



FIGENE

Capital

RAPORT ROCZNY
FIGENE CAPITAL S.A.

za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku

Warszawa, dnia 21 marca 2023 r.

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

w imieniu Zarządu FIGENE Capital S.A. przedstawiam Państwu Jednostkowy Raport Roczny za rok obrotowy 2022. Był to dla nas rok przełomowy, w którym pierwsza elektrownia wiatrowa Grupy - TAKE THE WIND o mocy 3,5 MW rozpoczęła produkcję energii elektrycznej. To początek realizacji strategicznego portfolio projektów wiatrowych o statusie RtB, ale i kamień milowy udowadniający konsekwencję w realizacji przyjętego modelu biznesowego. Uruchomieniem pilotażowego projektu wiatrowego pokazaliśmy, że obrana strategia jest słuszna i utwierdziliśmy się w jej dalszym, konsekwentnym wdrażaniu. Na przełomie 2023 i 2024 roku planujemy uruchomienie budowy kolejnych inwestycji wiatrowych.

Miniony rok pokazał, dlaczego transformacja energetyczna jest nieunikniona i musi być zrealizowana jak najszybciej. Trwająca od 24 lutego 2022 roku wojna w Ukrainie zmusiła kraje europejskie do gwałtownego odejścia od węgla, gazu oraz ropy naftowej sprowadzanych z Rosji. Konsekwencją był i nadal jest kryzys energetyczny w całej Europie. Aby minimalizować jego skutki oraz przeprowadzić możliwie szybko i bezboleśnie proces odejścia od paliw kopalnych, konieczne jest zwiększenie inwestycji w OZE. Transformacja energetyczna jest szczególnie trudnym wyzwaniem dla Polski. Skuteczne uniezależnienie się od zewnętrznych źródeł energii oraz osiągnięcie celów unijnej polityki klimatyczno-energetycznej, wymaga wprowadzenia radykalnych zmian w rodzimym miksie. Dla FIGENE Capital 2022 rok był czasem zakończenia ważnego etapu oraz rozpoczęcia działań przygotowujących Spółkę do dalszego rozwoju.

Strategicznym momentem w 2022 roku dla Grupy było zakończenie budowy elektrowni wiatrowej TAKE THE WIND i uruchomienie produkcji energii elektrycznej. Równoległe z tym projektem otrzymaliśmy warunki przyłączenia do sieci przesyłowej naszej farmy fotowoltaicznej o mocy 9 MW. Otrzymanie warunków przyłączeniowych dla projektu PV korzystnie wyróżnia nas na tle konkurencji w kontekście masowych odmów dla przyłączeń nowych inwestycji OZE. Ma to również ogromne znaczenie w perspektywie planów ekspansji FIGENE Capital i realizacji przyjętej strategii.

Kluczowym zadaniem dla Spółki jest pozyskanie finansowania dla portfela gotowych do budowy projektów wiatrowych, na które mamy już wszystkie niezbędne pozwolenia i które mogą powstać niezależnie od zapisów tzw. ustawy odległościowej. Aktualnie szacowany CAPEX dla tych inwestycji wynosi około 900 mln zł.

Z uwagi na rosnącą skalę działalności FIGENE Capital dąży również do przeniesienia notowań akcji z rynku NewConnect na główny parkiet warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych. W 2022 roku z sukcesem zakończyliśmy proces wprowadzania dodatkowego pakietu akcji do alternatywnego systemu obrotu GPW, a łączna liczba akcji FIGENE Capital w obrocie publicznym wynosi obecnie 154 947 131 szt. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony do wysokości 215 100 313 zł.

W 2022 roku FIGENE Capital przyjęła nową Strategię na lata 2022-2024. Naszą ambicją jest stać się jedną z wiodących firm na polskim rynku OZE, z sukcesem rozwijającą swoje aktywa oraz generującą trwałą wartość dla inwestorów. Grupa planuje dalszą rozbudowę portfela i akwizycję nowych projektów wiatrowych, których docelowa moc wyniesie ponad 500 MW oraz uruchomienie wielkoskalowych projektów fotowoltaicznych o mocy 200 MW. Naszym celem jest również rozwój w obszarze magazynowania energii i produkcji „zielonego wodoru” z OZE.



Dane i trendy pozwalają nam patrzeć w przyszłość z optymizmem. W związku z kryzysem dostaw prądu, lądowa energetyka wiatrowa zyskuje coraz bardziej powszechną akceptację społeczną i staje się wręcz dobrem pożądanym. Przedsiębiorcy oczekują inwestycji, które zapewnią im zielone źródła energii w stabilnych cenach, szczególnie w kontekście rosnących wymagań dotyczących raportowania ESG i ograniczania śladu węglowego. W tym kontekście liczymy na rychłe zmiany legislacyjne, pozytywnie wpływające na dalszy rozwój branży OZE. Stabilizacja cen energii w 2023 roku może sprzyjać większemu zainteresowaniu przedsiębiorstw zieloną energią. Jeżeli dodamy do tego liberalizację przepisów dotyczących sieci przesyłowej, to w najbliższe 12 miesięcy możemy spoglądać z optymizmem.

FIGENE Capital dysponuje kluczowymi składowymi warunkującymi efektywną transformację energetyczną i ma wyraźną wizję jej realizacji. Naszym długoterminowym celem strategicznym jest zbudowanie portfela projektów o mocy przekraczającej 700 MW. Mamy kompletne spektrum możliwości w postaci projektów gotowych do budowy czy współpracy z renomowanymi producentami turbin wiatrowych. Mamy wreszcie wszelkie kompetencje do samodzielnej budowy posiadanych projektów, dystrybucji i sprzedaży energii pochodzącej z własnych źródeł wytwarzania oraz do zawierania kolejnych umów PPA. Oferujemy jeden z najbardziej nieodzownych towarów dla całej gospodarki – zieloną energię, która nie tylko jest niezbędna dla dalszego rozwoju polskich firm, ale także pozwala zmieniać świat wokół nas na lepsze. I, co warto podkreślić, zmiany na rynku energetycznym i sytuacja geopolityczna sprzyjają rozwojowi FIGENE.

Dziękuję ogromnie naszym Akcjonariuszom i Interesariuszom za zaufanie, które nam okazali, a Partnerom Biznesowym za udaną współpracę.

Z poważaniem,

Janusz Petrykowski

Prezes Zarządu FIGENE CAPITAL S.A.



**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2022 ROK**

Zarząd Spółki FIGENE CAPITAL S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową FIGENE CAPITAL S.A. oraz jej wynik finansowy. Ponadto sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Janusz Petrykowski

Prezes Zarządu

Robert Koński

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 21 marca 2023 r.



**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
FIGENE CAPITAL S.A. ZA 2022 ROK**

Zarząd Spółki FIGENE CAPITAL S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego, UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. wpisany na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 3115, został wybrany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz 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.

Janusz Petrykowski

Prezes Zarządu

Robert Koński

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 21 marca 2023 r.



**Informacje na temat stosowania przez FIGENE CAPITAL S.A. zasad ładu korporacyjnego,
o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”**

LP.	ZASADA	OŚWIADCZENIE SPÓŁKI	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystająca w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK, z wyłączeniem rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej	Spółka stosuje wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W opinii Zarządu koszty związane z techniczną obsługą rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia przez Internet są niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności	TAK	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
	3.3. opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	Spółka zamieściła opis rynku, na którym obecnie działa, jednakże nie zamieszcza pozycji jaką obecnie zajmuje na tym rynku.
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	NIE	Po odebraniu oświadczeń od członków Rady Nadzorczej w tej sprawie, Spółka opublikuje stosowne informacje na stronie internetowej.
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK		

LP.	ZASADA	OŚWIADCZENIE SPÓŁKI	KOMENTARZ
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent takie publikuje),	TAK	Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych, ale w przypadku ich przyjęcia, będzie prezentowała je na stronie internetowej.
	3.9. strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	TAK	
	3.10. dane oraz kontakt do osoby odpowiedzialnej za relacje inwestorskie	TAK	
	3.11. Skreślony.		
	3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	Od 2019 r. Spółka zamieszcza opublikowane raporty. Wcześniejsze stanowią odwołanie do strony NewConnect.
	3.13. kalendarz publikacji dat	TAK	
	3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych	TAK	
	3.15. Skreślony.		
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad WZ	TAK	W przypadku zadania takich pytań przez akcjonariuszy, Spółka będzie publikowała je na stronie internetowej.
	3.17. informacje na temat powodów odwołania, zmiany terminu, porządku obrad WZ	TAK	W przypadku zaistnienia takiej sytuacji spółka poinformuje raportem bieżącym.
	3.18. informacja o przerwie w obradach WZ i powodach przerwy	TAK	W przypadku zaistnienia takiej sytuacji spółka poinformuje raportem bieżącym.
	3.19. informacje na temat Autoryzowanego Doradcy	NIE	Spółka nie ma obowiązku korzystania z usług AD. Jednakże, przy wprowadzaniu kolejnych emisji akcji do obrotu na NC, funkcję AD pełniła Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Spółka komandytowa
	3.20. informacje na temat Animatora akcji emitenta	TAK	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny)	TAK	
	3.22. Skreślony.		

LP.	ZASADA	OŚWIADCZENIE SPÓŁKI	KOMENTARZ
	<p>3.23. Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej.</p> <p>W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.</p>	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.InfoStrefa.pl	NIE	Na stronie internetowej www.GPWinfoStrefa.pl dostępne są jedynie podstawowe informacje o Spółce.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakt z Autoryzowanym Doradcą.	NIE	Spółka nie ma obowiązku korzystania z usług AD, wyjaśnienia w pkt 3.19
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	NIE	j.w.
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	NIE	j.w.
9.	<p>Emitent przekazuje w raporcie rocznym:</p> <p>9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,</p>	TAK	W raporcie rocznym Spółka przekazuje informację o wynagrodzeniu zarządu i rady nadzorczej

LP.	ZASADA	OŚWIADCZENIE SPÓŁKI	KOMENTARZ
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Spółka nie ma obowiązku korzystania z usług AD, wyjaśnienia w pkt 3.19
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Nie stosuje. Spółka nie wyklucza stosowania tej zasady w przyszłości.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	W przypadku podejmowania takiej uchwały Spółka będzie stosowała tę zasadę.
13.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	W przypadku podjęcia decyzji w sprawie wypłaty dywidendy, Spółka będzie przestrzegała tej zasady.



LP.	ZASADA	OŚWIADCZENIE SPÓŁKI	KOMENTARZ
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	W przypadku podjęcia decyzji w sprawie wypłaty dywidendy, Spółka będzie przestrzegała tej zasady
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	NIE	W chwili obecnej z uwagi na niewielką wartość merytoryczną takich raportów dla inwestorów Spółka nie publikuje raportów miesięcznych.
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	

Janusz Petrykowski
Prezes Zarządu

Robert Koński
Wiceprezes Zarządu





FIGENE
Capital

SPRAWOZDANIE FINANSOWE FIGENE CAPITAL S.A.

za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI (w pełnych złotych)	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. <i>INFORMACJE OGÓLNE</i>	12
2. <i>SZACUNKI I ZAŁOŻENIA</i>	13
3. <i>STOSOWANIE ZASAD RACHUNKOWOŚCI</i>	13
4. <i>PRZYCHODY</i>	27
5. <i>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</i>	27
6. <i>POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE</i>	28
7. <i>PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE</i>	29
8. <i>PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY</i>	29
9. <i>ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ</i>	31
10. <i>DYWIDENDY</i>	32
11. <i>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</i>	33
12. <i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</i>	34
13. <i>PRAWO DO UŻYTKOWANIA</i>	36
14. <i>POŻYCZKI UDZIELONE - WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE</i>	37
15. <i>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU NABYTYCH WIERZYTELNOŚCI</i>	40
16. <i>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</i>	40
17. <i>POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI, POZOSTAŁE AKTYWA - WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</i>	40
18. <i>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</i>	42
19. <i>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY</i>	42
20. <i>KAPITAŁ PODSTAWOWY</i>	42
21. <i>KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ</i>	50
22. <i>POZOSTAŁE KAPITAŁY</i>	51
23. <i>KREDYTY I POŻYCZKI</i>	51
24. <i>ZOBOWIAZANIA Z TYTUŁU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</i>	53
25. <i>ZOBOWIAZANIA HANDLOWE</i>	53



26.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	54
27.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	54
28.	REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	55
29.	POZOSTAŁE REZERWY	55
30.	NALEŻNOŚCI WARUNKOWE.....	55
31.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	55
32.	INSTRUMENTY FINANSOWE	55
33.	AKTYWA FINANSOWE - UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH.....	57
34.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	61
35.	CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	61
36.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	77
37.	OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPL YWÓW PIENIĘŻNYCH.....	82
38.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	82
39.	ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	83
40.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	87
41.	STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE ROCZNYM	88
42.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH ZADAŃ	88
43.	INNE ISTOTNE KWESTIE DOTYCZĄCE EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	91
44.	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	92
45.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ.....	93
46.	OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM.....	94
47.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	96



WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI (w pełnych złotych)

Wyszczególnienie (dane w pełnych złotych)	01.01.2022 - 31.12.2022		01.01.2021 - 31.12.2021	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	575 500	122 755	35 520	7 760
Amortyzacja	317 014	67 619	314 622	68 732
Koszt własny sprzedaży	0	0	0	0
Przychody finansowe, w tym:	9 347 772	1 993 893	2 657 969	580 660
Nieodpłatnie otrzymana wierzytelność	0	0	1 655 252	361 606
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 4 164 767	- 88 351	- 3 354 523	- 732 829
Zysk (strata) brutto	3 897 328	831 305	- 7 616 495	-1 663 898
Zysk (strata) netto – działalność kontynuowana	2 748 788	586 320	- 7 603 049	- 1 660 961
Zysk (strata) netto - działalność zaniechana	11 432	2 438	131 899	28 815
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (działalność kontynuowana i działalność zaniechana)	- 10 613 713	- 2 263 920	- 2 450 797	- 535 304
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (działalność kontynuowana i działalność zaniechana)	2 065 888	440 657	- 8 471 189	- 1 850 615
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (działalność kontynuowana i działalność zaniechana)	11 291 636	2 408 522	8 990 382	1 964 038
Przepływy pieniężne netto razem	2 743 812	585 259	- 1 931 160	- 421 881
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,0129	0,0003	0,0035	0,008

Wyszczególnienie (dane w pełnych złotych)	31.12.2022		31.12.2021	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	582 178 302	124 134 481	562 108 419	122 213 423
Aktywa trwałe	535 685 557	114 221 104	537 191 315	116 795 955
Aktywa obrotowe	46 492 745	9 913 376	24 917 104	5 417 468
Środki pieniężne	2 822 132	601 746	78 320	17 028
Zobowiązania razem	25 381 194	5 411 883	17 627 061	3 832 470
w tym zobowiązania krótkoterminowe	12 143 137	2 589 210	15 987 815	3 476 065
Kapitał własny	556 797 108	118 722 597	544 481 358	118 380 954
Kapitał podstawowy	214 686 908	45 776 436	211 577 132	46 001 029
Liczba akcji w sztukach	214 686 908	214 686 908	2 115 771 319	2 115 771 319
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	2,5935	0,5530	0,2573	0,0560

Zysk (strata) podstawowy na jedną akcję obliczony został jako iloraz zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego.

Wartość księgowa na jedną akcję została obliczona jako iloraz kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez liczbę akcji



Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień okresu.

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR wyniosły w okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym:

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2022 - 31.12.2022	4,6882	4,4879	4,9647	4,6899
01.01.2021 - 31.12.2021	4,5775	4,4541	4,721	4,5994

*) Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Nota	za okres	za okres
		01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Przychody ze sprzedaży	4	575 500,00	35 520,00
Przychody z działalności windykacyjnej		0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży usług	4	575 500,00	35 520,00
Koszty bezpośrednie świadczonych usług		0,00	0,00
Cena zakupu spłaconych wierzytelności		0,00	0,00
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		575 500,00	35 520,00
Pozostałe przychody operacyjne	6	521 411,51	33 802,67
Koszty sprzedaży		0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	5	5 240 660,03	3 348 430,73
Pozostałe koszty operacyjne	6	21 019,45	75 415,09
Utrata wartości/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych		0,00	0,00
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		- 4 164 767,97	- 3 354 523,15
Przychody finansowe	7	9 347 772,00	2 657 969,69
Koszty finansowe	7	1 285 675,40	6 919 941,38
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 897 328,63	- 7 616 494,84
Podatek dochodowy	8	1 148 540	13 446,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 748 788,63	- 7 603 048,84
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		11 432,74	131 899,27
Zysk (strata) netto		2 760 221,37	- 7 471 149,57
Suma całkowitych dochodów		2 760 221,37	- 7 471 149,57
Zysk (strata) netto na jedną akcję			
Podstawowy za okres obrotowy	9	0,01286	- 0,00353
Rozwodniony za okres obrotowy	9	0,01283	- 0,00351
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej			
Podstawowy za okres obrotowy	9	0,01280	- 0,00359
Rozwodniony za okres obrotowy	9	0,01278	- 0,00357
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej			
Podstawowy za okres obrotowy	9	0,0001	0,0001
Rozwodniony za okres obrotowy	9	0,0001	0,0001



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
Aktywa trwałe		535 685 557,47	537 191 315,29
Wartości niematerialne	11	16 748,40	19 392,90
Rzeczowe aktywa trwałe	12	373 538,80	138 065,17
Prawo do użytkowania (leasing)	13	1 606 905,49	1 666 674,88
Aktywa finansowe	32	525 419 640,78	534 332 876,56
Pozostałe aktywa	17	8 090 834,00	0,00
Udzielone pożyczki	14	0,00	903 484,78
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	177 890,00	130 821,00
Aktywa obrotowe		46 492 744,98	24 917 103,89
Udzielone pożyczki	14	29 638 153,63	24 440 150,16
Należności z tytułu nabytych wierzytelności	15	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług	16	97 446,50	53 829,88
Pozostałe należności	17	13 852 699,41	246 540,80
Pozostałe aktywa	17	80 931,00	95 212,23
Rozliczenia międzyokresowe	18	1 381,85	3 050,37
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	2 822 132,49	78 320,45
AKTYWA RAZEM		582 178 302,45	562 108 419,18



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

PASYWA	Nota	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
Kapitał własny		556 797 107,87	544 481 358,06
Kapitał podstawowy	20	214 686 908,00	211 577 131,90
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	21	343 505 799,07	336 773 452,63
Pozostałe kapitały	22	- 4 155 820,57	3 601 923,10
Niepodzielony wynik finansowy		0,00	0,00
Wynik finansowy bieżącego okresu		2 760 221,37	- 7 471 149,54
Zobowiązanie długoterminowe		13 238 056,73	1 639 245,90
Kredyty i pożyczki	23	10 897 271,74	0,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	792 010,00	80 236,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	26	1 548 774,99	1 559 009,90
Zobowiązania krótkoterminowe		12 143 137,85	15 987 815,22
Kredyty i pożyczki	23	8 072 198,51	8 959 978,43
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	24	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25	1 862 770,87	1 312 379,23
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27	377 841,51	287 063,70
Pozostałe zobowiązania	26	1 200 396,14	3 950 173,29
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	28	57 095,82	1 258 246,07
Pozostałe rezerwy	29	89 000,00	219 974,50
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8	483 835,00	0,00
PASYWA RAZEM		582 178 302,45	562 108 419,18



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
okres zakończony 31.12.2022 roku						
Kapitał własny na dzień 1.01.2022 roku	211 577 131,90	336 773 452,63	3 601 923,10	0,00	- 7 471 149,57	544 481 358,06
Emisja akcji	2 409 777,00	6 732 346,44	0,00	0,00	0,00	9 142 123,44
Podwyższenie kapitału – rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	700 000,00	0,00	- 700 000,00	0,00	0,00	0,00
Suma całkowitych dochodów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emisja akcji umorzenie	-0,90	0,00	0,90	0,00	0,00	0,00
Emisja akcji przed rejestracją w KRS	0,00	0,00	413 405,00	0,00	0,00	413 405,00
Kapitał zapasowy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	2 760 221,37	2 760 221,37
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	0,00	0,00	- 7 471 149,57	0,00	7 471 149,57	0,00
Kapitał własny na dzień 31.12.2022 roku	214 686 908,00	343 505 799,07	- 4 155 820,57	0,00	2 760 221,37	556 797 107,87
okres zakończony 31.12.2021 roku						
Kapitał własny na dzień 1.01.2021 roku	152 319 631,90	137 368 452,63	2 159 650,71	0,00	1 212 272,39	293 060 007,63
Emisja akcji	59 257 500,00	199 405 000,00	0,00	0,00	0,00	258 662 500,00
Podwyższenie kapitału – rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	0,00	0,00	- 470 000,00	0,00	0,00	- 470 000,00
Emisja akcji przed rejestracją w KRS	0,00	0,00	700 000,00	0,00	0,00	700 000,00
Kapitał zapasowy z zysku	0,00	0,00	1 212 272,39	0,00	-1 212 272,39	0,00
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00	- 7 471 149,57	- 7 471 149,57
Kapitał własny na dzień 31.12.2021 roku	211 577 131,90	336 773 452,63	3 601 923,10	0,00	- 7 471 149,57	544 481 358,06



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	3 897 328,63	- 7 616 494,84
Korekty razem:	-14 511 041,72	5 185 698,26
Amortyzacja	371 014,95	314 622,41
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 1 141 394,06	0,00
Koszty odsetek	631 260,08	0,00
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 8 116 000,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	- 130 974,50	207 974,50
Zmiana stanu należności	- 2 543 494,10	5 545 925,01
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 3 319 992,86	1 112 148,35
Zmiana stanu pozostałych aktywów	1 668,52	3 050,37
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pożyczek spłaconych na podstawie kompensaty	0,00	0,00
Zmiana stanu aktywo z tytułu użytkowania	-274 562,49	- 1 135 407,81
Inne korekty - otrzymane bezgotówkowo pożyczki/udziały - zapłata innej spółki za zobowiązania	11 432,74	- 876 002,83
Zysk (straty) z różnic kursowych	0,00	13 388,26
Koszty podwyższenia kapitału zakładowego	0,00	0,00
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	0,00	0,00
Koszt spisanych obligacji własnych	0,00	0,00
Gotówka z działalności operacyjnej	- 10 613 713,09	- 2 430 796,58
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0,00	-19 556,00
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 10 613 713,09	- 2 450 352,58
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	19 460 122,03	5 693 519,08
Odsetki otrzymane	480 736,64	166 087,20
Udzielone pożyczki	7 946 219,39	1 852 071,88
Sprzedaż majątku trwałego i wartości niematerialnych	11 033 166,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	3 675 360,00
Wydatki	17 394 233,64	14 164 708,57
Zakup majątku trwałego	269 512,20	-98,00
Udzielone pożyczki	11 580 080,66	14 164 806,57
Nabycie udziałów w spółkach zależnych	5 544 640,78	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 065 888,39	- 8 471 189,49



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH C.D.

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	19 019 519,40	17 173 993,55
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	1 913 405,00	1 062 500,00
Kredyty i pożyczki	17 106 114,40	16 111 493,55
Inne wpływy finansowe - zwrot podatku PCC	0,00	0,00
Wydatki	7 727 882,66	8 183 611,44
Spłata kredytów i pożyczek	7 474 100,00	7 778 785,00
Odsetki i prowizje	153 782,66	394 826,44
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 291 636,74	8 990 382,11
D. Przepływy pieniężne netto razem	2 743 812,04	- 1 931 159,96
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 743 812,04	- 1 931 159,96
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	78 320,45	2 009 480,41
G. Środki pieniężne na koniec okresu	2 822 132,49	78 320,45



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa jednostki

FIGENE CAPITAL Spółka Akcyjna

Siedziba

ul. Nowogrodzka 6a lok. 35
00-513 Warszawa

W dniu 6 czerwca 2019 roku Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym zmian Statutu Spółki uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 10 grudnia 2018 roku. Zmiany Statutu objęły m.in. zmianę nazwy Spółki oraz siedziby z dniem 6 czerwca 2019 roku nazwa Spółki została zmieniona z GPPI S.A. na FIGENE CAPITAL S.A., a siedziba Spółki została zmieniona z Poznania na Warszawę.

Rejestracja spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,

Numer rejestru: KRS 0000292586

Podstawowy przedmiot działalności

- pozostała, finansowa działalność usługowa PKD 64.99,
- działalność pomocnicza związana z pośrednictwem finansowym PKD 66.19,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10,
- pośrednictwo pieniężne PKD 64.19,
- pośrednictwo finansowe pozostałe PKD 64.19,
- pozostałe form udzielania kredytów PKD 64.92,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych PKD 64.99.Z,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z.

Zarząd Spółki

Na dzień 31 grudnia 2022 roku skład Zarządu był następujący:

Janusz Petrykowski – Prezes Zarządu
Radosław Gronet – Wiceprezes Zarządu
Robert Koński – Wiceprezes Zarządu

Prokurenci

Mieczysław Nowakowski – Prokura łączna
Tomasz Michalak – Prokura samoistna
Kamil Krajewski – Prokura samoistna



Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2022 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

Andrzej Bruczko	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mariola Więckowska	– Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Konrad Raczkowski	– Członek Rady Nadzorczej
Jacek Sadowski	– Członek Rady Nadzorczej
Janusz Popławski	– Członek Rady Nadzorczej

Biegły rewident

Prezentowane roczne sprawozdanie finansowe FIGENE CAPITAL S.A. podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dnia 09 września 2021 roku podjęła uchwałę, na mocy której dokonała wyboru firmy audytorskiej badającej jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2021 i 2022 rok. Podmiot badający – UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. wpisany na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 3115. Wynagrodzenie audytora za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku wynosi 39 000,00 PLN netto.

2. SZACUNKI I ZAŁOŻENIA

Szacunek to proces ustalania wartości składnika sprawozdania finansowego wymagającego własnego osądu na podstawie najbardziej aktualnych, dostępnych i wiarygodnych informacji. Spółka dokonuje ciągłej weryfikacji szacunków w zależności od zmieniających się okoliczności stanowiących podstawę ich dokonania.

Do najczęściej występujących szacunków zaliczane są:

- ujęcie i wycena umów leasingowych,
- planowane przychody związane z nabytymi wierzytelnościami, które są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej,
- stawki amortyzacyjne,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące.

Zmiany szacunku poszczególnego składnika sprawozdania finansowego Spółka uwzględnia przy obliczaniu zysku/straty netto w okresie, w którym ma miejsce zmiana szacunku, jeśli dotyczy tego okresu lub w okresie, w którym ma miejsce zmiana i w przyszłych okresach, jeżeli dotyczy wszystkich tych okresów. Skutki zmiany szacunku w celu uzyskania porównywalności danych są prezentowane przy zachowaniu kryteriów klasyfikacyjnych zastosowanych w latach poprzednich, to znaczy ujmowane w tej samej pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów, w której sklasyfikowano wcześniej wartość szacunku.

3. STOSOWANIE ZASAD RACHUNKOWOŚCI

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

FIGENE CAPITAL S.A. sporządza jednostkowe sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). Na dzień 21 marca 2023 roku, tj. na dzień publikacji raportu, zważywszy na bieżący przebieg zatwierdzania MSSF w UE oraz rodzaj działalności Spółki FIGENE CAPITAL, nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Spółkę FIGENE CAPITAL i MSSF zatwierdzonymi przez UE.



W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2023 roku poz. 120 i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest w polskich złotych („zł” lub „PLN”), które dla Spółki są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji, lub z mniejszą dokładnością w wybranych sytuacjach.

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wymaga użycia pewnych szacunków księgowych i przyjmowania założeń, co do przyszłych zdarzeń. Obszary, w których założenia te miały istotne znaczenia dla niniejszego rocznego sprawozdania finansowego obejmują rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne (oszacowanie wartości odzyskiwalnej oraz okresu użytkowania aktywów trwałych) oraz podatek odroczony (oszacowanie przez Zarząd przyszłych wyników podatkowych Spółki).

OKRESY PREZENTOWANE

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych, dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz według stanu na 31 grudnia 2021 roku.

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

Działalność operacyjna Spółki nie ma charakteru sezonowego, ani nie podlega cyklicznym trendom.

PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

Operacje dokonywane w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną:

- po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, w którym następuje transakcja, w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Kursem obowiązującym na dzień zawarcia transakcji jest średni kurs NBP ogłoszony w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym zawarcie transakcji,
- po kursie ustalonym do przychodu środków dewizowych, w przypadku założenia dewizowych lokat terminowych w księgach rachunkowych na dzień operacji po kursie obowiązującym w tym dniu.

Rozchód środków pieniężnych z rachunków dewizowych oraz kasy walutowej wyceniany jest według metody FIFO – pierwsze weszło pierwsze wyszło, a różnice kursowe wynikające z tego rozchodu ujmuje się na bieżąco w przychodach i kosztach finansowych.



Na dzień bilansowy pieniężne pozycje aktywów i pasywów (jednostki waluty, należności i zobowiązania) wycenia się po kursie natychmiastowej wymiany obowiązującym w tym dniu, tj. po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty. Pozostałe pozycje bilansu prezentuje się w wartości wynikającej z pierwotnego ujęcia w księgach.

Dodatknie i ujemne różnice kursowe wynikające z przeliczenia pozycji wyrażonych w walutach obcych na dzień bilansowy ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów okresu, w którym różnice te powstały.

NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, OBOWIĄZUJĄCE NA DZIEŃ BILANSOWY

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2022 rok:

-Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),

-Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),

-Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),

-Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie.).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2022 rok.

NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE WCHODZĄCE W ŻYCIE PO DNIU BILANSOWYM

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe następujące zmiany do istniejących standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, a które wchodzą w życie w późniejszym terminie:

-MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 opublikowanymi przez RMSR 25 czerwca 2020 roku - zatwierdzone w UE w dniu 19 listopada 2021 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

-Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – dane porównawcze, zatwierdzone w UE w dniu 8 września 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

-Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),



-Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja wartości szacunkowych zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

-Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji zatwierdzone w UE w dniu 11 sierpnia 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE OCZEKUJĄCE NA ZATWIERDZENIE DO STOSOWANIA W UNII EUROPEJSKIEJ

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

-Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później)

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Zobowiązania długoterminowe z kowenantami (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),

-Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązanie z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),

-MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,

-Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Spółka jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

BŁĘDY LAT POPRZEDNICH

Błąd lat poprzednich (błąd podstawowy) to błąd wykryty w bieżącym roku obrotowym, ale popełniony w poprzednim roku obrotowym (poprzednich latach obrotowych), którego znaczenie jest na tyle istotne, iż w świetle jego ujawnienia nie można stwierdzić czy sprawozdanie finansowe za poprzedni okres lub kilka poprzednich okresów było wiarygodne, rzetelnie i jasno przedstawiało sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy na dzień jego sporządzenia.



Kwota korekty błędu podstawowego odnoszącego się do ubiegłych okresów obrotowych wykazywana jest w sprawozdaniu finansowym jako korekta zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównywalne są przekształcone, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Przez przekształcenie danych porównywalnych rozumie się doprowadzenie danych roku poprzedniego do porównywalności z danymi roku bieżącego. W tym celu Spółka wykazuje kwotę błędu podstawowego w sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni w następujący sposób:

- jeżeli błąd podstawowy powstał w roku poprzednim – jako obciążenie wyniku finansowego tego roku,
- jeżeli błąd podstawowy powstał w latach poprzedzających rok poprzedni – jako obciążenie zysku/straty z lat ubiegłych.

ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zmian zasad rachunkowości Spółka dokonuje jedynie wtedy, gdy mają miejsce zmiany standardów rachunkowości oraz gdy zmian dokonuje się w celu zapewnienia bardziej rzetelnej prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

W celu zapewniania porównywalności danych finansowych zmienione zasady rachunkowości Spółka stosuje również w odniesieniu do danych porównywalnych (zwykle rok poprzedni) prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok bieżący, z wyjątkiem sytuacji, gdy nie ma możliwości rozsądnego ustalenia kwot wynikających ze zmiany korekt odnoszących się do ubiegłych okresów obrotowych. Korekty wynikające ze zmiany polityki rachunkowości powinny zostać wykazane jako korekty zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównywalne są przekształcane, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Do prezentacji danych porównywalnych mają zastosowanie zasady określone dla prezentacji danych porównywalnych w przypadku błędu podstawowego. Doprowadzenie do porównywalności polega na przeliczeniu danych finansowych za rok poprzedni według zasad obowiązujących w roku bieżącym. W przypadku doprowadzenia danych za rok poprzedni do porównywalności Spółka nie dokonuje korekt zapisów w księgach rachunkowych poprzedniego roku (doprowadzanego do porównywalności).

Dane porównywalne ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, sprawozdaniu z całkowitych dochodów podając w informacji dodatkowej opis zmian.

W prezentowanym okresie Spółka nie zmieniała zasad (polityki) rachunkowości i stosowała te same metody obliczeniowe co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym są to zdarzenia, zarówno korzystne jak i niekorzystne, które mają miejsce pomiędzy dniem bilansowym a datą zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji (sporządzenia sprawozdania).

Spółka identyfikuje rzeczzone zdarzenia w następującym podziale:

- zdarzenia, które dostarczają dowodów na istnienie określonego stanu na dzień bilansowy (zdarzenia następujące po dniu bilansowym wymagające dokonania korekt) oraz
- zdarzenia, które wskazują na stan zaistniały po dniu bilansowym (zdarzenia następujące po dniu bilansowym i niewymagające dokonania korekt).

Kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym są korygowane w taki sposób, aby uwzględnić zdarzenia następujące po dniu bilansowym i wymagające dokonania korekt.

Kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym nie koryguje się w celu odzwierciedlenia takich zdarzeń następujących po dniu bilansowym, które określa się jako niewymagające dokonania korekt.

Jeżeli zdarzenia następujące po dniu bilansowym i niewymagające dokonania korekt mają tak duże znaczenie, iż brak ujawnienia informacji na ich temat wpłynęłyby na zdolność użytkowników sprawozdań finansowych do dokonywania właściwych ocen i podejmowania odpowiednich decyzji, Spółka ujawnia



poniższe informacje na temat każdej znaczącej kategorii zdarzeń następujących po dniu bilansowym i niewymagających dokonania korekt opisując:

- charakter zdarzenia oraz
- oszacowanie jego skutków finansowych lub stwierdzenie, iż takiego szacunku nie można dokonać.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Wartości niematerialne, które zostały rozpoznane w wyniku połączenia się jednostek gospodarczych początkowo są ujmowane według wartości godziwej na moment transakcji połączenia.

Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzuje się, gdy są one gotowe do użycia, tzn. kiedy składnik ten znajduje się w miejscu i stanie umożliwiającym użytkowanie w sposób zamierzony przez kierownictwo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych dokonywana jest w okresach następujących.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji. Ich wartość pomniejszana jest o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Zasadą jest, że wartość rezydualna wartości niematerialnych jest równa zero z wyłączeniem:

- jeżeli Spółka posiada ważną umowę ze stroną niepowiązaną na zbycie tych praw po ustalonym okresie użytkowania – wówczas wartość rezydualna jest równa wartości określonej w umowie zbycia tych praw;
- jeżeli jest aktywny rynek na tego typu prawa i wartość może być racjonalnie ustalona i jest wysoce prawdopodobne, że rynek ten będzie istniał po okresie użytkowania takiego aktywa.

