

Biomass Energy Project S.A.



Biomass Energy Project S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Zarządu z działalności

Grupy Kapitałowej za rok obrotowy

od 01 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024r.

Bydgoszcz, 31 marca 2025 roku

Spis Treści:

- Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej
- Zdarzeniach istotnie wpływających na działalność Grupy Kapitałowej, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia opublikowania raportu za rok 2022
- Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej
- Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju
- Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej
- Akcje własne
- Informacja na temat oddziałów jednostki
- Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:
 - a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,
 - b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.
 - c) informacje na temat zatrudnienia przez Emitenta
- Wpływ działalności Grupy Kapitałowej na środowisko naturalne
- Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka działalności

- Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej

Grupa Kapitałowa BIOMASS ENERGY PROJECT S. A. na podstawie ustawy o rachunkowości rozumiana jest jako jednostka dominująca. Spółka BIOMASS ENERGY PROJECT S.A. wraz z jednostką zależną BEP BATTERY PACK S.A. tworzy grupę kapitałową.

Informacje o Spółce dominującej

Firma Spółki	BIOMASS ENERGY PROJECT Spółka Akcyjna
Siedziba, adres	ul. Szubińska 75-77, 85-312 Bydgoszcz
Nr telefonu, faksu	+48 693 617 707
Adres strony internetowej	www.bep-sa.pl
Adres poczty elektronicznej	ir@bep-sa.pl
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego
	Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS	7 lipca 2011 r.
Nr KRS	0000390977
Nr REGON	340919180
Nr NIP	5542907667

W dniu 7 lipca 2011 roku Spółka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Informacje o strukturze akcjonariatu Spółki dominującej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania akcjonariat Emitenta* z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki przedstawiał się następująco:

Lp	AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW
1	KIRI BIOMASS SP. z o. o.	23.917.604	18,91	23.917.604	18,91
2	BULBIOENERGY EOOD	22.009.224	17,41	22.009.224	17,41
3	JULIANNA PAŁKA - SZKUDLAREK	18.356.328	14,52	18.356,328	14,52
4	POZOSTALI	62.168.932	49,16	62.168.932	49,16
	RAZEM	126.453.088	100,00	126.453.088	100,00

* Stan zgodny z najlepszą wiedzą Zarządu Biomass Energy Project S.A.

Na 31.03.2025 roku skład Zarządu Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

- Jerzy Droźniewski - Prezes Zarządu
- Krzysztof Arkuszewski - Wiceprezes Zarządu

Na dzień 31.03.2025 roku skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

- Roman Bielański
- Maciej Sławomir Skarbonkiewicz
- Angelika Olejniczak
- Andrzej Gerhardt
- Robert Garczyński

Informacje o Spółce zależnej

Firma Spółki	BEP BATTERY PACK Spółka Akcyjna
Siedziba, adres	ul. Szubińska 75-77, 85-312 Bydgoszcz
Nr telefonu, faksu	+48 693 617 707
Adres strony internetowej	www.bepbattery.com
Adres poczty elektronicznej	info@bepbattery.pl
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS	17 grudnia 2019 r.
Nr KRS	0000816556
Nr REGON	384323576
Nr NIP	9532770654
Kapitał zakładowy	100.000 zł

Informacje o strukturze akcjonariatu Spółki zależnej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka dominująca posiada 52% udziałów co stanowi 52% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki zależnej.

Na 31.03.2025 roku skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Wojciech Jarema Skarbonkiewicz - Prezes Zarządu

Na dzień 31.03.2025 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Andrzej Jacek Pałka
- Angelika Olejniczak
- Maciej Sławomir Skarbonkiewicz

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia opublikowania raportu rocznego za 2024r.

W dniu 05.01.2024 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 1/2024 z informacją o otrzymaniu zawiadomienia o zwiększeniu udziału w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 05.01.2024 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 2/2024 z informacją o otrzymaniu zawiadomienia o zwiększeniu udziału w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 08.01.2024 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 3/2024 informujący o podpisaniu umowy o Joint Venture (umowy o wspólnym przedsięwzięciu) ze Spółką JPN INVESTMENT AND MANAGEMENT L.L.C. Z Dubaju.

W dniu 08.01.2024 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 4/2024 z informacją o otrzymaniu zawiadomienia o zwiększeniu udziału w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 09.01.2024 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 5/2024 z informacją o otrzymaniu zawiadomienia otrzymane w trybie art. 69 Ustawy o ofercie.

W dniu 10.01.2024 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 6/2024 z informacją o stanowisku Zarządu w sprawie kursu akcji.

W dniu 25.01.2024 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 1/2024 z harmonogramem publikacji raportów okresowych w roku 2024.

W dniu 14.02.2024 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 2/2024 z skonsolidowanym i jednostkowym raportem za IV kwartał 2023r.

W dniu 23.02.2024 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 7/2024 z informacją o transakcjach wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze.

W dniu 29.02.2024 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 8/2024 z informacją o transakcjach wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze.

W dniu 14.03.2024 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 9/2024 z informacją o transakcjach wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze.

W dniu 08.04.2024 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 10/2024 z informacją o podpisaniu przez Spółkę zależną BEP BATTERY PACK S.A. umowy o wykonanie prac projektowych dla projektu " innowacyjne Polskie Inteligentne Miasto w regionie Dubaju".

