

Neutrino Geology spółka akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres
od **01.01.2023** do **31.12.2023**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki

Nazwa: Neutrino Geology spółka akcyjna

Siedziba: Podchorążych 16/14, 00-721 Warszawa

Numer identyfikacji podatkowej:

NIP: 7010790183

Numer we właściwym rejestrze sądowym:

KRS: 0000939839

2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzane za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023

4. Wskazanie zastosowanych uproszczeń dla spółek mikro

Stosowane przez jednostkę zasady rachunkowości dostosowane są do przepisów wynikających z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121 poz. 591 z dnia 19 listopada 1994 r. z późn. zmianami) przewidziane dla jednostek mikro, zgodnie z art. 3 ust. 1a, pkt 2 w.w.ustawy.

Jednostka sporządza sprawozdanie według załącznika nr 4 uor.

Jako jednostka mikro, spółka nie sporządza sprawozdania z działalności.

Jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Spółka nie ma obowiązku sporządzania sprawozdania z przepływów środków pieniężnych.

Spółka nie ma obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.

Nie stwierdzono okoliczności, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności.

6. Polityka rachunkowości

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych w ustawie o rachunkowości, z tym że:

a) Do środków trwałych zalicza się składniki majątkowe, których okres ekonomicznej użyteczności przekracza jeden rok. Spółka nie zalicza do środków trwałych składników majątkowych o cenie zakupu lub koszcie wytworzenia nie przekraczającej 10 000,00 zł, jeżeli ze względu na małą atrakcyjność i niską cenę nie jest celowe obejmowanie ich ewidencją księgową. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową za pomocą stawek przewidzianych w art. 16a-16m ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z 15 lutego 1992 (Dz. U z 1993 nr ogłoszonego w dniu 29.12.2006 przez NBP (używane wg art. 16j.), z uwzględnieniem ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

b) Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wskazane są w kwocie wymagającej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartości należności. Odpisy aktualizacyjne dokonywane są w oparciu o analizę struktury wiekowej sald należności z

uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

c) Transakcje przeprowadzone w walucie obcej są ujmowane po przeliczeniu na walutę polską po aktualnym kursie wymiany z dnia przeprowadzenia transakcji odpowiednio po kursie:

- Średnim NBP z dnia poprzedzającego wpływ waluty na rachunek bankowy, w przypadku operacji kupna walut oraz operacji zapłaty należności.

- Średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Spółka przyjęła zasadę ustalania wartości rozchodu środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych metodą średniego kursu NBP obowiązującego w dniu przeprowadzenia operacji.

Składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) wyceniane są na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Składniki pasywów wyceniane są na dzień bilansowy po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

d) Spółka dopuszcza możliwość tworzenia rezerw na jeszcze nie poniesione, lecz przypadające na rok obrotowy (zgodnie z zasadą współmierności), koszty i przychody.

Ustalenia wyniku finansowego:

Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów.

Sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121 poz. 591 z dnia 19 listopada 1994 r. z późn. zmianami), z zastrzeżeniem uproszczeń wykazanych w punkcie 4. Przyjęte przez spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Pozostałe przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości:

Nie dotyczy.

7. Dodatkowe informacje uszczegóławiające

Nie dotyczy.

BILANS

Aktywa Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. Aktywa trwałe, w tym środki trwałe	10 086 765,54	6 804 510,90
- wartości niematerialne i prawne		
- środki trwałe		
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 086 765,54	6 804 510,90
B. Aktywa obrotowe, w tym	320 371,98	648 078,64
- zapasy		
- należności krótkoterminowe	311 593,41	263 114,01
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych tytułów publicznoprawnych	192 172,90	146 199,86
- inne	119 420,51	116 914,15
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 778,57	384 964,63
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D. Udziały (akcje) własne		
AKTYWA RAZEM	10 407 137,52	7 452 589,54

BILANS

Pasywa Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. Kapitał (fundusz) własny, w tym:	2 592 182,22	3 162 789,17
- kapitał (fundusz) podstawowy	131 608,00	131 608,00
- zysk (strata) netto	-570 606,95	424 864,52
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-32 456,99	-457 321,51
- kapitał zapasowy	3 063 638,16	3 063 638,16
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	7 814 955,30	4 289 800,37
- rezerwy na zobowiązania		
- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	500 564,97	
- zobowiązania krótkoterminowe	1 242 919,34	320 677,12
- z tytułu dostaw i usług	89 341,40	272 552,46
- z tytułu wynagrodzeń	357 625,98	5 278,14
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych tytułów publicznoprawnych	10 303,47	42 846,52
- inne	785 648,49	
- inne rozliczenia międzyokresowe	6 071 470,99	3 969 123,25
- dotacja	6 071 470,99	3 969 123,25
PASYWA RAZEM	10 407 137,52	7 452 589,54