Przyjęte typowe ekonomiczne okresy użyteczności amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

- | | |
|---|----------|
| – Nabyte koncesje, licencje, prawa do patentów i podobne wartości | 2-15 lat |
| – Nabyte oprogramowanie komputerowe | 2-5 lat |

Z wyjątkiem kosztów poniesionych w związku z realizacją prac rozwojowych (lub realizacją etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) wszystkie wartości niematerialne wytworzone przez Spółkę nie podlegają aktywowaniu i ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów okresu, w którym dotyczące ich koszty zostały poniesione.

Wartości niematerialne o nieustalonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialne jeszcze nieużytkowane podlegają cyklicznej (raz do roku) ocenie pod kątem utraty wartości.

Pozostałe wartości niematerialne podlegają weryfikacji pod kątem utraty wartości tylko, gdy zaistniały okoliczności bądź zaszyły zmiany, które wskazują na to, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą, jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna aktywów odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej.



RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Środki trwałe, z wyłączeniem gruntów oraz nieruchomości traktowanych jako inwestycje, są wyceniane po koszcie obejmującym cenę nabycia oraz koszty bezpośrednio związane z wprowadzeniem środka trwałego do użytkowania, jak również szacowane koszty usunięcia aktywa i koszty przywrócenia lokalizacji/gruntu do stanu pierwotnego zarówno, gdy takie zobowiązanie istnieje w momencie oddania środka trwałego do użytkowania jak również, gdy takie zobowiązanie powstanie w trakcie użytkowania takiego aktywa.

Po początkowym ujęciu środki trwałe podlegają umorzeniu oraz odpisom z tytułu utraty wartości.

Koszty bieżącego utrzymania środków trwałych i ich konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Koszty istotnych remontów, napraw i okresowych przeglądów zaliczane są do rzeczowego majątku trwałego i amortyzowane są zgodnie z okresem ekonomicznego użytkowania.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych amortyzuje się, gdy są one dostępne do użytkowania, tzn. od miesiąca dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej. Poprawność stosowanych stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana (raz do roku), powodując korektę odpisów amortyzacyjnych w następnych latach. Poszczególne części składowe środków trwałych, których wartość jest istotna w stosunku do całego środka trwałego, amortyzowane są oddzielnie zgodnie z ekonomicznym okresem użytkowania.

Spółka dokonuje oceny wartości rezydualnej środków trwałych. Wartość rezydualna jest to kwota netto, którą Spółka obecnie spodziewa się uzyskać po odliczeniu oczekiwanych kosztów zbycia, tak jakby aktywa były już zużyte i w stanie takim jak na zakończenie okresu użytkowania. Wartość rezydualna nie podlega amortyzacji i jest okresowo (raz do roku) weryfikowana.

Stosowane są następujące ekonomiczne okresy użytkowania środków trwałych:

- | | |
|-----------------------------------|---------|
| – Urządzenia techniczne i maszyny | 2-5 lat |
| – Środki transportu i pozostałe | 3-5 lat |

Jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania wartości bilansowej środków trwałych, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej poprzez odpowiedni odpis. Wartość odzyskiwalna środków trwałych odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Odpisy aktualizujące są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji kosztów operacyjnych.

LEASING FINANSOWY

Spółka stosując MSSF 16 odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Spółka aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np.: zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat).

KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza



się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w wynik finansowy w okresie, w którym zostały poniesione.

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do aktywów wycenianych w wartości godziwej.

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY – WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Akcje i umarzalne obligacje nienotowane na giełdzie, będące w posiadaniu Spółki i znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku, klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży i wykazuje w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów danego okresu.

Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w chwili uzyskania przez Spółkę prawa do ich otrzymania.

Wartość godziwą aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się przeliczając te waluty po kursie spot na dzień bilansowy. Zmiana wartości godziwej przypadająca na różnice kursowe wynikające ze zmiany zamortyzowanego kosztu historycznego danego składnika aktywów wykazywana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, zaś pozostałe zmiany ujmuje się w kapitale własnym.

Inwestycje i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują udziały, akcje i inne papiery wartościowe. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych oraz w innych jednostkach wycenione zostały według ceny nabycia, skorygowanej o odpisy aktualizujące.

NALEŻNOŚCI – WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Na pozycję należności składają się:

- należności z tytułu dostaw i usług – klasyfikowane jako należności handlowe,
- należności z tytułu nabytych wierzytelności pakietowych oraz indywidualnych – klasyfikowane jako należności z tytułu nabytych wierzytelności,
- inne należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku - klasyfikowane jako należności pozostałe.

Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Wyróżnia się osobno także należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego dotyczącego Spółki.

Nabyte wierzytelności w celu windykacji Spółka kwalifikuje jako należności i ujmuje je pierwotnie w ewidencji w wartości godziwej. Za wartość godziwą uznaje się cenę nabycia wierzytelności. Na dzień bilansowy Spółka wycenia te należności według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, skorygowane o odpisy z tytułu utraty wartości lub nieściągalności. Zamortyzowany



koszt oznacza wartość z początkowej wyceny po odjęciu dokonanych spłat powiększoną bądź pomniejszoną o ustaloną sumę wszelkich różnic pomiędzy wartością początkową a wartością przewidywanych wpływów.

a) Nabyte pakiety wierzytelności

Przewidywane wpływy z nabytych pakietów wierzytelności szacowane na poziomie ceny zakupu.

b) Nabyte wierzytelności indywidualne

Przewidywane wpływy z nabytych wierzytelności indywidualnych szacowane są przez Spółkę z uwzględnieniem zabezpieczenia związanego z daną wierzytelnością i tak:

- o dla wierzytelności zabezpieczonych wpisem hipotecznym – wpływy szacowane są na poziomie 30-50% wartości wpisu z uwzględnieniem innych warunków umownych,
- o dla wierzytelności zabezpieczonych w inny sposób – wpływy szacowane są na poziomie 20- 30% wartości nominalnej wierzytelności.

Spółka szacując wierzytelności indywidualne bez zabezpieczenia ocenia prawdopodobieństwo spłaty należności na podstawie informacji o sytuacji materialnej dłużnika.

W przewidywanych wpływach uwzględnia się zarówno ich wpływ w określonym czasie oraz prawdopodobieństwo ich wpływu (tym samym równocześnie jest przeprowadzany test na utratę wartości).

Do powyższych kalkulacji uwzględnia się cenę nominalną zakupionych wierzytelności lub ich cenę zakupu bez ewentualnych należnych odsetek i innej należności około odsetkowych.

Wycena wierzytelności nie może być wyższa od górnej granicy windykowanej wierzytelności.

Różnice dodatnie z wyceny należności z tytułu nabytych wierzytelności, jak i ujemne są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji przychodów ewentualnie kosztów ze sprzedaży.

Różnice przejściowe w podatku dochodowym powstające z wyceny według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej są ujmowane na każdy kolejny dzień sprawozdawczy. Zarówno różnice dodatnie z wyceny, jak i ujemne są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE - WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do zbycia lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do zbycia, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do zbycia może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; 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 Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnątrz; lub



- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w momencie ujęcia w księgach rachunkowych w cenie nabycia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się na dzień bilansowy w wartości godziwej, a zyski lub straty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Zysk lub strata netto ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

POŻYCZKI UDZIELONE - WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Pożyczki udzielone wycenia się w zamortyzowanym koszcie. Jeżeli pożyczki nie mają ustalonego terminu wymagalności lub z innych przyczyn nie ma możliwości wyznaczenia przepływów pieniężnych w celu wyliczenia zamortyzowanego kosztu na dzień bilansowy, wówczas wyceny dokonuje się powiększając kwotę pożyczki, pozostającej do spłaty na dzień bilansowy, o należne odsetki wyliczone przy zastosowaniu nominalnej stopy procentowej.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY - WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności (o pierwotnym terminie zapadalności do trzech miesięcy), łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, jeżeli stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe obejmują czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, tj. poniesione wydatki dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje: kapitał zakładowy, kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kapitał z aktualizacji wyceny, akcje własne, pozostałe kapitały, niepodzielony wynik finansowy, wynik finansowy bieżącego okresu.

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem spółki oraz wpisem do rejestru handlowego.

Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału, które prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako Pozostałe należności.

Akcje własne prezentowane są w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej jako odrębna pozycja – Akcje własne.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji.



Zmiany wyceny wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie odnoszone są na pozycję kapitałów – kapitału z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Kapitał własny powstały z zamiany dłużnych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek na akcje wykazuje się w wartości nominalnej tych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek, po uwzględnieniu niezamortyzowanego dyskonta lub premii, odsetek naliczonych i niezapłaconych do dnia zamiany, które nie będą wypłacone, niezrealizowanych różnic kursowych oraz skapitalizowanych kosztów emisji.

Kwoty powstałe z podziału zysku wykazuje się jako pozostałe kapitały.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ORAZ INSTRUMENTY KAPITAŁOWE WYEMITOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ

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

KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty i pożyczki są początkowo ujmowane w wartości godziwej otrzymanych wpływów, pomniejszonych o koszty transakcyjne. Następnie wyceniane są po zamortyzowanej cenie nabycia przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Różnica pomiędzy wpływami netto, a wartością wykupu jest wykazywana w kosztach lub przychodach finansowych w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Spółka wycenia zobowiązania finansowe zakwalifikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (obejmujące w szczególności obligacje oraz instrumenty pochodne niestanowiące instrumentów zabezpieczających) na dzień bilansowy, lub inny moment po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Niezależnie od cech i celu nabycia, Spółka, w momencie początkowego ujęcia, dokonuje klasyfikacji wybranych zobowiązań finansowych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, gdy prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji. Wartość godziwa zaciągniętego zobowiązania ustalana jest na podstawie bieżącej ceny sprzedaży dla instrumentów notowanych na aktywnym rynku. W przypadku braku aktywnego rynku, Spółka stosuje inne techniki ustalania wartości godziwej, w tym wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych przeprowadzonych bezpośrednio pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi stronami, a także, jeśli informacje o nich są dostępne, odniesienie do bieżącej wartości godziwej innego instrumentu, który jest niemalże taki sam, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, jak również modele wyceny opcji.

Do zobowiązań finansowych Spółka kwalifikuje także zobowiązania z tytułu leasingu, 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.

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe klasyfikuje się odpowiednio jako zobowiązania handlowe oraz jako pozostałe zobowiązania. Wycenia się je w kwocie wymagającej zapłaty.

Wyróżnia się osobno także zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego dotyczącego Spółki.



REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Zgodnie z przepisami prawa pracy pracownicy spółek mają prawo do odpraw emerytalnych, które są wypłacane jednorazowo w momencie przejścia na emeryturę. Spółka szacuje kwota rezerwy na świadczenia emerytalne – jeżeli kwota rezerwy okazuje się nieistotna, odstępuje się od jej ujęcia i prezentacji.

Spółka tworzy ponadto rezerwy na niewykorzystane rezerwy.

POZOSTAŁE REZERWY

Spółka tworzy rezerwy w przypadku, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu z aktywów generujących korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień.

Utworzone rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych w zależności od okoliczności, z którymi wiąże się przyszłe zobowiązanie. Wyjątkiem są rezerwy na koszty przyszłej windykacji należności nabytych w celu windykacji związane bezpośrednio z aktualizacją in plus wartości tych należności – rezerwy te pomniejszają wartość aktualizacji.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody są rozpoznawane, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz, że kwotę przychodu można określić w wiarygodny sposób. Główne kategorie przychodów Spółki to przychody z tytułu usług za nadzór finansowy i właścicielski oraz innego rodzaju usług z zakresu doradztwa i wspomagania rozwoju inwestycji.

KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty funkcjonowania Spółki, a w szczególności koszty działów pracujących na potrzeby całej Spółki.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują transakcje niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością jednostki. Są to głównie: wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, odpisy (bądź ich rozwiązanie) aktualizujące wartości aktywów niefinansowych, otrzymane odszkodowania z polis ubezpieczeniowych i koszty napraw majątku objętego ubezpieczeniem, darowizny.

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody i koszty finansowe stanowią wynik operacji finansowych. Przychody finansowe obejmują głównie otrzymane lub należne odsetki od środków na rachunkach bankowych, nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, otrzymane dywidendy. Przychody z tytułu dywidend rozpoznawane są w momencie przyznania prawa do wypłaty (otrzymania) dywidendy.

Koszty finansowe obejmują nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, zapłacone lub naliczone odsetki oraz prowizje bankowe.

PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy obliczany jest od zysku brutto z uwzględnieniem podatku odroczonego. Bieżący podatek dochodowy ustala się na podstawie przepisów podatkowych. Podatek odroczonego obliczany jest przy użyciu metody bilansowej. Podatek odroczonego odzwierciedla efekt podatkowy netto przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów lub pasywów, a jego wartością podatkową. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są obliczane z użyciem obowiązujących stawek podatku przewidywanych na przyszłe lata, w których oczekuje się, że



przejściowe różnice zrealizują się według stawek podatkowych ogłoszonych lub ustanowionych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych, są uznawane tylko wówczas, jeśli jest prawdopodobne wystąpienie w przyszłości wystarczającej wielkości podstawy opodatkowania, od której te różnice będą mogły być odliczone.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest tworzona w odniesieniu do wszystkich dodatnich przejściowych różnic podatkowych.

Aktywa oraz rezerwa z tytułu podatku odroczonego są tworzone bez względu na to, kiedy ma nastąpić ich realizacja.

Aktywa oraz rezerwa z tytułu podatku odroczonego nie są dyskontowane i są klasyfikowane jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych bezpośrednio z kapitałem własnym odnosi się również na kapitał własny.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jeżeli istnieje możliwość do wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzania kompensat ujmowanych kwot. Zakłada się, że tytuł prawny istnieje, jeżeli ujmowane kwoty dotyczą tego samego podatnika (w tym podatkowej grupy kapitałowej), za wyjątkiem kwot dotyczących pozycji opodatkowanych ryczałtem lub w inny podobny sposób, jeżeli przepisy podatkowe nie przewidują możliwości ich potrącenia od podatku ustalonego na zasadach ogólnych.

Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego kompensuje się, gdy istnieje możliwość do wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzania kompensat ujmowanych kwot oraz podatnik ma zamiar zapłacić podatek w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

ZYSK/STRATA NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk/strata na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku/straty netto za dany okres przez średnią ważoną ilość akcji w danym okresie.

Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto/straty za dany okres skorygowanego o zmiany zysku wynikające ze zamiany potencjalnych akcji zwykłych przez przewidywaną średnią ważoną liczbę akcji.

ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe nie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba, że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome.

Zobowiązania warunkowe nabyte w drodze połączenia jednostek gospodarczych wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako rezerwy na zobowiązania.

Należności warunkowe nie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o należności warunkowej, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

POŁĄCZENIE JEDNOSTEK

W przypadku połączeń Spółka stosuje do rozliczenia transakcji zasady wynikające z MSSF 3 „Połączenie jednostek”. Do rozliczenia połączenia stosuje się metodę przejęcia.



Zastosowanie metody przejęcia wymaga:

- zidentyfikowania jednostki przejmującej,
- ustalenia dnia przejęcia,
- ujęcia i wyceny w wartościach godziwych możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej,
- ujęcia i wyceny wartości firmy lub zysku z okazyjnego zbycia.

MSSF 3 wyłącza ze swojego zakresu połączenie jednostek gospodarczych, które podlegają wspólnej kontroli zarówno przed jak i po przeprowadzeniu transakcji połączenia jednostek. Połączenie jednostek gospodarczych z udziałem jednostek będących pod wspólną kontrolą to połączenie jednostek gospodarczych, w którym wszystkie łączące się podmioty lub jednostki gospodarcze są w ostatecznym rozrachunku kontrolowane przez ten sam podmiot lub podmioty, zarówno przed połączeniem jak i po nim, a tak sprawowana kontrola nie ma charakteru tymczasowego.

Dla takich połączeń stosuje się par. 10-12 MSR 8 „Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i błędy.

Dla rozliczenia połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą stosuje się metodę łączenia udziałów.

U podstaw tej metody leży założenie, że podmioty łączące się były zarówno przed jak i po transakcji kontrolowane przez tego samego akcjonariusza i w związku z tym sprawozdanie finansowe odzwierciedla fakt ciągłości wspólnej kontroli oraz nie odzwierciedla zmian wartości aktywów netto do wartości godziwych lub wyceny wartości firmy, ponieważ żaden z łączących się podmiotów nie jest w istocie nabywany. Zatem sprawozdanie przygotowywane jest tak, jakby łączące się podmioty były zawsze ze sobą połączone. Rozliczając połączenie jednostek gospodarczych metodą łączenia udziałów, wyłączeniu podlegają następujące pozycje:

- kapitał zakładowy spółki przejętej,
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze łączących się spółek,
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonywanych w okresie, za który jest sporządzane sprawozdanie finansowe, które miały miejsce przed połączeniem między łączącymi się spółkami,
- zyski lub straty operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów.

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana jest częścią działalności Spółki, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do sprawozdania z całkowitych dochodów są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

STOSOWANIE ZASAD

W celu zapewniania porównywalności danych finansowych zmienione zasady rachunkowości Spółka stosuje również w odniesieniu do danych porównawczych (zwykle rok poprzedni) prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok bieżący, z wyjątkiem sytuacji, gdy nie ma możliwości rozsądnego ustalenia kwoty wynikających ze zmiany korekt odnoszących się do ubiegłych okresów obrotowych. Korekty wynikające ze zmiany polityki rachunkowości powinny zostać wykazane jako korekty zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównawcze są przekształcane, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Do prezentacji danych porównawczych mają zastosowanie zasady określone dla prezentacji danych porównawczych w przypadku błędów lat poprzednich.



Doprowadzenie do porównywalności polega na przeliczeniu danych finansowych za rok poprzedni według zasad obowiązujących w roku bieżącym. W przypadku doprowadzenia danych za rok poprzedni do porównywalności Jednostka nie dokonuje korekt zapisów w księgach rachunkowych poprzedniego roku (doprowadzanego do porównywalności). Dane porównawcze ujmują się bezpośrednio w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów, podając w informacji dodatkowej opis zmian.

Zmian polityki rachunkowości Spółka dokonuje jedynie wtedy, gdy mają miejsce zmiany standardów rachunkowości oraz gdy zmian dokonuje się w celu zapewnienia bardziej rzetelnej prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

4. PRZYCHODY

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	575 500,00	35 520,00
Przychody ze sprzedaży usług pozostałych	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży	575 500,00	35 520,00
Pozostałe przychody operacyjne	521 411,51	33 802,67
Przychody finansowe	9 347 772,00	2 657 363,69
Przychody ogółem z działalności kontynuowanej	10 444 683,51	2 727 292,36
Przychody ogółem	10 444 683,51	2 727 292,36

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

Spółka uzyskuje 100% przychodów ze sprzedaży na terenie Polski.

Główni klienci

Klientami Spółki w 2022 roku był podmioty z branży energetycznej oraz prawnej, którym Spółka świadczyła usługi doradcze z rynku energetycznego.

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Amortyzacja, w tym:	371 014,95	314 622,41
amortyzacja środków trwałych	36 683,07	42 888,66
amortyzacja prawa do użytkowania (leasing)	335 331,88	271 733,75
Zużycie materiałów i energii	91 284,79	38 045,91
Usługi obce, w tym:	2 129 310,01	1 397 047,37
leasing krótkoterminowy (do 12 m-cy)	99 878,76	58 640,01
Podatki i opłaty	73 874,88	40 450,25
Wynagrodzenia	2 412 621,89	1 459 073,19
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	151 980,13	96 894,43
Inne koszty rodzajowe, w tym:	10 573,38	2 297,17
szkolenia, konferencje	9 300,00	0,00



koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	11 198,38	1 691,57
koszty delegacji pracowniczych	75,00	605,60
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	5 240 660,03	3 348 430,73
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	5 240 660,03	3 348 430,73
Cena zakupu spłaconych wierzytelności	0,00	0,00
Pozostałe koszty bezpośrednie	0,00	0,00

Przeciętne zatrudnienie

W tabeli poniżej przedstawiono informacje dotyczące osób zatrudnionych w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty:

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Zarząd	3	3
Rada Nadzorcza	5	5
Umowy o pracę	3,53	2,01
Umowy cywilnoprawne	0	0
Razem	11,53	10,01

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Zaokrąglenia z tytułu należności podatku VAT	1,49	60,50
Rozwiązanie rezerw kosztowych	520 377,12	0,00
Pozostałe	1 032,90	33 742,17
Razem	521 411,51	33 802,67

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Do tej kategorii zaliczane są przedawnione zobowiązania, zaokrąglenia z tytułu przeksięgowania VAT oraz inne przychody operacyjne.

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Koszty nieudokumentowane w sposób formalny	7 143,38	16 601,25
Pozostałe	4,15	27 809,88
Koszty egzekucyjne i sądowe	13 871,92	7 938,41
Razem	21 019,45	75 415,09

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, koszty spraw sądowych oraz koszty egzekucyjne, koszty nieudokumentowane w sposób formalny (brak możliwości uzyskania faktury lub rachunku).

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.



7. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Przychody z tytułu sprzedaży udziałów	8 116 000,00	0,00
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	1 230 018,97	1 002 716,75
Nieodpłatnie otrzymana wierzytelność	0,00	1 655 252,94
Pozostałe przychody finansowe	1 753,03	0,00
Razem	9 347 772,00	2 657 969,69

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, przychody z tytułu sprzedaży udziałów. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

Transakcje nieodpłatnie otrzymanych wierzytelności są incydentalne i związane są z rozliczeniem transakcji związanych z obecnie prowadzoną działalnością Spółki tj. energią odnawialną.

W dniu 2 lutego 2022 roku Spółka sprzedała udziały w Magnolia Energy Sp. z o.o. stanowiące cały kapitał zakładowy. Wartość przychodu z tego tytułu wynosi 8 116 000,00 zł.

Koszty finansowe	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Odsetki od kredytów i pożyczek	782 214,18	512 416,71
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	151 106,77	147 776,63
Odsetki budżetowe	11 456,93	6 324,00
Pozostałe koszty finansowe – prowizje, odsetki od zaległości handl.	7 989,55	349,52
Odpis aktualizujący pakiety wierzytelności	0,00	6 173 617,41
Ujemne różnice kursowe	332 907,97	79 457,11
Razem	1 285 675,40	6 919 941,38

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, koszty z tytułu zbycia udziałów, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego, których Spółka jest stroną oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

8. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Bieżący podatek dochodowy	- 483 835,00	- 13 361,00
Dotyczący roku obrotowego	- 483 835,00	- 13 361,00
Odroczony podatek dochodowy	- 664 705,00	26 807,00
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	- 664 705,00	26 807,00
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	- 1 148 540,00	13 446,00



Bieżący podatek dochodowy	Pozostałe źródła	Zyski kapitałowe	Pozostałe źródła	Zyski kapitałowe
	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 31.12.2021
Zysk przed opodatkowaniem działalność kontynuowana	3 897 328,63	2 546 500,00	- 7 616 494,84	0,00
Zysk/strata działalność zaniechana	11 432,74	0,00	131 899,27	0,00
Przychody podatkowe zwiększające podstawę do opodatkowania	480 736,64	11 092 000,00	0,00	0,00
Przychody wyłączone z opodatkowania	9 752 704,81	0,00	856 854,73	0,00
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	- 1 451 650,41	8 545 500,00	- 617 504,24	0,00
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	2 521 100,27	0,00	7 708 984,35	0,00
Dochód do opodatkowania	- 4 319 124,23	2 546 500,00	- 1 249 970,19	0,00
Odliczenia od dochodu - straty podatkowe z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania	- 4 319 124,23	2 546 500,00	- 1 249 970,19	0,00
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 9 % - działalność kontynuowana, 19% zyski kapitałowe	0,00	483 835,00	0,00	0,00
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 9 % - działalność zaniechana	1 029,00	0,00	11 871,00	0,00
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	- 0,0002%	0,00%	- 0,009%	0,00%

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywów z tytułu podatku odroczonego	31.12.2022	31.12.2021
Niewypłacone wynagrodzenia	277 509,14	968 271,76
Składki ZUS pracodawcy od niewypłaconych wynagrodzeń	224 094,00	54 852,59
Koszt badania bilansu	89 000,00	71 500,00
Naliczone a niezapłacone odsetki od pożyczek	487 020,80	117 590,27
Rezerwa urlopową	55 784,98	28 438,27
Niezapłacone zobowiązania przeterminowane powyżej 90 dni	523 439,79	212 917,46
Pozostałe rezerwy	319 711,01	0,00
Ujemne różnice przejściowe	1 976 559,72	1 453 570,35
Stawka podatkowa	9%	9%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	177 890,37	130 821,00



Dodatknie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2022	31.12.2021
Niezapłacone, zasądzone na dobro FIGENE CAPITAL S.A. koszty sądowe	0,00	0,00
wycena przychodów przyszłych okresów	8 090 834,00	0,00
Naliczone a nieotrzymane odsetki od pożyczek	660 882,33	836 087,20
Środki trwałe i wartości niematerialne – różnica między wartością podatkową a bilansową	48 399,69	14 423,42
Leasing – różnica między ujęciem bilansowym a podatkowym	0,00	40 461,06
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Dodatknie różnice przejściowe	8 800 116,02	891 514,02
Stawka podatkowa	9%	9%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	792 010,44	80 236,00

Aktywa / Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	177 890,00	130 821,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	792 010,00	80 236,00
Aktywa / Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	- 664 705,00	26 807,00

Straty podatkowe pozostałe do rozliczenia

Wyszczególnienie	Kwota	Rok wygaśnięcia
Pozostała do rozliczenia strata podatkowa za rok 2018 – zyski kapitałowe	55 526,99	2023
Pozostała do rozliczenia strata podatkowa za rok 2021 – przychody z innych źródeł	1 249 970,19	2026
Razem	1 305 497,18	

W 2022 roku obowiązuje podstawowa stawka podatkowa 19% i preferencyjna 9% po spełnieniu określonych warunków w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych (tzw. progi podatkowe). Zarząd Spółki szacuje, że różnice przejściowe wynikające z aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego zrealizują się w przyszłych latach, w których Spółka będzie mogła skorzystać z preferencyjnej stawki podatku 9%.

9. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk/strata podstawowy przypadający na jedną akcję obliczony został jako iloraz zysku/straty netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu danego okresu sprawozdawczego.

Zysk/strata rozwodniony przypadający na jedną akcję obliczony został jako iloraz zysku/straty netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu danego okresu sprawozdawczego wraz ze średnią ważoną liczbą akcji, które byłyby wyemitowane przy zamianie rozwadniających potencjalnych akcji na akcje.



Wyliczenie zysku/straty na jedną akcję i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyliczenie zysku/straty na jedną akcję - założenia	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	2 748 788,63	- 7 603 048,84
Zysk z działalności zaniechanej	11 432,74	131 899,27
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	2 760 221,37	- 7 471 149,57
Efekt rozwodnienia:	0,00	0,00
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	2 760 221,37	- 7 471 149,57

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	214 686 908	2 115 771 319
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	413 405	15 650 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	215 100 313	2 131 421 319

Zysk / Strata na jedną akcję	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Zysk / Strata z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty przypadającego na jedną akcję	0,01280	- 0,00359
Zysk / Strata z działalności zaniechanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty przypadającego na jedną akcję	0,0001	0,0001
Zysk / Strata z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	0,01278	- 0,00357
Zysk / Strata z działalności zaniechanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	0,0001	0,0001

Przyjęto średnio ważoną liczbę akcji wykazaną dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku zgodną z danymi na 31.12.2022 r. po scaleniu akcji, które miało miejsce w maju 2022 r.

Średnioważona liczb akcji została zaprezentowana zgodnie z liczbą akcji zarejestrowaną na dzień publikacji niniejszego raportu.

Na dzień bilansowy Spółka posiadała element powodujący rozwodnienie zysku na jedną akcję zwykłą w postaci 413 405 szt. akcji objętych w ramach kapitału warunkowego (seria C) w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych serii B2.

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa nie dokonywała zakupu akcji własnych.

10. DYWIDENDY

W latach 2022 i 2021 Spółka nie wypłaciła dywidendy.



11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2022-31.12.2022 roku

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022	24 400,00	66 438,00	90 838,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
- nabycia	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2022	24 400,00	66 438,00	90 838,00
Umorzenie na dzień 01.01.2022	24 400,00	47 045,10	71 445,10
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	2 644,50	36 537,55
- amortyzacji	0,00	2 644,50	36 537,55
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2022	24 400,00	49 689,60	74 089,60
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2022	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022	0,00	16 748,40	16 748,40

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2021-31.12.2021 roku

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	24 400,00	52 963,00	77 363,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	13 475,00	13 475,00
- nabycia	0,00	13 475,00	13 475,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	24 400,00	66 438,00	90 838,00
Umorzenie na dzień 01.01.2021	24 400,00	10 507,55	34 907,55
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	36 537,55	36 537,55
- amortyzacji	0,00	36 537,55	36 537,55
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2021	24 400,00	47 045,10	71 445,10
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2021	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	0,00	19 392,90	19 392,90



12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2022-31.12.2022 roku

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie/zaliczki na środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022	0,00	64 792,85	156 980,56	15 984,00	237 757,41
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	269 512,20	50 000,00
- nabycia środków trwałych korekta	0,00	98,00	0,00	0,00	98,00
Zmniejszenia korekta	0,00	0,00	0,00	98,00	98,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2022	0,00	64 890,85	156 980,56	285 398,20	507 269,61
Umorzenie na dzień 01.01.2022	0,00	35 567,28	64 124,96	0,00	99 692,24
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	11 186,94	22 851,63	0,00	34 038,57
- amortyzacji	0,00	11 186,94	22 851,63	0,00	34 038,57
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2022	0,00	46 754,22	86 976,59	0,00	133 730,81
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2022	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022	0,00	18 136,63	70 003,97	285 398,20	373 538,80



Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2021-31.12.2021 roku

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	0,00	64 078,65	156 980,56	15 984,00	237 043,21
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	16 698,20	0,00	16 796,20	33 494,40
- nabycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	15 984,00	0,00	16 796,20	32 780,20
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	0,00	64 792,85	156 980,56	15 984,00	237 757,41
Umorzenie na dzień 01.01.2021	0,00	21 053,71	38 394,42	0,00	59 448,13
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	14 513,57	25 730,54	0,00	40 244,01
- amortyzacji	0,00	14 513,57	25 730,54	0,00	40 244,01
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2021	0,00	35 567,28	64 124,96	0,00	99 692,24
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2021	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	0,00	29 225,57	92 855,60	15 984,00	138 065,17



13. PRAWO DO UŻYTKOWANIA

Zmiany z tytułu prawa do użytkowania za okres 01.01.2022-31.12.2022 roku

Wyszczególnienie	Budynki, lokale
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022	2 292 586,70
zwiększenie z tytułu zawartych umów leasingu (wpływ zastosowania MSSF 16)	0,00
Wartość bilansowa na dzień 01.01.2022	2 292 586,70
Zwiększenia	286 938,49
Zmniejszenia	12 376,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2022	2 567 149,19
Umorzenie na dzień 01.01.2022	625 911,82
zwiększenie z tytułu zawartych umów leasingu (wpływ zastosowania MSSF 16)	0,00
Umorzenie na dzień 01.01.2022	625 911,82
Zwiększenia, z tytułu:	334 331,88
- amortyzacji	334 331,88
Zmniejszenia	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2022	960 243,70
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022	1 606 905,49

Zmiany z tytułu prawa do użytkowania za okres 01.01.2021-31.12.2021 roku

Wyszczególnienie	Budynki, lokale
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	885 445,14
zwiększenie z tytułu zawartych umów leasingu (wpływ zastosowania MSSF 16)	0,00
Wartość bilansowa na dzień 01.01.2021	885 445,14
Zwiększenia	2 292 586,70
Zmniejszenia	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	2 292 586,70
Umorzenie na dzień 01.01.2021	354 178,07
zwiększenie z tytułu zawartych umów leasingu (wpływ zastosowania MSSF 16)	0,00
Umorzenie na dzień 01.01.2021	354 178,07
Zwiększenia, z tytułu:	271 733,75
- amortyzacji	271 733,75
Zmniejszenia	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2021	625 911,82
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	1 666 674,88

Spółka na podstawie umowy najmu, zawartej w dniu 7 grudnia 2018 roku, wynajmuje lokal biurowy w Warszawie. Umowa została zawarta na okres 5 lat od dnia wydania przedmiotu najmu tj. 15 grudnia 2018 roku. W 2021 r. Spółka zawarła dwie umowy dzierżawy gruntu, umowy zostały zawarte na okres 29 lat. Spółka zawarła również kolejną umowę najmu na okres dwóch lat.



14. POŻYCZKI UDZIELONE - WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE

Wyszczególnienie	Wartość
Na dzień 01.01.2022	25 343 634,94
Zwiększenia	13 911 390,72
Udzielone pożyczki, w tym:	13 911 390,72
przelew środków	12 769 996,66
gotówkowe	0,00
zapłata zobowiązań w imieniu spółek zależnych	0
naliczone odsetki	1 141 394,06
Nieodpłatnie otrzymana wierzytelność - należność główna	0,00
Nieodpłatnie otrzymana wierzytelność - odsetki	0,00
Zmniejszenia	- 9 616 872,03
Splata pożyczek	- 9 616 872,03
Na dzień 31.12.2022	29 638 153,63
w tym:	
Część długoterminowa	0
Kapitał	0
Odsetki	0
Część krótkoterminowa	29 638 153,63
Kapitał	25 577 626,91
Odsetki	4 060 526,72



Zestawienie udzielonych pożyczek

Pożyczkobiorca	Należność główna	Odsetki	Odpis aktualizujący	Razem saldo pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Almark Investment Sp. z o.o.	938 720,00	431 985,69	0,00	1 370 705,69	5%	31.12.2023
Birch Energy Sp. z o.o.	611 350,00	341 042,79	0,00	952 392,79	8%	06.11.2023
Dahlia Energy Sp. z o.o.	587 040,05	59 532,81	0,00	646 572,86	10%	31.12.2023
Domi Breeze Sp. z o.o.	750,00	45,81	0,00	795,81	10%	31.12.2023
Eneko 1 Sp. z o.o.	5 250,00	321,47	0,00	5 571,47	4%	31.12.2023
Enor Sp. z o.o.	3 000 319,12	482 175,57	0,00	3 482 494,69	10%	31.12.2023
Eolica Polska Sp. z o.o.	928 697,00	57 564,17	0,00	986 261,17	4%	31.12.2023
EQUILBRUM Sp. z o.o.	352 020,00	122 525,43	0,00	474 545,43	10%	31.12.2023
EQUILBRUM Sp. z o.o.	42 944,00	2 926,94	0,00	45 870,94	4%	31.12.2023
FIGENE Energia Sp. z o.o.	100 000,00	3 364,38	0,00	103 364,38	4%	31.12.2023
FIGENE Energia Sp. z o.o.	100 000,00	5 232,88	0,00	105 232,88	10%	31.12.2023
FIGENE Energia Sp. z o.o.	700 000,00	756,16	0,00	700 756,16	12%	31.12.2023
FIR Energy Sp. z o.o.	15 375,00	1 861,82	0,00	17 236,82	4%	31.12.2023
Green Force Sp. z o.o.	956 400,00	762 525,60	0,00	1 718 925,60	5%	31.12.2023
Hagart Sp. z o.o.	4 282 094,00	1 074 768,73	0,00	5 356 862,73	4%	31.12.2023
Hagart Sp. z o.o.	344 346,42	122 176,33	0,00	466 522,75	10%	31.12.2023
INVEST WIND Sp. z o.o.	158 250,00	16 696,35	0,00	174 946,35	4%	31.12.2023
INVEST WIND Sp. z o.o.	350,00	19,94	0,00	369,94	10%	31.12.2023
PRORETA Sp. z o.o.	21 200,00	7 062,57	0,00	28 262,57	10%	31.12.2023
PT Energia Sp. z o.o.	391 300,00	133 784,21	0,00	525 084,21	10%	31.12.2023
PT Energia Sp. z o.o.	62 294,00	4 918,72	0,00	67 212,72	4%	31.12.2023
PT Energia Sp. z o.o.	252 105,36	55 159,48	0,00	307 264,84	1%	31.12.2023
Take The Wind Sp. z o.o.	11 537 862,29	366 700,31	0,00	11 904 562,60	4%	31.12.2023
Ventus Investments S.A.	86 850,00	3 372,82	0,00	90 222,82	4%	31.12.2023



BBBM Ekolog Sp.z o.o.	350,00	18,41	0,00	368,41	10%	31.12.2023
Lime Energy Sp. z o.o.	350,00	21,67	0,00	371,67	10%	31.12.2023
Pasat Energy Sp. z o.o.	8 353,67	282,89	0,00	8 636,56	10%	31.12.2023
Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.	93 056,00	3 682,77	0,00	96 738,77	10%	31.12.2023
Razem	25 577 626,91	4 060 526,72	0,00	29 638 153,63		



15. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU NABYTYCH WIERZYTELNOŚCI

Spółka nie posiada należności z tytułu nabytych wierzytelności.

16. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Należności handlowe	97 446,50	53 829,89
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek	97 446,50	53 829,89
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00
Należności handlowe brutto	97 446,50	53 829,89

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Należności handlowe nieprzeterminowane	61 038,50	0,00
Przeterminowane, lecz ściągalne, w tym:	36 408,00	53 829,89
Poniżej 60 dni	0,00	7 224,90
60 – 90 dni	9 840,00	8 856,00
90 - 180 dni	0,00	17 712,00
180 – 360 dni	0,00	0,00
Powyżej 360 dni	26 568,00	20 036,99
Razem	97 446,50	53 829,89

Należności handlowe- struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12. 2022		31.12.2021	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	97 446,50	97 446,50	53 829,89	53 829,89
Razem	x	97 446,50	x	53 829,89

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Spółka nie posiada żadnych należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej.

17. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI, POZOSTAŁE AKTYWA – WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Zaliczki na dostawy	5 400,00	0,00
Z tytułu zbycia udziałów	7 416 640,00	0,00
Z tytułu nadwyżki podatku naliczonego nad należnym VAT	235 330,42	71 544,00
Zaliczki na zakup akcji	5 685 760,00	0,00
Z tytułu podatków podatku VAT odzyskanie ulgi za złe długi, rozliczenia składek oraz podatków	324 309,83	174 996,80
Należności egzekucyjne	103 854,98	0,00



Pozostałe	81 404,18	0,00
Razem pozostałe należności brutto, w tym:	13 852 699,41	246 540,80
Odpis aktualizujący pozostałe należności	0,00	0,00
Pozostałe należności brutto, w tym:	13 852 699,41	246 540,80
krótkoterminowe	13 852 699,41	246 540,80
długoterminowe	0,00	0,00

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Pozostałe należności, w tym:	13 852 699,41	246 540,80
od jednostek powiązanych	5 585 760,00	0,00
od pozostałych jednostek	8 266 939,41	246 540,80
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00
Pozostałe należności brutto	13 852 699,41	246 540,80

Pozostałe należności – struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12. 2022		31.12.2021	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	13 852 699,41	13 852 699,41	246 540,80	246 540,80
Razem	x	13 852 699,41	x	246 540,80

POZOSTAŁE AKTYWA

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Zaliczki wypłacone pracownikom	0,00	58 782,38
Kaucje, dostawy usług niefakturowane	80 000,00	36 429,85
Przychody przyszłych okresów	8 090 834,00	0,00
Pozostałe należności	931,10	0,00
Razem pozostałe aktywa brutto, w tym:	8 171 765,10	95 212,23
Odpis aktualizujący pozostałe należności	0,00	0,00
Pozostałe aktywa brutto, w tym:	8 171 765,10	95 212,23
krótkoterminowe	80 931,10	95 212,23
długoterminowe	8 090 834,00	0,00

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Pozostałe aktywa, w tym:	8 171 765,10	95 212,23
od jednostek powiązanych	931,10	0,00
od pozostałych jednostek	8 170 834,00	95 212,23
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00
Pozostałe aktywa brutto	8 171 765,10	95 212,23



Pozostałe aktywa – struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12. 2022		31.12.2021	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	8 170 834,00	8 170 834,00	95 212,23	95 212,23
Razem	x	8 170 834,00	x	95 212,23

Spółka dokonuje oceny ryzyka utarty wartości aktywów. Spółka nie zidentyfikowała ryzyka kredytowego związanego z należnościami. Spółka oszacowała możliwość strat kredytowych dla należności. Wpływ tych strat jest nieistotny.

Spółka na bieżąco, zgodnie z MSSF 9, dokonuje analizy ryzyka i przewidywanych strat, które powodowałyby konieczność ujmowania kosztów w wyniku finansowym jako utratę wartości aktywów finansowych. Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie zidentyfikowała konieczności ujęcia odpisów aktualizujących wyżej wspomniane aktywa.

18. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Koszty sądowe i egzekucyjne	0,00	0,00
Ubezpieczenia	0,00	0,00
Oплата za opatentowanie znaku	0,00	0,00
Programy użytkowe	1 120,85	3 050,37
Pozostałe	261,00	0,00
Razem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 381,85	3 050,37

19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	2 822 132,49	78 320,45
bank Santander Bank Polska S.A.	289,17	163,90
bank PKO BP S.A.	2 821 843,32	78 156,55
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0,00	0,00
Razem	2 822 132,49	78 320,45

20. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Liczba akcji	214 686 908	2 115 771 319
Wartość nominalna akcji	1,00	0,10
Kapitał podstawowy	214 686 908	211 577 131,90



Zmiany kapitału podstawowego:

Wyszczególnienie	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Kapitał na początek okresu	211 577 131,90	152 319 631,90
Zwiększenia, z tytułu:	3 109 777,00	59 257 500,00
Podwyższenie kapitału - rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3 109 777,00	59 257 500,00
Zmniejszenia	0,90	0,00
Kapitał na koniec okresu	214 686 908,00	211 577 131,90



Emisja akcji

Poniższa tabela przedstawia emisje akcji w 2022 roku:

Umowa	Inwestor	Rodzaj akcji	Wartość nominalna	Ilość akcji	Wartość nominalna	Wartość wkładu	Pokrycie
Umowy objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 15.02.2022 r.	Janusz Petrykowski Radosław Gronet Michał Kurek Ludmiła Puszkars – Jesionowska Anna Flis Adam Wolny	Seria M2 zwykłe na okaziciela	0,1	8.650.000	865.000	865.000	wkład pieniężny
Umowy objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 25.08.2022 r.	Janusz Petrykowski Radosław Gronet Michał Kurek Ludmiła Puszkars – Jesionowska Anna Flis Tomasz Michalak Kamil Krajewski	Seria E zwykłe na okaziciela	1,00	635.000	635.000	635.000	wkład pieniężny
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 29.08.2022 r.	IMPERIO Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie	Seria B zwykłe na okaziciela	1,00	909.777	909.777	2.729.331*	aport – wkład niepieniężny w postaci 22,44% akcji spółki Ventus Investments S.A
Umowy objęcia akcji serii C zawarte w dniach 27.-30.12.2022 r. – wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii B2 w ramach kapitału warunkowego**	DEMO Jacek Sadowski z siedzibą w Jaworznie Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Sp. z siedzibą w Poznaniu PKF BPO Sadowska – Malczewska Sp. k. z siedzibą w Warszawie Rafał Rybarski	Seria C, zwykłe na okaziciela	1,00	413.405	413.405	413.405	wkład pieniężny



* Cena emisyjna wyniosła 3,00 zł, natomiast wartość godziwa niniejszego wkładu niepieniężnego ustalona przez Zarząd Spółki w trybie art. 312(1) § 1 pkt. 2) KSH w zw. z art. 311 KSH, potwierdzona przez biegłego rewidenta Artura Szymańskiego (nr wpisu 12053) w opinii z dnia 17 sierpnia 2022 roku i wynosiła 7,642 mln zł

** zapisanie 413.405 nowych akcji serii C na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii B2 wyemitowanych przez Spółkę nastąpiło po dniu bilansowym, tj. 23.01.2023 r. Na podstawie art. 451 § 2 oraz art. 452 § 1 kodeksu spółek handlowych, zapisanie niniejszych papierów wartościowych na rachunkach uprawnionych jest równoznaczne z ich wydaniem, co skutkuje podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o 413.405 zł, tj. o kwotę równą wartości nominalnej akcji objętych w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego. W związku z tym, kapitał zakładowy Spółki wzrósł do kwoty 215.100.313 zł. Ujawnienie zmiany wysokości kapitału zakładowego w rejestrze nastąpiło dnia 27 lutego 2023 r.

Poniższa tabela przedstawia emisje akcji w 2021 roku:

Umowa	Inwestor	Rodzaj akcji	Wartość nominalna	Ilość akcji	Wartość nominalna	Wartość wkładu	Pokrycie
Umowy objęcia akcji serii K z dnia 12 i 13.04.2021 r. – wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii B2 w ramach kapitału warunkowego	DEMO Jacek Sadowski z siedzibą w Jaworznie Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Sp. z siedzibą w Poznaniu	Seria K, zwykłe na okaziciela	0,1	1 750 000	175 000	175 000,00	wkład pieniężny
Umowy objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 05.07.2021	EFFICIENT HOLDINGS LIMITED	Seria N, zwykłe na okaziciela	0,1	578 250 000	57 825 000	254 430 000,00	aport - wkład niepieniężny w postaci 68% udziałów spółki Unio Verde Gromadka Sp. z o.o., 100% udziałów spółki Pasat Energy Sp. z o.o., 100% udziałów spółki Energia Uno Sp. z o.o., 100% udziałów spółki Rosemary Energy Sp. z o.o.
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 02.09.2021*	Tomasz Kammel Maria Wróbel	Seria L11, zwykłe na okaziciela	0,1	7 000 000	700 000,00	3 500 000,00	aport - wkład niepieniężny w postaci 100% udziałów spółki Green Force Sp. z o.o.,

* rejestracja w KRS po dniu bilansowym, tj. 08 marca 2022 r.



Kapitał podstawowy - struktura na dzień 31 grudnia 2022 roku

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A akcje imienne uprzywilejowane	Uprzywilejowanie dwukrotnie co do głosu	x 2	370 000	1,00	370 000,00	udziały w przekształconej sp. z o.o.	15.11.2007
Seria B akcje zwykłe na okaziciela (F2, F9, J1, L2-L4, L6, B)	brak	brak	28 095 000	1,00	28 095 000,00	aport	06.06.2019 (F2, F9) 05.11.2019 (J1) 09.03.2020 (L2-L4) 15.06.2020 (L6) 05.09.2022 (B)
Seria C akcje zwykłe na okaziciela (F1, F3-F8, H2, J2, K, L1, L7-L11)	brak	brak	115 117 735	1,00	115 117 735,00	aport, wkład pieniężny	06.06.2019 (F1, F3-F8) 05.11.2019 (H2, J2) 15.06.2020 (L7) 29.10.2020 (L8) 10.05.2021 (L9) 27.05.2021 (L1) 11.06.2021 (K) 20.07.2021 (L10) 08.03.2022 (L11)
Seria D akcje zwykłe na okaziciela (B, C, D, E, G, H1, I, K, L5)	brak	brak	10 991 673	1,00	10 991 673,00	wkład pieniężny	15.11.2007 (B) 31.01.2008 (C) 13.01.2015 (D) 23.01.2018 (E) 06.06.2019 (G) 20.09.2019 (I) 05.11.2019 (H1, K) 09.03.2020 (L5)
Seria E akcje na okaziciela (M1, M2, E)	brak	brak	2 287 500	1,00	2 287 000,00	wkład pieniężny	10.05.2021 (M1) 08.03.2022 (M2) 05.09.2022 (E)
Seria F akcje na okaziciela	brak	brak	57 825 000	1,00	57 825 000,00	aport	15.09.2021 (N)
Razem			214 686 908		214 686 908,00		



W dniu 25 marca 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 6 w sprawie scalenia akcji Spółki, zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu, na mocy której określono nową wartość nominalną jednej akcji na 1,00 zł i parytet wymiany akcji na 10:1, a w konsekwencji ustalono nową liczbę akcji Spółki i nowy podział akcji Spółki na serie. Rejestracja w KRS zmian w statucie Emitenta związanych ze scaleniem akcji, nastąpiła w dniu 13 maja 2022 r., natomiast w dniu 15 czerwca 2022 r. dokonano scalenia akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.

Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy. Na pozostałe akcje przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Kapitał podstawowy - struktura na dzień 31 grudnia 2021 roku

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A akcje imienne uprzywilejowane	Uprzywilejowanie dwukrotnie co do głosu	x 2	3 700 000	0,10	370 000,00	udziały w przekształconej sp. z o.o.	15.11.2007
Seria B akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	800 000	0,10	80 000,00	wkład pieniężny	15.11.2007
Seria C akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 275 000	0,10	127 500,00	wkład pieniężny	31.01.2008
Seria D akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	39 378 928	0,10	3 937 892,80	wkład pieniężny	13.01.2015
Seria E akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	2 000 000	0,10	200 000,00	wkład pieniężny	23.01.2018
Seria F1 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	85 455 000	0,10	8 545 500,00	aport	06.06.2019
Seria F2 akcje imienne	brak	brak	40 000 000	0,10	4 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F3 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	60 012 350	0,10	6 001 235,00	aport	06.06.2019
Seria F4 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	120 000 000	0,10	12 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F5 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	180 000 000	0,10	18 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F6 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	480 000 000	0,10	48 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F7 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	42 160 000	0,10	4 216 000,00	aport	06.06.2019
Seria F8 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	40 000 000	0,10	4 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F9 akcje imienne	brak	brak	60 000 000	0,10	6 000 000,00	aport	06.06.2019



Seria G akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	15 062 807	0,10	1 506 280,70	wkład pieniężny	06.06.2019
Seria I akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	35 000 000	0,10	3 500 000,00	wkład pieniężny	20.09.2019
Seria H1 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	9 400 000	0,10	940 000,00	wkład pieniężny	05.11.2019
Seria H2 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	84 600 000	0,10	8 460 000,00	aport	05.11.2019
Seria J1 akcje imienne	brak	brak	90 000 000	0,10	9 000 000,00	aport	05.11.2019
Seria J2 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	31 000 000	0,10	3 100 000,00	aport	05.11.2019
Seria K akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	7 750 000	0,10	775 000,00	wkład pieniężny	05.11.2019 11.06.2021*
Seria L2 akcje imienne	brak	brak	32 400 000	0,10	3 240 000,00	aport	09.03.2020
Seria L3 akcje imienne	brak	brak	6 000 000	0,10	600 000,00	aport	09.03.2020
Seria L4 akcje imienne	brak	brak	12 000 000	0,10	1 200 000,00	aport	09.03.2020
Seria L5 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 000 000	0,10	100 000,00	wkład pieniężny	09.03.2020
Seria L6 akcje imienne	brak	brak	31 452 234	0,10	3 145 223,40	aport	15.06.2020
Seria L7 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	8 000 000	0,10	800 000,00	wkład pieniężny	15.06.2020
Seria L8 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	6 500 000	0,10	650 000,00	wkład pieniężny	29.10.2020
Seria L9 (na okaziciela)	brak	brak	2 000 000	0,10	200 000,00	wkład pieniężny	10.05.2021
Seria M1 (na okaziciela)	brak	brak	7 875 000	0,10	787 500,00	wkład pieniężny	10.05.2021
Seria L1 (na okaziciela)	brak	brak	2 500 000	0,10	250 000,00	wkład pieniężny	27.05.2021
Seria L10 (na okaziciela)	brak	brak	200 000	0,10	20 000,00	wkład pieniężny	20.07.2021
Seria N (na okaziciela)	brak	brak	578 250 000	0,10	57 825 000,00	aport	15.09.2021
Razem			2 115 771 319		211 577 131,90		

* data zapisaniu na rachunkach papierów wartościowych Uprawnionych z warrantów serii B2 łącznie 1.750.000 akcji na okaziciela serii K, które zostały przyznane w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego.



Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy. Na pozostałe akcje przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco (wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA):

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
ADVANCED COMPANY LIMITED	89 602 404	41,74%	89 602 404	41,66%
WISDOM LIMITED	22 600 000	10,53%	22 600 000	10,51%
Pozostali	102 484 504	47,74%	102 854 504	47,83%
Razem	214 686 908	100,00%	215 056 908	100,00%

Dnia 31 lipca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy upoważniło Zarząd do podwyższenia kapitału w ramach kapitału docelowego o kwotę nie większą niż 40.000.000 PLN.

W ramach niniejszego kapitału docelowego od dnia jego rejestracji w KRS do dnia upływu trzyletniego terminu jego obowiązywania, tj. do dnia 20 września 2022 r. zostały zawarte następujące umowy:

Dnia 9 grudnia 2019 roku, została zawarta umowa objęcia 32.400.000 akcji serii L2, po cenie emisyjnej równiej 0,25 PLN, tj. za udziały Eneko 1 Sp. z o.o. o wartości 8.100.000 PLN – w wykonaniu umowy warunkowej zawartej 10 czerwca 2019 roku.

Dnia 9 grudnia 2019 roku, zostały zawarte cztery umowy objęcia łącznie 6.000.000 akcji serii L3, po cenie emisyjnej równiej 0,20 PLN, tj. za udziały BBBM Ekolog Sp. z o.o. o wartości 1.200.000 PLN. Umowa przeniesienia udziałów została zawarta tego samego dnia.

Dnia 5 grudnia 2019 roku, została zawarta umowa objęcia 1.000.000 akcji serii L5, po cenie emisyjnej równiej 0,20 PLN, tj. za kwotę 200.000 PLN - akcje zostały opłacone w całości.

Dnia 9 grudnia 2019 roku, zostały zawarte dwie umowy objęcia łącznie 12.000.000 akcji serii L4, po cenie emisyjnej równiej 0,27 PLN, tj. za udziały Almark Investment Sp. z o.o. o wartości 3.240.000 PLN. Umowa przeniesienia udziałów została zawarta tego samego dnia.

Dnia 28 maja 2020 roku, zostało zawartych 27 umów objęcia łącznie 31.452.234 akcji serii L6, po cenie emisyjnej równiej 0,84 PLN, tj. za 77,56% akcji Ventus Investments S.A. o wartości 26.419.876,56 PLN – w wykonaniu umowy warunkowej zawartej 12 maja 2020 roku.

Dnia 2 czerwca 2020 roku, została zawarta umowa objęcia 8.000.000 akcji serii L7, po cenie emisyjnej równiej 0,25 PLN, tj. za kwotę 2.000.000 PLN - akcje zostały opłacone w całości.

Dnia 15 lipca 2020 roku, została zawarta umowa objęcia 6.500.000 akcji serii L8, po cenie emisyjnej równiej 0,30 PLN, tj. za kwotę 1.950.000 PLN - akcje zostały opłacone w całości.

Dnia 12 listopada 2020 roku, zostały zawarte 3 umowy objęcia 2.000.000 akcji serii L9, po cenie emisyjnej równiej 0,50 PLN, tj. za kwotę 1.000.000 PLN - akcje zostały opłacone w całości.

Dnia 1 grudnia 2020 roku, została zawarta umowa objęcia 2.500.000 akcji serii L1, po cenie emisyjnej równiej 0,20 PLN, tj. za kwotę 500.000 PLN - akcje zostały opłacone w całości.

Dnia 30 grudnia 2020 roku, została zawarta umowa objęcia 200.000 akcji serii L10, po cenie emisyjnej równiej 0,50 PLN, tj. za kwotę 100.000 PLN - akcje zostały opłacone w całości.



Dnia 31 grudnia 2020 roku, w ramach programu motywacyjnego, zostało zawartych 5 umów objęcia 7.875.000 akcji serii M1, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej 0,10 PLN, tj. za kwotę 787.500 PLN akcje zostały opłacone w całości.

Dnia 2 września 2021 roku, zostały zawarte dwie umowy objęcia łącznie 7.000.000 akcji serii L11, po cenie emisyjnej równej 0,50 PLN, tj. za udziały Green Force Sp. z o.o. o wartości 3.500.000 PLN. Umowa przeniesienia udziałów została zawarta tego samego dnia.

Dnia 15 lutego 2022 roku, w ramach programu motywacyjnego, zostało zawartych 6 umów objęcia 8.650.000 akcji serii M2, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej 0,10 PLN, tj. za kwotę 865.000 PLN – akcje zostały opłacone w całości.

Dnia 25 sierpnia 2022 roku, w ramach programu motywacyjnego, zostało zawartych 7 umów objęcia 635.000 akcji serii E, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej 1,00 PLN za 1 akcję, tj. za kwotę 635.000 PLN – akcje zostały opłacone w całości.

Dnia 29 sierpnia 2022 roku, została zawarta umowa objęcia łącznie 909.777 akcji serii B, po cenie emisyjnej równej 3,00 PLN, tj. za 22,44% akcji VENTUS Investments S.A. Umowa przeniesienia udziałów została zawarta tego samego dnia.

W związku upływem trzyletniego terminu upoważnienia do emisji kapitału docelowego przyjętego uchwałą NWZA nr 8 z dnia 31 lipca 2019 r. przypadającym na dzień 20 września 2022 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 18 lipca 2022 r. podjęło uchwałę w sprawie zmiany § 5(1) Statutu Spółki w zakresie nowego upoważnienia do emisji kapitału docelowego. Zmiana Statutu Spółki w tym zakresie została zarejestrowana w dniu 5 września 2022 r. i od tego dnia biegnie nowy trzyletni termin, w którym Zarząd Spółki ma prawo do emisji kapitału zakładowego do kwoty 150.000.000 zł w ramach kapitału docelowego. W ramach niniejszego kapitału docelowego, Spółka na dzień publikacji niniejszego raportu, nie dokonała nowych emisji akcji.

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
ADVANCED COMPANY LIMITED	89 602 404	41,66%	89 602 404	41,58%
WISDOM LIMITED	22 600 000	10,51%	22 600 000	10,49%
Pozostali	102 897 909	47,84%	103 267 909	47,93%
Razem	215 100 313	100,00%	215 470 313	100,00%

21. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	31.12.2022	31.12.2021
Kapitał na początek okresu	336 773 452,63	137 368 452,63
Zwiększenia w okresie, w tym:	6 732 346,44	199 405 000,00
Emisja akcji	6 732 346,44	199 405 000,00
Zmniejszenia w okresie, w tym:	0,00	0,00
Koszty emisji akcji	0,00	0,00
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
Kapitał na koniec okresu	343 505 799,07	336 773 452,63



22. POZOSTAŁE KAPITAŁY

	31.12.2022	31.12.2021
Kapitał na początek okresu	3 601 923,10	2 159 650,71
Zwiększenia z tytułu:	413 405,00	1 442 272,39
Emisja akcji – niezarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym	413 405,00	700 000,00
Korekta kapitału zapasowego	0,00	0,00
Kapitał zapasowy z zysku	0,00	1 212 272,39
Zmniejszenia z tytułu:	8 171 148,67	0,00
Podwyższenie kapitału – rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	700 000,00	470,000,00
Pokrycie straty netto	7 471 149,57	0,00
Emisja akcji umorzenie	-0,90	0,00
Razem	- 4 155 820,57	3 601 923,10

23. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Kredyty w rachunku bieżącym	1 040,40	705,32
Kredyty i pożyczki pozostałe	18 968 429,85	8 959 273,11
Razem kredyty i pożyczki, w tym:	18 969 470,25	8 959 978,43
- długoterminowe	10 897 271,74	0,00
- krótkoterminowe	8 072 198,51	8 959 978,43

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Kredyty i pożyczki płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	8 072 198,51	8 959 978,43
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	10 897 271,74	0,00
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	10 897 271,74	0,00
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00
- płatne powyżej 5 lat	0,00	0,00
Razem	18 969 470,25	8 959 978,43

Kredyty i pożyczki - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12. 2022		31.12.2021	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	4 018 994,19	4 018 994,19	2 042 783,61	2 043 488,93
EUR	3 187 802,74	14 950 476,06	1 500 000,00	6 916 489,50
Razem	x	18 969 470,25	X	8 959 978,43



Pożyczkodawca	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Odsetki	Odpis aktualizu- jący	Razem saldo pożyczki	Warunki oprocento- wania	Termin spłaty
LPP S.A.	2 700 000,00	6 431,18	0,00	2 706 431,18	9,7%	2023-06-23
Figene Energia Sp. z o.o.	3 486,49	163,91	0,00	3 650,43	4%	2023-12-31
Janusz Petrykowski	1 073 000,00	176 157,11	0,00	1 210 931,76	6,5%	2023-12-31
Janusz Petrykowski	40 000,00	1 488,77	0,00	41 488,77	6,5%	2023-06-30
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	55 000,00	361,65	0,00	55 361,65	10 %	2022-12-31
Jarosław Choroszewski	10 317 780,00	579 491,74	0,00	10 897 271,74	10%	2024-06-08
Jarosław Choroszewski	4 033 314,00	19 890,32	0,00	4 053 204,32	18%	2023-12-21
Razem	18 222 580,49	745 759,33	0,00	18 968 339,82		

Tabela ruchu pożyczek otrzymanych

Wyszczególnienie	Wartość
Na 1 stycznia 2022	8 959 273,11
Zwiększenia	16 196 439,60
Otrzymane pożyczki	18 711 317,59
gotówkowe	0,00
przelew środków	18 711 317,59
Naliczone odsetki	770 397,98
Zmniejszenia	- 9 472 648,86
Spłata pożyczki	- 9 218 650,00
Spłata odsetek	- 253 998,86
Na 31 grudnia 2022	18 968 339,82
w tym:	
Część długoterminowa	10 897 271,74
Kapitał	10 317 780,00
Odsetki	579 491,74
Część krótkoterminowa	8 071 068,08
Kapitał	7 904 800,49
Odsetki	166 267,59

Dnia 24 lutego 2022 r. nastąpiła spłata pożyczki udzielonej Figene Capital S.A. przez Adama Kopiczko w kwocie 1 512 821,92 EUR.

Dnia 6 czerwca 2022 r. została udzielona pożyczka spółce Figene Capital S.A. przez Janusza Petrykowskiego w kwocie 40 000,00 PLN.

Dnia 8 czerwca 2022 r. została udzielona pożyczka spółce Figene Capital S.A. przez Jarosława Choroszewskiego w kwocie 2 200 000,00 EUR.



Dnia 24 października 2022 r. nastąpiło rozliczenie pożyczki udzielonej spółce Figene Capital S.A. przez Rafała Rybarskiego w kwocie 130 000,00 PLN.

Dnia 8 grudnia 2022 r. została udzielona pożyczka spółce Figene Capital S.A. przez Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o. w kwocie 55 000,00 PLN.

Dnia 21 grudnia 2022 r. została udzielona pożyczka spółce Figene Capital S.A. przez Jarosława Choroszewskiego w kwocie 860 000,00 EUR.

Dnia 22 grudnia 2022 r. została udzielona pożyczka spółce Figene Capital S.A. przez LPP S.A. w kwocie 2 700 000,00 PLN.

W 2022 r. zostały częściowo spłacone pożyczki udzielone spółce Figene Capital S.A. przez Janusza Petrykowskiego w kwocie 163 910,00 PLN.

24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W roku 2022 oraz w 2021 nie wystąpiły zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

25. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania handlowe	1 862 770,87	1 312 379,23
- wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
- wobec jednostek pozostałych	1 862 770,87	1 312 379,23

Zobowiązania handlowe - struktura wiekowa

Struktura wymagalności	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania handlowe nieprzeterminowane	767 692,04	540 385,41
Przeterminowane, lecz ściągalne, w tym:	1 095 038,71	771 993,82
Poniżej 60 dni	179 180,43	242 645,06
60 - 90 dni	120 621,04	9 405,42
90 - 180 dni	259 683,33	36 498,30
180 - 360 dni	141 079,43	198 680,34
Powyżej 360 dni	394 514,60	284 764,70
Razem	1 862 770,87	1 312 379,23

Zobowiązania handlowe - struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12. 2022		31.12.2021	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	1 862 770,87	1 862 770,87	1 312 379,23	1 312 379,23
Razem	x	1 862 770,87	x	1 312 379,23



26. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Podatki, cła, ubezpieczenia i inne świadczenia, w tym:	799 138,20	113 517,45
Podatki pozostałe	92,00	92,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych	401 992,95	60 440,95
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	353 703,25	52 984,50
Podatek PCC	20 059,00	0,00
Wynagrodzenia, w tym:	277 509,14	97 825,77
Dla Zarządu i Rady Nadzorczej	148 153,93	67 766,44
Zobowiązania wobec pracowników i osób współpracujących	16 449,22	30 059,33
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	0,00	0,00
Otrzymana przedpłata	0,00	3 675 360,00
Zobowiązanie z tytułu sprzedanych wierzytelności	0,00	0,00
Pozostałe	123 748,80	63 470,07
Razem pozostałe zobowiązania	1 200 396,14	3 950 173,29

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12. 2022		31.12.2021	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	1 200 396,14	1 200 396,14	3 950 173,29	3 950 173,29
Razem	x	1 200 396,14	x	3 950 173,29

27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Poniżej 60 dni	62 318,14	46 758,39
60 - 90 dni	23 265,80	23 540,44
90 – 180 dni	51 216,63	47 406,98
180 – 360 dni	157 410,30	169 357,88
Powyżej 360 dni	1 632 405,63	1 813 139,53
Razem opłaty leasingowe	2 077 723,29	2 100 203,23
Przyszły koszt odsetkowy	151 106,79	254 129,63
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	1 926 616,50	1 846 073,60

Zobowiązania z tytułu leasingu dotyczą umowy najmu lokalu zawartej w grudniu 2018 roku, umowy najmu z marca 2021 r. oraz dwóch umów dzierżawy gruntów zawartych w sierpniu 2021 r. W 2022 r. Spółka zawarła umowę dzierżawy gruntów oraz umowę najmu. Zobowiązanie wynika z ujęcia w aktywach prawa do użytkowania umów najmu oraz dzierżaw gruntu.



28. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia, składki ZUS	1 310,84	1 229 807,80
Rezerwa urlopową	55 784,98	28 438,27
Razem, w tym:	57 095,82	1 258 246,07
- krótkoterminowe	57 095,82	1 258 246,07

Zmiana stanu rezerw

Tytuł rezerwy	31.12.2021	utworzono	rozwiązano	wykorzystano	31.12.2022
Rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia, składki ZUS	1 229 807,80	1 310,84	371 902,62	857 905,18	1 310,84
Rezerwa urlopową	28 438,27	55 784,98	28 438,27	0,00	55 784,98
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 258 246,07	57 095,82	400 340,89	857 905,18	57 095,82

29. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Niezafakturowane koszty w tym:	89 000,00	219 974,50
- koszty obsługi windykacji wierzytelności	0,00	0,00
- koszty usług obcych	89 000,00	219 974,50
Razem, w tym:	89 000,00	219 974,50
- krótkoterminowe	89 000,00	219 974,50

30. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

W latach 2022 i 2021 Spółka nie posiadała żadnych należności warunkowych.

31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W latach 2022 i 2021 Spółka nie posiadała żadnych zobowiązań warunkowych.

32. INSTRUMENTY FINANSOWE

Spółka dokonała analizy klas instrumentów finansowych w 2022 i 2021 roku, na podstawie której stwierdzono, że wartość bilansowa instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej.



Aktywa finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy - dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu - należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13 950 145,91	300 370,68	13 950 145,91	300 370,68
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu - należności z tytułu nabytych wierzytelności	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu - pożyczki udzielone	29 638 153,63	25 343 634,94	29 638 153,63	25 343 634,94
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu - środki pieniężne	2 822 132,49	78 320,45	2 822 132,49	78 320,45

Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu - pożyczki otrzymane	18 696 470,25	8 959 978,43	18 696 470,25	8 959 978,43
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu - zobowiązania z tytułu leasingu	1 926 616,50	1 846 073,60	1 926 616,50	1 846 073,60
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu - zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 063 167,01	5 262 552,52	3 063 167,01	5 262 552,52
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu - wyemitowane obligacje	0,00	0,00	0,00	0,00



33. AKTYWA FINANSOWE - UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Nazwa jednostki	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości	Data nabycia udziałów	Metoda konsolidacji
PT Energia Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	7 900 000,00	2019-02-26	Pełna
Dahlia Energy Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	100	100	9 400 000,00	2018-12-14	Pełna
FIGENE Energia Sp. z o.o.*	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	57 167 000,00	2018-12-14	Pełna
Hagart Sp. z o.o.**	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	67 900 000,00	2018-12-14	Pełna
Take The Wind Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	7 526 000,00	2018-12-14	Pełna
Proreta Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	6 700 000,00	2018-12-14	Pełna
Equilibrium Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	100	100	12 000 000,00	2019-02-26	Pełna
Enor Sp.z o.o.	ul. Stanisława Moniuszki 39, 89-100 Nakło nad Notecią	100	100	5 890 000,00	2019-08-08	Pełna
Birch Energy Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	100	100	8 460 000,00	2019-09-26	Pełna
Invest Wind Sp. z o.o	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	100	100	32 400 000,00	2019-10-17	Pełna
Eneko 1 Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	100	100	8 100 000,00	2019-12-09	Pełna
BBBM Ekolog Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	100	100	1 200 000,00	2019-12-09	Pełna
Almark Investment Sp. z o.o.	ul. Wronia 45/175, 00-870 Warszawa	100	100	3 240 000,00	2019-12-09	Pełna
Ventus Investments S.A.***	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	34 062 000,00	2020-05-28 2022-08-29	Pełna
Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	72	72	188 193 040,78	2021-07-05 2022-02-24	Pełna
Pasat Energy Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	100	100	25 000 800,00	2021-07-05	Pełna
Energia Uno Sp. z o.o.	ul. Kąty Grodzkie 115K, 08-289 Warszawa	100	100	42 798 800,00	2021-07-05	Pełna
Rosemary Energy Sp. z o.o.	ul. Kuropatwy 26A, 02-892 Warszawa	100	100	3 982 000,00	2021-07-05	Pełna
Green Force Sp. z o.o.	ul. Świętokrzyska 35/149, 00-049 Warszawa	100	100	3 500 000,00	2021-09-02	Pełna
Razem				525 419 640,78		



*FIGENE Energia Sp. z o.o. posiada 100% FIR Energy Sp. z o.o.

**Hagart Sp. z o.o. posiada 100% Eolica Polska Sp. z o.o. - 100%

*** Ventus Investments S.A. posiada 100% Lime Energy Sp. z o.o. oraz 100% Domi Breeze Sp. z o.o.

Na dzień bilansowy Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących aktywów finansowych.

Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) brutto	Aktywa obrotowe	Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe	Zapasy	Aktywa razem
PT Energia Sp. z o.o.	0,00	- 51 773,95	88 726,14	0,00	87 811,00	0,00	1 504 189,82
Dahlia Energy Sp. z o.o.	0,00	- 60 821,37	46 477,63	0,00	45 772,49	0,00	1 116 167,26
FIR Energy Sp. z o.o.	0,00	- 51 491,96	55 178,60	0,00	36 068,60	0,00	429 158,60
FIGENE Energia Sp. z o.o.	6 015 383,64	167 878,15	3 257 000,73	0,00	2 674 871,24	0,00	21 712 396,29
Hagart Sp. z o.o.	0,00	- 167 516,11	2 442 531,83	0,00	2 442 266,17	0,00	4 574 680,75
Take The Wind Sp. z o.o.	14 000,00	- 1 015 532,23	4 886 427,92	0,00	4 333 873,7	0,00	32 050 695,28
Proreta Sp. z o.o.	0,00	- 24 546,97	22 962,84	0,00	22 866,48	0,00	2 074 764,44
Equilibrium Sp. z o.o.	0,00	- 60 406,56	19 968,40	0,00	19 885,00	0,00	1 672 350,52
Enor Sp.z o.o.	10 486 534,27	78 413,13	2 086 370,11	0,00	1 482 139,23	0,00	2 086 370,11
Birch Energy Sp. z o.o.	0,00	- 58 808,01	86 013,67	0,00	86013,67	0,00	626 013,67
Invest Wind Sp. z o.o.	0,00	- 11 645,02	203 273,22	0,00	198 194,51	0,00	4 561 576,24
Eneko 1 Sp. z o.o.	0,00	- 33 503,47	19 124,80	0,00	17 637,00	0,00	1 936 226,55
BBBM Ekolog Sp. z o.o.	0,00	- 3 951,74	4 606,43	0,00	856,43	0,00	503 969,43
Almark Investment Sp. z o.o.	0,00	- 47 310,99	66 618,07	0,00	14 668,09	0,00	957 776,80
Ventus Investments S.A.	0,00	- 58 460,35	4 511 945,51	0,00	4 497 307,04	0,00	6 403 743,51



Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.	0,00	- 23 232,77	36 137,57	0,00	35 840,27	0,00	3 528 692,70
Pasat Energy Sp. z o.o.	0,00	- 18 862,89	40 328,67	0,00	40 328,67	0,00	1 211 437,54
Energia Uno Sp. z o.o.	0,00	- 281,250	23 957,20	0,00	3 212,00	0,00	4 004 019,21
Rosemary Energy Sp. z o.o.	0,00	- 53,75	20 503,22	0,00	0,00	0,00	4 005 778,84
Green Force Sp. z o.o.	0,00	- 58 620,00	51 386,49	0,00	2 484,00	48 780,49	919 140,09
Eolica Polska Sp. z o. o.	0,00	- 391 009,39	31 391,20	0,00	31311,14	0,00	5 563 691,82
Domi Breeze Sp z o.o.	0,00	- 13 751,42	28 321,50	0,00	26 951,40	0,00	1 143 033,08
Lime Energy Sp z o.o.	0,00	- 19 533,63	88 627,84	0,00	65 796,93	0,00	4 283 579,44

Nazwa jednostki	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik finansowy lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania krótkoter-minowe	Zobowiązania długoter-minowe
PT Energia Sp. z o.o.	864 500,00	0,00	0,00	0,00	- 254 544,99	- 51 773,95	946 008,76	0,00
Dahlia Energy Sp. z o.o.	759 650,00	0,00	0,00	0,00	- 348 979,48	- 60 821,37	766 318,11	0,00
FIR Energy Sp. z o.o.	20 000,00	0,00	0,00	0,00	- 180 500,22	- 51 491,96	641 150,78	0,00
FIGENE Energia Sp. z o.o.	13 000 000,00	0,00	7 567 000,00	0,00	- 1 757 353,91	167 878,15	1 567 465,73	1 167 406,32
Hagart Sp. z o.o.	20 000,00	0,00	0,00	0,00	- 1 176 328,63	- 167 516,11	5 898 525,49	0,00
Take The Wind Sp. z o.o.	1 777 700,00	0,00	0,00	0,00	1 735 665,43	- 1 186 983,23	29 724 313,08	0,00
Proreta Sp. z o.o.	2 562 500,00	0,00	0,00	0,00	- 583 698,15	- 24 546,97	120 509,56	0,00
Equilibrium Sp. z o.o.	921 500,00	0,00	623 000,00	0,00	- 438 186,58	- 60 406,56	626 443,66	0,00
Enor Sp. z o.o.	50 000,00	0,00	274 073,00	0,00	- 2 359 492,12	78 413,13	4 043 376,10	0,00



Birch Energy Sp. z o.o.	20 000,00	0,00	0	0,00	- 330 290,11	- 58 808,01	995 111,79	0,00
Invest Wind Sp. z o.o.	45 000,00	0,00	4 370 847,42	0,00	- 97 337,79	- 11 645,02	235 808,21	18 903,42
Eneko 1 Sp. z o.o.	2 298 000,00	0,00	0,00	0,00	- 369 007,06	- 33 503,47	40 737,08	0,00
BBBM Ekolog Sp. z o.o.	225 000,00	0,00	277 134,76	0,00	- 22 452,00	- 3 951,74	28 238,41	0,00
Almark Investment Sp. z o.o.	50 000,00	0,00	0,00	0,00	- 425 185,02	- 47 310,99	1 380 272,81	0,00
Ventus Investment S.A.	354 150,00	0,00	6 940 758,00	0,00	- 982 996,99	- 58 460,35	150 292,85	0,00
Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.	5 000,00	0,00	4 165 250,13	0,00	- 772 767,23	- 23 232,77	154 442,57	0,00
Pasat Energy Sp. z o.o.	5 100,00	0,00	267 345,81	0,00	- 698 389,10	- 18 862,89	1 656 243,72	0,00
Energia Uno Sp. z o.o.	26 750,00	0,00	3 939 961,19	0,00	- 16 388,75	- 281,25	53 978,02	0,00
Rosemary Energy Sp. z o.o.	26 750,00	0,00	3 956 260,81	0,00	- 12 795,76	- 53,75	35 617,54	0,00
Green Force Sp. z o.o.	50 000,00	0,00	0,00	0,00	- 102 323,91	- 58 620,00	62 304,00	967 780,00
Eolica Polska Sp. z o. o.	1 128 000,00	0,00	5 742 366,78	0,00	- 4 625 122,09	- 391 009,39	3 709 456,52	0,00
Domi Breeze Sp z o.o.	8 000,00	0,00	372 000,00	0,00	-117 265,61	- 13 751,42	29 050,11	865 000,00
Lime Energy Sp z o.o.	96 250,00	0,00	1 366 813,00	0,00	-635 597,80	- 19 533,63	32 647,87	3 443 000,00



34. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Oprocentowane kredyty i pożyczki	18 696 470,25	8 959 978,43
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	1 926 616,50	1 846 073,60
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 063 167,01	5 262 552,52
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	- 2 822 132,49	- 78 320,45
Zadłużenie netto	20 864 121,27	15 990 284,10
Kapitał własny	556 797 107,87	544 481 358,06
Kapitał razem	556 797 107,87	544 481 358,06
Kapitał i zadłużenie netto	577 661 228,27	560 471 642,16
Wskaźnik dźwigni	3,61%	2,85%

35. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Poniżej zostały zaprezentowane najbardziej istotne czynniki ryzyka związane z Emitentem i jego działalnością. FIGENE CAPITAL S.A. nie wyklucza, że mogą istnieć inne czynniki dotychczas nierozpoznane przez Spółkę, które mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na jego działalność. Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ

Ryzyko związane z niezrealizowaniem bądź wystąpieniem opóźnień w realizacji nowej strategii związanej z działalnością w sektorze energii odnawialnej

Proces realizacji projektów inwestycyjnych w obszarze energetyki odnawialnej jest czasochłonny, kosztowny i charakteryzuje się dużym stopniem skomplikowania, tj. wymaga wyszukania odpowiedniej lokalizacji dla inwestycji - zarówno w zakresie spełnienia wymogów obowiązujących przepisów, jak i oceny potencjału gospodarczego otoczenia inwestycji, przeprowadzenia szeregu testów i badań pod kątem wydajności potencjalnych źródeł energii na danym terenie, pozyskania praw do gruntów, na których mają być realizowane inwestycje, uzyskania zgód, opinii uzgodnień oraz decyzji inwestycyjno-budowlanych, często również podjęcia odpowiednich uchwał przez organy jednostek samorządu terytorialnego, a także pozyskania wysokiego finansowania na ich realizację. W związku z dużą skalą planów inwestycyjnych Grupy nie można wykluczyć wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień lub w skrajnym przypadku odstąpienia od realizacji niektórych z nich. Może to być spowodowane trudnościami z zapewnieniem finansowania, problemami technicznymi, wydłużającymi się postępowaniami administracyjnymi lub niekorzystnymi zmianami otoczenia gospodarczego i regulacyjnego.

Emitent zamierza pozyskiwać finansowanie na realizację tych inwestycji ze źródeł zewnętrznych w różnej formie, nie wykluczając również finansowania w formie equity. Ewentualny brak dostępności do finansowania umożliwiającego realizację inwestycji może negatywnie wpłynąć na realizację strategii Grupy FIGENE.

Typowym zagrożeniem dla realizacji wszelkich projektów inwestycyjnych związanych z potrzebą uzyskiwania zgód lub decyzji administracyjnych (a w szczególności projektów z sektora energetycznego) jest ryzyko braku ich uzyskania, jak również ryzyko ich wygaśnięcia z mocy prawa przed rozpoczęciem inwestycji, w związku z upływem czasu. Wystąpienie takich zdarzeń może



powodować znaczne opóźnienia w zakładanych harmonogramach realizacji poszczególnych projektów lub trudności w ich eksploatacji. Spółka na bieżąco kontroluje upływ terminów związanych z wydanymi pozwoleniami i podejmuje działania niezbędne do spełnienia warunków formalnych i technicznych utrzymania w mocy istniejących decyzji.

Istotnym ryzykiem tego typu działalności jest również konieczność doprowadzenia przyłączy do sieci przesyłowej w miejscach wskazanych przez operatora systemu, a także dostosowanie się do wymagań prawnych oraz norm, co w znacznym stopniu ogranicza swobodę wynikającą z rozdysponowania mocy wytwórczej.

W przypadku opóźnień lub odstąpienia od realizacji niektórych projektów inwestycyjnych, istnieje ryzyko nieosiągnięcia w wyznaczonym terminie zakładanych celów operacyjnych. W efekcie może to spowodować uzyskanie przez Grupę wyników finansowych na niższym poziomie, niż miałyby to miejsce w przypadku planowanego zakończenia inwestycji.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

Emitent, rozpoczynając działalność w nowym segmencie, podejmuje działania mające na celu minimalizację opisanych wyżej ryzyk, budując taki portfel projektów farm wiatrowych, które już posiadają status gotowych do realizacji, tj. w rozumieniu posiadania wszelkich wymaganych prawem zgód i zezwoleń.

Emitent podejmuje również aktywne działania związane z pozyskaniem kapitału ze źródeł zewnętrznych od potencjalnych inwestorów.

Zmierzając do realizacji przyjętej strategii, Emitent i jego spółki zależne precyzyjnie identyfikują, analizują i na bieżąco monitorują potencjalne zagrożenia dla realizacji założonych celów, korzystając z wiedzy i doświadczenia swoich kadr zarządzających.

Czynnikiem, który może wpłynąć na opóźnienie w realizacji inwestycji przez Emitenta, ze względu na ograniczenie dostępu do kapitału niezbędnego do realizacji strategii Grupy kapitałowej związanej z budową farm wiatrowych, może mieć również sytuacja polityczno-gospodarcza związana z wojną w Ukrainie. Wpływu konfliktu na koniunkturę gospodarczą w Polsce oraz w światowej gospodarce jest widoczny, w tym również na warunki pozyskania kapitału z rynku finansowego lub kapitałowego. Emitent na bieżąco monitoruje i analizuje możliwy wpływ tych okoliczności na działalność Emitenta i Grupy Kapitałowej i podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić ewentualne negatywne skutki dla Spółki.

Ryzyko utraty wartości aktywów Emitenta wycenianych według wartości godziwej

Zgodnie z przepisami, wniesienie do Spółki aportów na pokrycie akcji serii F przed scaleniem (Akcji Serii F1-F9), a także akcji kolejnych emisji aportowych przeprowadzanych w celu pozyskania do Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL kolejnych spółek celowych i podmiotów zależnych umożliwiających Grupie realizację jej strategii, wiąże się z określeniem wartości godziwej aportów przez niezależnego biegłego rewidenta. W związku z powyższym, istotną pozycją bilansu Spółki w ujęciu skonsolidowanym jest wartość firmy. W przypadku, gdy rozwój i wyniki spółek, których udziały lub akcje były przedmiotem aportu, nie będzie zgodny z założeniami wycen, istnieje ryzyko obniżenia wartości firmy wynikającej z wartości godziwej aportów, co może w sposób istotny obniżyć kapitały Spółki w ujęciu skonsolidowanym. Wartość godziwa aportów wnoszonych na pokrycie Akcji Serii F1-F9 oraz kolejnych emisji, została określona przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów finansowych.

Wycena opierała się na założeniu realizacji projektów wiatrowych oraz ich uruchomieniu, w tym możliwości wytwarzania z turbin wiatrowych założonej wielkości mocy produkcyjnej oraz sprzedaży określonych wolumenów energii elektrycznej do dużych odbiorców. Założenia przyjęte do wyceny są zatem obciążone istotną niepewnością co do efektów. Zarząd Spółki oraz spółek zależnych, wykorzystując całą posiadaną wiedzę i wieloletnie doświadczenia, dokładają należytej staranności, by istotne cele biznesowe mające kluczowe znaczenie dla pozytywnej weryfikacji wyceny w przyszłości zostały osiągnięte w całości lub znaczącej części. Niemniej Spółka nie może zapewnić,



że ww. działania będą skuteczne i w całości wyeliminują przedmiotowe ryzyko, które należy ocenić jako znaczące. Potwierdzeniem prawidłowości dokonanej wyceny wartości godziwej projektów jest uzyskana cena sprzedaży udziałów dla Magnolia Energy sp. z o.o., a także rosnące ceny energii elektrycznej, które znacznie przekraczają wyjściowe dane przyjęte do oszacowania przychodów pochodzących z przygotowywanych projektów.

W przypadku utraty wartości udziałów spółek celowych, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, Emitent będzie zobowiązany do dokonania odpisów aktualizujących ich wartość, co wpłynie na zmniejszenie wartości aktywów Spółki, jak również bezpośrednio na pogorszenie wyników finansowych, a może również wpłynąć na istotne zmniejszenia kapitałów własnych Emitenta.

Ryzyko płynności

Na aktualnym etapie działalności, Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL koncentruje się zarówno na pozyskiwaniu nowych aktywów - spółek celowych, poprzez które może w przyszłości realizować projekty wiatrowe, jak i pozyskiwaniu środków finansowych na realizację inwestycji a także na bieżącą działalność Emitenta i spółek Grupy, obecnie pochodzących ze źródeł zewnętrznych, m.in. z kolejnych emisji akcji Emitenta w ramach kapitału docelowego, jak również z przychodów uzyskiwanych z prowadzonej działalności operacyjnej m.in. przez spółkę FIGENE Energia Sp. z o.o. czy ENOR Sp. z o.o. Ograniczenia w dostępie do źródeł finansowania zewnętrznego lub mniej korzystne od założonych warunki takiego finansowania, mogą mieć istotny negatywny wpływ na zakres i harmonogram realizacji strategii inwestycyjnej, działalność i wyniki Spółki lub poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Grupy FIGENE, a w szczególności na możliwość nabycia nowych celów inwestycyjnych, a także opóźnienia w realizacji inwestycji.

Dodatkowo, istnieje ryzyko pogorszenia sytuacji finansowej Spółki lub spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej, w stopniu uniemożliwiającym wywiązywanie się z zobowiązań wynikających z obsługi swojego zadłużenia. W przypadku zaistnienia takiego zdarzenia, Spółka może okresowo lub trwale ponieść straty lub negatywnie zweryfikować bilansową wartość należności w sposób wpływający na wartość aktywów netto Spółki, co może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Spółki i Grupy.

Ponadto, wszelkie niekorzystne zmiany kursów walut obcych, w przypadku, jeśli Grupa dokonywałaby rozliczeń lub płatności mogłyby niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy FIGENE. Sytuacja związana z wojną w Ukrainie destabilizuje rynki finansowe i wpływa na dużą dynamikę kursów walut.

W celu ograniczenia powyższego ryzyka, Spółka zarządza ryzykiem płynności, utrzymując odpowiednią wielkość kapitału, analizując oferty usług bankowych, monitorując przepływy pieniężne oraz dopasowując zapadalność aktywów i zobowiązań finansowych. W sytuacji awaryjnej Grupa może całość wpływów przeznaczyć na obsługę zobowiązań oraz renegotjować terminy spłat zobowiązań handlowych.

Ryzyko niezyskania finansowania zewnętrznego na korzystnych warunkach lub niezyskania go w ogóle

Strategia FIGENE CAPITAL zakłada intensywny rozwój działalności, oparty o realizację szeregu projektów inwestycyjnych.

Nowe projekty mogą być finansowane poprzez emisję akcji, kredyty bankowe, emisję papierów dłużnych oraz środki własne. Grupa w swoich planach inwestycyjnych zakłada, że jej projekty będą docelowo finansowane kapitałem własnym i kapitałem obcym. Ze względu na wartość oraz zakres planowanych i rozpoczętych inwestycji, kwestia pozyskania finansowania na akceptowalnych dla Grupy warunkach będzie miała kluczowe znaczenie dla powodzenia realizacji planów inwestycyjnych i ich harmonogramu.

Ewentualne trudności z pozyskaniem finansowania lub niesatysfakcjonujące jego warunki, np. wynikające ze zmienności stóp procentowych, mogą mieć wpływ na opóźnienie lub ograniczenie



skali programu inwestycyjnego Grupy. Dotyczy to również relacji i negocjowanych warunków współpracy z potencjalnymi partnerami finansowymi lub branżowymi, z którymi Grupa będzie prowadziła rozmowy dotyczące ewentualnego wsparcia kapitałowego spółek z Grupy realizujących niektóre projekty inwestycyjne. Wpływ na powyższe mogą mieć również skutki pandemii koronawirusa COVID -19 oraz obecna sytuacja polityczno-gospodarczą po wybuchu wojny w Ukrainie. Spółka nie jest w stanie określić poziomu zmienności stóp procentowych w najbliższych okresach sprawozdawczych.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

Ryzyko związane z systemem prawnym w sektorze energetycznym

Działalność spółek energetycznych, w tym pozyskujących i dystrybuujących energię pozyskaną ze źródeł odnawialnych, podlega licznym regulacjom prawnym nie tylko na szczeblu krajowym, ale również unijnym i międzynarodowym a regulacje te charakteryzują się dużą zmiennością. Istotne dla spółek z tej branży są także decyzje podejmowane przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki, które mogą powodować trudności w prowadzeniu działalności.

Ponadto niektóre przepisy, którym podlega działalność Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL, zostały wdrożone stosunkowo niedawno, a co za tym idzie nie wykształciła się jeszcze praktyka w zakresie ich interpretacji i stosowania, co może utrudniać bądź mieć niekorzystny wpływ na działalność Grupy. Istnieje ryzyko niedostosowania prowadzonej działalności do zmieniających się przepisów i regulacji oraz wydawania przez poszczególne organy i sądy decyzji lub orzeczeń niekorzystnych dla Grupy, co może mieć istotny, również niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

Grupa FIGENE stara się ograniczać powyższe ryzyko, monitorując na bieżąco zmienność obowiązujących przepisów prawa w celu zapewnienia możliwie szybkiego dostosowania się do zmian regulacyjnych w zakresie prowadzonej działalności. Niemniej cele polityki energetycznej przyjmowane na poziomie unijnym a także wynikające z nich działania polskiego ustawodawcy, wskazują na przyjęcie kierunku liberalizującego dotychczasowe restrykcje przyjęte dla rozwoju farm wiatrowych w Polsce, co stanowi szansę dalszego rozwoju projektów znajdujących się w portfolio Grupy FIGENE, a także powstanie nowych okazji inwestycyjnych związanych z nabyciem projektów, które dotychczas nie miały szansy jej realizacji.

Ryzyko związane z niestabilnością polskiego systemu podatkowego

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów podatkowych. Wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny lub brak jest ich jednoznacznej wykładni i stosowania.

Zarówno praktyka organów skarbowych oraz interpretacje podatkowe wydawane przez te organy, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Jednym z aspektów niedostatecznej precyzji unormowań podatkowych jest brak przepisów przewidujących formalne procedury ostatecznej weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. Deklaracje podatkowe oraz wysokość faktycznych wypłat z tego tytułu mogą być kontrolowane przez organy skarbowe przez pięć lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

W związku z przynależnością Polski do Unii Europejskiej polskie przepisy, w tym także podatkowe, zostały poddane procedurom dostosowania ich do norm unijnych oraz ujednoczenia z przepisami obowiązującymi w pozostałych krajach UE. Proces ten trwa do dzisiaj i daje realne szanse na dalszą stabilizację polskich przepisów podatkowych, co znacząco może zmniejszyć ryzyko niestabilności systemu podatkowego.

Spółka minimalizuje przedmiotowe ryzyko stosując stałe zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami podatkowymi i standardami rachunkowości. Ponadto instrument wiążących



interpretacji wydawanych przez aparat skarbowy umożliwiają zabezpieczenie się na wypadek zmian w interpretacji istniejących przepisów prawa podatkowego.

Ryzyko otoczenia politycznego

Główne obszary działalności Grupy FIGENE podlegają regulacjom kształtowanym przez prawodawców krajowych oraz wspólnotowych. Kwestie polityczne, w szczególności zagadnienia dotyczące polityki klimatycznej, interesu odbiorców oraz przedsiębiorstw energetycznych, czy wyboru promowanych technologii, mają istotny wpływ na podejmowane decyzje, uchwalane oraz zmieniane przepisy w sektorze energetycznym. Decyzje polityczne mogą mieć bezpośredni wpływ na m.in. kształtowanie cen energii elektrycznej, usług dystrybucyjnych, poziomu wsparcia dla odnawialnych źródeł energii, regulacje dotyczące ochrony środowiska, a także mogą w inny sposób istotnie wpływać na działalność prowadzoną przez Grupę.

Podejmowane przez krajowe władze i organy administracji publicznej, jak i organy UE decyzje o charakterze politycznym mogą w znaczący sposób wpływać na działalność Grupy. Między innymi mogą one wpływać na interpretację oraz kierunki zmian regulacji prawnych (w szczególności w odniesieniu do regulacji energetycznych, górniczych i środowiskowych).

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju. Emitent stara się minimalizować ryzyko poprzez bieżące monitorowanie informacji pojawiających się w przestrzeni publicznej w zakresie planów związanych z rozwojem energetyki odnawialnej. Niemniej, należy zwrócić uwagę, że aktualna sytuacja polityczno-gospodarcza na rynku energetycznym, związana ze skutkami agresji zbrojnej na Ukrainę, w szczególności w zakresie dążenia do uniezależnienia się od rosyjskich surowców energetycznych, skłania państwa Unii Europejskiej, w tym Polskę do przyspieszenia działań związanych z umożliwieniem dalszego rozwoju OZE na rynku krajowym i europejskim.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Na realizację założonych przez Spółkę celów strategicznych oraz wyniki finansowe Spółki i Grupy FIGENE wpływają między innymi czynniki makroekonomiczne, niezależne od ich działań.

Do czynników tych zaliczyć można zmiany produktu krajowego brutto („PKB”), który ma wpływ na poziom zapotrzebowania na energię elektryczną i ciepłą, wskaźnik inflacji, wskaźnik bezrobocia. Gospodarka polska jest wrażliwa na poziom koniunktury gospodarczej na świecie, w szczególności w Unii Europejskiej. Ewentualne załamanie koniunktury lub dłuższy okres stagnacji gospodarczej może mieć negatywny wpływ na realizację celów strategicznych oraz wyniki finansowe Grupy. Negatywny wpływ na koniunkturę gospodarczą w najbliższym okresie może mieć sytuacja polityczno-gospodarcza w związku z agresją Rosji na Ukrainę, choć skutki długofalowe aktualnej sytuacji nie są możliwe do określenia na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania i zależą od wielu innych czynników, w tym czasu trwania konfliktu, ograniczeń wprowadzanych przez władze publiczne oraz wpływu działań ochronnych zmierzających do minimalizacji negatywnych skutków wojny na gospodarkę podejmowanych zarówno na poziomie prawodawstwa krajowego jak i unijnego.

Ryzyko związane z doбором odpowiedniej lokalizacji inwestycji związanych z OZE

Dobór odpowiedniej lokalizacji przedsięwzięcia jest istotnym ryzykiem głównie w przypadku farm wiatrowych oraz PV. Lokalizacja farmy wiatrowej uzależniona jest od odpowiedniej wietrzności, która występuje na danym terenie, natomiast budowa elektrowni fotowoltaicznej od największego nasłonecznienia. Czynniki te wiążą się z dodatkowymi kosztami wynikającymi z konieczności doprowadzenia przyłączy do sieci przesyłowej w miejscach wskazanych przez operatora systemu. Grupa FIGENE ogranicza powyższe ryzyko, wybierając do swojego portfela takie projekty, w których zostały przeprowadzone profesjonalne pomiary wietrzności i które obejmują obszary charakteryzujące się małym stopniem nierówności terenu oraz wysokiej stabilnej wietrzności, jak również dobrym skomunikowaniem z siecią dróg krajowych.



Projekty mają status gotowych do budowy i posiadają wszelkie wymagane i prawomocne decyzje administracyjne i środowiskowe. Ponadto zostały nawiązane kontakty z czołowymi dostawcami technologii wiatrowych i wykonawcami prac budowlano-montażowych w zakresie: turbin wiatrowych, prac budowlanych, prac na sieciach elektroenergetycznych i nadzoru technicznego. Zapowiadana liberalizacja przepisów tzw. „ustawy odległościowej” skutkować będzie zmniejszeniem ryzyka związanego z lokalizacją projektów, z uwagi na „uwolnienie” możliwych do wykorzystania na cele realizacji farm wiatrowych terenów, które dotychczas podlegały restrykcjom odległościowym. Lokalizacja projektów umożliwi bezpośrednią współpracę z podmiotami, które mogą stać się potencjalnymi odbiorcami energii elektrycznej produkowanej przez park wiatrowy na bazie zawartych długoterminowych umów sprzedaży energii.

Ryzyko wpływu niekorzystnych warunków pogodowych oraz sezonowości warunków wietrznych na produkcję energii elektrycznej przez farmy wiatrowe eksploatowane przez spółki zależne FIGENE Capital S.A.

Wolumen energii elektrycznej wytwarzanej przez farmy wiatrowe zależy przede wszystkim od wietrzności. Warunki te były badane przez specjalistów przed podjęciem decyzji przez Spółkę, choć mogą okazać się mniej korzystne od zakładanych i mogą spowodować osiągnięcie mniejszego wolumenu produkcji od zakładanego.

Ponadto, warunki wietrzne charakteryzują się nierównomiernym rozkładem w czasie roku. W sezonie jesiennozimowym warunki są znacząco lepsze niż w okresie wiosenno-letnim. Pomimo, iż decyzje o lokalizacji farm wiatrowych zostały podjęte przez Grupę w oparciu o profesjonalne pomiary wiatru, potwierdzone przez niezależnych i renomowanych ekspertów, nie można wykluczyć, że rzeczywiste warunki wietrzności będą odbiegać od przyjętych w modelach.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

Ryzyko związane z konkurencją w segmentach, w których działa Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL

Ze względu na wynikający z obowiązujących uregulowań prawnych, systematyczny wzrost zapotrzebowania na energię wyprodukowaną ze źródeł odnawialnych, relatywnie niską podaż tego rodzaju energii (w długim horyzoncie czasowym), oczekiwany wzrost cen energii elektrycznej wskazuje, że atrakcyjność inwestycji w produkcję energii z OZE jest wysoka. Należy zatem spodziewać się wzrostu konkurencji w tym segmencie rynku, w tym ze strony silnych kapitałowo podmiotów zagranicznych. Wpływ na wzrost konkurencji w tym sektorze może mieć również liberalizacja przepisów „ustawy odległościowej” lub też rozwój projektów z innych źródeł energii odnawialnej, np. farm morskich.

Grupa FIGENE jest w trakcie dewelopmentu farm wiatrowych i prowadzi działania zmierzające do pozyskania nowych projektów inwestycyjnych – farm wiatrowych już istniejących lub gotowych do budowy. Ze względu na ograniczenia klimatyczne i środowiskowe Polski, źródło w postaci energii wiatrowej postrzegane jest jako dające największe możliwości produkowania energii „zielonej” w Polsce.

Biorąc powyższe pod uwagę, istnieje duże prawdopodobieństwo, że inwestycjami w budowę farm wiatrowych zainteresowane będą podmioty zagraniczne posiadające doświadczenie w tej dziedzinie zdobyte na innych rynkach. Wzmocniona aktywność na rynku dewelopmentu farm wiatrowych innych podmiotów może utrudnić Grupie dostęp do atrakcyjnych lokalizacji oraz spowodować wzrost kosztów ich pozyskania.

Powyższe czynniki mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

Grupa FIGENE postrzega w liberalizacji przepisów „ustawy odległościowej” szansę na umocnienie swojej pozycji rynkowej, biorąc pod uwagę istniejący portfel projektów, które będą mogły być



realizowane na podstawie nowych przepisów, a także możliwość pozyskania nowych projektów budowy farm, wykorzystując swoje dotychczasowe doświadczenia. Aktualny etap rozwoju projektów Emitenta stanowi również w ocenie Zarządu Spółki przewagę konkurencyjną oferty Spółki w stosunku do innych alternatywnych źródeł OZE, w związku z ich kapitałochłonnością i stosunkowo wczesną fazą rozwoju. Emitent posiada również kompetencje i doświadczenie pozwalające na rozwój działalności również w nowych kierunkach.

Ryzyko zmienności cen energii elektrycznej pochodzącej z OZE

Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL uzyskuje poprzez spółkę FIGENE Energia Sp. z o.o. przychody z działalności związanej z obrotem energią elektryczną. Zgodnie ze strategią FIGENE Capital S.A. również pozostałe spółki celowe, po uruchomieniu nowo wybudowanych farm wiatrowych, będą pozyskiwały przychody z tego źródła. Ceny energii elektrycznej zależą od wielu czynników, przy czym na niektóre z nich Grupa nie ma wpływu lub jej wpływ jest ograniczony.

Wolumen sprzedaży energii zależy między innymi od popytu na energię elektryczną zgłaszanego przez kontrahentów, warunków pogodowych i ogólnej sytuacji makroekonomicznej. Wystąpienie czynników powodujących wzrost kosztów wytwarzania energii, spadek cen lub popytu na energię elektryczną może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

Znowelizowana ustawa o odnawialnych źródłach energii wprowadziła zasadniczą zmianę dotyczącą warunków związanych ze sprzedażą energii elektrycznej pochodzącej z instalacji OZE o mocy równej lub większej niż 500 kW, co oznacza, że tacy właściciele czy operatorzy są zmuszeni oferować wyprodukowaną przez siebie energię elektryczną na rynku, stając się jego bezpośrednim czy pośrednim uczestnikiem.

Zmiany w ustawodawstwie zlikwidowały z dniem 1 stycznia 2018 roku formę wsparcia polegającą na obowiązku zakupu energii pochodzącej z OZE przez tzw. sprzedawców zobowiązanych po cenie regulowanej przez URE. Ta zmiana znacząco wpłynęła na sytuację wytwórców energii z OZE, bowiem skutek jej wprowadzenia są oni całkowicie narażeni na zmiany cen na rynku energii. Wyeliminowanie obowiązku zakupu energii będzie więc miało znaczący wpływ na sytuację średnich i dużych producentów energii z OZE, a w szczególności reprezentantów generacji wiatrowej.

Ryzyko to Emitent zamierza ograniczyć poprzez sprzedaż energii elektrycznej w oparciu o umowy Power Purchase Agreements (PPA) w zakresie bezpośredniej sprzedaży energii elektrycznej przez producenta energii ze źródeł odnawialnych (corporate PPA). PPA, jako alternatywa do rządowych systemów wsparcia (OZE, CHP) pozwala długoterminowo zabezpieczyć cenę energii oraz daje możliwość jej nabywcom ograniczenia negatywnego wpływu na środowisko naturalne poprzez bezpośredni zakup zielonej energii. Jednakże obserwowany w ostatnim czasie gwałtowny wzrost cen energii pozwala Grupie FIGENE efektywnie wykorzystać możliwości ekonomiczne rynku realizując również sprzedaż energii po cenach wolnorynkowych poprzez spółkę obrotu FIGENE Energia.

Ryzyko cofnięcia, nieprzedłużenia lub braku możliwości uzyskania nowych koncesji przez Grupę na wytwarzanie, dystrybucję i obrót energią elektryczną, jak również ryzyko nałożenia sankcji przez Prezesa URE

Spółka FIGENE Energia Sp. z o.o. – spółka zależna od FIGENE Capital S.A. posiada koncesję na obrót energią elektryczną, więc w przypadku tej spółki zależnej istnieje ryzyko, że Prezes Urzędu Regulacji Energetyki może wydać postanowienie o cofnięciu wydanej koncesji.

Spółka FIGENE Energia Sp. z o.o. zgodnie z profilem swojej działalności zajmuje się handlem i dystrybucją energii elektrycznej do odbiorców końcowych. Spółka ta została objęta postępowaniem wyjaśniającym dotyczącym weryfikacji zapewnienia odpowiedniego poziomu finansowania działalności koncesjonowanej, jaką jest obrót energią elektryczną. Celem postępowania jest weryfikacja zabezpieczenia przez każdy z podmiotów prowadzących działalność koncesjonowaną w



zakresie sprzedaży energii elektrycznej, odpowiedniej kapitalizacji na poziomie zabezpieczającym możliwość wywiązywania się z obowiązków wynikających z koncesji.

Dążąc do ograniczenia powyższego ryzyka spółka dominująca FIGENE Capital S.A. na bieżąco monitoruje sytuację w spółce zależnej i podejmuje decyzje związane z dofinansowaniem jej działalności oraz podnoszeniem jej kapitałów.

Celem umożliwienia dalszego rozwoju działalności operacyjnej w FIGENE Energia Sp. z o.o. bez zakłóceń, zgodnie z przyjętymi kierunkami rozwoju Grupy FIGENE nastąpiło już kilkukrotne zwiększenie kapitału zakładowego w/w Spółki.

Spółki zależne od Emitenta również będą ubiegały się o uzyskanie koncesji wydawanych przez Prezesa URE, które będą niezbędne do prowadzenia przez nich działalności operacyjnej w obszarze wytwarzania energii elektrycznej. Uzyskanie koncesji wymaga spełnienia szeregu wymogów formalnych, ale również finansowych, związanych z zapewnieniem odpowiedniej wysokości kapitału obrotowego. Ponadto istnieje ryzyko nieuzyskania stosowanych koncesji wydawanych przez Prezesa URE przez inne spółki Grupy, co uniemożliwi odpowiednim spółkom z Grupy prowadzenie koncesjonowanej działalności gospodarczej.

Ponadto, wobec podmiotów posiadających koncesję – spółek zależnych Prezes URE może dokonać również kontroli wykonywania przez spółki działalności pod kątem zgodności z wymogami koncesji oraz Prawa energetycznego, a zidentyfikowane przez niego naruszenia mogą skutkować wymierzeniem spółkom z Grupy kar pieniężnych, a w przypadku istotnych naruszeń- cofnięciem koncesji.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

Ryzyko wypowiedzenia umów najmu lub dzierżawy w spółkach zależnych

W celach inwestycyjnych, związanych z budową farm wiatrowych, spółki celowe korzystają ze znacznej liczby nieruchomości. Podstawą korzystania przez Grupę z nieruchomości są długoterminowe umowy dzierżawy.