W dniu 15.04.2024 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 3/2024 z informacją o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect 2024".

W dniu 06.05.2024 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 4/2024 informujący o zawarciu umowy z biegłym rewidentem na badanie sprawozdań finansowych BIOMASS ENERGY PROJECT S.A.

W dniu 15.05.2024 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 5/2024 z informujący o skonsolidowanym i jednostkowym raporcie za I kwartał 2024r.

W dniu 31.05.2024 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 6/2024 z informujący o skonsolidowanym i jednostkowym raporcie za 2023 rok.

W dniu 20.06.2024 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 11/2024 z informacją o podpisaniu przez Biomass Energy Project S.A. umowy o wykonanie prac projektowych i przygotowanie wykonawstwa dla obiektów magazynowo - biurowo – produkcyjnych.

W dniu 22.06.2024 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 12/2024 z informacją o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BIOMASS ENERGY PROJECT S. A.

W dniu 22.06.2024 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 13/2024 z informacją o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BIOMASS ENERGY PROJECT S. A. z korektą raportu

W dniu 22.06.2024 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 7/2024 z informacją o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BIOMASS ENERGY PROJECT S. A.

W dniu 19.07.2024 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 8/2024 informujący o treści uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy BIOMASS ENERGY PROJECT S. A.

W dniu 19.07.2024 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 9/2024 informujący o powołaniu członków Rady Nadzorczej na nową kadencję.

W dniu 22.07.2024 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 10/2024 z informacją o życiorysach zawodowych Członków Rady Nadzorczej Emitenta powołanych na nową kadencję.

W dniu 25.07.2024 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 14/2024 z informacją o wykazie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, które odbyło się 19 lipca 2024r.

W dniu 14.08.2024 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 11/2024 informujący o skonsolidowanym i jednostkowym raporcie BIOMASS ENERGY PROJECT S. A. za II kwartał 2024 roku.

W dniu 07.11.2024 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 12/2024 z informacją o powołaniu dotychczasowych Członków Zarządu na nową trzyletnią kadencję.

W dniu 14.11.2024 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 13/2024 informujący o skonsolidowanym i jednostkowym raporcie BIOMASS ENERGY PROJECT za III kwartał 2024r.

W dniu 15.11.2024 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 14/2024 informujący o skonsolidowanym i jednostkowym raporcie BIOMASS ENERGY PROJECT za III kwartał 2024r.- korekta.

W dniu 05.12.2024 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 15/2024 z informacją o upomnieniu Spółki Biomass Energy Project S.A.

Poza wymienionym powyżej, po zakończeniu okresu obrotowego do dnia opublikowania raportu za rok 2024.

Dnia 28.01.2025 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 1/2025 z informacją o przedstawieniu harmonogramu publikacji raportów okresowych w 2025r.

Dnia 14.02.2025 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 2/2025 informujący o skonsolidowanym i jednostkowym raporcie BIOMASS ENERGY PROJECT za IV kwartał 2024r.

Dnia 14.02.2025 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 3/2025 informujący o skonsolidowanym i jednostkowym raporcie BIOMASS ENERGY PROJECT za IV kwartał 2024r.

Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej

W 2024 roku Spółka i grupa kapitałowa prowadziła intensywne działania w kierunku internacjonalizacji projektów rozwojowych i pozyskiwania dla nich partnerów biznesowych. Kontynuowała też prace rozwojowe, badawcze i projektowe w zakresie innowacyjnego budownictwa zero emisyjnego, w tym modułowego. W ramach tego typu projektów pracowaliśmy nad innowacyjnymi rozwiązaniami w tym szczególnie powiązanymi z mniejszą energochłonnością, niższym śladem węglowym oraz możliwościami zastosowań źródeł energii odnawialnej wraz z bankami energii oraz prowadzeniu prac w zakresie projektowania budynków wielkoskalowych typu 15-sto minutowe miasto.

W roku tym udało się nam podpisać niezwykle ważne umowy które są istotnymi krokami na drodze wymienionych wyżej celów

W ramach Grupy Kapitałowej podmiot zależny BEP BATTERY PACK S.A. w tym okresie kontynuował prace w zakresie związanym z rozwojem innowacyjnych technologii budowlanych w tym budynków zeroemisyjnych, konstrukcjami banków energii oraz opracowywania technologii związanych z budownictwem modułowym i ich konstrukcją, jak również opracowywania układów zasilających budynki w energię wytwarzaną ze źródeł odnawialnych, głównie fotowoltaiki jak i dedykowanych dla nich magazynów energii. W kwartale tym podmiot osiągał przychody ze sprzedaży technologii związanych z magazynami energii z ogniwami LFP.

Za okres 2024 roku przychody oraz pozostałe przychody operacyjne dla Grupy kapitałowej wyniosły 4.042 tys. zł. w porównaniu z 2.044 tys. zł. w analogicznym okresie 2023 roku, co jest wartością około 100% wyższą. Okres ten zakończył się zyskiem w wysokości 431 tys. zł. w porównaniu z zyskiem w wysokości 284 tys. zł. w analogicznym okresie 2023 roku co jest około 50 % wzrostem.

