



**OZE**  
**Capital**



**JEDNOSTKOWY I  
SKONSOLIDOWANY RAPORT  
KWARTALNY Z DZIAŁALNOŚCI  
EMITENTA**

**OZE CAPITAL S.A.**  
**III KWARTAŁ 2023**

## Spis treści

A. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
1. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI .....	3
B. STRUKTURA AKCJONARIATU, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	4
C. WŁADZE SPÓŁKI .....	4
D. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	4
E. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	5
F. WYBRANE DANE FINANSOWE .....	12
1. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE .....	12
2. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE .....	16
G. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIE TYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI ....	19
H. INICJATYWY PODEJMOWANE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	19
I. PROGNOZY FINANSOWE .....	20
J. INFORMACJE NA TEMAT LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	20
K. PLANY I PRZEWIDYWANIA NA KOLEJNY KWARTAŁ.....	20
L. ISTOTNE ZDARZENIA KTÓRE WYSTĄPIŁY W RAPOROTWANYM OKRESIE ORAZ PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU.....	20
M. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	20

## A. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

### Dane podstawowe:

Firma Spółki: OZE Capital Spółka Akcyjna  
Adres Spółki: 14-200 Ława, ul. Grunwaldzka 13  
Telefon: +48 89 648 21 31  
Fax: +48 89 648 23 32  
REGON: 519608547  
NIP: 7441667139  
KRS: 0000367655  
Email: [biuro@ozecapital.pl](mailto:biuro@ozecapital.pl)  
Strona internetowa: [www.ozecapital.pl](http://www.ozecapital.pl)

## 1. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Podstawowym profilem działalności jest dostarczanie kompleksowych rozwiązań w obszarze fotowoltaiki.

Są to rozwiązania hybrydowe łączące ekologiczne ogrzewanie z ekologicznym pozyskiwaniem energii elektrycznej – łączenie instalacji pomp ciepła z instalacjami fotowoltaicznymi, jak również rozwój w obszarach magazynowania energii, zarządzania energią, rekuperacji i elektromobilności. Przyjęta przez Grupę Kapitałową strategia opiera się na wielu rozwiązaniach technicznych i organizacyjnych dla różnych segmentów rynku, od instalacji domowych po farmy fotowoltaiczne.

Prowadzona w latach wcześniejszych przez OZE Capital S.A. działalność operacyjna jest kontynuowana w dwóch spółkach zależnych: Techno Energy Sp. z o.o. (Emitent posiada 100% udziałów) i Agro Steel Energy Sp. z o.o., (Emitent posiada 85% udziałów).

Zakres oferowanych przez te spółki wyrobów obejmuje w szczególności:

- śruby, nakrętki i podkładki specjalne do podwozi samochodowych i silników,
- sworznie: tłokowe, zwrotnicy, resoru, kulowe do przegubów, itp.,
- tuleje: sworznia zwrotnicy, korbowodu, resoru i inne,
- strzemiona resoru,
- gniazda zaworowe,
- tuleje cylindrowe

Uzupełnieniem tej oferty jest produkcja:

- komponentów dla producentów ww. pojazdów, maszyn i urządzeń oraz ich dostawców,
- dźwigników kanałowych pneumatyczno-hydraulicznych o udźwigu nominalnym 12,5 tony, przeznaczonych do wykorzystania w pracach obsługowo-naprawczych w stacjach obsługi pojazdów i warsztatach naprawczych.

Spółki świadczą również usługi w zakresie obróbki metali, w tym:

- obróbki mechanicznej (toczenie, szlifowanie, frezowanie, wiercenie, gwintowanie),
- obróbki plastycznej (spęczanie, gięcie, tłoczenie, walcowanie gwintów),
- obróbki cieplno-chemicznej (hartowanie i odpuszczanie, hartowanie indukcyjne, nawęglanie, azotowanie),
- obróbki galwanicznej (fosforanowanie cynkowe, cynkowanie i chromianowanie bezbarwne i żółte).

W procesach produkcyjnych wykorzystywane są różnego rodzaju stale jakościowe, rury stalowe oraz odlewy żeliwa i stopy metali nieżelaznych. W procesach technologicznych wykorzystywane są również inne materiały takie jak oleje, smary i emulsje.

Produkowane części wytwarzane są ze stali jakościowych, stopów metali nieżelaznych, jak również odlewów żeliwnych. W procesie technologicznym wykorzystywany jest własny park maszynowy

obejmujący: tokarki konwencjonalne, tokarki sterowane numerycznie, szlifierki kłowe i bezkłowe (w tym sterowane numerycznie), frezarki konwencjonalne i z centrami CNC. Pozwala to na osiągnięcie wysokich parametrów jakościowych produkowanych części. Ponadto w procesie technologicznym wykorzystywane są własne linie technologiczne do obróbki plastycznej, obróbki galwanicznej oraz obróbki cieplno-chemicznej.