W przypadku niewypełnienia przez spółki z Grupy warunków zawartych umów, w szczególności w zakresie płatności czynszu, istnieje ryzyko przedwczesnego rozwiązania tych umów, a tym samym utraty prawa do korzystania z nich, jednakże z pozostawieniem prawa własności urządzeń wybudowanych na tych nieruchomościach lub zbudowanych sieci przesyłowych. Spółki z Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL korzystają z zawartych w umowach dzierżawy mechanizmów chroniących istniejące stosunki obligacyjne. Służą temu postanowienia skutkujące koniecznością uprzedzenia o zamiarze wypowiedzenia umowy lub też dodatkowe terminy wypowiedzenia umów zawartych na czas określony stosowane również w razie naruszenia zawartej umowy.

Bez względu na stosowane mechanizmy zabezpieczeń, w razie długoterminowych zakłóceń w płynności Grupy, spółki celowe mogą mieć problemy związane z regulowaniem czynszów dzierżawnych, co może stanowić podstawę do ich wypowiedzenia.

Utrata tytułu prawnego do części nieruchomości, na których mają być realizowane projekty OZE, może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy.

Ryzyko związane z zaskarżaniem decyzji administracyjnych lub koniecznością uzyskania nowych decyzji administracyjnych niezbędnych do budowy farm wiatrowych

Zagrożeniem dla realizacji wszelkich projektów inwestycyjnych związanych z potrzebą uzyskiwania zgód lub decyzji administracyjnych, a w przypadku Grupy FIGENE projektów budowy farm wiatrowych, jest ryzyko ich nieuzyskania, jak również ryzyko ich wygaśnięcia z mocy prawa przed rozpoczęciem inwestycji. Może to mieć miejsce w związku z upływem czasu od dnia uprawomocnienia się decyzji do dnia rozpoczęcia prac budowlanych.



Brak uzyskania wymaganych zgód i decyzji może wynikać m.in. z możliwości zaskarżania uzyskiwanych przez inwestora decyzji administracyjnych lub uchwał organów jednostek samorządu terytorialnego przez m.in. lokalną społeczność lub organizacje ekologiczne. Znaczny wpływ czasu od uzyskania decyzji i jej uprawomocnienia może również uniemożliwić realizację inwestycji w zakładanym terminie, gdyż może wymagać uzyskania nowych pozwoleń oraz decyzji administracyjnych. W konsekwencji powyższe czynniki mogą powodować znaczne opóźnienia w zakładanych harmonogramach realizacji poszczególnych projektów lub trudności w ich eksploatacji. Może to skutkować poniesieniem dodatkowych kosztów, brakiem możliwości odzyskania wydatków poniesionych na ich realizację lub nieosiągnięciem w wyznaczonym terminie zakładanych wyników. Dodatkowo, w związku z ewentualną wadliwością niektórych obowiązujących decyzji inwestycyjno-budowlanych jak i uchwał organów jednostek samorządu terytorialnego, istnieje również ryzyko, że poszczególne spółki zależne Emitenta, staną się w przyszłości stronami postępowań sądowych lub administracyjnych, których rozstrzygnięcia mogą być dla nich niekorzystne.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, w przypadku jednego z projektów realizowanych przez spółkę zależną Proreta Sp. z o.o. Samorządowe Kolegium Odwoławcze uchyliło decyzję o uwarunkowaniach środowiskowych dla projektu i aktualnie toczy się postępowanie sądowno-administracyjne, mające na celu uchylenie wadliwej w ocenie Grupy decyzji administracyjnej organu II instancji. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu po rozpatrzeniu sprawy przesłał ponownie do rozpatrzenia przez SKO wskazując na oczekiwane rozstrzygnięcie sprawy mającej istotny wpływ na dalsze rozstrzygnięcia organów administracyjnych, a mianowicie na orzeczenie Trybunału Konstytucyjnego w sprawie zgodności z Konstytucją przepisów ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych. Sprawa ta nie została jeszcze rozstrzygnięta. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały zaskarżone jakiegokolwiek inne uzyskane decyzje administracyjne albo uchwały organów w ramach realizacji inwestycji.

Obecnie nie jest możliwe przewidzenie wyniku tego postępowania. Istnieje zatem ryzyko, że utrzymanie w mocy decyzji Samorządowego Kolegium Odwoławczego, może doprowadzić do ewentualnych zmian w planowanym projekcie, a tym samym wpłynie na opóźnienie w jego realizacji. W skrajnym przypadku będzie stanowiło podstawę do decyzji o odstąpieniu od realizacji projektu.

Ryzyko niepozyskania odbiorców energii elektrycznej

Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL kieruje swoją ofertę sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców biznesowych, tj. centrów handlowych, sklepów wielkopowierzchniowych, zakładów produkcyjnych i innych firm, które zgłaszają zapotrzebowanie na korzystanie w swojej działalności z tzw. „miksów” energetycznych lub z energii ze źródeł odnawialnych.

Oferta Grupy FIGENE jest atrakcyjna głównie ze względu na konkurencyjne ceny energii elektrycznej, których istotny wzrost został odnotowany w ostatnim czasie na rynku, jak również z faktu, iż pochodzi ze źródeł odnawialnych. Czynniki środowiskowe mają coraz większy wpływ na działalność dużych podmiotów, które w swojej działalności wyznają zasady społecznej odpowiedzialności biznesu, przy uwzględnieniu czynników związanych z możliwością zagwarantowania przez Emitenta stałych cen energii elektrycznej w określonym czasie na podstawie umów o charakterze Power Purchase Agreements (PPA) w zakresie bezpośredniej sprzedaży energii elektrycznej przez producenta energii ze źródeł odnawialnych (corporate PPA).

Wpływ na możliwość pozyskania odbiorców końcowych ma również lokalizacja inwestycji związanych z farmami wiatrowymi oraz warunki techniczne, którym podporządkowane jest działanie tych farm oraz budowa przyłączy. Nie można zatem wykluczyć, że pomimo korzystnej lokalizacji, pozwalającej na realizowanie dostaw energii elektrycznej do potencjalnych dużych odbiorców, farmy nie będą spełniały warunków technicznych niezbędnych do przyłączenia się do sieci tych odbiorców lub uzyskanie tych warunków technicznych będzie wymagało dalszych nakładów inwestycyjnych. W odniesieniu do projektów, które Grupa FIGENE realizuje na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, powyżej opisane ryzyko nie występuje, ponieważ uzyskały one warunki przyłączeniowe, a tym samym spełniają warunki techniczne wpięcia do sieci operatora. W przypadku



innych projektów, ryzyko to może wystąpić, aczkolwiek Emitent dokłada starań, aby projekty wchodzące do Grupy FIGENE spełniały warunki techniczne do podłączenia do sieci operatora, a tym samym należy ocenić je jako niewielkie.

Ponadto, wpływ na możliwość pozyskania odbiorców ma również czynnik związany z konkurencją w obszarze OZE, który został szczegółowo opisany powyżej.

Wystąpienie opisanych wyżej zdarzeń może wpłynąć na niepozyskanie przez Grupę odbiorców końcowych w ilości zapewniającej odbiór energii ze wszystkich pozyskanych farm wiatrowych lub też ewentualne opóźnienie w uzyskaniu tych odbiorców, a w konsekwencji na niez uzyskanie przez Grupę zakładanych przychodów lub uzyskanie ich w późniejszym terminie. Powyższe może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy, wysokość jej przychodów, jak również wysokość potencjalnego zysku.

Ryzyko utraty kadry menadżerskiej

Powodzenie realizacji strategii rozwoju Spółki zależy od doświadczenia oraz wiedzy osób wchodzących w skład organów zarządzających Spółki, jak również kadry menadżerskiej oraz członków zarządu i specjalistów współpracujących z Grupą FIGENE w zakresie realizacji projektów wiatrowych. Utrata tych osób przez Spółkę oraz spółki zależne może mieć negatywny wpływ na realizację założonej strategii działalności Spółki, a w konsekwencji na sytuację operacyjną i finansową Grupy. Celem związania osób zarządzających oraz kadry menadżerskiej i współpracowników z Grupą Kapitałową FIGENE CAPITAL było przyjęcie programu motywacyjnego na lata 2019 - 2021, którego założenia określone były w uchwale nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 lipca 2019 r. zmienione uchwałą z dnia 23 grudnia 2019 r. oraz w uchwale nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 grudnia 2019 r. W dniu 18 lipca 2022 r. w uchwale nr 18 Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników przyjęło założenia programu motywacyjnego dla członków organów Spółki i spółek zależnych, kadry zarządzającej oraz kluczowych pracowników i współpracowników Grupy kapitałowej na lata 2022 – 2024. Mając na uwadze powyższe, Spółka ocenia niniejsze ryzyko jako niewielkie.

Ryzyko transakcji z podmiotami powiązаныmi

W toku prowadzonej działalności Spółka, spółki zależne z Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL oraz inne podmioty powiązane osobowo i kapitałowo dokonują pomiędzy sobą transakcji, które umożliwiają efektywne prowadzenie ich działalności gospodarczej. W ramach Grupy kapitałowej oraz pomiędzy Spółką i innymi podmiotami powiązаныmi dokonywane są transakcje związane między innymi ze świadczeniem usług, jak również finansowaniem ich działalności poprzez np. pożyczki. W zakresie dokonywania transakcji z podmiotami powiązаныmi obowiązują szczególne przepisy podatkowe, które regulują niezbędne warunki transakcji zawieranych przez podmioty powiązаны, w tym dotyczące: stosowanych w tych transakcjach cen („ceny transferowe”) oraz innych istotnych warunków, tj. wymogów dokumentacyjnych, odnoszących się do takich transakcji oraz analizowania i dokumentowania podstaw tych transakcji.

Mając na uwadze powyższe obowiązki, nie można wykluczyć, iż transakcje zawierane przez Spółkę mogą być w przyszłości przedmiotem kontroli lub czynności sprawdzających, podejmowanych przez organy podatkowe w powyższym zakresie. Zgodnie z obowiązującymi przepisami dotyczącymi tzw. „cen transferowych” - ceny lub wysokość wynagrodzenia ustalane w każdej transakcji pomiędzy podmiotami powiązаныmi Spółki, a Spółką powinny odzwierciedlać wartość rynkową danego przedmiotu transakcji.

W przypadku różnic pomiędzy wartością rynkową, a ustaloną w danej czynności wartością transakcyjną istnieje ryzyko podjęcia przez organy podatkowe działań zmierzających do ustalenia ceny lub wartości, właściwej w ocenie organu. Ewentualne zakwestionowanie przez organy podatkowe warunków transakcji realizowanych z udziałem podmiotów powiązanych, w tym w szczególności ich warunków cenowych, terminów płatności, celowości lub innych istotnych



warunków takich transakcji, jest możliwe w przypadku, gdyby Spółka lub podmioty powiązane ze Spółką nie były w stanie udokumentować zasadności i sposobu kalkulacji cen przyjętych w danej transakcji, lub sposobu wyceny przedmiotu transakcji, wysokości ponoszonych wydatków, faktu realizacji poszczególnych świadczeń i ich zakresu, lub przedstawić stosownej dokumentacji cen transakcyjnych w zakresie wymaganym przepisami prawa podatkowego.

W konsekwencji może to narazić Spółkę lub podmioty powiązane ze Spółką na szacowanie poziomu deklarowanych przychodów i kosztów podatkowych przez organy podatkowe, co w przypadku podwyższenia przez organ poziomu deklarowanych przychodów lub zakwestionowania określonych kosztów może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową i wyniki Spółki oraz jej Grupy kapitałowej.

W celu minimalizacji wystąpienia powyższego ryzyka, transakcje z podmiotami powiązanymi w Grupie FIGENE są dokonywane na zasadach rynkowych.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Grupę FIGENE na straty finansowe.

Emitent udziela pożyczek spółom zależnym. Jest to zgodne z założeniami modelu biznesowego Grupy FIGENE, który zakłada finansowanie działalności poszczególnych spółek z Grupy m.in. poprzez pożyczki ze spółki dominującej, i lub także bezpośrednio z kredytów lub środków pochodzących od inwestorów zewnętrznych. Spółka ocenia niniejsze ryzyko za niewielkie, bowiem udzielane spółkom zależnym pożyczki są przeznaczone na cele związane z przygotowaniem projektów do realizacji. Środki z tych pożyczek zostaną zaliczone na wkład własny w ramach uzyskiwania finansowania bankowego w formule *project finance* oraz, jeśli zajdzie taka potrzeba, zostaną skonwertowane na kapitał. W przypadku sprzedaży aktywa (spółki SPV), wszystkie pożyczki udzielone takiemu podmiotowi, zostaną spłacone, jak miało to miejsce podczas transakcji z Budimex S.A. w 2022 r. dotyczącej sprzedaży spółki Magnolia Sp. z o.o.

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM ORAZ INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI EMITENTA

Funkcjonowanie Emitenta na rynku NewConnect wiąże się z pewnymi ryzykami dotyczącymi charakteru i zasad działania tego obrotu. Najistotniejsze z tych ryzyk zostały opisane poniżej.

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta

W przypadku nabywania Akcji Emitenta należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe, czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim, jak i długim terminie.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest dwóch Akcjonariuszy, którzy mają znaczący wpływ na decyzje Walnego Zgromadzenia oraz realizację strategii rozwoju Emitenta. Znaczący udział w ogólnej liczbie głosów pozwala na faktyczną kontrolę decyzji podejmowanych w Spółce, co w konsekwencji może ograniczyć wpływ mniejszościowych akcjonariuszy na strukturę i zarządzanie Spółką. Inwestorzy powinni zatem wziąć pod uwagę ryzyko ograniczonego wpływu na podejmowanie decyzji przez Walne Zgromadzenie.

Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji

Kurs akcji i płynność obrotu akcjami spółek notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu zależy od zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. W alternatywnym systemie obrotu na



rynku NewConnect płynność akcji emitentów jest niższa niż na innych rynkach Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. W związku z niską płynnością akcji Emitenta mogą wystąpić trudności w sprzedaży dużej liczby jego akcji w krótkim czasie, bez spowodowania znacznego obniżenia cen tych akcji.

Cena sprzedaży akcji może być niższa niż ich cena zakupu lub cena akcji obejmowanych w ramach oferty na skutek szeregu czynników, między innymi okresowych zmian wyników finansowych Emitenta, liczby oraz płynności notowanych akcji, poziomu inflacji, zmian regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych światowych rynkach papierów wartościowych.

Ryzyko związane z wykluczeniem instrumentów finansowych z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu wyklucza lub odpowiednio wycofuje z obrotu instrumenty finansowe Emitenta:

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
 - a. w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
- 2) w przypadku akcji - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania;
- 3) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
- 4) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
- 5) w przypadku dłużnych instrumentów finansowych – po uprawomocnieniu się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania lub postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

Wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu może nastąpić - na podstawie § 12 ust. 1 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, również:

- 1) na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym;
 - 1a) na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków;
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników;
- 3) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie;
- 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
- 5) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej



o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku (§ 12 ust 4 Regulaminu ASO).

Ponadto, na podstawie art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, organizator ASO - na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego - wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie stanowi, że na żądanie KNF organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez nią instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym systemie lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie Giełda jako organizator ASO może podjąć decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Giełda informuje KNF o podjęciu decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości. W przypadku wykluczenia akcji Emitenta z obrotu w ASO, inwestorzy muszą liczyć się z utratą płynności przez te papiery wartościowe oraz spadkiem ich wartości rynkowej.

Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu obrotu instrumentami finansowymi Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych postanowień Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- 1) na wniosek Emitenta;
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w Alternatywnym Systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator ASO może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora ASO zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki wskazane powyżej w pkt 2) lub 3).

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Paragraf 12 ust. 3 Regulaminu stanowi, iż przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014 (tj. Rozporządzenia MAR), chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie stanowi, że w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu w ASO albo naruszenia interesów inwestorów, KNF może zażądać od Organizatora ASO zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. W żądaniu KNF może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje, a



termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu w ASO lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie Giełda jako organizator ASO może podjąć decyzję o zawieszeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Giełda informuje KNF o podjęciu decyzji o zawieszeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości. W przypadku zawieszenia obrotu akcjami Emitenta w ASO, inwestorzy muszą liczyć się z drastycznym zmniejszeniem ich płynności oraz spadkiem ich wartości rynkowej.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego w przypadku niedopełnienia wymaganych prawem obowiązków

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.

Zgodnie z art. 176 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 rozporządzenia 596/2014 (tj. Rozporządzenia MAR) – w zakresie obowiązku prowadzenia list osób mających dostęp do informacji poufnych, KNF może w drodze decyzji nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, zamiast tej kary może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Na podstawie art. 176a Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy emitent nie wykonuje obowiązków wynikających z art. 5 Ustawy o obrocie albo wykonuje je nienależyte, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

Zgodnie z art. 174 a Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy Emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody, o której mowa w art. 19 ust. 12 rozporządzenia 596/2014 (tj. Rozporządzenia MAR), z naruszeniem art. 7-9 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w kwestiach dotyczących wyłączenia niektórych organów publicznych i banków centralnych państw trzecich, okoliczności wskazujących na manipulację na rynku, progów powodujących powstanie obowiązku podania informacji do wiadomości publicznej, właściwych organów do celów powiadomień o opóźnieniach, zgody na obrót w okresach zamkniętych oraz rodzajów transakcji wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze podlegających obowiązkowi powiadomienia (Dz. Urz. UE L 88 z 05.04.2016, str. 1), Komisja może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł.

Na podstawie art. 175 w/w ustawy na każdego kto nie wykonał lub nienależyte wykonał obowiązek, o którym mowa w art. 19 ust. 1-7 rozporządzenia 596/2014 (tj. Rozporządzenia MAR), Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną:

- 1) w przypadku osób fizycznych - do wysokości 2 072 800 zł;
- 2) w przypadku innych podmiotów - do wysokości 4 145 600 zł.

Natomiast w przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa w ust. 1, zamiast kary, o której mowa w tym ustępie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.



Również stosownie do art. 96 Ustawy o Ofercie, w przypadkach, gdy emitent nie dopełnia obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o Ofercie, KNF może:

- wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych emitenta z obrotu,
- nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana,
- zastosować obie kary łącznie.

Nie można z góry wykluczyć ryzyka wystąpienia któregoś z opisanych powyżej zdarzeń w przyszłości w odniesieniu do Spółki. Skutkiem nałożenia kar administracyjnych może być - oprócz pogorszenia wyniku finansowego - także pogorszenie się reputacji Emitenta, mogące negatywnie wpływać na kurs jego akcji.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kary pieniężnej przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu za nieprzestrzeganie zasad i przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu

Na podstawie § 17c Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na Emitenta karę upomnienia lub karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu albo nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w Regulaminie ASO, a w szczególności:

- obowiązek sporządzenia i przekazania Organizatorowi ASO kopii dokumentów oraz udzielenia pisemnych wyjaśnień w zakresie dotyczącym instrumentów finansowych Emitenta jak również dotyczącym działalności Emitenta, jego organów lub ich członków (§ 15a Regulaminu ASO),
- obowiązek zlecenia Autoryzowanemu Doradcy i publikacji - na żądanie Organizatora ASO - analizy sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz jej perspektyw na przyszłość a także sporządzenia dokumentu zawierającego wyniki dokonanej analizy oraz opinię co do możliwości podjęcia lub kontynuowania przez emitenta działalności operacyjnej oraz perspektyw jej prowadzenia w przyszłości, w przypadku gdy zachodzą uzasadnione wątpliwości, że zakres, sposób lub okoliczności prowadzenia przez Emitenta lub podmiot od niego zależny działalności mogą mieć negatywny wpływ na bezpieczeństwo obrotu jego instrumentami finansowymi w alternatywnym systemie lub na interes uczestników tego obrotu, co może zachodzić w szczególności w sytuacji niepodjęcia przez Emitenta lub podmiot zależny emitenta prowadzenia działalności operacyjnej w zakresie lub w terminie wskazanym w dokumencie informacyjnym lub w innym dokumencie przekazanym przez Emitenta do publicznej wiadomości, zaniechania prowadzenia przez Emitenta lub podmiot zależny Emitenta podstawowej działalności operacyjnej, istotnej zmiany przedmiotu lub zakresu działalności prowadzonej przez Emitenta lub podmiot zależny Emitenta, istotnego pogorszenia sytuacji gospodarczej, majątkowej lub finansowej Emitenta lub podmiotu zależnego Emitenta, istotnej niepewności co do stanu faktycznego lub wątpliwości odnośnie do aktualnej sytuacji gospodarczej, majątkowej lub finansowej Emitenta lub podmiotu zależnego (§ 15b Regulaminu ASO),
- obowiązki informacyjne (publikacja raportów bieżących i okresowych (§ 17 Regulaminu ASO),
- obowiązek niezwłocznego opublikowania – na żądanie Organizatora Alternatywnego Systemu - informacji wymaganej zgodnie z przepisami Regulaminu ASO wraz z podaniem przyczyn braku wcześniejszego jej opublikowania (§ 17a Regulaminu ASO),
- obowiązek ponownego zawarcia umowy z autoryzowanym doradcą na żądanie Organizatora ASO w przypadku, gdy w ocenie Organizatora ASO zachodzi konieczność dalszego współdziałania Emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań autoryzowanego doradcy. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora ASO decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. (§ 17b Regulaminu ASO).



Na podstawie §17c ust.2 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary określonej w § 17c Regulaminu ASO (kary upomnienia lub kary pieniężnej) może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu. W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone powyżej, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł.

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych postanowień, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania - określonych w Załączniku Nr 6b do Regulaminu ASO.

Zgodnie z § 9 ust. 7 do 8 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z zastrzeżeniem ust. 5, 10 i 11 tego paragrafu, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku, a także w przypadku zawieszenia prawa do działania animatora rynku w ASO instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy lub po dniu zawieszenia tego prawa – o ile Organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 9 ust. 9 Regulaminu ASO, Z zastrzeżeniem ust. 10 i 11 (dotyczących systemu notowań akcji w przypadku ich kwalifikacji i zaprzestania kwalifikacji do segmentu NewConnect Alert), w przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

Jak wynika z § 9 ust. 10 akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego (§ 9 ust. 11 Regulaminu ASO).



36. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku i na dzień publikacji sprawozdania finansowego liczba akcji Spółki będących w posiadaniu członków Zarządu przedstawiała się następująco:

- Pan Janusz Petrykowski – Prezes Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. posiadał bezpośrednio 1.460.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,68% w kapitale zakładowym i 0,68% w głosach Emitenta, natomiast pośrednio poprzez WISDOM Limited, posiadał 22.600.000 akcji Emitenta, stanowiących 10,53% w kapitale zakładowym i 10,51% w głosach Emitenta. Łącznie pośrednio i bezpośrednio, Pan Janusz Petrykowski posiadał 24.060.000 akcji stanowiących 11,21% w kapitale zakładowym Emitenta i 11,19% w głosach Emitenta. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Pan Janusz Petrykowski posiada bezpośrednio 1.460.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,68% w kapitale zakładowym i 0,68% w głosach Emitenta, natomiast pośrednio poprzez WISDOM Limited, posiada 22.600.000 akcji Emitenta, stanowiących 10,51% w kapitale zakładowym i 10,49% w głosach Emitenta. Łącznie pośrednio i bezpośrednio, Pan Janusz Petrykowski obecnie posiada 24.060.000 akcji stanowiących 11,19% w kapitale zakładowym Emitenta i 11,17% w głosach Emitenta.
- Pan Radosław Gronet – Wiceprezes Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. bezpośrednio posiadał 270.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,13% w kapitale zakładowym i 0,13% w głosach Emitenta. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Pan Radosław Gronet nie pełnił funkcji w Zarządzie Emitenta.

Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku i na dzień publikacji sprawozdania finansowego liczba akcji Spółki będących w posiadaniu członków Rady Nadzorczej przedstawiała się następująco:

- Pan Andrzej Bruczko – Przewodniczący Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2022 r. posiadał 6.001.235 akcji Emitenta, stanowiących 2,80% w kapitale zakładowym i 2,79% w głosach. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Pan Andrzej Bruczko posiada 6.001.235 akcji Emitenta, stanowiących 2,79% w kapitale zakładowym i 2,79% w głosach Emitenta.
- Pan Jacek Sadowski - Członek Rady Nadzorczej, w ramach prowadzonej działalności gospodarczej DEMO JACEK SADOWSKI, na dzień 31 grudnia 2022 r. posiadał 100.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,05% w kapitale zakładowym i 0,05% w głosach. Na dzień publikacji niniejszego raportu w ramach prowadzonej działalności gospodarczej DEMO JACEK SADOWSKI, posiada 150.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,07% w kapitale zakładowym i 0,07% w głosach Emitenta.
- Pani Mariola Więckowska pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki, będąc jednocześnie komplementariuszem uprawnionym do 99% zysku w Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Spółka komandytowa – Autoryzowanego Doradcy Emitenta. Na dzień 31 grudnia 2022 Pani Mariola Więckowska pośrednio posiadała 4.685 akcji Emitenta, stanowiących 0,00% w kapitale zakładowym i 0,00% w głosach. Na dzień publikacji niniejszego raportu, pośrednio przez Kancelarię, Pani Mariola Więckowska posiada 112.185 akcji Emitenta, stanowiących 0,05% w kapitale zakładowym i 0,05% w głosach Emitenta.



Wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki

Wynagrodzenie i transakcje członków Zarządu, kluczowych członków Kadry Kierowniczej i organów nadzoru	Wynagrodzenia	
	Za okres	
	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Zarząd	1 497 566,16	1 142 677,42
Prokurenci	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	21 790,96	24 329,01



TRANSAKcje JEDNOSTKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje pomiędzy FIGENE CAPITAL S.A. a podmiotami powiązanyimi	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Pożyczki udzielone (kapitał + odsetki)		Przychody finansowe w tym odsetki	
	za okres		na dzień		za okres	
	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Podmioty zależne	0,00	0,00	29 638 153,63	21 545 929,08	1 064 606,83	792 767,87
Take The Wind Sp. z o.o.	0,00	0,00	11 904 562,60	1 987 726,82	297 014,79	67 344,46
Hagart Sp. z o.o.	0,00	0,00	5 823 385,48	5 617 177,44	205 708,04	205 392,30
FIGENE Energia Sp. z o.o.	0,00	0,00	909 353,42	175,89	9 353,42	24 873,32
Almark Investment Sp. z o.o.	0,00	0,00	1 370 705,69	1 323 769,70	46 935,99	46 935,99
Magnolia Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	4 527 861,75	24 425,30	77 296,39
PT Energia Sp. z o.o.	0,00	0,00	899 561,77	855 418,96	44 142,81	43 573,89
Dahlia Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	646 572,86	623 091,26	23 481,60	23 432,93
FIR Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	17 236,82	16 621,83	614,99	614,99
Proreta Sp. z o.o.	0,00	0,00	28 262,57	25 654,90	2 107,67	2 062,43
Equilibrium Sp. z o.o.	0,00	0,00	520 416,37	482 809,08	36 907,29	36 602,06
Eolica Polska Sp. z o.o.	0,00	0,00	986 261,17	669 629,87	29 231,30	20 109,26
Enor Sp. z o.o.	0,00	0,00	3 482 494,69	2 617 801,04	234 693,65	172 533,97
Birch Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	952 392,79	903 484,78	48 908,01	48 908,01
Eneko 1 Sp. z o.o.	0,00	0,00	5 571,47	3 535,75	185,72	104,52
INVEST WIND Sp. z o.o.	0,00	0,00	175 316,29	168 591,27	6 375,02	6 311,80
Lime Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	371,67	0,00	21,67	0,00
Ventus Investments S.A.	0,00	0,00	90 222,82	51 073,14	2 649,68	818,89
Domi Breeze Sp. z o.o.	0,00	0,00	795,81	400,00	45,81	0,00



Green Force Sp. z o.o.	0,00	0,00	1 718 925,60	1 671 105,60	47 820,00	15 852,66
Pasat Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	8 636,56	0,00	282,89	0,00
Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.	0,00	0,00	96 738,77	0,00	3 682,77	0,00
BBBM Ekolog Sp. z o.o.	0,00	0,00	368,41	0,00	18,41	0,00

TRANSAKCJE JEDNOSTKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI c.d.

Transakcje pomiędzy FIGENE CAPITAL S.A. a podmiotami powiązanyimi	Zakupy od podmiotów powiązanych		Pożyczki otrzymane (kapitał + odsetki)	
	za okres		na dzień	
	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Podmioty zależne	87 613,76	58 640,01	3 650,43	3 510,59
Figene Energia Sp. z o.o.	0,00	0,00	3 650,43	3 510,59
Enor Sp. z o.o.	87 613,76	58 640,01	0,00	0,00
Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej	0,00	0,00	1 252 510,53	1 453 669,20
Janusz Petrykowski	0,00	0,00	1 252 510,53	1 453 669,20



TRANSAKcje JEDNOSTKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI c.d.

Transakcje pomiędzy FIGENE CAPITAL S.A. a podmiotami powiązanyymi	Koszty finansowe - odsetki		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych, w tym zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń	
	za okres		na dzień		na dzień	
	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Podmioty zależne	0,00	0,00	7 174,90	0,00	0,00	23 010,00
Take The Wind Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Enor Sp. z o.o.	0,00	0,00	7 174,90	0,00	0,00	23 010,00
Invest Wind Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej	78 841,33	48 476,99	34 578,65	0,00	150 153,93	434 484,09
Janusz Petrykowski	78 841,33	48 476,99	34 578,65	0,00	48 174,01	122 132,00
Radosław Gronet	0,00	0,00	0,00	0,00	21 696,80	59 928,00
Michał Kurek	0,00	0,00	0,00	0,00	50 662,40	46 403,21
Andrzej Bruczko	0,00	0,00	0,00	0,00	4 500,84	56 431,80
Jacek Sadowski	0,00	0,00	0,00	0,00	1 500,56	52 931,52
Janusz Popławski	0,00	0,00	0,00	0,00	4 500,84	56 431,80
Mariola Więckowska	0,00	0,00	0,00	0,00	3 000,84	27 804,50
Szymon Brożyński	0,00	0,00	0,00	0,00	500,28	8 420,70
Konrad Raczkowski	0,00	0,00	0,00	0,00	1 500,00	0,00
Robert Koński	0,00	0,00	0,00	0,00	14 117,36	4 000,56
Rezerwy założone na wynagrodzenia Członków Zarządu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	665 000,00
Janusz Petrykowski	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	485 000,00
Radosław Gronet	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	135 000,00
Michał Kurek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	45 000,00



37. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne w bilansie	2 822 132,49	78 320,45
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	0,00	0,00
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	2 822 132,49	78 320,45

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Amortyzacja, w tym:	371 014,95	314 622,41
- amortyzacja wartości niematerialnych	2 644,50	2 644,55
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	34 038,57	40 244,11
- amortyzacja prawa do użytkowania (leasing)	334 331,88	271 733,75
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy), w tym:	0,00	0,00
- odsetki od pożyczek udzielonych	0,00	0,00
Koszty odsetek, w tym:	0,00	0,00
- odsetki z tytułu leasingu	0,00	0,00
- odsetki od pożyczek otrzymanych	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji:	- 130 974,50	207 974,50
- bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	89 000,00	- 12 000,00
- bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	- 219 974,50	219 974,50
Zmiana należności wyniku z następujących pozycji:	- 2 557 775,23	5 545 925,01
- bilansowa zmiana stanu należności krótkoterminowych	- 2 557 775,23	5 545 925,01
- należne wpłaty na kapitał	0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wynika z następujących pozycji:	- 3 319 992,86	1 112 148,35
- bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	- 3 319 992,86	1 112 148,35
Zmiana stanu pozostałych aktywów wynika z następujących pozycji:	1 668,52	3 050,37
- zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 668,52	3 050,37

38. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Dnia 9 grudnia 2019 roku Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. podjął uchwałę w sprawie zaniechania z dniem 13 grudnia 2019 roku prowadzenia działalności windykacyjnej przez Spółkę. Zarząd Emitenta zleci osobom lub podmiotom specjalizującym się w obrocie wierzytelnościami przygotowanie możliwych działań i zaproponowanie rozwiązań niezbędnych do jak najszybszego zakończenia wszelkich spraw będących w toku, związanych z windykacją wierzytelności przez Spółkę. Podjęte działania dotyczące zbycia wierzytelności nie przyniosły zamierzonych efektów, w związku z tym Zarząd 29 grudnia 2021 r. podjął uchwałę o spisaniu przedawnionych wierzytelności w kwocie 6 173 617,41 PLN.



Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Przychody ze sprzedaży wierzytelności	0,00	0,00
Przychody z działalności windykacyjnej	11 432,74	131 899,27
Przychody ze sprzedaży	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	0,00	0,00
Przychody ogółem z działalności zaniechanej	11 432,74	131 899,27

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

Istotne zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki Emitenta w okresie objętym niniejszym raportem, zostały przedstawione w ujęciu chronologicznym poniżej.

26 stycznia 2022 r.	Zarząd FIGENE Capital S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii M2. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 865 tys. zł, w drodze emisji 8.650.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii M2 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Akcje serii M2 zostały zaoferowane Uprawnionym Uczestnikom Programu Motywacyjnego w FIGENE Capital S.A. po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej. Zawarcie umów objęcia akcji serii M2 nastąpiło w dniu 15 lutego 2022 r. (RB EBI nr 2/2022 z dnia 26 stycznia 2022 r.).
22 lutego 2022 r.	Emitent zawarł z Budimex S.A. z siedzibą w Warszawie umowę dotyczącą sprzedaży 100% udziałów spółki zależnej Magnolia Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W ramach SPV był to przygotowany do realizacji projekt budowy farmy wiatrowej o łącznej mocy do 7 MW, który został pozyskany przez Emitenta w dniu 14 grudnia 2018 r. w ramach wniesienia udziałów w Magnolia Energy aportem na poczet podwyższonego kapitału zakładowego Emitenta. Wartość godziwa udziałów SPV w bilansie Emitenta wynosiła 22 mln zł. Na podstawie długoterminowej umowy sprzedaży energii elektrycznej (tzw. PPA), zapewniony został również odbiór i sprzedaż energii produkowanej przez realizowaną w ramach Magnolia Energy farmę wiatrową, celem zapewnienia dostaw energii realizowanych poprzez spółkę zależną od Emitenta – FIGENE Energia Sp. z o.o. do odbiorców zewnętrznych. Zgodnie z zawartą umową łączna cena sprzedaży udziałów w spółce Magnolia Energy Sp. z o.o. została określona na poziomie ok. 22 mln zł. Ostateczne rozliczenie ceny nastąpi w oparciu o rzeczywiste dane wyprodukowanej i sprzedanej przez SPV energii. Wartość niniejszej transakcji potwierdziła wartość godziwą sprzedawanych udziałów, a także pozwoliła na pozyskanie w ocenie Zarządu w sposób optymalny dla Grupy znaczących środków finansowych umożliwiających kontynuację celów strategicznych Grupy FIGENE. (RB ESPI nr 6/2022 z dnia 22 lutego 2022 r.).
24 lutego 2022 r.	FIGENE Capital S.A. zwiększyła swój udział w spółce Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. z 68% do 72% w kapitale zakładowym tejże spółki za łączną ceną 1,16 mln euro. Zwiększenie udziału nastąpiło m.in. w wyniku rozliczenia pożyczki udzielonej przez Emitenta spółce Efficient Holdings Limited w wysokości 780 tys. euro.