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w PLN

Kwota za bieżący
rok obrotowy

Kwota za poprzedni
rok obrotowy

A. Przychody podstawowej działalności operacyjnej i zrównane z nimi, w tym:	3 280 812,94	2 093 657,15
- zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	3 280 812,94	2 093 657,15
B. Koszty podstawowej działalności operacyjnej	3 780 391,25	2 583 954,51
I. Amortyzacja		
II. Zużycie materiałów i energii	33 894,48	26 012,64
III. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 952 327,97	1 767 808,97
IV. Pozostałe koszty	1 794 168,80	790 132,90
C. Pozostałe przychody i zyski, w tym:	949,77	945 002,39
- aktualizacja wartości aktywów		
D. Pozostałe koszty i straty, w tym:	62 916,41	29 840,51
- aktualizacja wartości aktywów		
E. Podatek dochodowy	9 062,00	
F. Zysk/strata netto (A-B+C-D-E)	-570 606,95	424 864,52

INFORMACJA DODATKOWA

Dane w PLN

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka nie posiada zobowiązań o charakterze finansowym nieujawnionych w bilansie.

Kwota zaliczek i kredytów udzielonych członkom organów administrujących, zarządzających i nadzorujących: Nie występują.

Spółka nie dokonywała nabycia akcji własnych w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2023 r.

5. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

- **Po ponad rocznych negocjacjach z inwestorem amerykańskim na przełomie kwietnia i maja 2025 r. rozmowy zakończyły się uzgodnieniem warunków transakcji i podpisaniem umowy, która zdaniem zarządu jest korzystna dla Spółki jak i jej akcjonariuszy.**
- **Inwestor w ramach uzgodnionej transakcji poprzez utworzoną spółkę NG Inc. zgodził się zainwestować:**

a/. **440.000 USD** – na zakup własności intelektualnych Spółki, które nie są objęte zakazem sprzedaży w okresie tzw. trwałości projektu. Ta kwota umożliwi spłatę wszystkich narosłych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań wobec członków Zarządu, z tytułu należnych, ale niewypłaconych wynagrodzeń za okres od lipca 2023 r. do końca grudnia 2024 r. Trzej członkowie Zarządu (Panowie Waldemar Maj, Dariusz Jaszczyński i Szymon Gebert) w dacie zawarcia umowy z inwestorem amerykańskim podpisali zobowiązanie do zawarcia ze Spółką najpóźniej do końca października 2025 r. umów o zwolnieniu z długu w łącznej kwocie 936 tys. złotych. Zwolnienie z długu wejdzie w życie po spełnieniu się warunków zawieszających, które odnoszą się do wypełnienia przez Andrzeja Drukiera i inwestora amerykańskiego w całości postanowień opisanych w uzgodnionej transakcji. **Ta część transakcji została już zrealizowana. Środki wpłynęły na rachunek Spółki na początku maja 2025 r. a zaległe zobowiązania są regulowane.**

b/. **500.000 USD** – na zakup wszystkich akcji od obecnych akcjonariuszy Spółki (z wyjątkiem akcji Andrzeja Drukiera), gdyż zgodnie z koncepcją dalszego funkcjonowania, Spółka ma zostać podmiotem czysto usługowym wobec spółek amerykańskich realizując zabudżetowane badania R&D, zaś komercjalizacje mają być realizowane przez podmioty amerykańskie tj. NG Inc. i REE Inc. **Ta część transakcji jest w trakcie realizacji** – zarząd Spółki uzyskał deklaracje sprzedaży akcji od akcjonariuszy posiadających łącznie ok. 47% akcji, co łącznie z akcjami Andrzeja Drukiera stanowi ponad 97% akcji Spółki.

W ramach podpisanej umowy inwestycyjnej uzgodniono, że **akcjonariusze, którzy zadeklarowali bądź zadeklarują chęć sprzedaży akcji Spółki, jednocześnie z transakcją sprzedaży nabędą prawa do objęcia (po cenie 0,01 PLN/akcję) akcji w spółce celowej – NGFUND Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą w Polsce – proporcjonalnie do posiadanych akcji w Neutrino Geology S.A. (licząc bez Andrzeja Drukiera).**

Akcje w NGFUND mają umożliwić akcjonariuszom uzyskanie dodatkowego zwrotu:

- **NGFUND obejmie 10% akcji w NG Inc. i 3% akcji w REE Inc. spółkach amerykańskich powołanych do rozwijania i komercjalizacji technologii autorstwa Andrzeja Drukiera. Dochodem akcjonariuszy NGFUND będą więc dywidendy od spółek amerykańskich lub gotówka ze sprzedaży akcji tych spółek. Inwestor już zadeklarował zainwestowanie co najmniej 1 mln USD w NG Inc. w celu sfinansowania dalszych prac nad detektorem geo-neutrin oraz co najmniej 5 mln USD w REE Inc. w celu sfinansowania prac i komercjalizacji nowych metod pomiaru zawartości metali ziem rzadkich w lotnych popiołach powstających ze spalania węgla w elektrowniach węglowych.**
- **NGFUND będzie również prowadził pomiary zawartości metali ziem rzadkich przy wykorzystaniu technologii opracowanej przez Andrzeja Drukiera w hałdach przy elektrowniach węglowych w Polsce. Nadwyżka gotówki z tych kontraktów będzie wypłacana akcjonariuszom w postaci dywidendy.**

Uzgodnione warunki transakcji zapewniły możliwość spłaty zobowiązań Spółki, zmniejszenie ekspozycji inwestycyjnej poprzez odzyskanie przez inwestorów ca 37-45% pierwotnie zainwestowanego kapitału, przy jednoczesnym zachowaniu szansy na dodatkowy zwrot, poprzez partycypację w przyszłych korzyściach z komercjalizacji technologii Spółki realizowanej przez spółki amerykańskie.