Przychody w tym roku pochodziły ze sprzedaży produktów z upraw rolnych- sadzonek, technologii monitorowania i mapowania upraw rolnych, technologii i rozwiązań technicznych w zakresie modułowych obiektów medycznych, technologii magazynów energii, sprzedaży baterii, sprzedaży licencji na technologie związane z projektem tworzyw drzewnych typu lignolit dofinansowywanych z środków unijnych, wykonywania koncepcji oraz przygotowania wniosku o wydaniu warunków zabudowy dla projektu budowy obiektów magazynowo-biurowo-produkcyjnych, wynajmu pojazdów oraz ze sprzedaży nieruchomości

Za okres 2024 roku przychody oraz pozostałe przychody operacyjne Spółki osiągnęły wielkość 3.542 tys. zł. w porównaniu do 709 tys. zł. w analogicznym okresie 2023 roku co jest kwotą ponad 5-cio krotnie większą. W zakresie zysku za ten okres Spółka osiągnęła zysk w wysokości 527 tys. zł. w porównaniu ze 53 tys. zł. w porównywalnym okresie 2023 roku, co jest kwotą 10-cio krotnie wyższą.

Szczególnie cieszy nas fakt, iż udało nam się znacznie zwiększyć przychody i zyski Spółki pomimo istniejących niezbyt korzystnych trendów w gospodarce

W okresie 2024 roku podpisaliśmy ważną umowę Joint Venture ze Spółką JPN INVESTMENT AND MANAGEMENT L.L.C. Z Dubaju ,o której informowaliśmy w Raporcie bieżącym ESPI nr 3/2024 z dnia 2024-01-08.

JPN INVESTMENT AND MANAGEMENT L.L.C. to spółka zorganizowana i istniejąca zgodnie z prawem Zjednoczonych Emiratów Arabskich, z siedzibą pod adresem: 83 Sheikh Zayed Road Maze Tower 602 Trade Center DIFC U.A.E.

Strony tejże umowy zamierzają działać w ramach opracowanego przez BIOMASS ENERGY PROJECT.S.A projektu UAE-PL Think Tank UAE-PLTT, w oparciu o posiadane przez JPN INVESTMENT AND MANAGEMENT L.L.C know-how w zakresie regionalnych praw do marki, oraz licencje w marketingu i sprzedaży w Zjednoczonych Emiratach Arabskich oraz krajach Bliskiego Wschodu, a także w Afryce Północnej i Południowej.

W ramach wspólnego rozwoju BIOMASS ENERGY PROJECT.S.A. i JPN INVESTMENT AND MANAGEMENT L.L.C. zobowiązały się do współpracy w zakresie regionalnego marketingu i sprzedaży w celu utworzenia UAE-PL Think Tank UAE-PLTT i zlokalizowania najbardziej odpowiedniej, godnej zaufania i myślącej przyszłościowo organizacji.

Wspólny projekt spełniać ma wymogi prawne i formalne Dubaju, Zjednoczonych Emiratów Arabskich oraz inne obowiązujące normy i wymogi regulacyjne.

W ramach Wspólnego Projektu, JPN INVESTMENT AND MANAGEMENT L.L.C. będzie odpowiedzialna za dostarczenie kompletnych informacji dotyczących uzgodnionych projektów, w tym:

a Stworzenie Innowacyjnego Polskiego Inteligentnego Miasta w regionie Dubaju

b Stworzenie Prefabrykowanego Modułowego Centrum Medycznego w jednej z dzielnic Dubaju.

c Stworzenie Projektu Nieruchomościowego w wybranych lokalizacjach w Polsce dla luksusowych domów typu willowego. Oferowany on ma być w Dubaju przez miejscowych agentów nieruchomości w celu ich sprzedaży lokalnym i zagranicznym inwestorom.

d Stworzenie gospodarstwa rolnego w Maroku z naciskiem na hodowlę bydła mlecznego i plantacje upraw o najwyższej wydajności wzrostu.

e Stworzenie Centrum Handlu Usługami finansowymi i Towarami w Dubaju.

W ramach Wspólnego Projektu BIOMASS ENERGY PROJECT S.A. będzie odpowiedzialna za terminowe dostarczanie wszelkich niezbędnych informacji JPN INVESTMENT AND MANAGEMENT L.L.C., aby umożliwić JPN INVESTMENT AND MANAGEMENT L.L.C. wykonywanie obowiązków wynikających z Umowy.

Strony uzgodniły, że początkowy okres realizacji Wspólnego Projektu będzie wynosił 5 pięć lat,

Strona Dubajska dla realizacji projektów na terenie Zjednoczonych Emiratów Arabskich zapewni lokalizacje oraz wszelkie konieczne licencje i pozwolenia formalne dla wymienionych inwestycji.

Nasza Spółka zajmować ma się pozyskaniem partnerów branżowych oraz personelu specjalistycznego do realizacji wymienionych zadań.

W ramach tego projektu BEP Battery Pack włączyć ma się również w zakresach związanych z innowacyjnymi rozwiązaniami w zakresie dostarczania energii, w tym odnawialnej dla powstających obiektów, oraz w systemach jej oszczędzania, magazynowania i odzysku.

Bardzo ważnym elementem w ramach projektu Innowacyjnego Inteligentnego Miasta jest nawiązanie współpracy w tym zakresie z Pracownią Architektoniczną WXCA z Warszawy, co jest elementem realizacji tej umowy w zakresie stworzenia Innowacyjnego Polskiego Inteligentnego Miasta w regionie Dubaju.