Pozwala to na zamknięcie całego procesu produkcyjnego w ramach jednego zakładu.

W ramach Grupy Kapitałowej prowadzona jest również działalność w obszarze handlu energią elektryczną oferowana przez spółkę zależną OZE Energy (Emitent posiada 100% udziałów).

## B. STRUKTURA AKCJONARIATU, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Kapitał zakładowy Emitenta wynosi 32.400.000,00 zł, jest opłacony w całości i dzieli się na 32.400.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Akcje serii A, B i C w łącznej liczbie 10.800.000 są zdematerializowane, zarejestrowane w KDPW (ISIN PLCSYSA00016) i wprowadzone do obrotu w ASO na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW.

Akcje Serii D w liczbie 21.600.000 nie są wprowadzone do obrotu.

Na dzień 30 września 2023 roku struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)	Procentowy udział w kapitale zakładowym (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)
PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A.	16 867 100	52,06%
Pozostali	15 532 900	47,94%

## C. WŁADZE SPÓŁKI

Funkcję Prezesa jednoosobowego Zarządu Emitenta pełni Pan Grzegorz Wrona.

Zgodnie z § 9 ust. 1 Statutu, Rada Nadzorcza składa się z przynajmniej 5 członków powoływanych na pięcioletnią, indywidualną kadencję.

- Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2023 roku był następujący: Pan Maciej Szostek – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Mirosław Janik - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Szymon Roman Klimaszyk - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Tomasz Czujko - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Paweł Matyaszczyk - Członek Rady Nadzorczej

Kompetencje Zarządu oraz Rady Nadzorczej określa Regulamin Zarządu, Regulamin Rady Nadzorczej, Statut Spółki oraz Kodeks Spółek Handlowych.

W dniu 26 września 2023 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie dokonał rejestracji zmiany w Statucie Spółki, o której Emitent informował w raporcie bieżącym EBI 15/2023, z dnia 10 lipca br.

## D. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Podmiot	Siedziba	KRS REGON NIP	Udział w kapitale zakładowym (bezpośrednio/pośrednio)	Udział głosów na WZ (bezpośrednio/pośrednio)	Wartość kapitału zakładowego
Techno Energy Sp. z o.o.	Łtawa ul. Grunwaldzka 13	0000866858 387453397 7441825779	100%/-	100%/-	10 000 000
Agro Steel Energy Sp. z o.o.	Łtawa ul. Grunwaldzka 13	0000859164 387453948 7441825785	85%/-	85%/-	10 000 000
OZE Energy Sp. z o.o.	Warszawa ul. Chłodna 51	0000598149 363552468 6772397696	100%/-	100%/-	10 100 000
Pure Energy LLC	Wilmington, Delaware, USA	-	100%/-	100%/-	-

Techno Energy Sp. z o.o. oraz Agro Steel Energy Sp. z o.o. prowadzą działalność sklasyfikowaną pod kodem PKD 29.32.Z obejmującą produkcję i sprzedaż części zamiennych produkowanych dla pojazdów użytkowych, maszyn drogowych i budowlanych, rolniczych oraz podzespołów dla kolejnictwa oraz PKD 25.11.Z obejmującą produkcję konstrukcji metalowych i ich części.

Przedmiotem przeważającej działalności spółki OZE Energy Sp. z o.o. jest działalność sklasyfikowana pod kodem PKD 35.14.Z tj. handel energią elektryczną. Pure Energy LLC jest spółką zarejestrowaną w USA zajmującą się realizacją projektów, których celem jest wykorzystanie pochodzącego z wydobywania ropy naftowej gazu ziemnego i jego konwersja na energię elektryczną.

Konsolidacji podlegają spółki OZE Capital S.A., Techno Energy Sp. z o.o. Agro Steel Sp. z o.o., OZE Energy Sp. z o.o., Pure Energy LLC.

## **E. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

Raport kwartalny Emitenta za III kwartał 2023 roku nie będzie podlegał badaniu i przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Raport kwartalny 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"
- z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Skrócone sprawozdanie finansowe jednostkowe i skonsolidowane obejmuje okres od 1 lipca 2023 do 30 września 2023 roku.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2022 roku.

### **Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia**

Aktywa trwałe i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako

przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

### **Ujęcie przychodów ze sprzedaży**

Pod pojęciem przychodów i zysków rozumie się uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego albo zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób, niż wniesienie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Przychodem ze sprzedaży są należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży rzeczowych składników majątkowych i usług, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Przychody ze sprzedaży ustala się w wartości wyrażonej w rzeczywistych cenach sprzedaży, po uwzględnieniu opustów, rabatów i bonusów.

