

RAPORT ROCZNY

NOCTILUCA SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W TORUNIU

ZA OKRES
OD 01 STYCZNIA 2021 ROKU DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU



OPUBLIKOWANY W DNIU 24 MAJA 2022 ROKU

Raport roczny za 2021 rok Noctiluca S.A. został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym określonym w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załączniku nr 3 Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

SPIS TREŚCI

I.	Pismo Zarządu.....	3
II.	Podstawowe informacje o Spółce i akcjonariat	4
III.	Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje z rocznego sprawozdania finansowego.....	6
IV.	Roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2021, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.....	8
V.	Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2021.....	8
VI.	Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za 2021 rok.....	8
VII.	Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego.....	9
VIII.	Opinia oraz Raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2021	9
IX.	Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	9

I. PISMO ZARZĄDU

Do:

Akcjonariuszy,

Rady Nadzorczej

Pracowników i Współpracowników

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki ma zaszczyt przekazać Państwu raport roczny Noctiluca S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku.

Przy tej okazji pragniemy podziękować wszystkim osobom, które przyczyniły się do sukcesu Noctiluca S.A., poczynając od pracowników i współpracowników, poprzez członków Rady Nadzorczej, kończąc na wszystkich pozostałych osobach, które czynnie przykładały się do rozwoju Spółki. W głównej mierze jednak podziękowania należą się naszym Akcjonariuszom, którzy obdarzyli nas zaufaniem, zarówno w tym roku, jak i w latach poprzednich. Rok 2021 to kolejny, przełomowy rok, w którym Spółka dokonała skokowego rozwoju technologii. Noctiluca otworzyła własny dział B+R w Korei, zwiększyła 5-krotnie moce produkcyjne toruńskiego laboratorium, zacieśniła współpracę z najważniejszymi instytutami badawczymi z Niemiec (KIT i FEP) i zaczęła realizować projekt z ITRI tj. najważniejszą agencją rozwoju wysokich technologii i przemysłu na Tajwanie.

W zakresie rozwoju potencjału komercyjnego w ostatnim roku Noctiluca nawiązała relacje z kilkudziesięcioma podmiotami branżowymi, podpisała umowę MTA z japońskim konglomeratem chemicznym i LG Display (styczeń 2022) oraz zrealizowała wspólny projekt rozwojowy z Inuru GmbH (europejski producentem ultracienkich paneli OLED). Projekt ten powinien przełożyć się na sprzedaż komercyjną zielonych emiterów trzeciej generacji do tego partnera w 2022 r. pozycjonując Spółkę jako podmiot z pierwszym na świecie komercyjnym wdrożeniem zielonego emitera w najnowszej technologii OLED.

W 2021 roku Noctiluca nie tylko zbliżyła się do komercjalizacji swojej technologii, ale przeprowadziła skutecznie dwie emisje akcji, pozyskując łącznie w pre-IPO 8,7 mln zł od ponad 100 inwestorów. Spółka zadebiutowała również na rynku NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w kwietniu 2022.

Nie jest tajemnicą, że rozwiązaniami naszej Spółki interesują się międzynarodowi gracze, stąd też wierzymy, że rok 2022 przyniesie kolejne sukcesy i będzie rokiem dalszego umacniania pozycji Noctiluca oraz zdobywania nowych partnerów.

Mimo iż Noctiluca zwiększyła swoją wycenę o 100% w ramach emisji pre-IPO, a od debiutu kurs urósł o kolejne 65%, to biorąc pod uwagę potencjał Spółki, obecne

wycena wydaje się bardzo atrakcyjna w porównaniu do graczy branżowych. Mamy nadzieję, że kolejne lata działań pozwolą na to aby kapitalizacja Noctiluca zbliżyła się do wycen rynkowych, na jakich pozyskiwali rundy nasi konkurencji z Niemiec czy Japonii (ponad 12x wyższe).

Pokładamy nadzieję, że nasi akcjonariusze będą wspierać nas w dalszym rozwoju oraz strategicznych decyzjach.

Mariusz Jan Bosiak
Prezes Zarządu

Krzysztof Piotr Czaplicki
Członek Zarządu

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I AKCJONARIAT

1. Dane podstawowe:

Noctiluca Spółka Akcyjna z siedzibą w Toruniu powstała na mocy aktu zawiązania spółki z dnia 18 grudnia 2018 roku sporządzonego przez Kancelarię Notarialną Marek Hrymak, Daniel Kupryjańczyk w Warszawie. Od 29 stycznia 2019 roku spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000769219 (zwana dalej „Spółką”).

Nazwa:	Noctiluca
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Toruń
Adres:	ul. Jurija Gagarina 7/41B, 87-100 Toruń
Telefon:	+48 512 038 649
Adres poczty elektronicznej:	inwestorzy@noctiluca.eu
Adres strony internetowej:	www.noctiluca.eu

2. Podstawowe informacje o działalności spółki:

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.

Emitory 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 emitory 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.

3. Władze spółki:

Zarząd spółki jest dwuosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełni Mariusz Bosiak (powołany aktem założycielskim), a funkcję Członka Zarządu pełni Krzysztof Czaplicki, również powołany aktem założycielskim z dnia 18 grudnia 2018 roku.

Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Rada Nadzorcza składała się z pięciu osób. W skład Rady Nadzorczej Noctiluca S.A. wchodzi:

- Wojciech Jan Ratymirski – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Michał Piotr Chabowski – Członek rady Nadzorczej;
- Michał Gerard Olszacki – Członek rady Nadzorczej;
- Andrzej Jan Wolan – Członek rady Nadzorczej;
- Paweł Marcin Bochniarz – Członek Rady Nadzorczej.

