

RAPORT ROCZNY

NOCTILUCA SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W TORUNIU

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



OPUBLIKOWANY W DNIU 24 MAJA 2023 ROKU

Raport roczny za 2022 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 2022, 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 2022.....	8
VI.	Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za 2022 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 2022.....	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 2022 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 ostatnich dwóch latach Spółka dokonała skokowego rozwoju technologii. Posiada nowoczesne laboratorium w Toruniu, które cały czas rozbudowuje i w którym zwiększa zatrudnienie oraz własny dział B+R w Korei na Uniwersytecie Kyung Hee w Seulu. Ponadto Spółka zacieśniła współpracę z instytutem badawczym Fraunhofer z Niemiec i zaczęła realizować projekt z ITRI (Industrial Technology Research Institute) tj. najważniejszą agencją rozwoju wysokich technologii dla przemysłu na Tajwanie.

W zakresie rozwoju potencjału komercyjnego w ostatnim roku Spółka pozyskała kluczowych partnerów biznesowych z USA, Europy i Azji. W 2022 roku Noctiluca nawiązała relacje z kilkudziesięcioma podmiotami branżowymi, oraz weszła we współpracę i podpisała szereg umów, m.in. z LG Display, Inuru, z największym światowym producentem zegarków (w tym smartwatch'y) ze Szwajcarii, z amerykańskim konglomeratem technologicznym będącym właścicielem największego serwisu społecznościowego i z największym na świecie producentem elektroniki użytkowej z USA.

Wchodząc rok temu na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie niewielu przewidywało, że Noctiluca może zostać partnerem gigantów technologicznych, którzy wyrażają zainteresowanie naszymi produktami.

W ciągu tego ostatniego roku nie tylko udało nam się zwiększyć kapitalizację ponad 4-krotnie od debiutu, ale również zamknąć z nadsubskrypcją rundę inwestycyjną już w trzy tygodnie od jej ogłoszenia. W tym miejscu chcielibyśmy podziękować naszym Akcjonariuszom, którzy obdarzyli nas zaufaniem, zarówno w tym roku, jak i w latach poprzednich.

Pozyskane od inwestorów środki w wysokości 6,7 mln Spółka przeznaczy m.in. na dalszą rozbudowę mocy produkcyjnych i zespołu. Priorytetem na 2023 rok jest realizacja już rozpoczętych (albo planowanych do rozpoczęcia w ciągu najbliższych

kwartałów) projektów badawczych i wdrożeniowych z partnerami, które to projekty w naszej opinii są w stanie wnieść Spółkę na wyższy poziom, zarówno jeśli chodzi o rozwój, jak i jej wycenę.

W 2022 roku Spółka rozpoczęła budowanie nowej nogi biznesowej. W jej ramach realizowane są projekty na zlecenie takie jak synteza (custom synthesis) oraz usługi badań kontraktowych jako Chemical CRO (ang. Chemical Contract Research Organization). W ocenie Zarządu Spółki kluczową wartością Noctiluca pozostaje jej IP i autorskie emitery III i IV generacji oraz inne produkty, które powstają na ich bazie. To rozwój tych produktów będzie dla Spółki zawsze priorytetem, bo są one przedmiotem zainteresowania największych światowych graczy i to one budują największą wartość dla Akcjonariuszy. Realizacja projektów na zlecenie, w tym usług kontaktowych jako Chemical CRO będzie istotnym elementem budowania przychodowej nogi biznesu, dającej Spółce dodatkową stabilność. Już teraz jesteśmy wpisani na oficjalne listy dostawców dla producentów i dystrybutorów związków chemicznych, w tym czołowych graczy na świecie.

Mimo iż Noctiluca sukcesywnie zwiększa swoją kapitalizację to zeszłoroczne transakcje na rynku przejęć pokazują, że obecna wycena Spółki cały czas wydaje się atrakcyjna. Mamy nadzieję, że kolejne lata oraz podejmowane przez Spółkę działania pozwolą na to aby kapitalizacja Noctiluca zbliżyła się do wycen naszych zagranicznych konkurentów.

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.

