



***SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI***

***W OKRESIE ROKU OBROTOWEGO 2023***

***SOLAR INNOVATION SPÓŁKA AKCYJNA***

**Warszawa, 04 kwietnia 2024 r.**

## **PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE**

Nazwa	<b>Solar Innovation S.A.</b>
Adres siedziby	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
e-mail	biuro@solarinnovation.pl
www	www.solarinnovation.pl
NIP	7441795363
REGON	280563750

Spółka jest prawną kontynuatorką połączenia dwóch spółek prawa handlowego. W dniu 01 lutego 2016 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o połączeniu spółki Tableo S.A. z siedzibą w Łławie (spółka przejmująca) oraz spółki Ciasteczka z Krakowa S.A. z siedzibą w Krakowie (spółka przejmowana). W wyniku dokonanego połączenia siedziba spółki została przeniesiona do Krakowa.

W dniu 31 grudnia 2020 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego („Sąd”) dokonał rejestracji zmian statutu Spółki uchwalonych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta w dniu 18 czerwca 2020 r. oraz w dniu 3 listopada 2020 r.

Na mocy postanowienia Sądu nastąpiła zmiana:

1. nazwy Spółki z dotychczasowej Ciasteczka z Krakowa Spółka Akcyjna na Solar Innovation Spółka Akcyjna,
2. siedziby Spółki z dotychczasowej Siepraw na Katowice,
3. przedmiotu działalności Spółki na działalność w zakresie świadczenia innowacyjnych usług doradztwa, projektowania i montażu systemów fotowoltaicznych, handlu energią elektryczną (wirtualna giełda energii) oraz prowadzenia działalności w branży odnawialnych źródeł energii,
4. wysokości kapitału zakładowego Emitenta z dotychczasowej kwoty 7.877.000, zł na kwotę 23.877.000,00 zł poprzez rejestrację 16.000.000 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 złoty każda.

W dniu 06 listopada 2023 roku została zarejestrowana zmiana siedziby Spółki i jej przeniesienie do Warszawy. W dniu 20.02.2024 roku nastąpiła zmiana treści Statutu Spółki w zakresie podwyższenia kapitału z 23 877 000,00 zł do 27 877 000,00 zł. Przedmiotowa zmiana Statutu została uchwalona przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 02 sierpnia 2023 r.

Czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

### **SKŁAD ZARZĄDU:**

Skład Zarządu Spółki w okresie od dnia 01.01.2023 roku do dnia 31.12.2023 roku był 1-osobowy i nie uległ zmianie. Funkcję Prezesa Zarządu sprawował w tym czasie PN Wiktor Niedziela. Powołanie na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Wiktora Niedzieli nastąpiło w dniu 13.12.2022 roku na podstawie uchwały nr 2 Rady Nadzorczej Spółki.

### **RADA NADZORCZA:**

Na dzień 31 grudnia 2023 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- |    |                    |                                   |
|----|--------------------|-----------------------------------|
| 1. | Błażej Wasielewski | – Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| 2. | Mirosław Janik     | – Członek Rady Nadzorczej,        |
| 3. | Tomasz Czujko      | – Członek Rady Nadzorczej,        |
| 4. | Łukasz Karpiński   | – Członek Rady Nadzorczej,        |
| 5. | Adam Januszko      | – Członek Rady Nadzorczej.        |

W dniu 13 kwietnia 2023 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, dokonało zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Odwołano ze składu Rady Nadzorczej Uchwałą nr 4 Pana Grzegorza Wronę, uchwałą nr 5 Pana Pawła Matyaszczyka i uchwałą nr 6 Panią Anetę Niedzielę. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w tym samym dniu powołało do składu Rady Nadzorczej Uchwałą nr 7 Pana Mirosława Janika, uchwałą nr 8 Pana Tomasza Czujko i uchwałą nr 9 Pana Adama Januszko.

W okresie, za które sporządzone jest sprawozdanie nie udzielono prokury.