Spółka w 2021 roku nie wypłaciła Członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenia z tytułu udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej.

4. Struktura akcjonariatu:

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania (24 maja 2022 roku) kapitał zakładowy Noctiluca S.A. dzielił się na 743.472 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 194.028 akcji z zwykłych na okaziciela serii B, 62.500 akcji zwykłych na okaziciela serii C; 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D; 52.500 akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz akcji zwykłych na okaziciela serii H:

Lp.	Imię i nazwisko/Firma Akcjonariusza	Liczba akcji	% akcji	Nominalna łączna wartość akcji
1	Synthex Technologies sp. z o.o.	568.472	38,47 %	85.270,80 zł
2	Mariusz Jan Bosiak	100.000	6,77 %	15.000,00 zł
3	ASI Valuetech Seed Sp. z o.o.	97.014	6,57 %	14.552,10 zł
4	Polski Instytut Badań i Rozwoju Inwestycje Sp. z o.o.	97.014	6,57 %	14.552,10 zł
5	Pozostali	615.000	41,62 %	92.250,00 zł
	SUMA	1 477 500	100%	221.625,00 zł

III. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE Z ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wybrane informacje finansowe zawierające podstawowe dane liczbowe (w złotych oraz przeliczone na euro) podsumowujące sytuację finansową Emitenta w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku zostały zaprezentowane w Tabeli 2.

Wymienione pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski średnich kursów euro na dzień kończący każdy miesiąc roku.

Tabela 1. Zastosowane kursy EUR/PLN

Rok	Kurs EURO na dzień bilansowy	Średni kurs EURO
2020	4,6148	4,4449
2021	4,5994	4,5670

Źródło: NBP

Tabela 2. Wybrane dane finansowe Emitenta za 2021 r. i dane porównywalne za 2020 r.

Pozycja	2021 [PLN]	2020 [PLN]	2021 [EURO]	2020 [EURO]
Przychody ze sprzedaży netto	563 729,10	674 396,03	123 641,07	146 137,65
Koszty działalności operacyjnej	3 244 892,17	2 051 383,85	711 692,80	444 522,81
Zysk / (strata) ze sprzedaży	-2 681 163,07	-1 376 987,82	-588 051,73	-298 385,16
Pozostałe przychody operacyjne	340 552,59	25 941,43	74 692,41	5 621,36
Pozostałe koszty operacyjne	726,41	468,91	159,32	101,61
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	-2 341 336,89	-1 351 515,30	-513 518,64	-292 865,41
Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty finansowe	31 408,70	45 181,12	6 888,78	9 790,48
Zysk / (strata) brutto	-2 372 745,59	-1 396 696,42	-520 407,42	-302 655,89
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00

Przepływy pieniężne netto, razem	733 113,77	3 125 575,79	160 791,72	677 293,88
Aktywa/Pasywa razem	6 419 166,88	5 215 694,64	1 407 897,28	1 130 210,33
Aktywa trwałe	1 661 975,27	964 886,20	364 516,22	209 085,16
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	4 752 191,61	4 250 808,44	1 042 284,43	921 125,17
Należności krótkoterminowe	96 681,02	836 325,30	21 204,77	181 226,77
Inwestycje krótkoterminowe	4 075 956,40	3 343 272,45	893 967,72	724 467,46
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 585 761,61	2 471 230,78	347 800,50	535 501,17
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	188 696,62	1 792 805,23	41 386,28	388 490,34
Kapitał własny	4 833 405,27	2 744 463,86	1 060 096,78	594 709,17
Kapitał podstawowy	221 625,00	150 000,00	48 608,37	32 504,12

Źródło: Spółka

IV. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI I NORMAMI ZAWODOWYMI

Sprawozdanie finansowe Noctiluca S.A. za rok obrotowy 2021 stanowi osobny załącznik do niniejszego raportu rocznego.

V. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2021

Sprawozdanie Zarządu z działalności Noctiluca S.A. w roku obrotowym 2021 stanowi osobny załącznik do niniejszego raportu rocznego.

VI. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI I KOMPLETNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2021 ROK

Toruń, dnia 24 maja 2022 roku

**Oświadczenie Zarządu
w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za 2021 rok**

Zarząd Noctiluca S.A. na podstawie §5 pkt 7.1. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu Raport okresowy roczny za rok obrotowy 2021 na rynku „NewConnect” oświadczają, że wedle swojej najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta i standardami uznawanymi w skali międzynarodowej. Oświadczamy także, iż dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Noctiluca S.A. oraz jej wynik finansowy. Ponadto sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Mariusz Jan Bosiak
Prezes Zarządu

Krzysztof Piotr Czaplicki
Członek Zarządu

VII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Toruń, dnia 24 maja 2022 roku

Oświadczenie Zarządu

w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Noctiluca S.A. na podstawie §5 pkt 7.1. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" oświadczają, że dokonali wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2021 roku do 31.12.2021 roku zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, wraz ze wskazaniem, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Mariusz Jan Bosiak
Prezes Zarządu

Krzysztof Piotr Czaplicki
Członek Zarządu

VIII. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY 2021

Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2021 stanowi osobny załącznik do niniejszego raportu rocznego.

IX. SPRAWOZDANIE ZE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT

Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” jest częścią Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2021 roku.

Mariusz Jan Bosiak
Prezes Zarządu

Krzysztof Piotr Czaplicki
Członek Zarządu