Ewolucja technologii wyświetlaczy



LCD

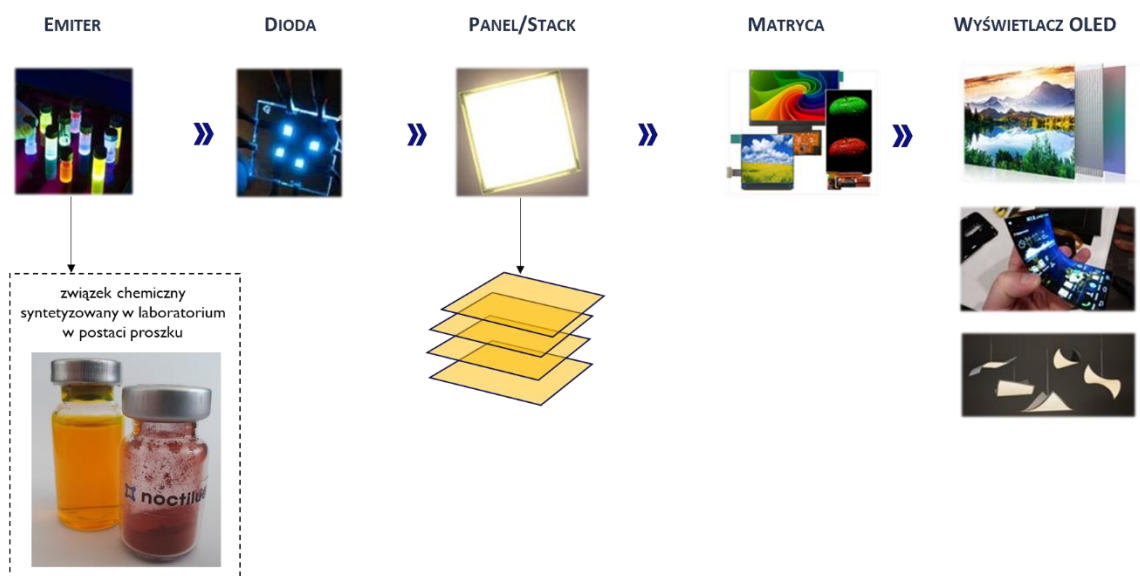
- Mimo wysokiego zaawansowania technicznego matryc LCD nadal wymagają one stosowania mechanizmów poprawiających obraz a i tak oferują względnie **niski kontrast i słabe odwzorowanie czerni**
- Technologia LCD osiągnęła już **maksimum swojej możliwej wydajności**

OLED

- Problemy LCD nie występują w matrycach OLED, które zdążyły już **zdominować rynek wyświetlaczy smartfonów i zaczynają wypierać inne technologie** z rynku wyświetlaczy telewizyjnych
- Przed nami przynajmniej 2 dekady dominacji technologii OLED

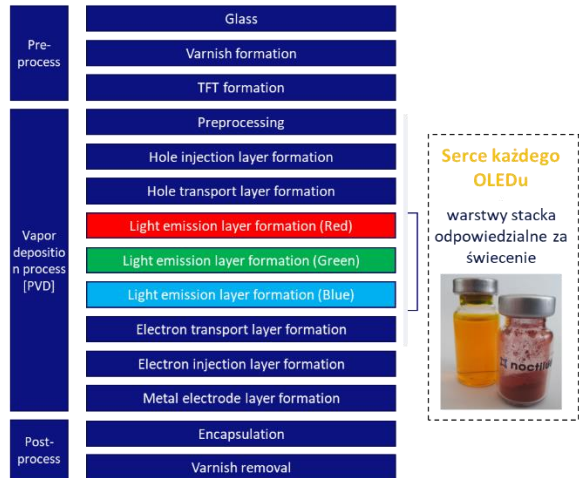
Emitery OLED mają postać „proszku” i stanowią kluczowy element każdego wyświetlacza OLED. Proszek ten jest zamykany wewnątrz specjalnej diody. Z takich diod tworzy się panel OLED, następnie matrycę, by na końcu dzięki wszystkim tym warstwom uzyskać gotowy wyświetlacz OLED, emitujący obraz oglądany przez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

Z czego składa się wyświetlacz OLED?





Emiter - serce każdego OLEDu

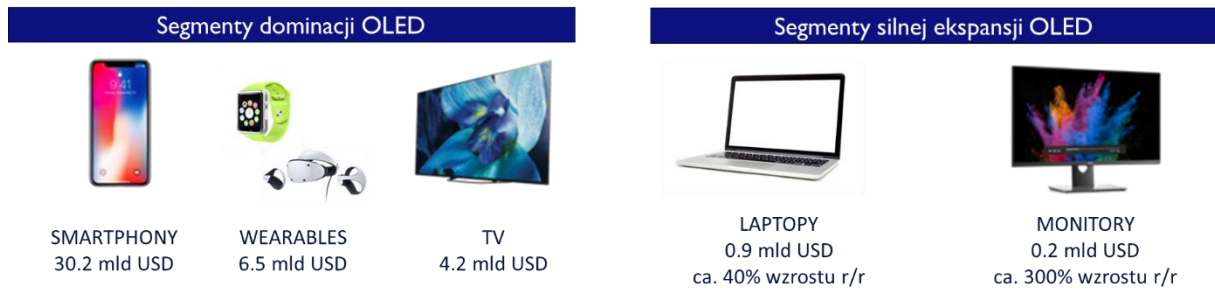


Sources: Canon

Ponieważ emiter 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.