W ramach tego projektu BEP Battery Pack włączyć ma się również w zakresach związanych z innowacyjnymi rozwiązaniami w zakresie dostarczania energii, w tym odnawialnej dla powstających obiektów, oraz w systemach jej oszczędzania, magazynowania i odzysku.

WXCA jest podmiotem z wielkim doświadczeniem, znanym z realizacji wielu projektów w Polsce jak i poza jej granicami. Jest ona autorem między innymi projektu Pawilonu Polskiego na wystawie EXPO 2020 w Dubaju oraz jest zwycięzcą międzynarodowego konkursu architektoniczno-urbanistycznego na opracowanie koncepcji architektonicznej wraz z zagospodarowaniem terenu dla inwestycji w postaci odbudowy Pałacu Saskiego na Placu Piłsudskiego w Warszawie, pałacu Brühla oraz kamienic przy ulicy Królewskiej. W październiku 2023 ogłoszono, że jego zwycięzcą został projekt autorstwa warszawskiej pracowni WXCA.

Spółka podpisała też umowę z klientem krajowym o czym informowaliśmy w raporcie ESPI nr 11/2024, informowaliśmy w nim o podpisaniu przez Biomass Energy Project S.A. umowy o wykonanie prac projektowych i przygotowanie wykonawstwa dla obiektów magazynowo - biurowo - produkcyjnych

z firmą Castex, która jest firmą dostarczającą między innymi różnego rodzaju wyposażenie warsztatowe, będąc ich importerem i producentem.

1. Przedmiotem umowy jest przygotowanie projektu budowy kompleksu budynków w postaci prefabrykowanej hali magazynowej wraz z budynkiem produkcyjnym na terenie działki położonej w Bydgoszczy oraz rozbudowy istniejącego obiektu biurowo - produkcyjnego poprzez jego nadbudowę w technologii stalowych konstrukcji modułowych. Orientacyjna wielkość obiektów planowanych w ramach inwestycji to ok 3000 m².

Podpisaliśmy też umowę z jednym z najbardziej znanych i prestiżowych brytyjskich biur architektonicznych, działającą globalnie firmą, znaną z wielu emblematycznych projektów w zakresie budownictwa, w tym ekologicznego i zeroemisyjnego, która włącza się w projektowanie Polskiego Inteligentnego Miasta w Dubaju

Podsumowując, mamy nadzieję iż aktualne działania Spółki, oraz te połączone z rozwojem projektów i sprzedaży na rynku międzynarodowym w szybkim okresie doprowadzą do jeszcze bardziej efektywnego wzrostu przychodów i zysków Spółki jak i Grupy Kapitałowej oraz przeskalowania osiągniętych przez nią wyników. Znaczący wzrost zarówno przychodów jak i zysków Spółki jak i Grupy kapitałowej daje nadzieję iż tendencja ta będzie kontynuowana w przyszłości.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Grupa Kapitałowa prowadzi wiele projektów badawczo-rozwojowych, o których na bieżąco informujemy w naszych raportach. Dotyczą one technologii związanych z przerobem biomasy opracowywaniem technologii specjalnych sorbentów bio-węglowych, innowacyjnego tworzywa drzewnego typu llinolit, projektów z zakresu elektro-mobilności lądowej i wodnej, jak i opracowań dotyczących budownictwa modułowego oraz magazynów energii.

Spółka opracowała i zbudowała także od podstaw pokazowy modułowy szpital specjalistyczny oraz opracowała biodegradowalny preparat biobójczy SEPTOVIR OXY 800, który uzyskał pozwolenie i rejestrację od Urzędu Rejestracji Preparatów Biobójczych.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

W 2024 roku przychody Grupy Kapitałowej wyniosły 1.891 tys. zł, a zysk netto 431 tys. zł

Podstawowe wartości finansowe w roku 2024:

- przychody ze sprzedaży wyniosły: 1 891 446,95 zł,
- zysk z działalności operacyjnej wyniósł: 424 205,78 zł,
- zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja (EBITDA): 1 171 003,66 zł

Grupa Kapitałowa zakończyła rok obrotowy 2024 zyskiem netto w wysokości:

430 791,31 zł.

Aktualna sytuacja dotycząca rentowności oraz płynności przedstawia się następująco:

- Analiza rentowności

- Rentowność aktywów ogółem (ROA) = $\frac{\text{zysk (strata) netto okresu}}{\text{aktywa ogółem na koniec okresu}} \times 100\%$ wynosi 1,1 %

- Rentowność kapitału własnego (ROE) = $\frac{\text{zysk (strata) netto okresu}}{\text{kapitały własne na koniec okresu}} \times 100\%$ wynosi 1,49 %

- Analiza płynności

- wskaźnik płynności bieżącej = $\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$ wynosi: 9,48

- wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe wynosi: 4,57
- wskaźnik płynności gotówkowej = środki pieniężne i ich ekwiwalenty / zobowiązania krótkoterminowe wynosi: 0,06

Na rok 2025 Grupa kapitałowa zakłada konsekwentne zmniejszenie struktury sprzedaży poprzez zmniejszenie udziału w przychodach produktów rolniczych, na rzecz towarów i produktów wysokotechnologicznych. Proces ten z dobrymi rezultatami rozpoczął się już w roku 2020.