### **STRUKTURA AKCJONARIATU - STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI**

Imię i nazwisko /nazwa	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym	% udziału w ogólnej liczbie wyemitowanych akcji
	[szt.]	[%]	[%]
PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A.	139 042 783	49,88	49,88
2nd Square PTE. Ltd	39 648 911	14,22	14,22
Iztoren Sp. z o.o.	17 515 020	6,28	6,28
Pozostali	82 563 286	29,62	29,62
<b>razem:</b>	<b>278 770 000</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

### **INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

Sprawozdanie Finansowe za 2023 rok został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect";
- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. poz. 330 z 2013 roku, z późniejszymi zmianami) oraz załącznika nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji”.

Dane przedstawione w raporcie rocznym podlegały badaniu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Emitent stosuje polskie zasady rachunkowości. Emitent nie zmieniał stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w latach poprzednich.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

#### **a) Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe**

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 10 000,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania. Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- Koszty zakończonych prac rozwojowych 20%
- Autorskie prawa majątkowe lub zrównane z nimi 20%
- Wartość firmy 20%
- Oprogramowanie komputerowe 50%
- Inne wartości niematerialne i prawne 20%

Dla środków trwałych:

- Budynki i budowle 2,5%
- Urządzenia techniczne i maszyny 12-20%
- Środki transportu 20-40%
- Pozostałe środki trwałe 15-25%

#### **b) Inwestycje krótkoterminowe**

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny rynkowej lub w inny sposób ustalonej wartości godziwej. Za wartość rynkową (godziwą) przeznaczonych do obrotu oraz sprzedaży udziałów i akcji w innych przedsiębiorstwach Spółka stosuje m.in. kurs zamknięcia (ostatni) z notowań Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie oraz z rynku alternatywnego NewConnect. Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

#### **c) Zapasy**

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu comiesięcznej inwentaryzacji magazynu. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie nabycia lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

#### **d) Należności i zobowiązania**

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

#### **e) Środki pieniężne**

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

#### **f) Kapitały**

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki.

#### **g) Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania**

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim koszty ubezpieczeń majątkowych i opłaty za domeny internetowe. Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy. Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego.

#### **h) Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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 podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku

dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

### **i) Instrumenty finansowe**

W przypadku nabycia aktywa finansowe wycenia się w cenie poniesionych wydatków (wartość nominalna wraz z kosztami transakcji poniesionymi bezpośrednio w związku z nabyciem aktywów finansowych). Na dzień bilansowy aktywa przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej, zaś aktywa utrzymywane do terminu wymagalności oraz pożyczki udzielone przez Spółkę, w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej. Inne zobowiązania finansowe na dzień bilansowy są wykazywane według skorygowanej ceny nabycia. Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu (w tym instrumentów pochodnych) oraz aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej (z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych) odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego. W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających) odpis z tytułu dyskonta lub premii oraz pozostałe różnice ustalone na dzień wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych z tytułu odsetek okresu sprawozdawczego. Wbudowany instrument pochodny wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnoszona jest na wynik z operacji finansowych. Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi się na wynik z operacji finansowych. Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

### **Ustalenia wyniku finansowego:**

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku.

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Koszty sprzedanych wyrobów i usług są to koszty wytworzenia tych produktów i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie nabycia współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi wynikającymi ze zdarzeń losowych.

## **AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA**

Spółka Solar Innovation S.A. zakończyła rok 2023 stratą netto w wysokości 682.362,07 zł. Znaczący wpływ na wynik finansowy Emitenta miały koszty związane z częściowym przejściem działalności operacyjnej po spółce zależnej oraz koszty finansowe dotyczące aktualizacji wartości inwestycji i straty z tytułu rozchodu aktywów finansowych. Ostatecznie Spółka w III kwartale 2023 roku zaprzestała prowadzenia jakiegokolwiek działalności operacyjnej i w dniu 13 listopada 2023 roku Zarząd jednostki podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych dotyczących przyszłości Spółki. Na koniec 2023 roku Spółka Solar Innovation S.A. posiadała kapitał własny w kwocie ok. 0,68 mln złotych na co istotny wpływ miało podwyższenie kapitału zakładowego Spółki przeprowadzone w grudniu 2023 roku.