### **Przychody z tytułu odsetek i dywidend**

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

### **Leasing**

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

### **Waluty obce**

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji Spółki jest złoty polski. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

### **Dotacje państwowe**

Dotacji państwowych nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje państwowe, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów krótkoterminowych, ujmuje się w bilansie, w pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

### **Podatek bieżący**

Bieżące obciążenie podatkowe oblicza się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie Spółki z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

### **Podatek odroczony**

Podatek odroczony oblicza się metodą zobowiązań bilansowych jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości, odnosząc się do różnic między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do obliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia (poza sytuacją ujęcia po połączeniu jednostek gospodarczych) innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie wpływa ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i udziały we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikające z przejściowych różnic w odliczeniach związanych z takimi inwestycjami i udziałami ujmuje się w zakresie odpowiadającym prawdopodobnym zyskom podlegającym opodatkowaniu, które będzie można skompensować różnicami przejściowymi, jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że w przewidywalnej przyszłości różnice te się odwrócą.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega przeglądowi na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla odzyskania składnika aktywów lub jego części, wartość tę należy odpowiednio pomniejszyć.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Spółka spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**



Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej równej wartości godziwej na dzień przeszacowania, pomniejszonej w kolejnych okresach o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Przeszacowań dokonuje się z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności między wartością księgową, a wartością godziwą na dzień bilansowy.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis dla tej samej pozycji ujęty w rachunku zysków i strat (w takim przypadku zwiększenie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat, ale tylko do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Amortyzację przeszacowanych budynków i budowli ujmuje się w rachunku zysków i strat. W momencie sprzedaży lub wycofania przeszacowanych budynków i budowli z użytkowania, nierozliczona nadwyżka z przeszacowania tych aktywów przenoszona jest bezpośrednio z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych. Takiego przeniesienia dokonuje się jednak wyłącznie, gdy dany składnik aktywów zostaje usunięty ze sprawozdania finansowego.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży, a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania w cyklu comiesięcznym zgodnie z planem amortyzacji.

Spółka stosuje metodę liniową. Okresy amortyzacji (z zastrzeżeniem różnic w przypadku stawek indywidualnych):

- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodne od 3 do 40 lat
- urządzenia techniczne i maszyny od 1-go do 10-ciu lat
- środki transportu od 2,5 do 5 lat
- inne środki trwałe od 2 do 10 – ciu lat

### **Nieruchomości inwestycyjne**

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo po koszcie nabycia uwzględniając koszty transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

### **Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie użytkowania tych aktywów.

Odpisy amortyzacyjne o wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej powyżej 3 500 zł są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej do 3 500 zł. są umarzone jednorazowo.



Okresy amortyzacji są ustalane w oparciu o przewidywany czas efektywnej przydatności do przyniesienia korzyści ekonomicznych :

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje – od roku do 5-ciu lat
- koszty zakończonych prac rozwojowych - od 3 do 5-ciu lat

Szacunkowy okres użytkowania oraz amortyzacja podlegają weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów. Wszystkie wartości niematerialne mają określony okres użytkowania.

### **Zapasy**

W pozycji zapasów ujmuje się: półprodukty i produkty w toku, produkty gotowe, towary oraz zaliczki na poczet dostaw. Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego wycenia się według wartości odpowiadających cenie nabycia oraz kosztów wytworzenia produktów. Zapasy wyceniane są nie wyżej niż możliwa do uzyskania wartość netto przy sprzedaży. Rozchód zapasów następuje wg zasady FIFO- tj. kolejno po wartościach, które jednostka najwcześniej nabyła.

### **Rezerwy**

Rezerwy wykazuje się w przypadku wystąpienia w Spółce bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich przez Spółkę jest prawdopodobna, a wielkość tych zobowiązań można wiarygodnie wycenić.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

### **Aktywa finansowe**

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, spółka klasyfikuje z podziałem na:

- pożyczki i należności, aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w rachunku zysków i strat lub w innych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w rachunku zysków i strat prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku.

Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat obejmują aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSR 39.

Do tej kategorii zaliczane są wszystkie instrumenty pochodne, za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń. Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie kwalifikują się do żadnej z powyższych kategorii aktywów finansowych

Akcje spółek nienotowanych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Wszystkie inne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej.

Zyski i straty z wyceny ujmowane są jako inne całkowite dochody i kumulowane w kapitale z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w rachunku zysków i strat. W rachunku zysków i strat ujmowane są również odsetki, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych składników aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego jednostka ujmuje inwestycje w jednostkach zależnych zgodnie z MSR 39.

Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są według cen nabycia pomniejszonej wartości lub według wartości godziwej. Wartość w cenie nabycia można przeszacować do wartości godziwej w cenie rynkowej. Udziały w innych jednostkach notowanych na aktywnych rynkach wyceniane są do wartości stanowiącej iloczyn posiadanych udziałów oraz kursu zamknięcia notowań na dzień bilansowy.

Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane jest w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość instrumentów dłużnych, których odwrócenie ujmowane jest w rachunku zysków i strat, jeżeli wzrost wartości instrumentu może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po rozpoznaniu utraty wartości.

W momencie wyłączenia składnika aktywów z bilansu, skumulowane zyski i straty, ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do rachunku zysków i strat oraz prezentowane są w innych całkowitych dochodach jako reklasyfikacja z tytułu przeniesienia do wyniku finansowego.

### **Metoda efektywnej stopy procentowej**

Jest to metoda obliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych i alokacji dochodu odsetkowego w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa dyskontująca szacowane przyszłe wpływy pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego składnika aktywów finansowych lub, w uzasadnionym przypadku, w okresie krótszym.

Dochód z instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat ujemnie się uwzględniając efektywną stopę oprocentowania.

### **Kredyty i należności**

Należności z tytułu dostaw i usług, kredyty i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności nie będące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako „kredyty i należności”. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujemnie się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne w trakcie roku wycenia się po średnim kursie obowiązującym na dzień operacji ustalonym przez NBP, rozchód waluty obcej wycenia się wg zasady FIFO” pierwsze przyszło- pierwsze wyszło”. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez narodowy bank Polski.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów ( kosztów) finansowych.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

### **Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę**

#### **Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny**

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

#### **Instrumenty kapitałowe**

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wykazuje się w wartości wpływów pomniejszonej o bezpośrednie koszty emisji.

#### **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się albo jako zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat, albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

#### **Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.**

Do tej kategorii klasyfikuje się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnątrz;
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

### Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym

## F. WYBRANE DANE FINANSOWE

Prezentowane dane finansowe wyrażone są w tys. zł.

### 1. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ	30.09.2023	30.09.2022
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>15 763</b>	<b>42 152</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	7 499	8 860
Nieruchomości inwestycyjne		
Wartości firmy	5	5
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 530	25 618
Inne wartości niematerialne	0	4
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	1 638	1 368
Inne długoterminowe aktywa finansowe	1 243	5 539
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	310	758
Należności długoterminowe	2 538	
Rozliczenia międzyokresowe		
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>42 123</b>	<b>37 141</b>
Zapasy	3 235	5 510
Należności z tytułu dostaw i usług	17 636	18 185
Należności z tytułu podatku dochodowego		
Pozostałe należności krótkoterminowe	4 428	4 498
Rozliczenia międzyokresowe	407	286
Udzielone pożyczki	1 000	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 230	2 600
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	11 187	6 062
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>57 886</b>	<b>79 293</b>

<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Kapitał własny</b>	<b>31 278</b>	<b>44 547</b>
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	30 925	43 473
Kapitał Podstawowy	32 400	32 400
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
Kapitał z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały rezerwowe		
Zyski zatrzymane	-8 363	102 543
Zysk / Strata bieżąca	6 888	-91 470
Kapitał własny przypadający udziałowcom niekontrolującym	353	1 074
<b>Zobowiązania</b>	<b>26 608</b>	<b>34 746</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>11 196</b>	<b>6 217</b>
Rezerwy	456	161
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 984	1 280
Kredyty i pożyczki	459	251
Inne zobowiązania finansowe	4 990	4 460
Pozostałe zobowiązania	3 307	35
Rozliczenia międzyokresowe	0	30
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>15 412</b>	<b>28 529</b>
Rezerwy	32	
Kredyty i pożyczki	629	2 999
Inne zobowiązania finansowe	1 675	4 018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 256	8 693
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	318	234
Pozostałe zobowiązania	2 656	11 130
Rozliczenia międzyokresowe	846	1 455
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>57 886</b>	<b>79 293</b>