42mld USD – rynek OLED w 2022 w zastosowaniach



Przyszłość technologii



Kluczową wartością Noctiluca pozostaje jej IP i autorskie emitery OLED oraz inne produkty, które powstają na ich bazie. To rozwój tych produktów jest dla Spółki priorytetem, bo są one przedmiotem zainteresowania największych światowych graczy i to one budują największą wartość dla akcjonariuszy.

Spółka buduje jednak również dodatkową nogę biznesową. W jej ramach realizuje projekty na zlecenie. Takie projekty to:

- synteza na zlecenie (custom synthesis),
- usługi badań kontraktowych jako Chemical CRO (ang. Chemical Contract Research Organization), tj. prowadzenie projektów badawczo-rozwojowe w przemyśle chemicznym w celu opracowania najnowocześniejszych rozwiązań - przede wszystkim wysokowydajnych materiałów (ang. high performance materials).

Realizacja projektów na zlecenie, w tym usług kontaktowych jako Chemical CRO będzie istotnym elementem budowania przychodowej nogi biznesu, dającej Spółce dodatkową stabilność.

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 2022 roku Rada Nadzorcza składała się z pięciu osób. W skład Rady Nadzorczej Noctiluca S.A. wchodzi:

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

Spółka w 2022 roku nie wypłaciła Członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenia z tytułu udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej.

4. Struktura akcjonariatu:

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania (24 maja 2023 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 125.000 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.	508.472	34,41 %	76.270,80 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	675.000	45,68 %	101.250,00 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 2022 roku do 31 grudnia 2022 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
2021	4,5994	4,5670
2022	4,6899	4,6872

Źródło: NBP

Tabela 2. Wybrane dane finansowe Emitenta za 2022 r. i dane porównywalne za 2021 r.

Pozycja	2022 [PLN]	2021 [PLN]	2022 [EURO]	2021 [EURO]
Przychody ze sprzedaży netto	1 033 110,94	563 729,10	220 411,11	123 435,32
Koszty działalności operacyjnej	4 243 857,73	3 244 892,17	905 414,26	710 508,47
Zysk / (strata) ze sprzedaży	-3 210 746,79	-2 681 163,07	-685 003,16	-587 073,15
Pozostałe przychody operacyjne	409 219,77	340 552,59	87 305,81	74 568,12
Pozostałe koszty operacyjne	11 855,77	726,41	2 529,39	159,06
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	-2 813 382,79	-2 341 336,89	-600 226,74	-512 664,09
Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

Koszty finansowe	42 551,61	31 408,70	9 078,26	6 877,32
Zysk / (strata) brutto	-2 855 934,40	-2 372 745,59	-609 305,01	-519 541,40
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-3 063 361,82	-2889750.28	-653 559,02	-632 745,85
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-51 650,24	-75084.62	-11 019,42	-16 440,69
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-48 260,93	3697948.67	-10 296,32	809 710,68
Przepływy pieniężne netto, razem	-3 163 272,99	733 113,77	-674 874,76	160 524,15
Aktywa/Pasywa razem	3 791150,42	6 419 166,88	808 830,52	1 405 554,39
Aktywa trwałe	1 298 106,07	1 661 975,27	276 947,02	363 909,63
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	2 493 044,35	4 752 191,61	531 883,50	1 040 549,95
Należności krótkoterminowe	159 949,54	96 681,02	34 124,75	21 169,48
Inwestycje krótkoterminowe	912 712,87	4 075 956,40	194 724,54	892 480,05
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 808 897,94	1 585 761,61	385 922,93	347 221,72
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	252 996,99	188 696,62	53 976,15	41 317,41
Kapitał własny	1 982 252,48	4 833 405,27	422 907,60	1 058 332,66
Kapitał podstawowy	221 625,00	221 625,00	47 283,03	48 527,48

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 2022 stanowi osobny załącznik do niniejszego raportu rocznego.

V. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2022

Sprawozdanie Zarządu z działalności Noctiluca S.A. w roku obrotowym 2022 stanowi osobny załącznik do niniejszego raportu rocznego.

VI. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI I KOMPLETNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2022 ROK

Toruń, dnia 24 maja 2023 roku

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za 2022 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 2022 na rynku „NewConnect” oświadcza, 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 2023 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" oświadcza, że dokonał wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2022 roku do 31.12.2022 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 2022

Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2022 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 2022 roku.

Mariusz Jan Bosiak
Prezes Zarządu

Krzysztof Piotr Czaplicki
Członek Zarządu