08 marca 2022 r.	KRS zarejestrował nową wysokość kapitału zakładowego Emitenta w kwocie 213.142.131,90 zł, w związku z emisją 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L11 oraz 8.650.000 akcji serii M2 o wartości nominalnej 0,10 zł jedna akcja, wyemitowanych w ramach kapitału docelowego (RB EBI nr 5/2022 z dnia 08 marca 2022 r.).
14 marca 2022 r. 25 marca 2022 r.	NWZ FIGENE CAPITAL S.A. podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych, umorzenia akcji własnych, obniżenia kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu Spółki, w związku z rozpoczęciem działań związanych z przeprowadzeniem procesu scalenia akcji. Celem uchwały jest dostosowanie liczby akcji do parytetu wymiany 10:1 w celu umożliwienia skutecznego scalenia. Nieodpłatnemu umorzeniu podlegać będzie 9 akcji, czego skutkiem będzie obniżenie kapitału zakładowego o 0,90 zł. Po wznowieniu obrad w dniu 25 marca 2022 r., NWZ podjęło m.in. uchwałę dotyczącą scalenia akcji. Scalenie akcji, tj. zmniejszenie ogólnej liczby akcji z jednoczesnym podwyższeniem ich wartości nominalnej do 1 zł, w ocenie Zarządu, może pozytywnie wpłynąć na wycenę akcji, ustabilizować kurs i poprawić płynność obrotu.
12 kwietnia 2022 r.	W związku z decyzją Zarządu o wprowadzeniu kolejnych emisji akcji Spółki do obrotu na rynku NewConnect, FIGENE Capital S.A. zawarła umowę z Kancelarią CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni z siedzibą w Poznaniu na pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy (RB EBI nr 10/2022 z dnia 12 kwietnia 2022 r.).
25 kwietnia 2022 r.	KRS zarejestrował nową wysokość kapitału zakładowego Emitenta w kwocie 213.142.131,00 zł, wynikającą z umorzenia 9 akcji własnych na podstawie uchwały NWZA nr 4 z dnia 14 marca 2022 roku. Wysokość kapitału zakładowego Spółki po rejestracji zmian wynosiła 213.142.131,00 zł i dzieliła się na 2.131.421.310 akcji po cenie nominalnej 0,10 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji po rejestracji zmian wynosiła 2.135.121.310 głosów (RB EBI nr 11/2022 z dnia 25 kwietnia 2022 r.).
26 kwietnia 2022 r.	Działając na podstawie art. 334 § 2 Ksh oraz w związku z wnioskami złożonymi do Spółki przez uprawnionych do tej czynności Akcjonariuszy, Zarząd Emitenta dokonał konwersji łącznie 271.852.230 akcji imiennych nieuprzywilejowanych o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja zarejestrowanych w KDPW pod kodem ISIN PLGPPIK00045, tj. akcji imiennych serii F2, F9, J1, L2 – L4, oraz L6 na akcje zwykłe na okaziciela (RB EBI nr 12/2022 z dnia 26 kwietnia 2022 r.).
13 maja 2022 r.	KRS zarejestrował zmiany w statucie Emitenta związane ze scaleniem akcji, przyjęte uchwałami NWZA FIGENE Capital S.A. z dnia 25 marca 2022 r. W związku z rejestracją niniejszych zmian wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosiła 213.142.131,00 zł i dzieliła się na 213.142.131 akcji po cenie nominalnej 1,00 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji po rejestracji zmian wynosiła 213.512.131 głosów (RB EBI nr 14/2022 z dnia 13 maja 2022 r.)
08 czerwca 2022 r.	Emitent zawarł z Inwestorem - osobą fizyczną Umowę inwestycyjną, polegającą na uzyskaniu przez Spółkę finansowania w kwocie 2,2 mln EUR. Umowa określała warunki udostępnienia przez Inwestora środków finansowych z przeznaczeniem na dalszy rozwój Spółki i Grupy FIGENE. Spłata zobowiązania wraz z należnymi odsetkami ma nastąpić do dnia 08 czerwca 2024 r., przy czym Inwestor może dokonać konwersji całości kwoty zobowiązania na kapitał akcyjny FIGENE Capital S.A. Pozyskanie przez Emitenta finansowania pozwala m.in. na realizację jego strategii biznesowej w



	związku ze wzrostem skali działalności prowadzonej przez Grupę FIGENE (RB ESPI nr 15/2022 z dnia 08 czerwca 2022 r.)
15 czerwca 2022 r.	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonał scalenia wszystkich akcji Spółki w stosunku 10:1. W wyniku scalenia liczba wszystkich akcji Emitenta uległa zmianie poprzez zmniejszenie z liczby 2.131.421.310 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja do 213.142.131 o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja. Wznowienie obrotu akcjami po zakończeniu scalenia według nowego kursu odniesienia nastąpiło w dniu 17 czerwca 2022 r.
07 lipca 2022 r.	Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy wobec akcji niniejszej serii. Zgodnie z Uchwałą kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 665 tys. zł, w drodze emisji 665.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 665 tys. zł. Objęcie akcji serii E nastąpiło w drodze oferty prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt. 1) Kodeksu spółek handlowych, przy czym akcje serii E zostały zaoferowane Uprawnionym Uczestnikom Programu Motywacyjnego w FIGENE Capital S.A. W związku z bezskutecznym upływem terminu na złożenie oświadczenia o objęciu nowych akcji serii E zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego dla jednego z uprawnionych, a tym samym niedośćciem do skutku emisji wszystkich 665.000 akcji serii E, Zarząd Spółki w dniu 24 sierpnia 2022 r. uchylił niniejszą uchwałę.
13 lipca 2022 r.	Zarząd Spółki przyjął strategię FIGENE CAPITAL na lata 2022 – 2024 (RB ESPI nr 20/2022 z dnia 13 lipca 2022 r.), która została następnie potwierdzona uchwałą nr 19 ZWZ Spółki z dnia 18 lipca 2022 r. w sprawie przyjęcia nowej strategii Spółki na lata 2022- 2024. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło również uchwały uchwał dotyczące przyjęcia nowego programu motywacyjnego dla zarządu, kadry menadżerskiej i kluczowych pracowników oraz współpracowników w związku z realizacją nowej strategii.
16 sierpnia 2022 r.	Dnia 16 sierpnia 2022 r. Emitent zawarł z DC Advisory umowę doradztwa dotyczącą pozyskania finansowania na cele dalszego rozwoju projektów wiatrowych i fotowoltaicznych Grupy FIGENE. Szacowany CAPEX dla tych inwestycji wynosi około 900 mln zł. W ramach Umowy, DC Advisory świadczy dla Spółki także usługi doradcze związane z przygotowaniem i realizacją transakcji z potencjalnym inwestorem. Współpraca z DC Advisory służy realizacji celów strategicznych Grupy i pomaga w zamknięciu finansowania portfela (RB ESPI nr 23/2022 z dnia 16 sierpnia 2022 r.).
24 sierpnia 2022 r.	Zarząd FIGENE Capital S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję nowych 635.000 akcji serii E, zaoferowanych do objęcia przez uczestników programu motywacyjnego FIGENE Capital S.A. oraz emisję nowych 909.777 akcji serii B, zaoferowanych akcjonariuszowi spółki VENTUS INVESTMENTS S.A. w zamian za wniesienie wkładu niepieniężnego w postaci pozostałych 22,44% akcji spółki VENTUS INVESTMENTS S.A. Celem transakcji było uzyskanie przez Emitenta kontroli nad 100% pakietem akcji w tej spółce i spółkach zależnych od VENTUS INVESTMENTS S.A. (RB EBI nr 22/2022 z dnia 24 sierpnia 2022 r.).
05 września 2022 r.	KRS dokonał rejestracji nowej wysokości kapitału zakładowego Emitenta w kwocie 214.686.908 zł, wynikającej z podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji 909.777 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B



	oraz 635.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E, wyemitowanych w ramach upoważnienia do emisji kapitału docelowego przez Zarząd Spółki na mocy uchwały NWZA nr 8 z dnia 31 lipca 2019 roku. (RB EBI nr 25/2022 z dnia 06 września 2022 r.).
09 listopada 2022 r.	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii B, C i E FIGENE Capital S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł, tj.: 27.185.223 akcji serii B, 115.117.735 akcji serii C, 1.652.500 akcji serii E. Łączna liczba notowanych na NC walorów FIGENE Capital S.A. wynosi 154.947.131 akcji.
15 listopada 2022 r.	Spółka otrzymała warunki przyłączenia do sieci elektroenergetycznej ENERGA – OPERATOR S.A. oddział w Olsztynie dla źródła wytwórczego, jakim jest elektrownia fotowoltaiczna o mocy 9 MW w województwie warmińsko-mazurskim, której projekt realizuje Emitent. Uzyskanie niniejszych warunków przyłączenia jest kluczowym elementem dla realizacji tego projektu. Obecnie, biorąc pod uwagę wydane warunki, Grupa FIGENE posiada projekty farm wiatrowych i fotowoltaicznych o potencjalnej mocy wynoszącej łącznie 127 MW. Otrzymane techniczne warunki przyłączenia farmy fotowoltaicznej do sieci przesyłowej to dla Grupy FIGENE ważny etap realizacji inwestycji. Oznacza to także konsekwentną realizację przyjętej przez Spółkę strategii, która zakłada rozwój i realizację projektów opartych również na technologii PV o mocy powyżej 200 MW. (RB ESPI nr 26/2022 z dnia 15 listopada 2022 r.)
21 grudnia 2022 r.	Emitent zawarł z osobą fizyczną Umowę inwestycyjną, polegającą na uzyskaniu przez Spółkę finansowania w kwocie 860 tys. EUR. Umowa określa warunki udostępnienia przez Inwestora środków finansowych z przeznaczeniem na dalszy rozwój Spółki i Grupy FIGENE. Spłata zobowiązania wraz z należnymi odsetkami ma nastąpić do dnia 21 grudnia 2023 r., przy czym Inwestor może dokonać konwersji całości kwoty zobowiązania na kapitał akcyjny FIGENE Capital S.A. Pozyskanie przez Emitenta środki zostaną przeznaczone na realizację jego strategii biznesowej w związku ze wzrostem skali działalności prowadzonej przez Grupę FIGENE (RB ESPI nr 29/2022 z dnia 21 grudnia 2022 r.).
27-30 grudnia 2022 r.	Uprawnieni z warrantów subskrypcyjnych serii B2, na podstawie uchwały nr 8 NWZ Spółki z dnia 25 marca 2022 r. zmieniającej uchwałę nr 4 NWZ Spółki z dnia 23 grudnia 2019 roku, wykonali swoje prawa z tych warrantów i objęli w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego 413.405 akcji na okaziciela serii C. Szczegółowe warunki wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych serii B2 określa uchwała nr 8 NWZ z dnia 25 marca 2022 r., której treść została opublikowana przez Emitenta raportem bieżącym EBI nr 9/2022 w dniu 25 marca 2022 r. (RB EBI nr 27/2022 z dnia 30 grudnia 2022 r.). Przyznanie akcji, o których mowa powyżej, stało się skuteczne z chwilą ich zapisania na rachunkach papierów wartościowych Uprawnionych, tj. 23 stycznia 2023 r. Na podstawie art. 451 § 2 oraz art. 452 § 1 Ksh, zapisanie niniejszych papierów wartościowych na rachunkach uprawnionych jest równoznaczne z ich wydaniem, co skutkuje podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o 413.405 zł, tj. o kwotę równą wartości nominalnej akcji objętych w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego. W związku z tym, kapitał zakładowy Spółki wzrósł do kwoty 215.100.313 zł. Ujawnienie w rejestrze zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki nastąpiło dnia 27 lutego 2023 r.



40. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po okresie sprawozdawczym objętym niniejszym raportem, miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

23 stycznia 2023 r. Zapisanie 413.405 nowych akcji serii C na indywidualnych rachunkach inwestycyjnych osób uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii B2
27 lutego 2023 r. wyemitowanych przez Spółkę. Na podstawie art. 451 § 2 oraz art. 452 § 1 kodeksu spółek handlowych, zapisanie niniejszych papierów wartościowych na rachunkach uprawnionych jest równoznaczne z ich wydaniem, co skutkuje podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o 413.405 zł, tj. o kwotę równą wartości nominalnej akcji objętych w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego. W związku z powyższym, kapitał zakładowy Spółki wynosi 215.100.313 zł i dzieli się na 215.100.313 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, dających łącznie 215.470.313 głosów na walnym zgromadzeniu. Zarząd Spółki złożył do Sądu rejestrowego wykaz akcji wydanych akcjonariuszom, celem ujawnienia w rejestrze zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Ujawniona w rejestrze teże zmiany nastąpiło w dniu 27 lutego 2023 r.

08 marca 2023 r. Emitent zawarł z IPOPEMA Securities S.A. (IPOPEMA) umowę doradztwa w zakresie przygotowania transakcji w drodze oferty publicznej, celem pozyskania środków finansowych na dalszy rozwój projektów wiatrowych Grupy FIGENE. Spółka zleciła IPOPEMA jako licencjonowanemu domowi maklerskiemu, wsparcie FIGENE CAPITAL S.A. w realizacji zamiaru zaofiarowania akcji Spółki w drodze oferty publicznej w ramach SPO, a także doradztwo przy wprowadzeniu tych akcji do obrotu na ASO z udziałem Autoryzowanego Doradcy Spółki. Wprowadzenie nowych akcji do obrotu na rynku NewConnect ma nastąpić w związku z zamiarem przeniesienia notowań akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym GPW. W przypadku pozyskania istotnych środków finansowych dzięki współpracy z IPOPEMA, w ocenie Zarządu Emitenta pozwoli to Grupie FIGENE na przyspieszenie realizacji inwestycji w zakresie uruchomienia kolejnych elektrowni wiatrowych. Ponadto, w ocenie Zarządu Emitenta, planowane przejście na główny rynek GPW oznaczać będzie realizację kolejnego strategicznego celu Emitenta, a także możliwość dostępu do nowych źródeł finansowania dalszego rozwoju Grupy FIGENE. (RB ESPI nr 3/2023 z dnia 08 marca 2023 r.)

W przypadku wystąpienia istotnych zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe i sytuację gospodarczą Spółki oraz jej perspektywy rozwoju, Zarząd Emitenta będzie informował osobnymi raportami bieżącymi niezwłocznie po wystąpieniu takich zdarzeń.

Informacja na temat wpływu wojny na terytorium Ukrainy na działalność i wyniki Emitenta i Grupy Kapitałowej

W związku z trwającą wojną w Ukrainie, Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. przeanalizował wpływ wskazanej sytuacji polityczno – gospodarczej na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej.

Ze względu na fakt, że niektóre transakcje w Spółce i Grupie Kapitałowej odbywają się w EURO Zarząd Spółki dostrzega potencjalne ryzyko związane z wahaniami kursów walut. Sytuacja związana z wojną w Ukrainie destabilizuje rynki finansowe i wpływa na dużą dynamikę kursów walut i wszelkie niekorzystne zmiany mogłyby negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy FIGENE.



Także zmiany stóp procentowych mogłyby powodować ewentualne trudności z pozyskaniem finansowania lub niesatysfakcjonujące jego warunki, co może mieć także wpływ na opóźnienie lub ograniczenie skali inwestycji Grupy. Dotyczy to również relacji i negocjowanych warunków współpracy z potencjalnymi partnerami finansowymi lub branżowymi, z którymi Grupa będzie prowadziła rozmowy dotyczące ewentualnego wsparcia kapitałowego spółek z Grupy realizujących niektóre projekty inwestycyjne.

Kryzys wojenny w Ukrainie, który rzutował także na ceny materiałów budowlanych, zakłócenia w łańcuchu dostaw, wpłynął na harmonogram zakończenia budowy pierwszej elektrowni wiatrowej w Grupie FIGENE. Zakończenie budowy elektrowni TTW nastąpiło w II kwartale 2022 r. a pierwotne założenia zakładały zakończenie I etapu inwestycyjnego w 2021 r. Obecnie, w ocenie Zarządu Spółki zakłóceń o takiej skali już nie ma.

W związku z powyższym informujemy, że ewentualne powyższe skutki zaistniałej sytuacji zostały ujawnione w sprawozdaniu finansowym jednostki i Grupy Kapitałowej za 2022 r. w części dotyczącej ryzyk.

Emitent na bieżąco monitoruje i analizuje możliwy wpływ tych okoliczności na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić ewentualne negatywne skutki dla Spółki.

Jednakże należy zwrócić uwagę, iż aktualna sytuacja polityczno - gospodarcza na rynku energetycznym, związana ze skutkami agresji zbrojnej na Ukrainę, w szczególności w zakresie dążenia do uniezależnienia się od rosyjskich surowców energetycznych, skłania państwa Unii Europejskiej, w tym Polskę do przyspieszenia działań związanych z umożliwieniem dalszego rozwoju OZE na rynku krajowym i europejskim. Przyspieszenie wzrostu udziału OZE w miksie energetycznym w Polsce, powinno z kolei wpłynąć pozytywnie na prowadzoną działalność FIGENE CAPITAL S.A. jej Grupy Kapitałowej

41. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE ROCZNYM

Spółka nie publikuje prognoz.

42. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH ZADAŃ

W 2022 roku Spółka intensyfikowała działania związane z zakończeniem realizacji pierwszej pilotażowej farmy wiatrowej w ramach spółki zależnej TAKE THE WIND Sp. z o.o.

Dostawa turbiny odbyła się na podstawie umowy zawartej w dniu 18 grudnia 2020 r. z VENSYS Energy AG (Niemcy). Umowa dotyczyła wykonania, dostawy, montażu i uruchomienia turbiny wiatrowej o maksymalnej mocy do 3,8 MW. W listopadzie 2021 r. została zawarta umowa z Budimex S.A. na generalne wykonawstwo projektu. W dniu 06 czerwca 2022 r. spółka TAKE THE WIND Sp. z o.o. zakończyła budowę farmy wiatrowej, dokonując rozliczenia umowy wykonawczej z Budimex S.A. Kolejne etapy inwestycji, m.in. przyłączenie elektrowni do sieci, było kontynuowane przez spółkę zależną Emitenta ENOR Sp. z o.o. Dotąd spółka ENOR pełniła rolę podwykonawcy w zakresie prac budowlanych oraz przede wszystkim elektroenergetycznych wraz z teletechniką, zgodnie z projektami budowlanymi oraz wytycznymi dostawcy turbin VENSYS Energy A.G. W dniu 02 listopada 2022 r., rozpoczęły się testy rozruchowe a w dniu 28 grudnia 2022 r. Wojewódzki Inspektorat Nadzoru Budowlanego w Poznaniu wydał decyzję o pozwoleniu na użytkowanie tejże elektrowni wiatrowej. Oznaczało to, że turbina została oddana do użytkowania i produkuje prąd elektryczny. Zostały również wydane decyzje na użytkowanie stacji SN, linii kablowej oraz drogi dojazdowej.



Od 01 stycznia 2023 r. realizowany jest jeden z największych kontraktów długoterminowych w zakresie sprzedaży zielonej energii na polskim rynku energetycznym, który został zawarty ze spółką LPP S.A., jedną z wiodących w Europie Środkowo-Wschodniej firm produkujących odzież i zarządzającej pięcioma rozpoznawalnymi markami: Reserved, Cropp, House, Mohito i Sinsay.

Ponadto, istotnym elementem realizacji powyżej inwestycji było pozyskanie finansowania. W dniu 19 lipca 2022 r. TAKE THE WIND Sp. z o.o. zawarła z mBank S.A. umowę kredytu na finansowanie lub refinansowanie budowy tejże farmy wiatrowej. Na warunkach określonych w umowie, Bank udzielił kredytu obejmującego: (1) kredyt inwestycyjny do kwoty 13,8 mln zł przeznaczony za finansowanie lub refinansowanie wydatków związanych z Projektem Farmy Wiatrowej TTW, (2) kredyt na rezerwę obsługi zadłużenia do kwoty 1 mln zł, (3) kredyt VAT do kwoty 4 mln zł, przeznaczony na sfinansowanie lub refinansowanie zapłaty podatku VAT płatnego przez Kredytobiorcę w związku z realizacją Projektu. Oprocentowanie oparte jest o 3-miesięczy WIBOR, powiększone o marżę Banku. Ostateczna data spłaty w przypadku kredytu inwestycyjnego oraz kredytu na rezerwę obsługi zadłużenia została ustalona na dzień przypadający w 15 rocznicę daty ukończenia Projektu, jednakże nie później niż 31 grudnia 2037 roku. W przypadku kredytu VAT, data ostatecznej spłaty przypada na dzień 31 marca 2023 roku.

Strategia Grupy FIGENE

Przyjęta na lata 2019-2021 strategia Grupy FIGENE bazowała na zawieraniu dostosowanych do indywidualnych potrzeb klientów długookresowych kontraktów PPA, tj. 10-15 letnich kontraktów na zakup energii, ze stałą ceną, korygowaną o wskaźnik inflacji. Kontrakty PPA z jednej strony stanowiły gwarancję, że wytworzona energia znajdzie zbytnię, a z drugiej miały umożliwić obsługę finansowania zewnętrznego pozyskanego na realizację projektów wiatrowych Grupy, stanowiąc niejednokrotnie warunek bezwzględny, bez którego banki nie udzielały kredytowania projektom OZE. Obecnie obowiązująca strategia na lata 2022 – 2024 przyjęta przez Zarząd Emitenta w dniu 13 lipca 2022 r. i potwierdzona uchwałą nr 19 WZA Spółki z dnia 18 lipca 2022 r., ze względu na stale rosnące ceny energii, nie ogranicza się do zawierania przez Grupę kontraktów tylko w formule PPA, ale także zakłada sprzedaż energii na rynku energii elektrycznej.

Obecna strategia Spółki i Grupy FIGENE jest odpowiedzią na zmiany związane z transformacją na rynku energetycznym i sytuacją geopolityczną, które sprzyjają rozwojowi FIGENE Capital.

Długoterminowym celem strategicznym Emitenta i Grupy FIGENE jest zbudowanie portfela projektów wiatrowych o mocy powyżej 500 MW i fotowoltaicznych o mocy powyżej 200 MW, aby stać się jedną z wiodących firm na polskim rynku OZE.

Strategia oparta została na sześciu głównych celach, których realizacja pozwoli na dalszy rozwój Grupy FIGENE, tj.:

Cel 1 - Dynamiczny rozwój Grupy Kapitałowej - dalsza rozbudowa portfela i akwizycja nowych projektów wiatrowych oraz uruchomienie wielkoskalowych projektów fotowoltaicznych (PV);

Cel 2 - Sprzedaż energii na rynku energii i realizacja zawartych kontraktów PPA oraz podpisywanie nowych;

Cel 3 - Maksymalizacja wartości portfela bazująca na zmianach prawnych dotyczących liberalizacji tzw. „ustawy 10H” (tj. ustawy odległościowej oraz „cable pooling” umożliwiającego bilansowanie energii wiatrowej i słonecznej);

Cel 4 - Repowering - zwiększanie zainstalowanej mocy w farmach wiatrowych oraz wymiana turbin na najnowocześniejsze technologie;

Cel 5 - Budowa wartości Spółki oraz silnej marki FIGENE – osiągnięcie znaczącej pozycji rynkowej i rozpoznawalnej marki na polskim rynku elektroenergetycznym OZE;



Cel 6 - Magazynowanie energii, produkcja „zielonego wodoru” z OZE.

Powyższe cele strategiczne będą realizowane poprzez cztery filary:

Filar 1 „Portfel Projektów” – oznaczający dalszą rozbudowę portfela i systematyczne zwiększanie posiadanych mocy wytwórczych. Długofalowo celem FIGENE Capital jest budowa portfela aktywów odnawialnych o mocy powyżej 700MW.

FIGENE Capital realizować będzie inwestycje wykorzystując posiadane duże i atrakcyjne portfolio projektów RTB. Projekty posiadają niezbędną dokumentację, zabezpieczone prawo do gruntów i przyłączenie do sieci zostały zaudytowane pod kątem efektywności energetycznej i mogą być realizowane niezależnie od liberalizacji tzw. Ustawy 10H. Dodatkowo po zmianie zapisów tzw. Ustawy 10H Spółka będzie mogła kontynuować realizację kolejnych inwestycji, których rozwój został zahamowany w wyniku zmian wprowadzonych w 2016 r.

Filar 2 „Klienci” – Grupa skupi się na pozyskiwaniu nowych klientów (również w formule PPA) oraz powiększaniu zakresu współpracy z obecnymi, a także będzie sprzedawać energię na wolnym rynku energii elektrycznej.

Filar 3 „Monitoring nowych technologii w OZE” – co w przyszłości pozwoli realizować inwestycje oparte o nowe technologie w obszarze OZE (technologie magazynowania energii, zielony wodór wytworzony z instalacji OZE).

Magazynowanie energii - naturalne uzupełnienie farm wiatrowych i fotowoltaicznych. W elektroenergetyce, rośnie waga instalacji magazynów energii, które zabezpieczą źródło prądu elektrycznego w przypadku przerw w jego wytwarzaniu. Spółka systematycznie monitoruje rozwój tego rynku w Polsce oraz stosowane na nim rozwiązania, aby zdiagnozować właściwy moment na przygotowanie i podjęcie się realizacji tego typu projektów.

Produkcja „Zielonego wodoru” z OZE - uzupełnienia portfela projektowego. Rynek produkcji „zielonego wodoru” z energii OZE jest w Polsce jeszcze w bardzo wczesnej fazie rozwoju, ale biorąc pod uwagę przyjęcie „Polskiej Strategii Wodorowej”, jest bardzo perspektywiczny. Spółka śledzi trendy i zmiany na tym rynku tak, aby móc wykorzystać szansę dla dalszego rozwoju w postaci produkcji zielonego wodoru w elektrowniach wiatrowych i fotowoltaicznych.

Filar 4 „Silna marka” – oznaczający budowę rozpoznawalnej marki godnej zaufania.

FIGENE Capital ma ambicję stać się jednym z liderów rynku OZE, konsolidującym produkcję i dystrybucję energii elektrycznej i podmioty wsparcia biznesowego. Grupa planuje przejść na główny parkiet GPW, co przyczyni się do wzrostu wiarygodności FIGENE Capital oraz da możliwość pozyskania kapitału na realizację obranych celów strategicznych. Działanie to umocni również zaufanie do FIGENE Capital wśród inwestorów. FIGENE Capital jest i będzie zarządzana przez zespół doświadczonych ekspertów w zakresie energetyki, źródeł odnawialnych i finansów.

Z kolei spółka zależna FIGENE Energia sp. z o.o. posiada koncesję na obrót energią elektryczną, a jej rolą w ramach Grupy FIGENE jest również zarządzanie kontraktacją sprzedaży energii elektrycznej, np. w formule PPA, odbiorcom końcowym zainteresowanych zakupem energii ze źródeł odnawialnych oraz koordynacja sprzedaży wolumenu energii pochodzącej z aktywów rozwijanych przez FIGENE CAPITAL. W tym celu w dniu 07 października 2021 r. zostały zawarte umowy PPA pomiędzy spółką FIGENE Energia Sp. z o.o. i TAKE THE WIND Sp. z o.o. oraz FIGENE Energia Sp. z o.o. a Magnolia Energy Sp. z o.o., na podstawie których od stycznia 2023 r. będzie dostarczany prąd na realizację kontraktu z LPP S.A.

Realizacja projektów wchodzących w skład portfela Grupy FIGENE przebiega zgodnie z przyjętym harmonogramem, kontynuowana jest budowa kolejnych elektrowni wiatrowych. Zaplanowane jest stopniowe uruchamianie elektrowni wiatrowych, ale również dalsza akwizycja nowych projektów



wiatrowych i fotowoltaicznych. Grupa realizuje własne i dla Grupy Robert Bosch projekty PV. Zawarte zostały również długookresowe kontrakty PPA m.in. z LPP (kontrakt realizowany jest przez Grupę od dnia 1 stycznia 2023 r.) i Decco.

Reasumując,

- Spółki celowe posiadające prawomocne pozwolenia na budowę rozpoczęły formalne procesy budowlane, zakładając dzienniki budowy dla poszczególnych projektów.
- Każda z tych spółek rozpoczęła procesy budowlane, przygotowując się do rozpoczęcia inwestycji poprzez przejęcie placów budowy przez kierownika budowy, tyczenie przez geodetę oraz powołanie inspektora nadzoru.
- Dla wszystkich projektów wchodzących w skład portfela grupy FIGENE wykonano analizy produktywności dla zamiennych źródeł wytwórczych.
- Dla wszystkich projektów przeprowadzono prekwalifikacje.
- Dla niektórych projektów zawarto aneksy do umów związanych z przyłączeniem do sieci. Poszczególne spółki celowe podejmowały działania związane z utrzymaniem projektów w gotowości do ich realizacji, jak również działania przygotowawcze do rozpoczęcia procesów inwestycyjnych.

43. INNE ISTOTNE KWESTIE DOTYCZĄCE EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ

Obecnie portfel Grupy kapitałowej FIGENE CAPITAL obejmuje wybudowaną elektrownię wiatrową oraz projekty farm wiatrowych RtB o potencjalnej mocy ok. 120 MW i rocznej produktywności ponad 322.000 MWh, które zgodnie z obowiązującym prawem posiadają status gotowych do realizacji.

Większość spółek celowych przeznaczonych do realizacji projektów inwestycyjnych Grupy FIGENE posiada prawomocne decyzje administracyjne, w tym kluczowe pozwolenia na budowę farm wiatrowych mających służyć wytwarzaniu energii.

Konsekwentnie jest realizowana przyjęta strategia biznesowa i stopniowe uruchamianie budowanych elektrowni wiatrowych, aby w efekcie posiadać portfel projektów wiatrowych o mocy przekraczającej 500 MW oraz fotowoltaicznych o mocy 200 MW.

Odrębnym, ale jak najbardziej uzupełniającym obszarem dla działalności Grupy jest realizacja projektów PV z uwagi na możliwość uzupełnienia profilu produkcji energii elektrycznej charakterystycznego dla projektów wiatrowych o profil typowy dla instalacji PV, tzn. uzupełnienie produkcji energii w okresach charakteryzujących się dużą wietrznością (głównie zimowych, zarówno w nocy, jak i w ciągu dnia) o produkcję w okresie letnim, która jest typowa dla instalacji PV. W dniu 15 listopada 2022 r. Spółka otrzymała warunki przyłączenia do sieci elektroenergetycznej ENERGA – OPERATOR S.A. oddział w Olsztynie dla źródła wytwórczego, jakim jest elektrownia fotowoltaiczna o mocy 9 MW w województwie warmińsko-mazurskim, której projekt realizuje Emitent. Uzyskanie niniejszych warunków przyłączenia jest kluczowym elementem dla realizacji tego projektu. Otrzymane techniczne warunki przyłączenia farmy fotowoltaicznej do sieci przesyłowej to dla Grupy FIGENE ważny etap realizacji inwestycji. Oznacza także konsekwentną realizację przyjętej przez Spółkę strategii rozwoju.

Grupa poniosła dotąd znaczące nakłady finansowe w kilkuletnim procesie przygotowania inwestycji na pozyskanie wymaganych przepisami prawa decyzji administracyjnych, pozwoleń, uzgodnień niezbędnych do rozpoczęcia realizacji inwestycji oraz wykonania koniecznych opracowań analitycznych, przeprowadzania kampanii pomiarowej warunków wietrzności, monitoringu środowiskowego oraz badań geologicznych. Pod koniec 2022 roku została zakończona budowa pilotażowej farmy wiatrowej TAKE THE WIND o mocy 3,5 MW. W ramach tej inwestycji realizowanej przez Generalnego Wykonawcę BUDIMEX S.A. spółka zależna Emitenta - ENOR Sp. z o.o. pełniła

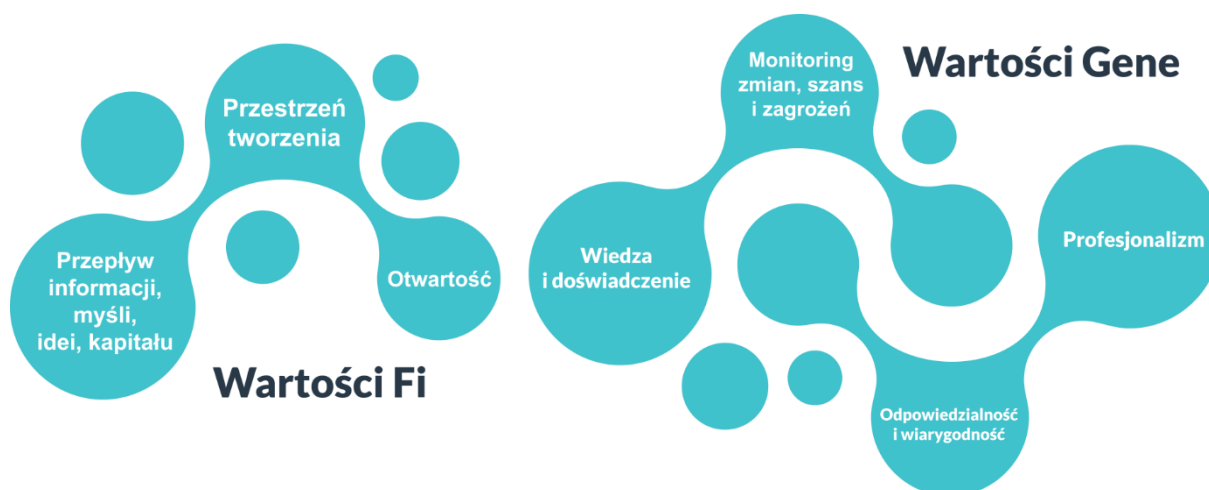


rolę Generalnego Podwykonawcy w zakresie prac budowlanych: ziemnych, drogowych, konstrukcyjno-budowlanych w części fundamentowej oraz elektroenergetycznych wraz z teletechniką zgodnie z projektami budowlanymi oraz wytycznymi dostawcy turbin VENSYS Energy A.G. Od początku 2023 roku realizowany jest zawarty z LPP S.A. długoterminowy kontrakt na sprzedaż energii elektrycznej ze źródeł OZE (PPA). Jest to osiągnięcie kolejnego kamienia milowego, bowiem uruchomienie farmy wiatrowej pozwoli na generowanie przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej, co przełoży się na gospodarczą i majątkową sytuację Grupy Kapitałowej Emitenta oraz na perspektywy rozwoju Grupy w przyszłości. Obecnie kontynuowana jest budowa kolejnych elektrowni wiatrowych oraz będzie kontynuowana również dalsza akwizycja nowych projektów wiatrowych i fotowoltaicznych. Ponadto ENOR, w ramach budowy Farmy Wiatrowej „MAGNOLIA ENERGY” wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną na podstawie umowy z BUDIMEX S.A., wykonuje roboty budowlano - montażowe i usługi w formule „pod klucz”.

Dynamicznie rozwijany jest obszar dystrybucyjny działalności Grupy FIGENE. Aktualnie FIGENE Energia Sp. z o.o. uzyskuje przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii elektrycznej pochodzącej od dostawców zewnętrznych jako dzierżawca sieci dystrybucyjnej w kilku obiektach komercyjno-handlowych (galerie handlowe). FIGENE Energia odpowiada również za koordynację kontraktacji sprzedaży energii elektrycznej w formule CCPPA z odbiorcami końcowymi zainteresowanymi zakupem energii ze źródeł odnawialnych oraz koordynację sprzedaży wolumenu energii pochodzącej z aktywów rozwijanych w ramach Grupy FIGENE. Spółka pełni rolę centrum dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z przyszłych farm wiatrowych, budowanych przez spółki Grupy FIGENE, co umożliwia maksymalizację efektywnego wykorzystania koncesji na obrót energią elektryczną. Od 1 stycznia 2023 r. FIGENE Energia uzyskuje przychody z dystrybucji energii na bazie długoterminowego kontraktu LPP S.A. Umowa PPA dotyczy dostawy do LPP S.A. 35 800 MWh energii wiatrowej rocznie przez najbliższe 10 lat z możliwością przedłużenia o kolejne 5 lat.

44. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

FIGENE CAPITAL S.A to nowoczesna organizacja łącząca najważniejsze wartości, tzw. wartości GENE z wartościami FI.



W Grupie FIGENE, w obliczu wyzwań cywilizacyjnych bliska jest idea zrównoważonego rozwoju. FIGENE CAPITAL S.A. wraz ze swoimi spółkami zależnymi chce mieć realny wpływ na to, jak wygląda współczesny świat i nadawać kierunek jego przemianom.

W dobie szybko rosnącego zapotrzebowania na energię i narastającego problemu zanieczyszczenia środowiska, Grupa FIGENE działa w oparciu o strategię, która bazuje na realizacji projektów w



obszarze energii odnawialnej – głównie wiatrowej – w zakresie jej wytwarzania i dystrybucji poprzez budowę wyspecjalizowanego portfolio.

FIGENE CAPITAL S.A. wprowadza wartości nowoczesnej turkusowej organizacji przyszłości aby to, czym się zajmuje, przekładało się bezpośrednio na to, w jaki sposób działa, tj.:

- Odchodzi od utartych schematów, poszukuje i wprowadza nowoczesne procesy zarządcze i decyzyjne. Czerpie wzorce z pionierskich firm, rezygnując z klasycznej hierarchii wewnętrznej – nieustannie poszukuje przykładów najlepszych praktyk biznesowych i nowoczesnych rozwiązań, które może sukcesywnie wdrażać, aby odchodzić od klasycznej struktury i metod zarządzania.
- Łączy wiedzę i zdobyte doświadczenie z cechami typowymi dla organizacji przyszłości: innowacyjnością, partnerstwem, zaufaniem, współpracą i transparentnością działań – na które stawia w kontaktach zarówno z zespołem, partnerami biznesowymi, rynkiem i inwestorami.
- Monitoruje zmiany zachodzące na rynku, aby dostrzegać rodzące się szanse i istniejące zagrożenia.

Wprowadzając wartości turkusowej organizacji przyszłości, FIGENE CAPITAL S.A. m.in:

- Zbudowała i nadal rozwija najlepszy multidyscyplinarny zespół ekspertów, praktyków biznesowych, finansistów oraz inżynierów mogących zrealizować najbardziej wymagające i skomplikowane projekty inżynierskie oraz inwestycyjne. Obserwuje potrzeby zespołu tworząc jak najlepsze, elastyczne warunki dla osób innowacyjnych i proaktywnych.
- W swoim myśleniu i postępowaniu biznesowym musi być zdolna do przełamywania schematów i stereotypów, ponieważ świat zmienia się dynamicznie a sukces odniesie ten, kto szybko dostrzeże zmiany i do nich się dostosuje.

Filozofia FIGENE CAPITAL S.A. przekłada się na jej sposób działania. Spółka dostrzega rzeczy, które wychodzą poza klasyczny styl prowadzenia biznesu oraz czerpie wzorce z innowacyjnych firm, opierając model zarządzania na transparentności działań, zaufaniu, partnerstwie i komunikatywności – tak, aby w nowoczesny sposób oferować swoim Interesariuszom wszechstronny know-how, zwiększający prawdopodobieństwo zysku.

45. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ

Spółka zależna od Emitenta tj. FIGENE Energia sp. z o.o. odpowiadała na kolejne wezwania Urzędu Regulacji Energetyki w związku z postępowaniem kontrolnym związanym z posiadaną przez tą spółkę koncesją na obrót energią elektryczną, udostępniając aktualną dokumentację finansowo-księgową. Spółka FIGENE ENERGIA sp. z o. o. uważa, że spełniła wszystkie wymagane przez URE wytyczne dla przedsiębiorstw obrotu związane z zabezpieczeniem finansowym prowadzonej działalności sprzedaży energii elektrycznej. Na wszystkie wezwania FIGENE ENERGIA sp. z o.o. odpowiadała z zachowaniem określonego terminu oraz przesyłała komplet wymaganej dokumentacji.

Ponadto, postępowanie administracyjne dotyczące spółki FIGENE ENERGIA Sp. z o.o., wszczęte w dniu 26 marca 2021 roku, w sprawie niedostosowania się przez spółkę FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. do regulacji zawartych w Prawie energetycznym poprzez niezastosowanie cen i stawek opłat za energię elektryczną zgodnych z art. 5 ust. 1 i 1a oraz art. 6 ust. 1 i 2 Ustawy zostało zakończone. W dniu 31 grudnia 2021 r. została wydana Decyzja, w której Prezes Urzędu Regulacji Energetyki uznał, że spółka naruszyła dyspozycję art. 5 ust 1 pkt 2 ustawy z dnia 28 grudnia 2018 roku poprzez niezrealizowanie obowiązku określenia, w okresie od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 30 czerwca



2019 roku, ceny i stawki opłat za energię elektryczną w wysokości nie większej niż ceny i stawki opłat za energię elektryczną stosowane w dniu 30 czerwca 2018 r. dla odbiorców końcowych w rozumieniu art. 3 pkt 13a ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne. Ponadto w otrzymanej decyzji, Prezes URE uznał, że spółka naruszyła również dyspozycję art. 6 ust 1 i 2 ustawy z dnia 28 grudnia 2018 roku nie wypełniając obowiązku zmiany warunków umów zawartych z odbiorcami końcowymi nie później niż w terminie 30 dni od dnia wejścia w życie przepisów wydanych na podstawie art. 7 ust 2, ze skutkiem na dzień 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z otrzymaną decyzją za działania wymienione powyżej organ administracji wymierzył FIGENE Energia karę łączną w wysokości 53 125,00 złotych. Od otrzymanej Decyzji spółka FIGENE Energia złożyła w dniu 20 stycznia 2022 roku odwołanie do Sądu Okręgowego w Warszawie XVII Wydział Sądu Sąd ochrony Konkurencji i Konsumentów zaskarżając zasadność wymierzenia kary pieniężnej. Spółka nie zgadza się z decyzją tak co do istoty jak i wysokości.

Pismem z dnia 10 lutego 2022 r. URE wszczęło postępowanie w sprawie wymierzenia spółce kary pieniężnej w związku z nieprzekazywaniem Agencji ds. Współpracy Organów Regulacji Energetyki danych, wbrew obowiązkowi, o którym mowa w art. 8 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 1227/2011 z dnia 25 października 2011 r. w sprawie integralności i przejrzystości hurtowego rynku energii. W dniu 22 lutego 2023 r. została wydana Decyzja, w której Prezes Urzędu Regulacji Energetyki uznał, że spółka nie przekazała Agencji danych, o których mowa w art. 8 ust. 1 Rozporządzenia 1227/2011 w terminie, o którym mowa w art. 7 rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) nr 1348/2014 z dnia 17 grudnia 2014 roku w sprawie przekazywania danych wdrażającego art. 8 ust. 2 i 6 Rozporządzenia 1227/2011 w sprawie integralności i przejrzystości hurtowego rynku energii. Zgodnie z otrzymaną decyzją za działania wymienione powyżej organ administracji wymierzył FIGENE Energia karę łączną w wysokości 560 000,00 zł. Od otrzymanej Decyzji spółka FIGENE Energia złożyła odwołanie do Sądu Okręgowego w Warszawie, Sąd ochrony Konkurencji i Konsumentów zaskarżając zasadność wymierzenia kary pieniężnej. Spółka nie zgadza się z decyzją tak co do istoty jak i wysokości nałożonej kary.

Powyższe postępowania nie są zagrożeniem odebrania koncesji na obrót energią elektryczną.

Spółka FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. wnioskiem z dnia 30 września 2021 roku zgłosiła wierzytelność na kwotę 2.036,76 zł w sprawie toczącej się przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych, sygnatura akt XIX GUp 1094/21 dotyczącej upadłej Anny Warszawskiej. Pomimo zgłoszenia wierzytelności nie spowodowało zaspokojenia wierzytelności z masy upadłego.

46. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM

W omawianym okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące czynniki, w tym o nietypowym charakterze, wpływające na wyniki FIGENE CAPITAL S.A.:

Przychody ze sprzedaży

W omawianym okresie przychody ze sprzedaży wyniosły 575,5 tys. zł. Spółka świadczyła usługi doradcze z rynku energetycznego.

Koszty ogólnego zarządu

W 2022 roku koszty operacyjne Emitenta (wg rodzaju) wyniosły 5,2 mln PLN, tj. o 1,9 mln zł więcej w stosunku do roku poprzedniego. Największy wzrost nastąpił w pozycji „wynagrodzenie”, tj. o 953



tys. zł i jest to pozycja stanowiąca obok usług obcych, największy udział w kosztach operacyjnych. Wzrost kosztów wynagrodzeń w omawianym okresie wynikał głównie z kumulacji realizacji programu motywacyjnego łącznie za dwa lata, tj. za rok 2020 oraz 2021. Przy czym należy zwrócić uwagę na fakt, iż uczestnicy programu motywacyjnego wnieśli wkład pieniężny tytułem objęcia akcji Spółki.

Kolejną znaczącą pozycją jest koszt usług obcych, który w roku 2022 zwiększył się w stosunku do poprzedniego okresu o 732 tys. zł. Wzrost ten wynikał z incydentalnych zdarzeń związanych z wielowymiarowym procesem due dilligence, jaki był przeprowadzany w Spółce i były to koszty związane z doradztwem finansowo – podatkowym, doradztwem prawnym, a także doradztwem naukowo – technologicznym. Istotnym kosztem, jaki Spółka poniosła w 2022 r. były również wydatki związane z przeprowadzonym scaleniem akcji i wprowadzeniem kolejnej puki akcji do obrotu na rynku NewConnect.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe, jakie Emitent wygenerował w 2022 r. wyniosły łącznie 9,3 mln zł, z czego istotną pozycją, były przychody z tytułu sprzedaży udziałów spółki Magnolia Energy Sp. z o.o., które wyniosły 8,1 mln zł. Pozostała kwota, tj. 1,2 mln zł to przychody z tytułu odsetek od pożyczek.

Z kolei koszty finansowe, jakie Spółka poniosła w omawianym okresie, wyniosły łącznie 1,3 mln tys. zł i były niższe od poniesionych kosztów w poprzednim okresie o 5,6 mln zł. Należy zwrócić uwagę na fakt, iż w 2021 roku Spółka dokonała odpisu aktualizacyjnego posiadanego pakietu wierzytelności na kwotę 6,2 mln zł związanego z działalnością windykacyjną Emitenta, która z dniem 13 grudnia 2019 r. została przez zaniechana z uwagi na przedawnienie tych roszczeń. Odpis ten miał charakter porządkujący, związany z poprzednią działalnością Spółki.

Wynik finansowy

W omawianym roku obrotowym 2022 Spółka odnotowała zysk netto w wysokości 2,7 mln zł, na który najistotniejszy wpływ miały pozycje opisane powyżej, tj. przychody finansowe oraz koszty działalności operacyjnej.

Aktywa trwałe

Aktywa trwałe FIGENE CAPITAL S.A. na dzień 31 grudnia 2022 r. wyniosły 535,7 mln zł, z czego niemal całość stanowiły aktywa finansowe, tj. wartość udziałów i akcji w jednostkach powiązanych w łącznej kwocie 525,4 mln zł. W roku obrotowym 2022 Spółka dokonała zbycia 100% udziałów Magnolia Energy Sp. z o.o., nabyła 2 udziały Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. zwiększając tym samym swój udział do 72% w kapitale zakładowym tej spółki a także nabyła 22,44% akcji Ventus Investments S.A. zwiększając tym samym swój udział do 100% w kapitale zakładowym tej spółki.

Pozostałe aktywa w wysokości 8,1 mln zł wynika z rozliczenia transakcji sprzedaży udziałów Magnolia Energy Sp. z o.o. i stanowi różnicę wynikającą z kwoty oszacowanej na bazie prognozowanej produktywności wynikającej z pomiarów wiatru i krzywej mocy dla turbiny i oszacowanej na kwotę 30,2 mln zł a kwotą transakcji na dzień podpisania umowy sprzedaży udziałów Magnolia Energy Sp. z o.o. wynoszącą 22,1 mln zł. Strony transakcji ustaliły, że ostatecznie jej rozliczenie nastąpi po faktycznie wygenerowanej produktywności uruchomionej turbiny po 1., 2. i 3 roku jej pracy.

Aktywa obrotowe

Aktywa obrotowe na dzień 31 grudnia 2022 r. wyniosły 46,5 mln zł, tj. o 21,6 mln zł więcej niż w roku poprzednim. W kwocie tej, największą pozycję stanowią udzielone pożyczki, które na ostatni dzień analizowanego okresu wyniosły 29,6 mln. zł. Wszystkie pożyczki zostały udzielone spółkom zależnym i wykazane w nocie nr 14. Istotną pozycją aktywów obrotowych są również pozostałe należności w kwocie 13,9 mln zł, w tym 7,4 mln pozostała należność ze zbycia udziałów Magnolia Sp. z o.o. oraz 5,7 mln zł z tytułu wpłaconej zaliczki na zakupu udziałów w spółkach energetycznych.



Kapitał własny

Kapitał własny na ostatni dzień roku 2022 wyniósł 556,8 mln zł. Oprócz kapitału zakładowego w kwocie 214,7 mln zł, istotną pozycją jest także wartość kapitału zapasowego wynikającego ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej, której wartość wyniosła 343,5 mln zł. Z kolei na wartość pozostałych kapitałów w wysokości -4,2 mln zł, wpłynęło pokrycie straty netto poniesionej w roku 2021 w kwocie 7,4 mln zł.

Zobowiązania

Kwota zobowiązań długo- i krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła łącznie 25,4 mln zł, z czego 19 mln PLN stanowiły udzielone Spółce pożyczki.

47. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki FIGENE CAPITAL S.A. za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki FIGENE CAPITAL S.A. jak i jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności spółki FIGENE CAPITAL S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Kierownik Jednostki – Zarząd

Janusz Petrykowski – Prezes Zarządu

Robert Koński – Wiceprezes Zarządu

Podmiot, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
oraz sporządzenie sprawozdania finansowego

PKF BPO Sadowska-Malczewska Sp. k

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Warszawa, dnia 21 marca 2023 roku





FIGENE

Capital

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU EMITENTA I
GRUPY KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL**
za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku

SPIS TREŚCI

1	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE I JEGO GRUPIE KAPITAŁOWEJ	3
2	PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ 5	
2.1	Akcjonariat FIGENE CAPITAL S.A. wg dostępnych danych w dniu publikacji raportu	11
2.2	Informacje dotyczące nabycia akcji własnych.....	13
2.3	Informacje o posiadanych oddziałach (zakładach)	13
2.4	Rada Nadzorcza i Zarząd podmiotu dominującego	13
3	ISTOTNE ZDARZENIA W ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2021 ROKU	14
4	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	20
5	NAJWIĘKSZE OSIĄGNIĘCIA EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	20
6	PODSTAWOWE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ	24
6.1	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent i jego Grupa Kapitałowa prowadzą działalność.....	24
6.2	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz instrumentami finansowymi Emitenta 34	
7	PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL	40
8	OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ	42
9	PROGNOZY	46

Na podstawie § 5 ust. 8 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku raportu rocznego i skonsolidowanego raportu rocznego sprawozdanie zarządu na temat działalności Emitenta i jego Grupy Kapitałowej zostało sporządzone w formie jednego dokumentu.



1 PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE I JEGO GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Informacje ogólne dotyczące spółki dominującej

Firma:	FIGENE CAPITAL S.A.
Adres siedziby:	ul. Nowogrodzka 6A lok. 35, 00-513 Warszawa
Główny telefon:	+48 515 942 686
Strona internetowa:	www.figene.pl

Opis jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Grupa FIGENE to grupa kapitałowa operująca w sektorze energii odnawialnej, głównie wiatrowej. Tworzą ją spółka FIGENE Capital S.A. – spółka-matka notowana od 2008 roku (wcześniej jako GPPI S.A.) w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Do grupy należą także:

- spółki mające status spółek specjalnego przeznaczenia (SPV) – spółek wytwórczych, w pełni przygotowanych do wejścia w fazę realizacji inwestycji wiatrowych oraz
- spółki od lat działające w branży energetycznej:
 - specjalizująca się w przygotowaniu procesów inwestycyjnych związanych z budową farm wiatrowych, ocenie ich potencjału i utrzymaniu technicznym oraz
 - posiadająca koncesję na obrót energią elektryczną.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące podmioty:





Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Grupy FIGENE.



2 PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Począwszy od IV kwartału 2018 r. działalność Spółki i jej Grupy Kapitałowej koncentruje się na obszarach związanych z energetyką, w tym przede wszystkim wykorzystującą odnawialne źródła energii (OZE), a w szczególności energią wiatru jako branżą posiadającą znaczny potencjał rozwojowy. Potencjał ten potwierdziły zmiany na rynku, które nastąpiły w latach 2019 – 2022, oraz perspektywy rozwoju rynku do roku 2030 roku.

W dniu 10 grudnia 2018 r. doszło w Spółce do istotnych zmian w akcjonariacie, w wyniku których Spółka pozyskała nowych partnerów biznesowych działających w branży energetycznej. Nowi oraz dotychczasowi inwestorzy, jak również Zarząd Spółki zawarli umowy inwestycyjne, w wyniku których Emitent nabył udziały w spółkach celowych, przygotowanych do realizacji inwestycji w branży energetyki odnawialnej – wiatrowej. W kolejnych latach Grupa pozyskiwała kolejne istotne projekty budowy farm wiatrowych, dążąc do realizacji strategicznego celu związanego z utworzeniem portfela projektów o mocy przekraczającej 500 MW.

Od tego momentu, Grupa FIGENE prowadzi działalność w sektorze energii odnawialnej, a jej główna działalność polega na realizacji projektów parków wiatrowych na terenie całej Polski. Po sesji notowań na NewConnect z dnia 10 lipca 2020 r. dokonano zmiany kwalifikacji sektorowej spółki do sektora energii odnawialnej.

Historycznie, podstawową działalnością Emitenta, notowanego od dnia 18 stycznia 2008 r. na rynku NewConnect i działającego przed dniem 06 czerwca 2019 r. pod firmą GPPI S.A., była windykacja zakupionych na własny rachunek wierzytelności. Działalność ta została zaniechana w dniu 9 grudnia 2019 r., zaś w dniu 29 grudnia 2021 r. Emitent dokonał całkowitego odpisu wartości wierzytelności wykazywanych w ramach działalności zaniechanej.

Grupę kapitałową tworzy spółka dominująca FIGENE Capital S.A. – notowana od 2008 roku (wcześniej jako GPPI S.A.) w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie oraz jej spółki zależne, do których należą:

1. spółki mające status spółek specjalnego przeznaczenia (SPV) – spółek wytwórczych, w pełni przygotowanych do wejścia w fazę realizacji inwestycji wiatrowych, które po ich zakończeniu będą prowadzić działalność w obszarze wytwarzania energii elektrycznej oraz
2. spółki operacyjne od lat działające w branży energetycznej, tj.:
 - a) ENOR Sp. z o.o. - spółka specjalizująca się w przygotowaniu i realizacji procesów inwestycyjnych związanych z budową farm wiatrowych, ocenie ich potencjału i utrzymaniu technicznym,
 - b) FIGENE Energia Sp. z o.o. - spółka posiadająca koncesję na obrót energią elektryczną.

Model biznesowy funkcjonowania Emitenta i jego Grupy kapitałowej zakłada następujące funkcje poszczególnych spółek z Grupy kapitałowej FIGENE Capital S.A.:

- FIGENE Capital S.A. – jako spółki matki, która wykonuje funkcje właścicielskie, zarządza w zakresie strategicznymi spółkami zależnymi, prowadzi proces inwestycyjny obejmujący akwizycje kolejnych podmiotów zdolnych do realizacji inwestycji w elektrownie wiatrowe, organizuje proces inwestycyjny oraz organizuje finansowanie dla projektów inwestycyjnych prowadzonych przez spółki zależne.
- ENOR Sp. z o.o. – jako spółka, której zadaniem jest ocena potencjalnych projektów inwestycyjnych przed ich zakupem przez Grupę, prowadzenie prac przygotowawczych do inwestycji, prowadzenie prac projektowych, nadzór nad procesem inwestycyjnym w formule generalnego wykonawstwa (lub nadzorowanie prac zewnętrznego GW), świadczenie usług bieżącego utrzymania (tzw. maintenance).



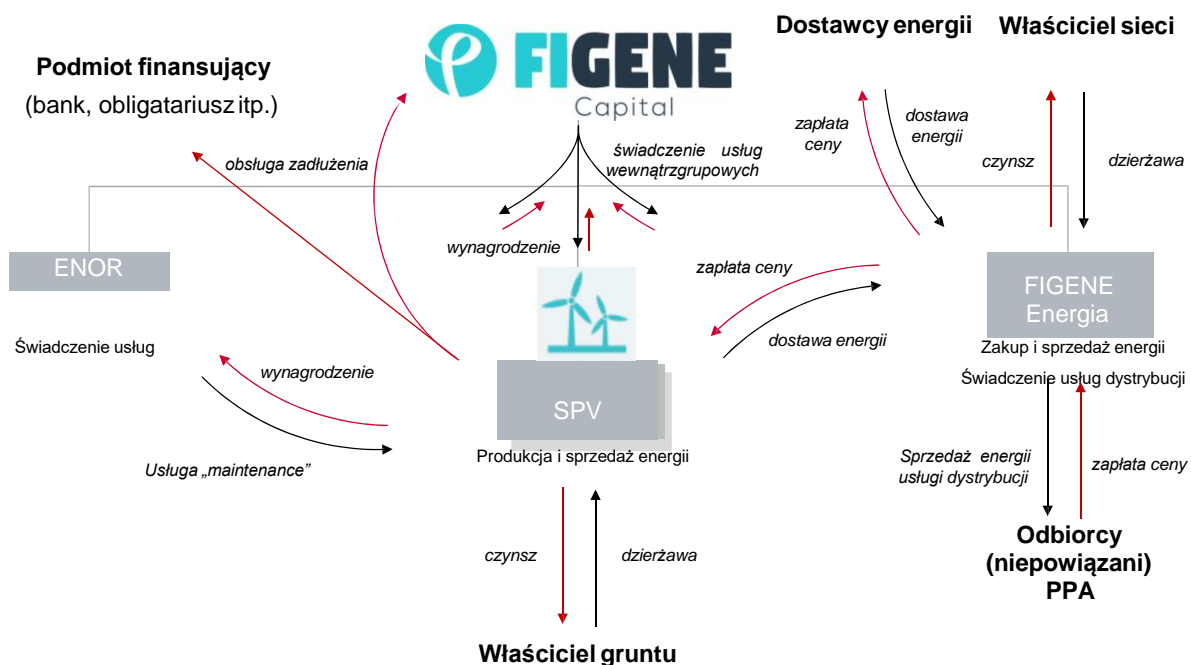
Chodzi przede wszystkim o wykorzystanie kompetencji i doświadczenia kadry ENOR Sp. z o.o. do przygotowywania kolejnych inwestycji, prowadzenia ich fazy projektowej oraz weryfikacji ich produktywności, czyli stworzenie centrum kompetencji technicznych dla całej Grupy FIGENE.

- FIGENE Energia Sp. z o.o. – jako spółka posiadająca koncesję na obrót oraz na dystrybucję energii elektrycznej, która będzie dokonywać sprzedaży na rzecz odbiorców zewnętrznych energii (na bazie kontraktów PPA i podobnych oraz na zasadach wolnorynkowych), zakupionej od podmiotów powiązanych i niepowiązanych, będzie także świadczyć usługi dystrybucji energii elektrycznej. Aktualnie spółka FIGENE Energia Sp. z o.o. uzyskuje przychody ze sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej od dostawców zewnętrznych jako dzierżawca sieci dystrybucyjnej w obiektach komercyjno- handlowych.

- Spółki celowe (dalej: SPV) – jako spółki odpowiedzialne za produkcję energii elektrycznej i jej sprzedaż na rzecz FE.

Model biznesowy całej Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL zakłada z jednej strony budowę grupy podmiotów o strukturze homogenicznej, związanej ściśle z branżą energetyczną, a z drugiej kreację otoczenia dla tej grupy i jej funkcjonowania, jak również nawiązywanie ścisłej i długookresowej współpracy z odbiorcami energii i partnerami technologicznymi oraz sprzedaż energii na zasadach wolnorynkowych.

Schemat podstawowego modelu biznesowego FIGENE CAPITAL S.A.



Źródło: Emitent



Grupa prowadzi działalność we wszystkich obszarach tworzących wartość dodaną dla Grupy, począwszy od wytwarzania energii elektrycznej, przez jej dystrybucję, po sprzedaż, które ze względu na swoją skalę i komplementarność, stanowią zespół wzajemnie uzupełniających się elementów, pozwalających efektywnie wykorzystywać możliwości rozwojowe Grupy. Sprzedaż energii jest dokonywana będzie w modelu PPA, jak i na wolnym rynku, w zależności od uzyskania optymalnego dla Grupy rozwiązania.

Finansowanie realizowanych przez Grupę kapitałową Emitenta kluczowych inwestycji będzie odbywać się w formule *project finance*. Grupa prowadząc rozmowy z różnymi instytucjami finansowymi na temat finansowania projektów inwestycyjnych wykazała, że są to inwestycje zapewniające wysoką rentowność, a dzięki temu gwarantujące bezpieczeństwo nie tylko terminowej spłaty przyszłych zobowiązań, ale również ewentualną szybszą spłatę zadłużenia.

Większość spółek celowych przeznaczonych do realizacji projektów inwestycyjnych Grupy kapitałowej FIGENE CAPITAL, posiada już prawomocne decyzje administracyjne, w tym kluczowe pozwolenia na budowę farm wiatrowych mających służyć wytwarzaniu energii. Na tym etapie zaawansowania projektów, zostały podjęte również działania zmierzające w pierwszej kolejności do zoptymalizowania i uzgodnienia tras przyłączenia elektrowni wiatrowych. Zgłoszono i zarejestrowano dzienniki budowy dla większości projektów.

Spółka ujednoliciła również projekty parków turbin wiatrowych tam, gdzie tylko ze względu na zapisy pozwoleń było to możliwe. Spółka planuje też kolejne akwizycje inwestycyjne, poprzez rozszerzenie Grupy o już funkcjonujące i efektywne farmy wiatrowe oraz projekty fotowoltaiczne, aby w rezultacie zbudować portfel projektów o mocy przekraczającej 700 MW.

Pod koniec 2022 Grupa kapitałowa FIGENE CAPITAL zakończyła realizację pierwszej pilotażowej inwestycji budowy elektrowni wiatrowej TAKE THE WIND o mocy 3,5 MW i koncentruje się obecnie na przygotowaniu do realizacji pozostałych projektów budowy farm w poszczególnych spółkach Grupy Kapitałowej w celu wytwarzania energii elektrycznej i jej sprzedaży oraz dystrybucji do dużych odbiorców końcowych, posiadających w swojej strategii cel dywersyfikacji źródeł zaopatrzenia w energię.

Od 01 stycznia 2023 r. Grupa FIGENE realizuje jeden z największych kontraktów długoterminowych w zakresie sprzedaży zielonej energii na polskim rynku energetycznym, który został zawarty ze spółką LPP S.A., jedną z wiodących w Europie Środkowo-Wschodniej firm produkujących odzież i zarządzającej pięcioma rozpoznawalnymi markami: Reserved, Cropp, House, Mohito i Sinsay (RB ESPI nr 1/2023 z dnia 02 stycznia 2023 r.).

Cel biznesowy modelu

Produkcja i sprzedaż energii elektrycznej z elektrowni wiatrowych charakteryzuje się bardzo mocno przewidywalnymi i kwantyfikowalnymi strumieniami środków pieniężnych, jakie można zamodelować w oparciu o długoterminowe badania wietrzności oraz gwarancje producenta turbin wiatrowych dla wielkości produkcji energii określonej na bazie krzywej mocy turbin.

W związku z powyższym, model biznesowy FIGENE Capital S.A. zakłada, że w efekcie końcowym akcjonariusze projektu będą beneficjentami stałej dywidendy pieniężnej. Jednym słowem projekt ma być w swoim założeniu projektem dywidendowym.

Rozwój gospodarki skutkuje coraz większą energochłonnością. Postępujące zmiany klimatu i konieczność podejmowania działań zmierzających do ochrony środowiska naturalnego wymuszają potrzebę wdrożenia procesu transformacji w obszarze produkcji energii oraz procesu dekarbonizacji.



W Polsce w ostatnich latach mamy do czynienia z rosnącym poziomem cen energii elektrycznej, ryzykiem niedoborów energii elektrycznej oraz jednym z najwyższych na świecie poziomem zanieczyszczenia powietrza. Analizy polskiego rynku energetycznego na najbliższe lata przewidują dalszy wzrost zapotrzebowania na energię, a wysokie ceny energii stanowią bardzo poważne zagrożenie dla konkurencyjności polskiej gospodarki. Wzrost zapotrzebowania na moc wraz z zaostrzeniem norm emisyjnych sprawiają, że polska energetyka staje przed wyzwaniem dokonania znacznych inwestycji w nowe moce wytwórcze. FIGENE Capital S.A. chce mieć swój udział w rozwiązaniu problemów polityki energetyczno-klimatycznej, z którymi zmagają się Polska. Sektor energetyczny potrzebuje inwestycji, które nie tylko przyczynią się do rozwiązania problemu braku prądu, ale zarazem będą odpowiedzią na kolejny – zanieczyszczenia środowiska.

Zmiany uwarunkowań gospodarczych, ekologicznych a także eskalacja napięć geopolitycznych wraz z rozwojem nowoczesnych technologii stworzyły potrzebę tworzenia nowego modelu systemu energetycznego. Dostrzegając konieczność transformacji energetycznej, gospodarki światowe postawiły na energię z Odnawialnych Źródeł Energii, Rozwój OZE to obecnie jeden z ważniejszych aspektów transformacji systemu energetycznego i ograniczenia zmian klimatu, a sama energetyka wiatrowa stała się najszybciej rozwijającym się sektorem OZE.

Panujące w Polsce warunki klimatyczne pokazują, że energia wiatrowa odgrywa kluczową rolę w procesie transformacji energetycznej naszego kraju i jest jednym z kluczowych rozwiązań problemów energetycznych Polski. Energetyka wiatrowa bowiem jako stabilne i bezemisyjne źródło energii elektrycznej, spełnia wymagania stawiane przed współczesną energetyką.

Obserwując działania na rzecz zwiększenia efektywności energetycznej i ograniczania zmian klimatu, Grupa FIGENE chce przyczynić się do realnej transformacji branży energetycznej i racjonalizacji wykorzystywania wiatru. Grupa chce współtworzyć i rozwijać polski rynek energii, aktywnie uczestnicząc w kształtowaniu sektora energii odnawialnej oraz świadomie i odpowiedzialnie wywierać wpływ na jego efektywny, zrównoważony rozwój.

Sektor energetyczny potrzebuje inwestycji, które nie tylko przyczynią się do rozwiązania problemu niedoboru prądu, ale także będą odpowiedzią na jeden z głównych problemów cywilizacyjnych, którym jest zanieczyszczenie powietrza. Energetyka wiatrowa to przyszłość polskiego sektora energoelektrycznego, bowiem rozwój technologii i spadek kosztów zielonej energii przy jednoczesnym ciągłym wzroście kosztów „czarnej energii” (generowanej przez źródła węglowe) pozwala na osiągnięcie znaczącej przewagi nad energetyką konwencjonalną ukierunkowaną na wykorzystanie zasobów naturalnych. Oznacza to, że w obecnych uwarunkowaniach energia z wiatru jest najtańszą formą wytwarzania energii. Wynika to zarówno z dobrych warunków wietrznych w wielu regionach Polski, jak i pasywnego sposobu wytwarzania energii, co jest skutkiem braku ponoszenia istotnych kosztów operacyjnych oraz braku potrzeby kontraktowania i ponoszenia kosztów jakiegokolwiek wsadu/paliwa.

Ponadto międzynarodowe zobowiązania Polski dotyczące wielkości udziału w miksie elektroenergetycznym OZE sprawiają, że inwestycje w energetykę wiatrową w naszych uwarunkowaniach klimatycznych (dobry poziom wietrzności przy stosunkowo ograniczonej radiacji słonecznej) mają charakter nieuchronny.

FIGENE Capital S.A., dostrzegając istotne zmiany w otoczeniu rynkowym, koncentruje swoją strategię rozwoju na sektorze energetycznym stawiając sobie za cel konsolidację projektów energetyki wiatrowej, tworząc grupę kapitałową o profilu energetycznym. Koncept biznesowy Grupy FIGENE jest unikatowy ze względu na kompleksową konsolidację podmiotów w segmencie OZE:

- w sposób poziomy - konsolidacja podmiotów wytwórczych w segmencie energii wiatrowej, chcąc stać się liczącym podmiotem w sektorze odnawialnych źródeł energii i w sposób znaczący powiększyć skalę produkcji zielonej energii. Grupa FIGENE w obszarze wytwarzania w przyszłości



energii elektrycznej posiada spółki mające status spółek specjalnego przeznaczenia (SPV) – spółki wytwórcze przygotowane do wejścia w fazę realizacji inwestycji wiatrowych. Celem nadrzędnym FIGENE Capital S.A. jest zbudowanie znaczącego wolumenu produkcyjnego. Grupa obejmuje również podmioty, specjalizujące się w przygotowaniu interdyscyplinarnych procesów inwestycyjnych związanych z budową farm wiatrowych, ocenie ich potencjału oraz utrzymaniu technicznym;

- jak i pionowy - konsolidacja podmiotów odpowiadających za dystrybucję i sprzedaż energii elektrycznej, prowadząca do budowy komplementarnej struktury otoczenia biznesowego. Grupa FIGENE obejmuje grupę podmiotów o strukturze homogenicznej, związaną ściśle z branżą energetyczną (z głównym akcentem położonym na energetykę wiatrową) i obejmującą również podmioty odpowiadające za dystrybucję i sprzedaż energii elektrycznej generowanej ze źródeł OZE tak, aby możliwe było zabezpieczenie sprzedaży wytwarzanego prądu z możliwością wzajemnego bilansowania.

Strategia rozwoju zakłada budowę sieci rozproszonych terytorialnie farm wiatrowych (zarówno tych składających się z kilku lub kilkunastu turbin, jak i projektów pojedynczych turbin oraz infrastruktury przyłączeniowej) dostarczających prąd bezpośrednio do odbiorców końcowych (twarde łącze kablowe) lub z wykorzystaniem państwowych sieci przesyłowych – takie podejście to ograniczenie szeregu ryzyk (np. wietrzność). W wyniku objęcia kontrolą całego procesu od projektu po jego realizację, FIGENE CAPITAL tworzy obecnie zamkniętą funkcjonalnie strukturę biznesową.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. portfel Grupy kapitałowej FIGENE CAPITAL obejmuje wybudowaną elektrownię wiatrową oraz projekty farm wiatrowych RtB o potencjalnej mocy ok. 120 MW i rocznej produktywności powyżej 322.000 MWh, które zgodnie z obowiązującym prawem posiadają status gotowych do realizacji.