	III kwartał 2023 01-07-2023 30-09-2023	III kwartał 2022 01-07-2022 30-09-2022	III kwartały 2023 01-01-2023 30-09-2023	III kwartały 2022 01-01-2022 30-09-2022
<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ</b>				
Przychody ze sprzedaży	225 990	49 284	616 396	113 305
Koszty własny sprzedaży	220 440	45 129	601 681	103 449
<b>Zysk / strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>5 550</b>	<b>4 155</b>	<b>14 715</b>	<b>9 856</b>
Koszty sprzedaży	-56	551	361	1 569
Koszty ogólnego zarządu	3 258	3 812	10 078	8 064
Pozostałe przychody operacyjne	373	623	1 845	1 315
Pozostałe koszty operacyjne	167	341	531	927
<b>Zysk / strata z działalności operacyjnej</b>	<b>2 554</b>	<b>74</b>	<b>5 590</b>	<b>611</b>
Przychody finansowe	0	13	3 338	34
Koszty finansowe	1 951	3 684	795	114 959
<b>Zysk / strata brutto</b>	<b>603</b>	<b>-3 597</b>	<b>8 133</b>	<b>-114 314</b>
Podatek dochodowy	-270	-127	1 588	-18 255
<b>Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>873</b>	<b>-3 470</b>	<b>6 545</b>	<b>-96 059</b>
Zysk / strata netto z działalności zaniechanej				
<b>Zysk / strata netto za okres sprawozdawczy, w tym:</b>	<b>873</b>	<b>-3 470</b>	<b>6 545</b>	<b>-96 059</b>
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 216	-2 955	6 888	-91 470
przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	-343	-515	-343	-4 589
<b>Pozostałe dochody całkowite</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zyski / straty aktuarialne				
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych				
Skutki aktualizacji majątku trwałego				
Podatek odroczone				
<b>Pozycje, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych				
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Rachunkowość zabezpieczeń				
Podatek odroczone				
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>873</b>	<b>-3 470</b>	<b>6 545</b>	<b>-96 059</b>
przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	1 216	-2 955	6 888	-91 470
przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	-343	-515	-343	-4 589

	III kwartał 2023 01-07-2023 30-09-2023	III kwartał 2022 01-07-2022 30-09-2022	III kwartały 2023 01-01-2023 30-09-2023	III kwartały 2022 01-01-2022 30-09-2022
<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ</b>				
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk / strata brutto	603	-3 597	8 133	-114 314
Korekty razem	2 836	5 956	-4 697	114 212

Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych				
Amortyzacja	313	354	1 032	1 113
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	0		0	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	105	256	327	483
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	1 617	1 866	-3 106	113 469
Zmiana stanu rezerw	-469	-233	414	-18 269
Zmiana stanu zapasów	-47	2 186	126	855
Zmiana stanu należności	-2 853	46 436	-3 775	-4 450
Zmiana stanu zobowiązań	4 351	-47 558	2 472	1 267
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	393	265	-938	18 024
Inne korekty z działalności operacyjnej	-400	2 599	-400	1 935
Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony	-174	-215	-849	-215
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>3 439</b>	<b>2 359</b>	<b>3 436</b>	<b>-102</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>12</b>	<b>461</b>	<b>259</b>	<b>594</b>
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	449	247	569
Wpływy ze zbycia akcji / udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych				
Wpływy ze zbycia innych aktywów finansowych	12	12	12	25
Inne wpływy inwestycyjne				
<b>Wydatki</b>	<b>1 000</b>	<b>0</b>	<b>1 411</b>	<b>52</b>
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	411	17
Wydatki na nabycie akcji / udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych				
Wydatki na nabycie akcji / udziałów innych aktywów finansowych				
Udzielone pożyczki				
Inne wydatki inwestycyjne	1 000	0	1 000	35
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-988</b>	<b>461</b>	<b>-1 152</b>	<b>542</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>20</b>	<b>91</b>	<b>129</b>	<b>13 562</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
Wpływy z kredyty i pożyczki	20		129	
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych				
Inne wpływy finansowe		91		13 562
<b>Wydatki</b>	<b>736</b>	<b>863</b>	<b>1 390</b>	<b>14 539</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych				
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
Spłaty kredytów i pożyczek	473	74	473	506
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	132	155	416	477
Zapłacone odsetki	105	256	327	483
Inne wydatki finansowe	26	378	174	13 073
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-716</b>	<b>-772</b>	<b>-1 261</b>	<b>-977</b>
<b>Zwiększenie / zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>1 735</b>	<b>2 048</b>	<b>1 023</b>	<b>-537</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>		<b>552</b>	<b>3 207</b>	<b>473</b>
wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych				
<b>Wyłączenia konsolidacyjne</b>	<b>2 495</b>			<b>2 664</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>4 230</b>	<b>2 600</b>	<b>4 230</b>	<b>2 600</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania				



## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ

	Kapitał własny ogółem	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Zysk /Strata bieżąca	Kapitał przypadający udziałowcom niekontrolującym
<b>na dzień 01.07.2023</b>	<b>30 461</b>	<b>29 709</b>	<b>32 400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-8 363</b>	<b>5 672</b>	<b>752</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>873</b>	<b>1 216</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 216</b>	<b>-343</b>
zysk / strata za okres bieżący	873	1 216							1 216	-343
składniki innych całkowitych dochodów										
<b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b>	<b>-56</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-56</b>
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0							0	
przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	-56	0							0	-56
<b>na dzień 30.09.2023</b>	<b>31 278</b>	<b>30 925</b>	<b>32 400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-8 363</b>	<b>6 888</b>	<b>353</b>
<b>na dzień 01.07.2022</b>	<b>48 208</b>	<b>46 619</b>	<b>32 400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>102 734</b>	<b>-88 515</b>	<b>1 589</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>-3 470</b>	<b>-2 955</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 955</b>	<b>-515</b>
zysk / strata za okres bieżący	-3 470	-2 955							-2 955	-515
składniki innych całkowitych dochodów										
<b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b>	<b>-191</b>	<b>-191</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-191</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- wyłączenia konsolidacyjne	-191	-191						-191		
<b>na dzień 30.09.2022</b>	<b>44 547</b>	<b>43 473</b>	<b>32 400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>102 543</b>	<b>-91 470</b>	<b>1 074</b>
<b>na dzień 01.01.2023</b>	<b>23 233</b>	<b>23 045</b>	<b>32 400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-9 355</b>	<b>0</b>	<b>188</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>6 545</b>	<b>6 888</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 888</b>	<b>-343</b>
zysk / strata za okres bieżący	6 545	6 888							6 888	-343
składniki innych całkowitych dochodów	0	0								
<b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b>	<b>1 500</b>	<b>992</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>992</b>	<b>0</b>	<b>508</b>
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	992	992						992		
przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	508	0								508
<b>na dzień 30.09.2023</b>	<b>31 278</b>	<b>30 925</b>	<b>32 400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-8 363</b>	<b>6 888</b>	<b>353</b>
<b>na dzień 01.01.2022</b>	<b>121 720</b>	<b>116 057</b>	<b>32 400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>83 657</b>	<b>0</b>	<b>5 663</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>-96 059</b>	<b>-91 470</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-91 470</b>	<b>-4 589</b>
zysk / strata za okres bieżący	-96 059	-91 470							-91 470	-4 589
składniki innych całkowitych dochodów										
<b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b>	<b>18 886</b>	<b>18 886</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 886</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- wyłączenia konsolidacyjne	18 886	18 886						18 886		
<b>na dzień 30.09.2022</b>	<b>44 547</b>	<b>43 473</b>	<b>32 400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>102 543</b>	<b>-91 470</b>	<b>1 074</b>

## 2. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2023	30.09.2022
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>30 187</b>	<b>62 214</b>
Rzeczowe aktywa trwałe		
Nieruchomości inwestycyjne		
Wartość firmy	5	5
Inne wartości niematerialne		
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	27 061	56 064
Długoterminowe aktywa finansowe	1 243	5 728
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		417
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	1 878	
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>5 694</b>	<b>5 590</b>
Zapasy		
Należności z tytułu dostaw i usług	540	807
Należności z tytułu podatku dochodowego		
Pozostałe należności krótkoterminowe	1 824	2 771
Rozliczenia międzyokresowe	111	19
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9	252
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	3 210	1 741
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>35 881</b>	<b>67 804</b>
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Kapitał własny</b>	<b>24 150</b>	<b>55 583</b>
Kapitał Podstawowy	32 400	32 400
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
Kapitał z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały rezerwowe		
Zyski zatrzymane	-10 103	41 000
Zysk / Strata bieżąca	1 853	-17 817
<b>Zobowiązania</b>	<b>11 731</b>	<b>12 221</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>9 299</b>	<b>3 966</b>
Rezerwy		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	
Kredyty i pożyczki		
Inne zobowiązania finansowe	9 271	3 931
Pozostałe zobowiązania		35
Rozliczenia międzyokresowe		
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 432</b>	<b>8 255</b>
Rezerwy		
Kredyty i pożyczki		
Inne zobowiązania finansowe	1 151	1 308
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	725	189
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		
Pozostałe zobowiązania	556	6 758
Rozliczenia międzyokresowe		
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>35 881</b>	<b>67 804</b>

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	III kwartał 2023 01-07-2023 30-09-2023	III kwartał 2022 01-07-2022 30-09-2022	III kwartały 2023 01-01-2023 30-09-2023	III kwartały 2022 01-01-2022 30-09-2022
Przychody ze sprzedaży				
Koszty własny sprzedaży				
<b>Zysk / strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Koszty sprzedaży				
Koszty ogólnego zarządu	29	112	123	183
Pozostałe przychody operacyjne	589	291	1 317	904
Pozostałe koszty operacyjne	185	198	908	826
<b>Zysk / strata z działalności operacyjnej</b>	<b>375</b>	<b>-19</b>	<b>286</b>	<b>-105</b>
Przychody finansowe	0	0	1 873	0
Koszty finansowe	95	862	97	23 999
<b>Zysk / strata brutto</b>	<b>280</b>	<b>-881</b>	<b>2 062</b>	<b>-24 104</b>
Podatek dochodowy	-182	-157	209	-6 287
<b>Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>462</b>	<b>-724</b>	<b>1 853</b>	<b>-17 817</b>
Zysk / strata netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>Zysk / strata netto za okres sprawozdawczy, w tym:</b>	<b>462</b>	<b>-724</b>	<b>1 853</b>	<b>-17 817</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zyski / straty aktuarialne				
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych				
Skutki aktualizacji majątku trwałego				
Podatek odroczony				