Aktualnie Zarząd Spółki wraz z głównym akcjonariuszem – spółką PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. rozważa i jest otwarta na szereg możliwych opcji strategicznych, które mogą obejmować m.in.:

- rozwój działalności związanej z odnawialnymi źródłami energii oraz magazynowaniem energii,
- zmianę profilu działalności i ukierunkowanie na inny sektor, który zostanie wybrany w trakcie przeglądu opcji strategicznych,
- zawarcie aliansu lub partnerstwa strategicznego, połączenie z innym podmiotem, w tym również pozyskanie nowych inwestorów.

## **ANALIZA WSKAŹNIKOWA**

<b>Wskaźnik</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
ROE	- 735%	- 99%
ROA	- 1220%	- 39,49%
Płynność bieżąca	2,74	2,95
Płynność szybka	2,74	2,95

## **OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

Zarząd Spółki w dniu 05 października 2020 roku w wyniku przeglądu opcji strategicznych dla Emitenta podjął decyzję o zmianie dotychczasowej strategii działalności gospodarczej Spółki. Emitent w minionych latach koncentrował się na budowaniu unikatowych kompetencji w branży odnawialnych źródeł energii, w szczególności w obszarze fotowoltaiki. Po zbyciu udziałów w podmiocie zależnym Emitent od II kwartału 2023 roku nie tworzy już Grupy Kapitałowej. Zarząd Emitenta rozpatruje

obecnie alternatywne kierunki rozwoju Spółki. W IV kwartale 2023 roku została przeniesiona siedziba Emitenta z Katowic do Warszawy.

### **OPIS ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ**

W dniu 31 marca 2023 r. Emitent zawarł umowę sprzedaży wszystkich posiadanych przez siebie udziałów w spółce zależnej Sylen Energy sp. z o.o., stanowiących 50,89% udziału w jej kapitale zakładowym. W związku z utratą stosunku dominacji nad Sylen Energy sp. z o.o. Emitent nie konsoliduje sprawozdań finansowych począwszy od II kwartału 2023 roku. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Emitent nie tworzył Grupy Kapitałowej.

### **ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY W OKRESIE ROKU OBROTOWEGO, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA**

- 31 marca 2023 roku Spółka zbyła udziały w spółce Sylen Energy sp. z o.o., w której posiadała 50,89% udziału w jej kapitale zakładowym. Cena sprzedaży udziałów wyniosła 260.000,00 zł. Z tytułu sprzedaży w/w udziałów w sprawozdaniu finansowym za 2022 rok został rozpoznany koszt finansowy w związku z utratą wartości udziałów w w/w spółce na kwotę ok. 18,25 mln zł.
- 13 kwietnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Wronę, Pana Pawła Matyaszczyka i Panią Anetę Niedzielę. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w tym samym dniu powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Mirosława Janika, Pana Tomasza Czujko i Pana Adama Januszko.
- 9 maja 2023 roku została podjęta uchwała w sprawie zmiany adresu siedziby Spółki. Zarząd postanowił zmienić adres siedziby Spółki z adresu: Ligocka 103/bud 8, 40-568 Katowice; na adres: Ligocka 103/bud 7, 40-568 Katowice.
- W dniu 02.08.2023 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które podjęło uchwałę nr 22 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii F o kwotę 4 mln zł.
- W dniu 06.11.2023 roku została zarejestrowana w KRS zmiana siedziby Spółki na miasto Warszawa.
- W dniu 13 listopada 2023 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych dotyczących przyszłości Spółki. Celem przeglądu opcji strategicznych jest ocena możliwych kierunków działania, zmierzających do maksymalizacji wartości dla akcjonariuszy Solar Innovation S.A.
- W dniu 29.12.2023 roku nastąpiło zamknięcie subskrypcji akcji serii F. Kwota podwyższenia to 4 mln zł. Akcje zostały pokryte na zasadzie potrącenia wzajemnych wierzytelności przez co poziom zobowiązań Emitenta spadł o kwotę równą podwyższeniu tj. 4 mln zł.
- W dniu 20.02.2024 nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców.