W roku 2025 Grupa Kapitałowa zamierza zwiększyć wartość sprzedaży co najmniej 20%. Jest to prognoza bardzo ostrożna, ponieważ potencjał jej jest znacznie większy.

Akcje własne

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie posiada akcji własnych oraz w okresie sprawozdawczym nie nabywała oraz nie zbywała akcji własnych.

Informacja na temat oddziałów jednostki

Siedziba rejestrowa Spółki dominującej: 85-312 Bydgoszcz , ul. Szubińska 75-77.
Oddziały Spółki dominującej:

Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:

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

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

Spółki należące do Grupy Kapitałowej w 2024 roku nie korzystały z instrumentów finansowych, z którymi związane są wyżej wymienione ryzyka oraz nie stosowały rachunkowości zabezpieczeń.

Informacja na temat zatrudnienia w Grupie Kapitałowej

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca zatrudniała 3 pracowników na umowę o pracę, oraz 1 pracownik na umowę zlecenie, 2 powołanie. Duża część prac zlecana jest podwykonawcom prowadzącym własną działalność gospodarczą i firmom zewnętrznym. W Spółce zależnej nie było zatrudnionych osób.

Wpływ działalności Grupy Kapitałowej na środowisko naturalne

Przedrostek BIO występujący w nazwie Spółki dominującej nie jest zabiegiem marketingowym, lecz jest wyznacznikiem rzeczywistego obszaru działań związanych z ekologią.

Najważniejsze działania mające pozytywny wpływ na środowisko naturalne to:

- produkcja miskanta, która wpisuje się w globalny trend ograniczenia stosowania paliw kopalnych w produkcji energii,
- produkcja paulowni, której sadzonki nazywane są też drzewkami tlenowymi – jest to roślina szybkorosnąca, która naturalnie pochłania dwutlenek węgla w trakcie swego rozwoju,
- prace badawczo-rozwojowe prowadzone nad pojazdami elektrycznymi,
- handel pojazdami elektrycznymi,
- prace badawczo-rozwojowe związane z autonomicznymi stacjami ładowania pojazdów elektrycznych oraz bankami energii.

Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka działalności

Działalność prowadzona przez Grupę Kapitałową uwarunkowana jest zmiennymi elementami, które mogą mieć poważny wpływ na jej pozycję rynkową. Identyfikacja najbardziej istotnych czynników:

- Ryzyka związane z przedmiotem działalności Emitenta. W grupie ryzyk związanych z przedmiotem działalności Emitenta – uprawą sadzonek miskanta olbrzymiego (*Miscanthus giganteus*) oraz drzew Paulowni należy wymienić następujące czynniki: - Ryzyko suszy. Plantacje miskanta olbrzymiego są uprawami wieloletnimi i wykazują dużą odporność na nawet długotrwałe braki opadów. Ich system korzeniowy jest bardzo rozbudowany (sięga do 2 m głębokości) i potrafią one pobierać wodę z głębszych warstw gruntu. Dodatkowo rośliny te rozbudowują pod ziemią karpę (rhizomy), które gromadzą w sobie wodę i inne potrzebne do życia części nadziemnej substancje, co pozwala im przetrwać w trudnych warunkach. Długotrwały brak opadów może wpłynąć na opóźniony rozwój rośliny i ewentualnie obniżyć plonowanie, jednakże nie prowadzi do zniszczenia plantacji. W wypadku plantacji drzew Paulowni sytuacja wygląda podobnie. Rośliny szybko rozbudowują silny system korzeniowy, który po okresie pierwszego roku wegetacji potrafi ochronić roślinę przy okresowych brakach wody. W miarę wzrostu system ten potrafi sięgnąć nawet do głębokości 9 m i zabezpieczać ją przed dłuższymi okresami suszy. Brak wody powoduje jednak silne ograniczenie wzrostu, dlatego też plantacje drzew przygotowane są do zastosowania sztucznego nawadniania, posiadając dostęp do źródeł wody. Sposób uprawy i nasadzania drzew zapewnia dostęp techniki i maszyn w przestrzeniach między rzędowych, co umożliwia w razie konieczności dodatkowe zasilanie roślin wodą. Jest to jednak element kosztotwórczy. W momencie zakładania plantacji czynnik braku wody odgrywa większą rolę. Młode sadzonki w postaci podzielonych karp, które wysadza się w ziemi są w okresie pierwszych kilku tygodni mniej odporne na braki wody, jednakże moment w którym są one sadzone tj. kwiecień-maj jest okresem pozimowym, w którym gleba nasączona jest wodą, co pozwala na rozwój systemu korzeniowego w oparciu o te zasoby. Dodatkowo Emitent dysponuje sprzętem do nawadniania pozwalającym w sytuacjach szczególnie niekorzystnych warunków pogodowych (suszy)

