00
b.	krótkoterminowe	0,00	0,00
Pasywa razem		2 249 468,89	14 314 590,68

	01.10.2023- 31.12.2023	01.01.2023- 31.12.2023	01.10.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 31.12.2022
LP. WYSZCZEGÓLNIENIE				
	PLN	PLN	PLN	PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	130 052,51	475 471,40	160 603,48	665 303,54
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	52,85
3. Usługi obce	98 354,10	240 531,57	57 179,43	243 997,14
4. Podatki i opłaty, w tym:	6 655,45	10 767,61	8 424,05	18 129,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	25 042,96	224 172,22	95 000,00	397 275,90
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	5 368,65
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	480,00
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk/Strata ze sprzedaży	-130 052,51	-475 471,40	-160 603,48	-665 303,54
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,29	75 559,43	237,12	55 555,75
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne przychody operacyjne	0,29	75 559,43	237,12	55 555,75
E. Pozostałe koszty operacyjne	225,44	225,65	7 192,06	52 443,30
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne koszty operacyjne	225,44	225,65	7 192,06	52 443,30
F. Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-130 277,66	-400 137,62	-167 558,42	-662 191,09
G. Przychody finansowe	0,00	13 642,22	0,00	23 828,52
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	23 498,00
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
2. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych	0,00	13 642,22	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne	0,00	0,00	0,00	330,52
H. Koszty finansowe	11 868 189,26	11 952 440,74	29 253 631,63	29 348 803,44
1. Odsetki, w tym:	9 252,10	23 410,79	93,70	374,80
- dla jednostek powiązanych	1 129,53	4 426,24	0,00	0,00
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	11 858 937,16	11 929 029,95	29 253 537,93	29 348 428,64
4. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk/Strata brutto	-11 998 466,92	-12 338 936,14	-29 421 190,05	-29 987 166,01
J. Podatek dochodowy	-7 955,00	-119 781,00	-117 626,00	-138 551,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk/Strata netto	-11 990 511,92	-12 219 155,14	-29 303 564,05	-29 848 615,01

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
		PLN	PLN
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 670 749,32	51 298 323,99
	korekty błędów	0,00	0,00
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 670 749,32	51 298 323,99
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	39 703 515,00	31 903 515,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	7 800 000,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	7 800 000,00
	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	7 800 000,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	39 703 515,00	39 703 515,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 405 336,38	7 405 336,38
2.1	Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00

	emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	z przeznaczenia różnic z aktualizacji wyceny sprzedanego środka trwałego na kapitał zapasowy	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	pokrycia straty	0,00	0,00
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 405 336,38	7 405 336,38
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	16 685 499,48
3.1	Zmiana kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	-16 685 499,48
	a) zwiększenia	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	-16 685 499,48
	zbycie środków trwałych	0,00	0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 589 487,05	-4 589 487,05
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	korekty błędów	0,00	0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4 589 487,05	-3 766 026,87
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	korekty błędów	0,00	0,00
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-4 589 487,05	-3 766 026,87
	a) zwiększenie (z tytułu)	-29 848 615,01	-823 460,18
	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-29 848 615,01	-823 460,18
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-34 438 102,06	-4 589 487,05
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Wynik netto	-12 219 155,14	-29 848 615,01
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	-12 219 155,14	-29 848 615,01
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	451 594,18	12 670 749,32
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	451 594,18	12 670 749,32

Przepływy środków pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.10.2023-	01.01.2023-	01.10.2022-	01.01.2022-
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
	PLN	PLN	PLN	PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-11 990 511,92	-12 219 155,14	-29 303 564,05	-29 848 615,01
II. Korekty razem	11 864 827,85	11 618 617,96	29 383 453,59	29 336 241,94
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	-330,52	-330,52
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9 252,10	23 410,79	93,70	-23 123,20
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	11 858 937,16	11 915 387,73	29 253 537,93	29 348 428,64
5. Zmiana stanu rezerw	24 877,00	-113 653,00	-33 900,00	-85 300,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	10 289,00	56 826,00	25 516,23	122 951,29
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-30 589,71	-173 321,44	204 374,07	29 731,61
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-7 937,70	-90 032,12	-65 837,82	-56 115,88
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-125 684,07	-600 537,18	79 889,54	-512 373,07
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	159 000,11	30 000,00	250 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	159 000,11	30 000,00	100 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	88 700,00	30 000,00	100 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	70 300,11	0,00	0,00
-zbycie aktywów finansowych	0,00	70 300,11	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	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	150 000,00
II. Wydatki	0,00	-40 000,00	-100 000,00	-1 240 778,54
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	-40 000,00	-100 000,00	-1 240 778,54
a) w jednostkach powiązanych	0,00	-40 000,00	-100 000,00	-1 240 778,54
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	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	119 000,11	-70 000,00	-990 778,54