<b>Pozycje, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych				
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Rachunkowość zabezpieczeń				
Podatek odroczony				
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>462</b>	<b>-724</b>	<b>1 853</b>	<b>-17 817</b>

<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>III kwartał 2023 01-07-2023 30-09-2023</b>	<b>III kwartał 2022 01-07-2022 30-09-2022</b>	<b>III kwartały 2023 01-01-2023 30-09-2023</b>	<b>III kwartały 2022 01-01-2022 30-09-2022</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk / strata brutto	280	-881	2 062	-24 104
Korekty razem	-268	974	-1 893	24 269
Amortyzacja				
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych				
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-5	34	9	38
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-126	828	-1 820	23 961
Zmiana stanu rezerw	-184	0	28	-5 870
Zmiana stanu zapasów	0			
Zmiana stanu należności	287	140	97	156
Zmiana stanu zobowiązań	12	-21	318	127
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	148	-7	-125	5 857
Inne korekty z działalności operacyjnej	-400		-400	
Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony				
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>12</b>	<b>93</b>	<b>169</b>	<b>165</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
Wpływy ze zbycia akcji / udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych				
Wpływy ze zbycia innych aktywów finansowych	2		2	
Inne wpływy inwestycyjne				
<b>Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
Wydatki na nabycie akcji / udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych				
Udzielone pożyczki				
Inne wydatki inwestycyjne				
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>Wpływy</b>				
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
Wpływy z kredyty i pożyczki				
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych				
Inne wpływy finansowe				
<b>Wydatki</b>	<b>21</b>	<b>96</b>	<b>183</b>	<b>178</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych				
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
Spłaty kredytów i pożyczek				
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
Zapłacone odsetki	-5	33	9	37
Inne wydatki finansowe	26	63	174	141
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-21</b>	<b>-96</b>	<b>-183</b>	<b>-178</b>
<b>Zwiększenie / zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-7</b>	<b>-3</b>	<b>-12</b>	<b>-13</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>16</b>	<b>27</b>	<b>21</b>	<b>37</b>
wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>9</b>	<b>24</b>	<b>9</b>	<b>24</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Zysk /Strata bieżąca	Kapitał własny ogółem
<b>na dzień 01.07.2023</b>	32 400	0	0	0	0	-9 478	766	23 688
<b>Dochody całkowite razem</b>	0	0	0	0	0	0	462	462
zysk / strata za okres bieżący							462	462
składniki innych całkowitych dochodów								0
<b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>na dzień 30.09.2023</b>	32 400	0	0	0	0	-9 478	1 228	24 150
<b>na dzień 01.07.2022</b>	32 400	0	0	0	0	41 000	-17 093	56 307
<b>Dochody całkowite razem</b>	0	0	0	0	0	0	-724	-724
zysk / strata za okres bieżący							-724	-724
składniki innych całkowitych dochodów								0
<b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>na dzień 30.09.2022</b>	32 400	0	0	0	0	41 000	-17 817	55 583
<b>na dzień 01.01.2023</b>	32 400	0	0	0	0	-10 103	0	22 297
<b>Dochody całkowite razem</b>	0	0	0	0	0	0	1 853	1 853
zysk / strata za okres bieżący							1 853	1 853
składniki innych całkowitych dochodów								
<b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>na dzień 30.09.2023</b>	32 400	0	0	0	0	-10 103	1 853	24 150
<b>na dzień 01.01.2022</b>	32 400	0	0	0	0	41 006	0	73 406
<b>Dochody całkowite razem</b>	0	0	0	0	0	0	-17 817	-17 817
zysk / strata za okres bieżący							-17 817	-17 817
składniki innych całkowitych dochodów								
<b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b>	0	0	0	0	0	-6	0	-6
zysk/strata z lat ubiegłych spółki						-6		-6
połączonej-OZE OBRÓT								
<b>na dzień 30.09.2022</b>	32 400	0	0	0	0	41 000	-17 817	55 583

## G. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIE TYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Kluczowy wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej miały przychody ze sprzedaży wyrobów i usług uzyskane przez Spółki zależne, podlegające konsolidacji oraz aktualizacja wartości posiadanych aktywów finansowych.

W raportowanym okresie spółki zależne odnotowały kontynuację trendu odznaczającego się wzrostem przychodów ze sprzedaży, szczególnie w obszarze handlu energią elektryczną oraz przychodów ze sprzedaży zagranicznej. Stale poszerzany jest asortyment oferowanych wyrobów dla obecnych i nowych klientów, który znajduje popyt na rynku, co pozwala kontynuować rozwój spółek.