dostarczać wodę na plantacje w okresie ukorzeniania sadzonek. Przy uprawie Paulowni standardowo stosowane jest punktowe nawadnianie w momencie sadzenia roślin, co zapewnia dobre warunki startu sadzonkom i ich początkowy rozwój. W zaleceniach uprawowych bardzo istotne jest, przy braku opadów w okresie pierwszych 7-8 tygodni od wysadzania, dostarczanie roślinie minimum 10 litrów wody na tydzień. Po tym okresie osiągają one wysokość ponad 60 cm i rozbudowują na tyle system korzeniowy, iż są w stanie przetrwać kilkutygodniowy brak opadów. Dłuższy ich brak w pierwszym roku wegetacji i nieostosowanie w tym czasie dodatkowego nawadniania spowodować może ich uschnięcie. - Ryzyko powodzi oraz czynniki ryzyka związane z nawodnieniem upraw. Założone przez Emitenta plantacje mateczne nie znajdują się na terenach zalewowych. Położone są od kilkunastu do kilkudziesięciu metrów nad poziomem istniejących w terenie zbiorników wodnych czy rzek, co powoduje, iż nie są zagrożone zniszczeniem przez płynące wody powodziowe. Duży poziom opadów i okresowe miejscowe nawodnienia nie powodują praktycznie poważniejszych strat i ograniczenia plonów. - Ryzyko gradobicia i wylegania oraz pożaru. Miskant jest rośliną o silnym i rozbudowanym systemie korzeniowym oraz sztywnych, mocnych łodygach pozwalających na dorastanie do 3-4 m wysokości. Wykazuje się bardzo dużą odpornością na uszkodzenia mechaniczne. Należy on do wieloletnich roślin trawiastych i ewentualne zniszczenie pędu nadziemnego z powodu wymienionych czynników nie powoduje uszkodzenia karp podziemnych. W długo trwającym okresie wegetacji (od kwietnia do listopada) rośliny wytwarzają w sposób ciągły szereg nowych pędów, które zastępują uszkodzone. Paulownia podobnie jak miskant posiada silny i rozbudowany system korzeniowy oraz charakteryzuje się dużą odpornością na uszkodzenia mechaniczne. Wrażliwość na gradobicie występuje w początkowych 2-3 miesiącach uprawy. Może wtedy nastąpić uszkodzenie pędów wzrostowych i liści. Roślina posiada jednak silne zdolności regeneracyjne powodujące, iż nawet całkowite zniszczenie pędu w tym okresie nie powoduje jej wyginięcia. Część podziemna – karpa korzeniowa wypuszcza kolejne pędy, które w szybkim czasie odbudowują roślinę. Po okresie 3 miesięcy rozwoju pęd główny osiąga wielkość i grubość zabezpieczającą go przed tego typu uszkodzeniami, a ewentualne uszkodzenia liści mogą opóźnić rozwój, nie powodując jednak wymarcia rośliny. Ryzyka pożaru w wypadku Paulowni nie są istotne. W okresie wegetacyjnym są to rośliny zielone, silnie uwodnione. Przestrzenie międzyrzędowe utrzymywane są jako czarny ugór, co silnie ogranicza możliwość przenoszenia ognia. Po okresie wegetacji liście opadają a pozostający pęd główny z jego zdrewniałą częścią charakteryzuje się wysoką odpornością na wysokie temperatury. Temperatura zapłonu dla drewna Paulowni wynosi 410 stopni Celsjusza i jest prawie dwukrotnie wyższa niż innych gatunków drzew. Dodatkowo drzewo nie zawiera w sobie olejków eterycznych i żywic, które mogłyby ułatwiać zapłon i podtrzymywać ogień. - Czynniki ryzyka związane z niską temperaturą. Dla istniejących plantacji przymrozki są ograniczonym zagrożeniem. Okres wegetacji zaczyna się w maju, tj. w okresie, gdy takie zjawiska są rzadkie. Silny przymrozek jest w stanie zniszczyć pierwsze pędy, nie powoduje jednak przemarznięcia i uszkodzenia podziemnej części rośliny, która w dalszym okresie wegetacyjnym wypuszcza kolejne pędy nadziemne. Zagrożenie przemarzaniem istnieje natomiast w okresie zimowym dla nowo założonych plantacji. Temperatury poniżej -20 stopni Celsjusza, przy braku okrywy śnieżnej, mogą uszkodzić część roślin w wypadku Miskanta. Dla Paulowni są to temperatury poniżej -25 stopni Celsjusza. Przemarznięcie części nadziemnej rośliny po pierwszym roku wegetacji może powodować konieczność jej ścięcia do podstawy korzenia, co nie powoduje