## **OPIS CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ:**

**Do najistotniejszych czynników ryzyka zewnętrznego w prowadzonej działalności należy zaliczyć:**

- Zmiany w polityce rządowej, przepisach prawnych i regulacjach w branżach, które są przedmiotem przeglądu opcji strategicznych przez Spółkę.
- okresowe zamrożenie wydatków przez państwo, jednostki samorządowe i gospodarstwa domowe na inwestycje,
- powolna i nieefektywna dystrybucja środków unijnych przeznaczonych dla Polski (np. KPO),
- ustawowe zmiany poziomu minimalnego wynagrodzenia, co wpływa na poziom potencjalnych kosztów operacyjnych,
- wzrost konkurencji, wpływający na zmniejszanie marżowości produktów i usług potencjalnie oferowanych przez Spółkę

**Do czynników wewnętrznych należy zaliczyć:**

- uzależnienie wielkości przychodów z działalności operacyjnej i wyniku finansowego od poziomu kapitału obrotowego będącego w dyspozycji Spółki,
- dostęp do wykwalifikowanego personelu i kanałów dystrybucji,
- błędne założenia, co do możliwości realizacji przyjętej strategii rozwoju.

**Zagrożenia:**

- ryzyko „twardej” windykacji z tytułu poręczenia udzielonego przez Spółkę,
- ryzyko wysokich stóp procentowych, które może dodatkowo obciążyć Spółkę, w przypadku skorzystania z finansowania zewnętrznego,
- ograniczenie wielkości dostaw przez kontrahentów w sytuacjach zatorów płatniczych lub problemów logistycznych,
- zwiększenie konkurencyjności ze strony firm krajowych i zagranicznych oraz podmiotów z nimi powiązanych.

## **PLANY NA ROK 2024**

W kolejnym roku funkcjonowania za najistotniejsze kierunki rozwoju Spółki Zarząd uważa:

1. dokładne przeanalizowanie aktualnej sytuacji i możliwych opcji rozwoju spółki oraz rozwój w kierunku, który zapewni Spółce rentowność.
2. rozważenie akwizycji podmiotów z branży fotowoltaicznej i OZE,
3. pozyskanie finansowania – poprzez rynek kapitałowy lub środki zewnętrzne - mającego na celu zwiększenie możliwości operacyjnych Spółki,
4. zwiększenie udziału wspólnych projektów realizowanych wraz z pozostałymi jednostkami w Grupie Kapitałowej PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A.

***INICJATYWY PODEJMOWANE W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM Z DZIAŁALNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE***

Spółka nie prowadziła w okresie objętym sprawozdaniem rocznym działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

### **INFORMACJE O UDZIAŁACH (AKCJACH) WŁASNYCH**

Spółka na dzień bilansowy nie posiadała udziałów własnych.

### **INFORMACJE O WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU**

Spółka nie prowadziła w 2023 roku działań w dziedzinie badań i rozwoju.

### **INFORMACJE O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)**

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

### **INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE:**

a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,

Spółka narażona jest na ryzyko zmiany ceny posiadanego portfela akcji. Ryzyko to oceniane jest przez Zarząd Spółki jako duże z uwagi na obserwowaną zmienność cen akcji na rynku giełdowym. W pozostałym zakresie Zarząd Spółki nie identyfikuje istotniejszych zagrożeń mogących powodować postawnie większego niż przeciętne ryzyka dla działalności Spółki.

b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację rynkową i swoje najbliższe otoczenie gospodarcze. W razie konieczności podejmuje odpowiednie działania w celu ograniczenia strat i kontroli zidentyfikowanego ryzyka finansowego.

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2024 roku

---

Wiktor Niedziela  
Prezes Zarządu