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	135 000,00	426 000,00	0,00	850 000,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Kredyty i pożyczki	135 000,00	426 000,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	850 000,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
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 podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	135 000,00	426 000,00	0,00	850 000,00
D. Przepływy pieniężne netto razem	9 315,93	-55 537,07	9 889,54	-653 151,61
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:	9 315,93	-55 537,07	9 889,54	-653 151,61
z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	15 392,40	80 245,40	70 355,86	733 397,01
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	24 708,33	24 708,33	80 245,40	80 245,40
- ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

3. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w IV kwartale 2023 roku.

W objętym badaniu okresie Spółka odnotowała stratę netto na poziomie 11 990 511,92 zł. Wykazana strata netto jest zasadniczo rezultatem dokonanego odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce zależnej Arena.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, na łączną kwotę 11 813 325,74 zł. Dokonany odpis miał charakter niepieniężny, czyli pozostawał bez wpływu na sytuację finansową Emitenta.

W IV kwartale 2024 r. działalność Spółki, obok naturalnych czynności związanych z bieżącym funkcjonowaniem oraz związaną z tym m.in. optymalizacją kosztów, koncentrowała się na dwóch zasadniczych, prowadzonych równolegle obszarach.

Pierwszy z nich jest rezultatem zawartej Umowy Inwestycyjnej (raport bieżący nr 8/2023, z dnia 3 sierpnia 2023 r.), w następstwie której Spółka weszła na przewidzianą prawem ścieżkę proceduralną. Poszczególne etapy realizacji w tym zakresie są przedmiotem bieżącego

raportowania. Odzwierciedleniem tych czynności na gruncie formalno – prawnym, w okresie obejmującym niniejsze sprawozdanie, był raport bieżący (nr 15/2023, z dnia 9 października 2023 r.) informujący o ogłoszeniu zamieszczonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 195/2023 w sprawie obniżenia wysokości kapitału zakładowego Spółki, pod pozycją: 48144). Aktualny stan rzeczy (tj. na dzień publikacji raportu okresowego za IV kw. 2023 r.) w tym zakresie omówiono poniżej, tzn. w pkt. 5 niniejszego okresowego sprawozdania finansowego.

Obok czynności formalno – prawnych, zmierzających do zasadniczej zmiany Akcjonariatu Spółki (zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sadowym - KRS), realizacja niniejszej Umowy Inwestycyjnej wymagała również podjęcia określonych działań, zmierzających przede wszystkim do definitywnego wygaszenia poprzedniego profilu działalności Spółki. W związku z tym, w omawianym okresie Spółka zbyła 100 % udziałów w podmiocie zależnym, tj. spółce arena.pl Spółka z o.o. z siedzibą w Poznaniu, a czynnościach z tym związanych informowała raportach bieżących, odpowiednio: nr 18/2023, z dnia 5 grudnia 2023 r. oraz nr 20/2023, z dnia 29 grudnia 2023 r.

W następstwie tego działalność Spółki została już ściśle skoncentrowana na nowym profilu działalności, związanym z szeroko rozumianym sektorem proekologicznej elektroenergetyki.

Prace w tym zakresie, stanowiły zatem drugi obszar aktywności Spółki w omawianym okresie sprawozdawczym. Jej najważniejszymi przejawami o których informowano w raportach bieżących, były prace polegające na realizacji koncepcji budowy wartości Spółki w oparciu zarówno o wewnętrzne, jak i zewnętrzne źródła wzrostu. Te pierwsze, mają jak określa się to w literaturze przedmiotu - charakter organiczny, zaś istotą drugich są efekty akwizycyjne, czyli wiążące się z nabywaniem udziałów kapitałowych w podmiotach o atrakcyjnych perspektywach rozwoju (w segmencie tzw. „zielonej energii”). Realizacja Spółki w tym obszarze podyktowana jest dysponowaniem przez nią możliwościami wynikającymi z posiadanych doświadczeń i kompetencji, które przekładają się na wiele potencjalnych synergii umożliwiającymi m.in. istotne rozszerzenie katalogu rynkowej oferty produktowej.