śmierci rośliny. Z istniejącego systemu korzeniowego wypuszcza ona kolejny pęd, który w szybkim tempie nadgania wzrost w kolejnym sezonie wegetacyjnym. Bardzo rzadko obserwuje się uszkodzenia części podziemnej rośliny w wyniku silnych mrozów, niemniej przy temperaturach poniżej wspomnianego wyżej progu jest to możliwe. Środkiem zabezpieczającym jest stosowanie ściółkowania plantacji jednorocznych.²⁰ - Ryzyko związane z chorobami oraz szkodnikami. Miskant olbrzymi jest rośliną odporną na choroby i w warunkach polskich nie występują żadne znane zagrożenia tego typu. Gatunki miskanta są podatne na szkodniki i choroby w miejscach ich pochodzenia (w Azji), natomiast jak na razie nie znaleziono ich śladów w Polsce. W Europie nie odnotowano szkodliwych owadów, które by w znaczny sposób wpłynęły na rozwój miskanta. W Irlandii zauważono, że larwy dwóch szkodników – ćmy wiejskiej i niesobki chmielanki żywią się miskantem, co może powodować problemy w przyszłości. Konieczne mogą wtedy okazać się opryski. Straty w uprawie miskanta mogą również stwarzać króliki, ponieważ lubią one żywić się świeżo pojawiającymi się liśćmi. W przypadku, gdy króliki będą stanowiły poważne zagrożenie przed rozpoczęciem uprawy może być konieczne ogrodzenie plantacji. Paulownia jest rośliną odporną na choroby. Szkodliwe owady mogą ją atakować i dla jej zabezpieczenia w okresie pierwszych trzech lat stosowane są okresowe opryski środkami owadobójczymi. Owady mogą atakować liście rośliny, nie uszkadzają jednak i nie atakują jej pnia. Nowe liście pojawiają się stale w okresie wegetacji, także nawet uszkodzenie ich części nie wpływa w większym stopniu na jej rozwój. Po okresie pierwszych trzech lat zagrożenia te maleją i rodzaj pokrywy listnej jest bardziej odporny na uszkodzenia przez owady. Nie obserwuje się rozwoju szkodników specyficznych dla gatunku. Plantacje są ogrodzone, celem zabezpieczenia ich przed potencjalnymi uszkodzeniami przez zwierzynę leśną. - Ryzyko związane z chwastami. Jeśli chwasty nie będą kontrolowane, zaczną konkurować z uprawą o dostęp do światła, wody oraz substancji odżywczych i w ten sposób zmniejszą zbiory. Poziom ingerencji chwastów będzie zależał od stopnia dojrzałości uprawy (jej zdolności do pokonania chwastów), stopnia zagęszczenia chwastów na danym terenie oraz różnorodności gatunków owych chwastów (co jest uzależnione od położenia, pory roku, klimatu oraz wcześniejszego przeznaczenia terenu). Kontrola chwastów jest niezbędna już w fazie przygotowania ziemi do uprawy Miskanta i Paulowni - konieczne jest tu stosowanie herbicydów niszczących chwasty w fazie przygotowania gruntów do obsadzenia oraz w fazie sadzenia uprawy, ponieważ początkowy wolny wzrost miskanta i Paulowni zmniejsza ich możliwości²¹ konkurencyjne. Proces przygotowania pola do wysadzenia roślin powoduje naruszenie gleby, co pobudza kiełkowanie nasion chwastów. Ponadto, stosowana w uprawach stosunkowo niska gęstość nasadzeń powoduje powstanie dużych przestrzeni pomiędzy roślinami, na których mogą pojawić się chwasty. Na tym etapie młode sadzonki mogą łatwo zostać zagłuszone przez chwasty. Gdy rośliny bardziej się rozwiną do kontrolowania chwastów można użyć różnorodnych herbicydów selektywnych. Okres zagrożenia przez chwasty występuje w zasadzie w pierwszym roku uprawy. Późniejszy szybki rozrost roślin i gęsta okrywa ich części nadziemnych uniemożliwia praktycznie chwastom dostęp do światła i składników pokarmowych. W wypadku Paulowni w pierwszych dwu latach stosuje się również mechaniczne niszczenie chwastów w przestrzeniach międzyrzędowych za pomocą różnego rodzaju agregatów uprawowych lub kultywatorów. - Ryzyko związane z sezonowością upraw. Miskant jest rośliną wieloletnią i do celu uprawy na sadzonki najlepiej nadają się kłącza roślin 2-3 letnich, w związku z czym ich cykl produkcyjny jest stosunkowo długi i skorelowany z tym okresem. Emitent przewiduje

coroczne odnawianie plantacji poprzez nowe nasadzenia ok. 1,5 miliona sztuk sadzonek. Produkcja realizowana jest cyklu 2-3 letnim, po którym następuje wykopanie, podział i sprzedaż sadzonek. Okres 2 lat uprawy umożliwia uzyskanie ok. 20 sztuk sadzonek z 1-go rozmnażanego kłacza. Cykliczność upraw oznacza też cykliczność przychodów, które z pierwszych upraw uzyskiwane są po okresie 2-3 lat od ich zasadzenia, corocznie głównie w okresie kwiecień – maj - czerwiec. Uprawa Paulowni celem uzyskania drewna posiada jeszcze dłuższy cykl produkcyjny. Cykl wzrostowy rośliny to 8-10 lat. Większość kosztów związanych z jej uprawą ponoszonych jest w pierwszych trzech latach cyklu. Przychody następują po wycince drzew i możliwe są do uzyskiwania począwszy od 4-go roku uprawy z cięć przerzedzających i pielęgnacyjnych. W perspektywie podpisanych ostatnio porozumień klimatycznych powstaje też możliwość uzyskiwania certyfikatów pochłaniania dwutlenku węgla (CO₂) dla plantacji drzew, co stać się może stałym corocznym źródłem przychodów z ich sprzedaży. Uprawa Paulowni jako materiału sadzeniowego posiada cykl 1-roczny, uprawa zaś jako drzew do zazieleniania terenów i ogrodów 2-3 lata. Oznacza to konieczność posiadania przez Emitenta środków finansowych²² pozwalających na realizację tejże działalności i programu inwestycyjnego w okresie pierwszych lat od założenia plantacji pochodzących głównie ze środków własnych. Emitent przewiduje, iż podstawowe środki pochodzić będą z kapitału Spółki, z którego sfinansowano pierwszy etap inwestycji i którego wysokość pozwala na realizację kolejnych etapów. Spółka uzyskuje również przychody z bieżącej działalności, których wysokość pozwala na ponoszenie kosztów zakładania i obsługi plantacji. W razie potrzeby Spółka może ubiegać się o finansowanie bankowe dla większych projektów, jak również istnieje możliwość podwyższenia kapitału przez dotychczasowych lub nowych akcjonariuszy.