Podpisana umowa inwestycyjna stabilizuje sytuację finansową Spółki w zakresie zagwarantowania środków na bieżące funkcjonowanie oraz prace B+R.

Zgodnie z jej postanowieniami nie później niż do końca października 2025 r.:

- a) Spółka zawrze ze spółką NG Inc umowę licencyjną na okres 5 lat z prawem do korzystania z zachowanego know how wytworzonego w ramach realizowanego projektu współfinansowanego z grantu (z tego tytułu Spółka i spółka REE PSA mają uzyskiwać opłatę licencyjną zaliczoną do wysokości łącznej 20 tys. USD/miesięcznie)
- b) Spółka zawrze ze spółką NG Inc. umowę na warunkach wspólnie uzgodnionych przez Strony, na mocy której Spółka będzie świadczyła usługi badawcze i rozwojowe na rzecz spółki amerykańskiej.

Spółka pomimo znacznego ograniczenia zakresu prac badawczych w 2024 r. (z powodu braku środków) od IV kwartału 2025 r. wznowi prace B+R.

Spółka będzie generować przychody z tytułu opłaty licencyjnej i z tytułu realizacji prac B+R zlecanych przez spółkę amerykańską NG Inc. Pierwsze przychody pojawią się już w 2025 r.

Zakłada się, że z tytułu licencji spółka otrzymywać będzie 15 tys. USD miesięcznie oraz kolejne 15 tys. USD miesięcznie na prowadzenie prac badawczych, co zapewni budżet na prace badawczo-rozwojowe w wysokości ca 50% budżetu jaki był w dyspozycji spółki w trakcie realizacji projektu współfinansowanego z grantu.

1. Ryzyka związane z realizacją umowy o dofinansowanie z NCBiR

Spółka zrealizowała wszystkie zadania i osiągnęła wszystkie kamienie milowe Etapu I i II projektu, z wyjątkiem ostatniego zadania obejmującego testy detektora w strumieniu neutrin. Neutrina w Polsce generowane są wyłącznie na reaktorze w NCBJ w Świerku.

Dostęp do reaktora został zamknięty na jesieni 2022 r. z powodu prac remontowo-modernizacyjnych, które były prowadzone do jesieni 2023 r. Spółka mogła więc wykonać testy detektora na neutrinach w bardzo ograniczonym zakresie, pod koniec 2023 r.

Wszystkie środki z grantu otrzymane do końca 2023 r. zostały rozliczone.

Wszystkie dotychczas przekazane przez Spółkę raporty z realizacji projektu B+R, w tym raport końcowy zostały przyjęte przez NCBiR.

W celu zachowania 15% premii, Spółka musi do końca 2026 r. opublikować w prasie fachowej uznawanej przez NCBiR – 2 artykuły naukowe z wykorzystaniem wyników badań wykonanych w okresie realizacji projektu.

Ryzyko to zmitygowane jest zobowiązaniem głównego udziałowca spółki oraz głównego badacza spółki – Pana Andrzeja Drukiera – do napisania i opublikowania 2 artykułów.

2. Ryzyko dla możliwości pozyskania środków własnych na finansowanie projektu

Na zakończenie prac B+R (dokończenie testów na neutrinach, badania terenowe) i uruchomienie komercjalizacji detektora geo-neutrin Spółka będzie potrzebowała około 4 mln złotych.

Pozyskanie tej kwoty jest zagwarantowane podpisana umową inwestycyjną z inwestorem strategicznym.

3. Ryzyka związane z prowadzeniem prac B+R i tempem rozwoju nowych technologii

Tworzona przez Spółkę technologia detekcji geo-neutrin jest obecnie na wczesnym etapie rozwoju. Możliwość jej komercjalizacji zależy od osiągnięcia kamieni milowych przewidzianych dla testów w strumieniu neutrin oraz testów terenowych.

Ze względu na unikalny charakter tej technologii istnieje ryzyko nie osiągnięcia kamieni milowych lub niedoszacowania czasu i kosztów realizacji ww zadań oraz ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanych właściwości i parametrów nowej technologii. W celu zminimalizowania ryzyka Spółka kładzie nacisk na wdrażanie mechanizmów usprawniających badania.

Pomocnym dla projektu jest pozyskanie inwestora zainteresowanego rozwojem technologii w długim okresie.

W ocenie Zarządu, w perspektywie najbliższych 12 miesięcy nie istnieje istotna niepewność co do kontynuacji działalności Spółki.

Biorąc pod uwagę powyższe, sprawozdanie finansowe za 2023 r. sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę.

PODPISY ZŁOŻONE POD SPRAWOZDANIEM