W ramach pierwszego z wymienionych zakresów w dniu 10 października 2023 r. podpisano List Intencyjny z Ogólnopolskim Centrum Energii Odnawialnych Sp. z o.o. w sprawie współpracy przy realizacji hubu zielonej energii dla Grupy Azoty Police (raport bieżący nr 16/2023, z dnia 10 października 2023 r.). Przewidującego po stronie Spółki, ze względu na posiadane przez nią kompetencje, zadania obejmujące zarówno kompleksowe opracowanie całego projektu (w tym m.in. dobór technologii i urządzeń), jak i też zarządzanie oraz nadzór nad realizacją.

Z kolei w obszar prac związanych z zewnętrznymi źródłami wzrostu, wpisują się czynności związane z możliwością nabycia spółki H2 Beskidy Sp. z o.o. (raport bieżący nr 17/2023, z 6 listopada 2023 r.). W wyniku przeprowadzonych i rozszerzonych m.in. o próby laboratoryjne badań, okazało się jednak nowatorskie rozwiązania w zakresie technologii wodorowych, oferowanych przez spółkę H2 Beskidy Sp. z o.o. w obecnym stanie ich zaawansowania nie gwarantują jeszcze oczekiwanego efektu synergii.

W świetle zaistniałej sytuacji Spółka powróciła do poszukiwań na rynku innych podmiotów oferujących technologie umożliwiające m.in. konstruowanie stacji wodorowych, o komplementarnej dla jej oferty charakterze.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie.

Emitent nie podawał do publicznej wiadomości wartości prognoz wyników finansowych na rok 2023.

5. Zdarzenia po dniu bilansowym

Spółka kontynuuje zdefiniowane powyżej kierunki działań, a ich efekty są przedmiotem bieżącego raportowania. W obszarze związanym z wypełnianiem warunków Umowy Inwestycyjnej, Spółka poinformowała (raport bieżący nr 1/2024, z dnia 10 stycznia 2024 r.), że w ramach czynności związanej z obniżeniem kapitału zakładowego, nie odnotowano żadnego (przewidzianego prawem, art. 456 § 1 k.s.h.) wobec niej zgłoszenia jakichkolwiek roszczeń ze strony potencjalnych wierzycieli. Fakt ten umożliwił zatem przystąpienie do kolejnego etapu związanego z celami rzeczzonej Umowy Inwestycyjnej, którym jest zarejestrowanie zmian w Akcjonariacie Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym (KRS).

W nawiązaniu do tego (raport bieżący nr 3/2024, z dnia 17 stycznia 2024 r.), czyli w myśl niniejszej Umowy Inwestycyjnej, w dniu 16 stycznia 2024 r. została podpisana umowa objęcia akcji i przeniesienia udziałów pomiędzy Emitentem a Hydrogenom Sp. z o.o. z siedzibą w Strzelcach (dalej jako „Hydrogenom”), na podstawie której Hydrogenom objął 239.336.364 akcji na okaziciela serii P o wartości nominalnej po 0,10 zł każda, w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, za łączną cenę emisyjną wynoszącą 26.327.000,04 zł które uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od podziału zysku za bieżący rok obrotowy Spółki. Hydrogenom w celu pokrycia Akcji serii P wniósł do Spółki wkład niepieniężny (aport), w postaci 55 udziałów w spółce hiPower Europe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Strzelcach, dających 55% udziału w jej kapitale zakładowym i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników, będących własnością Hydrogenom.

Z kolei w ramach bieżącej działalności operacyjnej, realizowanej w obszarze rozwoju opartego o zewnętrzne źródła wzrostu, Spółka poinformowała o zawarciu branżowej Umowy Inwestycyjnej (raport bieżący nr 2/2024, z dnia 16 stycznia 2024 r.) pomiędzy nią, Członkami jej Rady Nadzorczej (tj. Rafałem Gnojnickim i Mirosławem Millerem oraz Prezesem Zarządu Emitenta Jackiem Gliniakim), a pięcioma osobami fizycznymi, będącymi pracownikami Politechniki Wrocławskiej (dalej jako „Instytut”), tworzącymi interdyscyplinarny zespół badaczy specjalizujących się w technologii zol -żel, zatem metodzie syntezy materiałów, w której z cieczy otrzymuje się ciało stałe w temperaturze pokojowej, dzięki czemu technologia ta wykorzystywana jest do tworzenia powłok tlenkowych, stanowiących barierę dla wodoru.