- W grupie ryzyk związanych z przedmiotem działalności Emitenta – importem i sprzedażą rowerów i skuterów elektrycznych należy wymienić następujące czynniki: - Ryzyko kursowe. Ryzyka kursowe związane są głównie z możliwymi zmianami kursu dolara. Emitent będzie się starał ograniczać ryzyka kursowe poprzez możliwość stosowania instrumentów zabezpieczających przed skutkami zmian kursowych. - Ryzyko konkurencji. Istnieje ryzyko pojawienia się na rynku konkurencyjnych dostawców podobnych produktów importowanych z regionu azjatyckiego. Aktualnie w Polsce istnieją importerzy tego rodzaju sprzętu, szczególnie w zakresie rowerów elektrycznych i w mniejszym stopniu skuterów elektrycznych. Emitent posiada bezpośrednie kontakty z producentami tegoż sprzętu w Chinach, nabywając produkt w cenach producentów, przez co może skutecznie konkurować z innymi podmiotami. - Ryzyka związane z polityką celną UE. Wśród potencjalnych czynników ryzyka wymienić należy ryzyka związane ze zmianami w polityce celnej UE wprowadzaniem wyższych barier celnych bądź kontyngentów i kwot prze też innych ograniczeń związanych z importem z tego regionu.

- Ryzyko spowodowane zmianą sytuacji makroekonomicznej Polski. Na funkcjonowanie Grupy oraz sytuację na rynkach objętych jego działalnością istotny wpływ ma ogólnogospodarcza sytuacja w Polsce i na świecie, wyrażająca się w poziomie wskaźników makroekonomicznych. Zalicza się do nich m.in.: poziom i dynamikę wzrostu PKB, poziom stóp procentowych, wysokość dochodów gospodarstw domowych, stopę bezrobocia,²³ poziom nakładów inwestycyjnych w gospodarce oraz politykę gospodarczą i fiskalną. Istnieje ryzyko, iż pogorszenie sytuacji makroekonomicznej może mieć znaczący wpływ na skłonność potencjalnych klientów do korzystania z usług świadczonych przez Grupę, co w konsekwencji doprowadzić może do spadku poziomu przychodów Grupy, a tym samym pogorszenia

wyników finansowych z prowadzonej działalności. - Ryzyko związane z regulacjami prawnymi Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Grupy potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje w zakresie regulacji prawnych dotyczące funkcjonowania podmiotów gospodarczych, zmian przepisów podatkowych, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, czy regulacji w zakresie teleinformatyki. Ponadto wiele modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do norm prawa Unii Europejskiej. W związku z powyższym niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Spółki z Grupy kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Grupa na bieżąco przeprowadza audyty wewnętrzne, skierowane na badanie zgodności stosowanych aktualnie przepisów z bieżącymi regulacjami prawnymi oraz na bieżąco monitoruje zmieniające się przepisy i ich interpretacje. - Ryzyko związane z opodatkowaniem i interpretacją przepisów podatkowych Grupa, podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, jest narażona na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych. Mogą one spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilno-prawnych i podatkiem VAT istnieje ryzyko, że w ramach prowadzonej przez Grupę działalności i pomimo stosowania przez niego aktualnych interpretacji podatkowych, interpretacja Urzędu Skarbowego odpowiedniego ze względu na siedzibę Spółki może różnić się od przyjętej przez Grupę. Konsekwencją różnic interpretacyjnych może być nałożenie na Spółki Grupy kary finansowej, co z kolei może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe. - Ryzyko związane z pandemią COVID-19 Trwająca pandemia COVID-19 wymusiła na Emitencie podjęcie działań mających na celu zminimalizowanie zagrożenia dla swoich współpracowników i podwykonawców, poprzez wprowadzenie pracy zdalnej. Spółka na bieżąco przeprowadza ocenę czynników mogących mieć negatywny wpływ na24 funkcjonowanie Spółki

- Ryzyka związane z notowaniem instrumentów finansowych na rynku NewConnect Wprowadzenie i notowanie akcji Emitenta w obrocie zorganizowanym na rynku NewConnect wiąże się z pewnymi ryzykami dotyczącymi charakteru i zasad dokonywania tego obrotu. - Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen Akcje Emitenta są notowane na rynku NewConnect. Istnieje ryzyko, że obrót akcjami na tym rynku będzie się charakteryzował małą płynnością. Tym samym mogą występować trudności w sprzedaży dużej ilości akcji w krótkim okresie, co może powodować dodatkowo znaczne obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu, a nawet brak możliwości sprzedaży akcji. - Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie. Wspomniane sankcje wynikają przede wszystkim z art.96 i 97 Ustawy o Ofercie oraz z art. 169 – 174 Ustawy o Obrocie. W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

Bydgoszcz, dnia 31 marca 2025r.

Prezes Zarządu

Jerzy Drożniewski

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Arkuszewski