W trzecim kwartale 2023 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 225 990 tys. zł. wobec 49 284 tys. zł w 2022 roku, co pozwoliło na wypracowanie zysku netto na działalności operacyjnej w wysokości 2 554 tys. zł. wobec 74 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.



	3K 2023	3K 2022
<b>ENERGIA EL.</b>	97%	81%
<b>POZOSTAŁE RYNKI</b>	3%	19%
	100%	100%

Udział poszczególnych spółek zależnych w uzyskanych przez grupę kapitałową przychodach ze sprzedaży w drugim kwartale był następujący:

	2K 2023	2K 2022
<b>OZE ENERGY</b>	97%	81%
<b>OZE CAPITAL</b>	-	-
<b>TECHNO ENERGY</b>	1%	6%
<b>AGRO STEEL ENERGY</b>	2%	8%
<b>SYLEN ENERGY (dawniej SEMPER POWER)</b>	-	5%
	100%	100%

## H. INICJATYWY PODEJMOWANE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.

Spółki zależne Techno Energy oraz Agro Steel Energy realizują przyjęty program inwestycyjny związany z podniesieniem jakości, wydajności i redukcją kosztów wytworzenia, w wyniku którego zakupione zostały i uruchomione nowe, innowacyjne obrabiarki. Jest to działanie związane realizowanym projektem ekspansji na rynki Europy Zachodniej. Wraz z podjętymi działaniami marketingowymi, min. w mediach społecznościowych stanowi to uzupełnienie procesu rozwoju w celu zwiększenia przychodów ze sprzedaży i zysku obydwu spółek.

Spółki te prowadzą również prace związane z możliwością implementacji i wsparcia procesów produkcyjnych zaawansowaną technologią opartą na ideologii Przemysłu 4.0. Zastosowanie robotów w procesach produkcyjnych zmniejszy koszty wytworzenia, podniesie jakość i skróci cykl produkcyjny.

Wdrożenie pierwszych rozwiązań opartych na tej ideologii planowane jest w czwartym kwartale 2023 roku.

W dniu 8 sierpnia br. spółki zależne Agro Steel Energy i Techno Energy przystąpiły do realizacji projektu opracowania technologii procesu produkcji systemu rozminowania humanitarnego na terenie Ukrainy i innych obszarów objętych działaniami wojennymi. Spółki te stały się członkami konsorcjum, które realizować będzie ww. projekt /raport ESPI 9/2023 z dnia 08.08.2023r/. Projekt realizowany będzie przy udziale środków finansowych pochodzących z UE, w przypadku pozytywnego rozpatrzenia złożonego wniosku o dofinansowanie.

## I. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie publikowała prognoz finansowych

## J. INFORMACJE NA TEMAT LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Liczba osób zatrudnionych w grupie kapitałowej OZE Capital S.A. wg stanu na dzień 30.09.2023 r. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 97.

## K. PLANY I PRZEWIDYWANIA NA KOLEJNY KWARTAŁ

Spółki zależne, prowadzące działalność produkcyjną i sprzedażową na rynkach motoryzacyjnym, rolniczym, kolejowym oraz maszyn i robót budowlanych i drogowych i kontynuują działania zmierzające do zwiększenia przychodów ze sprzedaży i rozbudowy swojego portfolio produktowego.

Istotny wpływ na osiągnięte w kolejnych kwartałach wyniki finansowe będzie miał efekt działań realizowanych przez spółki zależne Techno Energy i Agro Steel Energy w związku z zaangażowaniem w nowe projekty oraz wyników działalności operacyjnej spółki OZE Energy.

## L. ISTOTNE ZDARZENIA KTÓRE WYSTĄPIŁY W RAPORTOWANYM OKRESIE ORAZ PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU

Spółka zależna Techno Energy złożyła wniosek o dofinansowanie projektu „Innowacyjny System Humanitarnego Rozminowywania – ISHR”, z programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki. Projekt realizowany będzie od marca 2024 roku do grudnia 2025 roku. Zakłada on realizację dwóch modułów projektowych: B+R oraz modułu wdrożeniowego. Zakładana wartość projektu to 21 mln zł. Wsparcie środkami unijnymi ok. 61%. Rozstrzygnięcie konkursu nastąpi na początku 2024 roku.

## M. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd OZE Capital S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane jednostkowe oraz skonsolidowane informacje finansowe za III kwartał 2023 r. jak i dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że jednostkowy oraz skonsolidowany raport kwartalny z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta.

**Grzegorz Wrona, Prezes Zarządu OZE Capital S.A**



14 listopada 2023r.