Na podstawie rzeczzonej Umowy Inwestycyjnej - Strony uzgodniły, że zamierzają wspólnie prowadzić projekt w zakresie opracowania i wytwarzania nowych materiałów powłokowych w oparciu o technologię zol – żel. W pierwszym etapie działalności Strony zamierzają skupić się na rozwoju i komercjalizacji technologii uzyskania powłoki barierowej na wodór w elementach

typu zbiornik i/lub rura, rozwoju tlenkowych materiałów aerożelowych do zastosowań izolacji termicznej oraz powłok antykorozyjnych i fobowych na określone media.


W ramach zinstytucjonalizowania planowej współpracy - Strony zobowiązały się do założenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą hipower Institute of Materials i objęcia w niej udziałów za wkład gotówkowy. W nowopowstałej spółce Emitent będzie posiadał udziały stanowiące ok. 30 % udziału w kapitale zakładowym powołanego podmiotu. Emitent będzie też posiadał uprawnienie osobiste do powoływania i odwoływania dwóch wiceprezesów zarządu. W ramach zawartej Umowy Inwestycyjnej - Strony uregulowały również wzajemne prawa korporacyjne w tym (i) zobowiązanie do uzyskania przez każdą ze Stron zgody zgromadzenia wspólników spółki na zbycie udziałów w okresie 24 miesięcy od dnia zawarcia umowy inwestycyjnej, (ii) prawo pierwszeństwa nabycia udziałów oraz (iii) zakaz konkurencji ustanowiony dla Instytutu.

W ocenie Stron - opracowana przez Instytut - unikatowa w skali światowej technologia, oparta na powłokach tlenowych, istotnie poprawia wydajność zbiorników do magazynowania wodoru i jest niezwykle atrakcyjna dla branży związanej z transportowaniem oraz przechowywaniem tego gazu. Poza tym, nowopowstała spółka będzie nie tylko proponować rozwiązania dla producentów linerów do zbiorników kompozytowych i zbiorników magazynowych, lecz także system umożliwiający nanoszenie powłoki barierowej na istniejące instalacje, jak: linery, zbiorniki, rury czy całe instalacje do przechowywania lub przesyłania wodoru.

Zaangażowanie Emitenta w przedmiotowym przedsięwzięciu należy interpretować jako fundamentalny ruch na drodze do zbudowania od podstaw branżowej grupy kapitałowej, wyspecjalizowanej w sektorze tzw. „zielonej energetyki”.

Powyższego kierunku działań nie sposób zapewne rozpatrywać w oderwaniu od rosnącej coraz bardziej presji czasowej, wyrażającej się unijną Dyrektywą (nr 2023/1791) w sprawie osiągnięcia przez Wspólnotę Europejską efektywności energetycznej. Dyrektywa ta jest kontynuacją działań Unii Europejskiej w kierunku jak największego (oraz jak najszybszego) zmniejszenia negatywnego wpływu na środowisko, zatem konweniuje też z pakietem regulacji „Gotowi na ‘55” (Fit for ‘55). Jest ona efektem modyfikujących prac nad dotychczas obowiązującymi przepisami. W ich następstwie zadecydowano, że pierwotnie założone cele dotyczące poziomu zmniejszenia emisji gazów cieplarnianych (pierwszy etap obejmuje 2030 r.) powinny być znacznie ambitniejsze, ponieważ konieczne jest szybsze działanie przeciwdziałające negatywnym skutkom ocieplenia klimatu. Niniejsza nowelizacja prawa ma charakter dyrektywy, co oznacza, że na poszczególnych państwach będących Członkami Wspólnoty Europejskiej – spoczywa obowiązek implementacji tych regulacji do przepisów krajowych.

Wojciech Szymon Kowalski
Wiceprezes Zarządu



Jacek Gliniak
Prezes Zarządu