GLÓWNE OBSZARY DZIAŁANIA GRUPY FIGENE:

- rozwój, budowa i optymalizacja projektów energetyki wiatrowej,
- rozwój i realizacja projektów opartych na technologii PV,
- pilotażowe wdrożenia technologii magazynowania energii,
- projektowanie i wdrażanie modeli dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej, w tym dotyczących wysp energetycznych,
- optymalizacja i zarządzanie sieciami dystrybucyjnymi zaopatrującymi w energię elektryczną grupy podmiotów gospodarczych.

Działania FIGENE Capital S.A. są ukierunkowane na potrzeby i oczekiwania klienta biznesowego i mają na celu:

1. Rozwój i realizację wielkoskalowych projektów elektrowni wiatrowych (pojedyncze turbiny o mocach zwykle powyżej 2 MW lub farmy wiatrowe złożone z kilku lub kilkadziesiątu turbin wiatrowych produkujące energię elektryczną w celu jej sprzedaży do sieci), infrastruktury towarzyszącej oraz zarządzanie nimi.
2. Wytwarzanie energii elektrycznej pozyskiwanej z farm wiatrowych.
3. Repowering – zwiększanie zainstalowanej mocy w istniejących obecnie farmach wiatrowych.
4. Sprzedaż energii elektrycznej w oparciu o kontrakty Power Purchase Agreements (PPA) w zakresie bezpośredniej sprzedaży energii elektrycznej przez producenta energii ze źródeł odnawialnych dla przedsiębiorstwa będącego jej ostatecznym odbiorcą (corporate PPA). PPA jako alternatywa do rządowych systemów wsparcia (OZE, CHP), pozwala długoterminowo zabezpieczyć cenę energii oraz daje możliwość ograniczenia negatywnego wpływu działalności na środowisko naturalne poprzez bezpośredni zakup zielonej energii.



5. Dystrybucję energii elektrycznej: kompleksowa oferta dystrybucji i obrotu energią elektryczną jest skierowana w szczególności do właścicieli obiektów komercyjnych (galerie handlowe, obiekty biurowe) oraz obszarów przemysłowych (powstałych po restrukturyzacji upadłych lub reprivatyzowanych zakładów), w których istnieje możliwość przekształcenia infrastruktury elektroenergetycznej zasilającej obiekt w sieć dystrybucyjną i utworzenie nowego obszaru dystrybucji energii elektrycznej (tzw. OSDn).
6. Budowę i zarządzanie elektroenergetyczną infrastrukturą sieciową: kierując swoją ofertę w tym zakresie do inwestorów i deweloperów (centra handlowe, budynki biurowe, zabudowa wielorodzinna) oraz do zarządców stref aktywności gospodarczej.

W naszej działalności podporządkowanej wykorzystaniu koniunktury oraz wzrostowi popytu na energię elektryczną, koncentrujemy się na realizacji projektów w obszarze energetyki wiatrowej, która generuje najniższe koszty wytwarzania spośród wszystkich źródeł wytwarzających energię. Turbiny wiatrowe nie powodują zanieczyszczenia środowiska naturalnego, a wytwarzanie energii z wiatru nie skutkuje emisją do atmosfery trujących związków. Energia z elektrowni wiatrowych ma stały koszt, a jej konkurencyjność ekonomiczna względem konwencjonalnych źródeł energii wciąż wzrasta.

Zapotrzebowania na energię odnawialną dużych odbiorców energii, którzy zobowiązują się do kupna energii wiatrowej na podstawie zawartych długoterminowych kontraktach PPA wpływa na dynamikę rozwoju w sektorze wiatrowym i może stanowić swoistą solidną podstawę finansową dla dalszego rozwoju projektów wiatrowych. Produkcja i sprzedaż bezpośrednia energii elektrycznej pochodzącej ze źródeł OZE będzie odbywać się na podstawie długoterminowych kontraktów PPA (Power Purchase Agreements). Spółka FIGENE Energia posiada koncesję na obrót energią elektryczną, a jej rolą w ramach Grupy FIGENE jest również zarządzanie kontraktacją sprzedaży energii elektrycznej w formule PPA odbiorcom końcowym zainteresowanych zakupem energii ze źródeł odnawialnych oraz koordynacja sprzedaży wolumenu energii pochodzącej z aktywów rozwijanych przez FIGENE CAPITAL. W tym celu w dniu 07 października 2021 r. zostały zawarte umowy PPA pomiędzy spółką FIGENE Energia Sp. z o.o. i TAKE THE WIND Sp. z o.o. oraz FIGENE Energia Sp. z o.o. a Magnolia Energy Sp. z o.o., na podstawie których od stycznia 2023 r. jest dostarczany prąd w związku z realizacją kontraktu z LPP S.A.

Przyjęta strategia sprzedaży to pewność odbioru i stałe przychody, to także w tym przypadku gwarancja dla finansowania inwestycyjnego.

REASUMUJĄC:

1. Operujemy na wszystkich szczeblach drabiny tworzenia wartości: od wytwarzania energii elektrycznej, przez jej dystrybucję, po sprzedaż, które ze względu na swoją skalę i komplementarność, stanowią zespół wzajemnie uzupełniających się elementów pozwalających efektywnie wykorzystywać możliwości rozwojowe Grupy FIGENE.
2. Posiadamy atrakcyjny portfel projektów farm wiatrowych, które zgodnie z obowiązującym prawem posiadają status gotowych do realizacji oraz podmioty wyspecjalizowane w branży energetycznej, m.in. odpowiadające za dystrybucję i sprzedaż energii elektrycznej generowanej ze źródeł OZE, a także specjalizujące się w przygotowaniu procesów inwestycyjnych związanych z budową farm wiatrowych, ocenie ich potencjału optymalizacji oraz utrzymaniu technicznym.
3. Nasz model działania w zakresie sprzedaży energii elektrycznej opieramy o długoterminowe korporacyjne i bezpośrednie umowy Power Purchase Agreement/PPA.
4. Weryfikujemy możliwości rynkowe akwizycji farm wiatrowych w fazie operacyjnej, a także kolejnych projektów wiatrowych o wysokim poziomie zaawansowania.



Jesteśmy przekonani, że przyjęty koncept biznesowy, jak i aktualny oraz planowany rozwój projektów Grupy FIGENE, umożliwią dalszy dynamiczny wzrost skali działalności grupy. Zapotrzebowanie społeczne i gospodarcze na energię z OZE stwarza nowe, niepowtarzalne warunki dla naszego konceptu biznesowego. Dzięki konsekwentnej realizacji celów strategicznych uda nam się przekonać do naszych działań inwestorów, co pozwoli efektywnie wzmocnić potencjał Grupy FIGENE.

2.1 Akcjonariat FIGENE CAPITAL S.A. wg dostępnych danych w dniu publikacji raportu

W dniu 25 marca 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 6 w sprawie scalenia akcji Spółki, zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu, na mocy której określono nową wartość nominalną jednej akcji na 1,00 zł i parytet wymiany akcji w ramach procesu scalenia na 10:1. W konsekwencji ustalono nową liczbę akcji Spółki i nowy podział akcji na serie. Dnia 13 maja 2022 r. Krajowy Rejestr Sądowy zarejestrował zmianę wartości nominalnej i nowe oznaczenia serii akcji. W dniu 15 czerwca 2022 r. nastąpiło zakończenie procedury scalenia przed Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych a wznowienie obrotu akcjami FIGENE Capital S.A. według nowego kursu odniesienia nastąpiło w dniu 17 czerwca 2022 r.

Po dniu bilansowym, tj. w dniu 23 stycznia 2023 r. nastąpiło zapisanie 413.405 nowych akcji serii C na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii B2 wyemitowanych przez Spółkę. Na podstawie art. 451 § 2 oraz art. 452 § 1 kodeksu spółek handlowych, zapisanie niniejszych papierów wartościowych na rachunkach uprawnionych jest równoznaczne z ich wydaniem, co skutkuje podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o 413.405 zł, tj. o kwotę równą wartości nominalnej akcji objętych w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego. W związku z tym, kapitał zakładowy Spółki wzrósł do kwoty 215.100.313 zł. Ujawnienie w rejestrze zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki nastąpiło dnia 27 lutego 2023 r.

Ogólna liczba akcji w spółce	215.100.313
Ogólna liczba głosów z akcji w spółce	215.470.313

Akcje poszczególnych rodzajów oraz liczba głosów z tych akcji

Akcje imienne	370.000	akcji serii A
Liczba głosów z akcji imiennych	740.000	głosów z akcji serii A
Akcje na okaziciela	28.095.000 115.531.140 10.991.673 2.287.500 57.825.000	akcji serii B akcji serii C akcji serii D akcji serii E akcji serii F
Liczba głosów z akcji na okaziciela	28.095.000 115.531.140 10.991.673 2.287.500 57.825.000	głosów z akcji serii B głosów z akcji serii C głosów z akcji serii D głosów z akcji serii E głosów z akcji serii F



Według najlepszej wiedzy Emitenta, **na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu** struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco (wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA):

Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
ADVANCED COMPANY LIMITED	89 602 404	41,74%	89 602 404	41,66%
WISDOM LIMITED	22 600 000	10,53%	22 600 000	10,51%
Pozostali	102 484 504	47,74%	102 854 504	47,83%
Razem	214 686 908	100,00%	215 056 908	100,00%

Stan na dzień publikacji raportu:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
ADVANCED COMPANY LIMITED	89 602 404	41,66%	89 602 404	41,58%
WISDOM LIMITED	22 600 000	10,51%	22 600 000	10,49%
Pozostali	102 897 909	47,84%	103 267 909	47,93%
Razem	215 100 313	100,00%	215 470 313	100,00%

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku i na dzień publikacji sprawozdania finansowego liczba akcji Spółki będących w posiadaniu członków Zarządu przedstawiała się następująco:

- Pan Janusz Petrykowski – Prezes Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. posiadał bezpośrednio 1.460.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,68% w kapitale zakładowym i 0,68% w głosach Emitenta, natomiast pośrednio poprzez WISDOM Limited, posiadał 22.600.000 akcji Emitenta, stanowiących 10,53% w kapitale zakładowym i 10,51% w głosach Emitenta. Łącznie pośrednio i bezpośrednio, Pan Janusz Petrykowski posiadał 24.060.000 akcji stanowiących 11,21% w kapitale zakładowym Emitenta i 11,19% w głosach Emitenta. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Pan Janusz Petrykowski posiada bezpośrednio 1.460.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,68% w kapitale zakładowym i 0,68% w głosach Emitenta, natomiast pośrednio poprzez WISDOM Limited, posiada 22.600.000 akcji Emitenta, stanowiących 10,51% w kapitale zakładowym i 10,49% w głosach Emitenta. Łącznie pośrednio i bezpośrednio, Pan Janusz Petrykowski obecnie posiada 24.060.000 akcji stanowiących 11,19% w kapitale zakładowym Emitenta i 11,17% w głosach Emitenta.
- Pan Radosław Gronet – Wiceprezes Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. bezpośrednio posiadał 270.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,13% w kapitale zakładowym i 0,13% w głosach Emitenta. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Pan Radosław Gronet nie pełnił funkcji w Zarządzie Emitenta.



Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku i na dzień publikacji sprawozdania finansowego liczba akcji Spółki będących w posiadaniu członków Rady Nadzorczej przedstawiała się następująco:

- Pan Andrzej Bruczko – Przewodniczący Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2022 r. posiadał 6.001.235 akcji Emitenta, stanowiących 2,80% w kapitale zakładowym i 2,79% w głosach. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Pan Andrzej Bruczko posiada 6.001.235 akcji Emitenta, stanowiących 2,79% w kapitale zakładowym i 2,79% w głosach Emitenta.
- Pan Jacek Sadowski - Członek Rady Nadzorczej, w ramach prowadzonej działalności gospodarczej DEMO JACEK SADOWSKI, na dzień 31 grudnia 2022 r. posiadał 100.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,05% w kapitale zakładowym i 0,05% w głosach. Na dzień publikacji niniejszego raportu w ramach prowadzonej działalności gospodarczej DEMO JACEK SADOWSKI, posiada 150.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,07% w kapitale zakładowym i 0,07% w głosach Emitenta.
- Pani Mariola Więckowska pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki, będąc jednocześnie komplementariuszem uprawnionym do 99% zysku w Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Spółka komandytowa – Autoryzowanego Doradcy Emitenta. Na dzień 31 grudnia 2022 Pani Mariola Więckowska pośrednio posiadała 4.685 akcji Emitenta, stanowiących 0,00% w kapitale zakładowym i 0,00% w głosach. Na dzień publikacji niniejszego raportu, pośrednio przez Kancelarię, Pani Mariola Więckowska posiada 112.185 akcji Emitenta, stanowiących 0,05% w kapitale zakładowym i 0,05% w głosach Emitenta.

2.2 Informacje dotyczące nabycia akcji własnych

W wykonaniu uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 marca 2022 roku, upoważniającej Zarząd do nieodpłatnego nabycia akcji własnych, w dniu 25 marca 2022 r. Emitent nabył 9 akcji własnych. Celem nabycia akcji było ich umorzenia przed rozpoczęciem procesu scalenia akcji ze względu na potrzebę dostosowania liczby akcji do parytetu wymiany (scalenia) akcji.

Rejestracja w KRS obniżenia kapitału zakładowego o 0,90 zł nastąpiła w dniu 25 kwietnia 2022 r.

Na dzień bilansowy Spółka dominująca ani żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie nabywała akcji własnych.

2.3 Informacje o posiadanych oddziałach (zakładach)

Spółka dominująca oraz podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie posiadają oddziałów ani zakładów.

2.4 Rada Nadzorcza i Zarząd podmiotu dominującego

Zarząd

W roku obrotowym 2022 w składzie Zarządu miały następujące zmiany:

Z dniem 05 lipca 2022 r. Pan Michał Kurek złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Emitenta i z tym samym dniem, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 05 lipca 2022 r., Pan Robert Koński został powołany do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.



W związku z powyższym, **na dzień 31 grudnia 2022 roku**, skład Zarządu był następujący:

Janusz Petrykowski - Prezes Zarządu
Radosław Gronet - Wiceprezes Zarządu
Robert Koński - Wiceprezes Zarządu

Po dniu bilansowym, tj. z dniem 06 lutego 2023 r. Pan Radosław Gronet złożył rezygnację z pełnienia funkcji z Zarządzie Emitenta i **na dzień publikacji niniejszego sprawozdania** skład Zarządu był następujący:

Janusz Petrykowski - Prezes Zarządu
Robert Koński - Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

W roku obrotowym 2022 w składzie Rady Nadzorczej Emitenta miały miejsce następujące zmiany:

Dnia 01 lipca 2022 r. Pan Robert Koński złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta i tego samego dnia Pan Krzysztof Nowak, działając na podstawie § 12 Statutu Spółki FIGENE Capital S.A., powołał w skład Rady Nadzorczej Pana Konrada Raczkowskiego.

W związku z powyższym, **na dzień 31 grudnia 2022 r.** oraz **na dzień publikacji raportu** w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodziły następujące osoby:

Andrzej Bruczko - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mariola Więckowska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Konrad Raczkowski - Członek Rady Nadzorczej
Jacek Sadowski - Członek Rady Nadzorczej
Janusz Popławski - Członek Rady Nadzorczej

3 ISTOTNE ZDARZENIA W ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2022 ROKU

Wiążąca oferta na długoterminową sprzedaż energii dla Zakładów Przemysłu Sklejek BIAFORM S.A.

W dniu 19 stycznia 2022 r. Zakłady Przemysłu Sklejek BIAFORM S.A. z siedzibą w Białymstoku podpisały wiążącą ofertę złożoną przez FIGENE Energia Sp. z o.o. dotyczącą zawarcia długoterminowej umowy sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE na potrzeby zasilania wszystkich punktów poboru energii elektrycznej należących do BIAFORM na terenie Polski. Zgodnie z przyjętymi założeniami określonymi w ofercie FIGENE Energia będzie dostarczała energię od dnia 1 stycznia 2024 r. a szacowana wartość netto kontraktu w okresie jego obowiązywania wyniesie ok. 25,5 mln zł, przy czym cena sprzedaży energii elektrycznej będzie waloryzowana co roku o wskaźnik inflacji. Jest to kolejny długookresowy kontrakt o strategicznym dla Grupy FIGENE znaczeniu poprzez zabezpieczenie sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z realizowanych przez Grupę FIGENE projektów wiatrowych (RB ESPI nr 22/2022 z dnia 21 stycznia 2022 r.).

Decyzja o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz zmiana statutu FIGENE Capital S.A.

Dnia 26 stycznia 2022 r. Zarząd FIGENE Capital S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii



M2. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 865.000 zł, w drodze emisji 8.650.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii M2 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Akcje serii M2 zostały zaoferowane Uprawnionym Uczestnikom Programu Motywacyjnego w FIGENE Capital S.A. po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej. Zawarcie umów objęcia akcji serii M2 nastąpiło w dniu 15 lutego 2022 r. (RB EBI nr 2/2022 z dnia 26 stycznia 2022 r.).

Zawarcie umowy z Budimex S.A. dotyczącej sprzedaży udziałów spółki zależnej Emitenta – Magnolia Energy Sp. z o.o.

W dniu 22 lutego 2022 r. Emitent zawarł z Budimex S.A. z siedzibą w Warszawie umowę dotyczącą sprzedaży 100% udziałów spółki zależnej Magnolia Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W ramach SPV był to przygotowany do realizacji projekt budowy farmy wiatrowej o łącznej mocy do 7 MW, który został pozyskany przez Emitenta w dniu 14 grudnia 2018 r. w ramach wniesienia udziałów w Magnolia Energy aportem na poczet podwyższonego kapitału zakładowego Emitenta. Wartość godziwa udziałów SPV w bilansie Emitenta wynosiła 22 mln zł. Na podstawie długoterminowej umowy sprzedaży energii elektrycznej (tzw. PPA), zapewniony został również odbiór i sprzedaż energii produkowanej przez realizowaną w ramach Magnolia Energy farmę wiatrową, celem zapewnienia dostaw energii realizowanych poprzez spółkę zależną od Emitenta – FIGENE Energia Sp. z o.o. do odbiorców zewnętrznych.

Zgodnie z zawartą umową łączna cena sprzedaży udziałów w spółce Magnolia Energy Sp. z o.o. została określona na poziomie ok. 22 mln zł. Ostateczne rozliczenie ceny nastąpi w oparciu o rzeczywiste dane wyprodukowanej i sprzedanej przez SPV energii.

Wartość niniejszej transakcji potwierdziła wartość godziwą sprzedawanych udziałów, a także pozwoliła na pozyskanie w ocenie Zarządu w sposób optymalny dla Grupy znaczących środków finansowych umożliwiających kontynuację celów strategicznych Grupy FIGENE. (RB ESPI nr 6/2022 z dnia 22 lutego 2022 r.).

Zawarcie przez spółkę zależną od Emitenta znaczącej umowy na wykonanie robót budowlano – montażowych elektrowni wiatrowej realizowanej na rzecz Magnolia Energy Sp. z o.o.

Spółka zależna ENOR Sp. z o.o. jako Wykonawca, dnia 22 lutego 2022 r. zawarła z Budimex S.A. z siedzibą w Warszawie jako Zamawiającym, umowę na wykonanie robót budowlano - montażowych i usług w formule „pod klucz” celem budowy elektrowni wiatrowej w ramach projektu realizowanego przez Magnolia Energy Sp. z o.o. Wartość wynagrodzenia ryczałtowego przysługującego Wykonawcy za realizację umowy, określona została na łączną kwotę 9,5 mln zł netto. Istotna wartość umowy wpłynie przyszłą sytuację finansową Grupy Kapitałowej Emitenta oraz znaczący wpływ umowy na perspektywy rozwoju Grupy w przyszłości (RB ESPI nr 7/2022 z dnia 23 lutego 2022 r.).

Zwiększenie udziału Emitenta w Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.

Dnia 24 lutego 2022 r. FIGENE Capital S.A. zwiększyła swój udział w spółce Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. z 68% do 72% w kapitale zakładowym tejże spółki za łączną ceną 1,16 mln euro. Zwiększenie udziału nastąpiło m.in w wyniku rozliczenia pożyczki udzielonej przez Emitenta spółce Efficient Holdings Limited w wysokości 780 tys. euro.

Rejestracja w nowej wysokości kapitału zakładowego

Dnia 08 marca 2022 r. nastąpiła rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego Emitenta w kwocie 213.142.131,90 zł, w związku z emisją 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L11 oraz 8.650.000 akcji serii M2 o wartości nominalnej 0,10 zł jedna akcja, wyemitowanych w ramach kapitału docelowego (RB EBI nr 5/2022 z dnia 08 marca 2022 r.).

Rozpoczęcie procesu scalenia akcji FIGENE Capital S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 14 marca 2022 r. podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych, umorzenia akcji własnych, obniżenia kapitału zakładowego



oraz zmiany Statutu Spółki, w związku z rozpoczęciem działań związanych z przeprowadzeniem procesu scalenia akcji. Celem uchwały jest dostosowanie liczby akcji do parytetu wymiany 10:1 w celu umożliwienia skutecznego scalenia. Nieodpłatnemu umorzeniu podlegać będzie 9 akcji, czego skutkiem będzie obniżenie kapitału zakładowego o 0,90 zł.

Po wznowieniu obrad w dniu 25 marca 2022 r., Walne Zgromadzenie podjęło m.in. uchwałę dotyczącą scalenia akcji. Scalenie akcji, tj. zmniejszenie ogólnej liczby akcji z jednoczesnym podwyższeniem ich wartości nominalnej do 1 zł, w ocenie Zarządu, może pozytywnie wpłynąć na wycenę akcji, ustabilizować kurs i poprawić płynność obrotu.

Aneks do znaczącej umowy na dostawę turbiny wiatrowej zawartej przez spółkę zależną od Emitenta

W dniu 08 kwietnia 2022 r. spółka TAKE THE WIND Sp. z o.o. („Zamawiający”) zawarła z VENSYS Energy AG z siedzibą w Neunkirchen, Niemcy („Wykonawca”) aneks do umowy na dostawę turbiny wiatrowej, dotyczący zmiany harmonogramu terminów płatności oraz dostawy przedmiotu umowy. Na podstawie niniejszego aneksu, płatność ceny została podzielona na siedem rat, po wykonaniu kolejnych etapów realizacji umowy. Termin dostawy turbiny wiatrowej do dnia 6 czerwca 2022 r., a ostateczne rozliczenie płatności (ostatnia rata) będzie płatne po podpisaniu protokołu odbioru przedmiotu umowy. Pozostałe postanowienia umowy, w tym cena, pozostają bez zmian. Zmiana powyższych harmonogramów była spowodowana wydłużonym procesem logistycznym w wyniku obecnej sytuacji polityczno – gospodarczej związanej z inwazją Rosji na Ukrainę. Zmiana powyższych harmonogramów nie stanowiła zagrożenia dla realizacji całego projektu, tj. pierwszej, pilotażowej inwestycji w Grupie Kapitałowej Emitenta polegającej na budowie farmy wiatrowej w Grupie FIGENE o maksymalnej mocy do 3,8 MW (RB ESPI nr 10/2022 z dnia 11 kwietnia 2022 r.).

Zawarcie umowy na pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy

W związku z decyzją Zarządu o wprowadzeniu kolejnych emisji akcji Spółki do obrotu na rynku NewConnect, w dniu 12 kwietnia 2022 r. FIGENE Capital S.A. zawarła umowę z Kancelarią CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni z siedzibą w Poznaniu na pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy (RB EBI nr 10/2022 z dnia 12 kwietnia 2022 r.).

Rejestracja przez sąd zmiany wysokości kapitału zakładowego Emitenta

W dniu 25 kwietnia 2022 r. KRS zarejestrował nową wysokość kapitału zakładowego Emitenta w kwocie 213.142.131,00 zł, wynikającą z umorzenia 9 akcji własnych na podstawie uchwały NWZA nr 4 z dnia 14 marca 2022 roku. Wysokość kapitału zakładowego Spółki po rejestracji zmian wynosiła 213.142.131,00 zł i dzieliła się na 2.131.421.310 akcji po cenie nominalnej 0,10 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji po rejestracji zmian wynosiła 2.135.121.310 głosów (RB EBI nr 11/2022 z dnia 25 kwietnia 2022 r.).

Konwersja akcji imiennych serii F2, F9, J1, L2 – L4, oraz L6 na akcje na okaziciela

Dnia 26 kwietnia 2022 r., działając na podstawie art. 334 § 2 Ksh oraz w związku z wnioskami złożonymi do Spółki przez uprawnionych do tej czynności Akcjonariuszy, Zarząd Emitenta dokonał konwersji łącznie 271.852.230 akcji imiennych nieuprzywilejowanych o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja zarejestrowanych w KDPW pod kodem ISIN PLGPPIK00045, tj. akcji imiennych serii F2, F9, J1, L2 – L4, oraz L6 na akcje zwykłe na okaziciela (RB EBI nr 12/2022 z dnia 26 kwietnia 2022 r.).

Rejestracja w KRS zmian nowej wysokości wartości nominalnej i oznaczenia serii akcji Emitenta

Dnia 13 maja 2022 r. nastąpiła rejestracja w KRS zmian w statucie Emitenta związanych ze scaleniem akcji, przyjętych uchwałami NWZA FIGENE Capital S.A. z dnia 25 marca 2022 r. W związku z rejestracją niniejszych zmian wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosiła 213.142.131,00 zł i dzieliła się na



213.142.131 akcji po cenie nominalnej 1,00 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji po rejestracji zmian wynosiła 213.512.131 głosów (RB EBI nr 14/2022 z dnia 13 maja 2022 r.)

Zawarcie Term Sheet dotyczącego bazowych warunków finansowania budowy farmy wiatrowej

Spółka zależna TAKE THE WIND Sp. z o.o. w dniu 19 maja 2022 r. zawarła term sheet dotyczący bazowych warunków finansowania przez mBank S.A. budowy farmy wiatrowej o mocy 3,5 MW, realizowanej w ramach pilotażowej inwestycji przez tę spółkę zależną. Na podstawie zawartego Term Sheet zostały ustalone bazowe warunki finansowania Projektu, tj. (1) Planowany całkowity koszt Projektu wynosi 25,3 mln zł, Bank udzieli kredytu inwestycyjnego, stanowiącego nie więcej niż 70% całkowitych kosztów Projektu, z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie nakładów inwestycyjnych związanych z budową farmy wiatrowej Pożyczkodawcy. Kredyt inwestycyjny może zostać udzielony na okres 15 lat. (2) Kredyt odnawialny na finansowanie i refinansowanie płatności podatku VAT związanego z procesem budowy Projektu, udzielony na okres 2 lat. (3) Kredyt odnawialny do kwoty 1,35 mln zł celem obsługi zadłużenia, udzielony na okres 15 lat. Kredyt uzyskany w wyniku podpisanej przyszłej umowy kredytowej ma zapewnić finansowanie i refinansowanie kosztów związanych z budową farmy wiatrowej w ramach projektu TAKE THE WIND (RB ESPI nr 11/2022 z dnia 20 maja 2022 r.).

Zakończenie budowy elektrowni wiatrowej TAKE THE WIND

TAKE THE WIND Sp. z o.o. w dniu 06 czerwca 2022 r., zakończyła kolejny, znaczący etap realizacji pilotażowej inwestycji, tj. budowy farmy wiatrowej o mocy 3,5 MW w gminie Złotów w woj. wielkopolskim. Generalny Wykonawca, tj. BUDIMEX S.A zakończył realizowane przez siebie wszystkie prace budowlane przewidziane w umowie na generalne wykonawstwo oraz została podjęta decyzja o dokonaniu końcowego rozliczenia wyżej wymienionej umowy, o zawarciu której Emitent informował w raporcie ESPI nr 30/2021 z dnia 10 listopada 2021 r. Kolejne etapy inwestycji, m.in. przyłączenie elektrowni do sieci, było kontynuowane przez spółkę zależną Emitenta ENOR Sp. z o.o. Dotąd spółka ENOR pełniła rolę podwykonawcy w zakresie prac budowlanych oraz przede wszystkim elektroenergetycznych wraz z teletechniką, zgodnie z projektami budowlanymi oraz wytycznymi dostawcy turbin VENSYS Energy A.G. (RB ESPI nr 14/2022 z dnia 06 czerwca 2022 r.)

Zawarcie przez Emitenta umowy inwestycyjnej

Dnia 08 czerwca 2022 r. Emitent zawarł z Inwestorem - osobą fizyczną Umowę inwestycyjną, polegającą na uzyskaniu przez Spółkę finansowania w kwocie 2,2 mln EUR. Umowa określała warunki udostępnienia przez Inwestora środków finansowych z przeznaczeniem na dalszy rozwój Spółki i Grupy FIGENE. Spłata zobowiązania wraz z należnymi odsetkami ma nastąpić do dnia 08 czerwca 2024 r., przy czym Inwestor może dokonać konwersji całości kwoty zobowiązania na kapitał akcyjny FIGENE Capital S.A. Pozyskanie przez Emitenta finansowania pozwala m.in. na realizację jego strategii biznesowej w związku ze wzrostem skali działalności prowadzonej przez Grupę FIGENE (RB ESPI nr 15/2022 z dnia 08 czerwca 2022 r.)

Zakończenie procedury scalenia akcji Emitenta

Dnia 15 czerwca 2022 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonał scalenia wszystkich akcji Spółki w stosunku 10:1. W wyniku scalenia liczba wszystkich akcji Emitenta uległa zmianie poprzez zmniejszenie z liczby 2.131.421.310 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja do 213.142.131 o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja. Wznowienie obrotu akcjami po zakończeniu scalenia według nowego kursu odniesienia nastąpiło w dniu 17 czerwca 2022 r.

Decyzja o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz zmiana statutu FIGENE Capital S.A.

W dniu 07 lipca 2022 r., na mocy przysługującego upoważnienia zawartego w § 5(1) Statutu, Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy wobec akcji niniejszej serii. Zgodnie z Uchwałą kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 665.000 zł, w drodze emisji 665.000 nowych akcji zwykłych na



okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 665.000 zł. Objęcie akcji serii E nastąpiło w drodze oferty prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt. 1) Kodeksu spółek handlowych, przy czym akcje serii E zostały zaoferowane Uprawnionym Uczestnikom Programu Motywacyjnego w FIGENE Capital S.A. W związku z bezskutecznym upływem terminu na złożenie oświadczenia o objęciu nowych akcji serii E zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego dla jednego z uprawnionych, a tym samym niedojściem do skutku emisji wszystkich 665.000 akcji serii E, Zarząd Spółki w dniu 24 sierpnia 2022 r. uchylił niniejszą uchwałę.

Przyjęcie Strategii FIGENE CAPITAL na lata 2022 – 2024

W dniu 13 lipca 2022 r. Zarząd Spółki przyjął strategię FIGENE CAPITAL na lata 2022 – 2024 (RB ESPI nr 20/2022 z dnia 13 lipca 2022 r.), która została następnie potwierdzona uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 lipca 2022 r. w sprawie przyjęcia nowej strategii Spółki na lata 2022- 2024. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło również uchwały dotyczące przyjęcia nowego programu motywacyjnego dla zarządu, kadry menadżerskiej i kluczowych pracowników oraz współpracowników w związku z realizacją nowej strategii.

Zawarcie umowy kredytowej na finansowanie budowy farmy wiatrowej

W dniu 19 lipca 2022 r. TAKE THE WIND Sp. z o.o., podpisała z mBank S.A. umowę kredytu na finansowanie lub refinansowanie kosztów Projektu Farmy Wiatrowej TTW o mocy 3,5 MW („Projekt”), tj. (1) Kredytu inwestycyjnego do kwoty 13,8 mln zł z przeznaczeniem za finansowanie lub refinansowanie wydatków związanych z Projektem Farmy Wiatrowej TTW, (2) Kredytu na rezerwę obsługi zadłużenia do kwoty 1 mln zł, (3) Kredytu VAT do kwoty 4 mln zł z przeznaczeniem na sfinansowanie lub refinansowanie zapłaty podatku VAT płatnego przez Kredytobiorcę w związku z realizacją Projektu. Oprocentowanie oparte jest o 3-miesięczy WIBOR, powiększone o marżę Banku. Ostateczna data spłaty w przypadku kredytu inwestycyjnego oraz kredytu na rezerwę obsługi zadłużenia została ustalona na dzień przypadający w 15 rocznicę daty ukończenia Projektu, jednakże nie później niż 31 grudnia 2037 roku. W przypadku kredytu VAT, data ostatecznej spłaty przypada na dzień 31 marca 2023 roku. Pozyskane środki bankowe pozwolą na finansowanie lub refinansowanie kosztów budowy Farmy Wiatrowej TTW jako pierwszej i pilotażowej, która dotychczas była finansowana ze środków własnych Emitenta (RB ESPI nr 22/2022 z dnia 19 lipca 2022 r.).

Zawarcie umowy doradztwa z DC Advisory

Dnia 16 sierpnia 2022 r. Emitent zawarł z DC Advisory umowę doradztwa dotyczącą pozyskania finansowania na cele dalszego rozwoju projektów wiatrowych i fotowoltaicznych Grupy FIGENE. Szacowany CAPEX dla tych inwestycji wynosi około 900 mln zł. W ramach Umowy, DC Advisory świadczy dla Spółki także usługi doradcze związane z przygotowaniem i realizacją transakcji z potencjalnym inwestorem. Współpraca z DC Advisory służy realizacji celów strategicznych Grupy i pomaga w zamknięciu finansowania portfela (RB ESPI nr 23/2022 z dnia 16 sierpnia 2022 r.).

Decyzja o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz zmiana statutu FIGENE Capital S.A.

Dnia 24 sierpnia 2022 r. Zarząd FIGENE Capital S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję nowych 635.000 akcji serii E, zaoferowanych do objęcia przez uczestników programu motywacyjnego FIGENE Capital S.A. oraz emisję nowych 909.777 akcji serii B, zaoferowanych akcjonariuszowi spółki VENTUS INVESTMENTS S.A. w zamian za wniesienie wkładu niepieniężnego w postaci pozostałych 22,44% akcji spółki VENTUS INVESTMENTS S.A. Celem transakcji było uzyskanie przez Emitenta kontroli nad 100% pakietem akcji w tej spółce i spółkach zależnych od VENTUS INVESTMENTS S.A. (RB EBI nr 22/2022 z dnia 24 sierpnia 2022 r.).



Rejestracja przez sąd zmiany wysokości kapitału zakładowego Emitenta

Dnia 05 września 2022 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji nowej wysokości kapitału zakładowego Emitenta w kwocie 214.686.908 zł, wynikającej z podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji 909.777 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 635.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E, wyemitowanych w ramach upoważnienia do emisji kapitału docelowego przez Zarząd Spółki na mocy uchwały NWZA nr 8 z dnia 31 lipca 2019 roku. (RB EBI nr 25/2022 z dnia 06 września 2022 r.).

Rozpoczęcie testów rozruchowych elektrowni wiatrowej TAKE THE WIND sp. z o.o.

W dniu 02 listopada 2022 r., TAKE THE WIND Sp. z o.o. powiadomiła o rozpoczęciu testów rozruchowych w GPZ turbiny VENSYS Energy A.G., co było kolejnym znaczącym etapem realizacji uruchomienia pilotażowej farmy wiatrowej o mocy 3,5 MW w gminie Złotów w woj. wielkopolskim. Turbina będzie podłączona do sieci energetycznej obsługiwanej przez spółkę ENEA Operator Sp. z o.o. (RB ESPI nr 25/2022 z dnia 02 listopada 2022 r.).

Uchwała Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu

W dniu 09 listopada 2022 r. Zarząd Giełdy podjął uchwałę w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii B, C i E FIGENE Capital S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł, tj.:

- 27.185.223 akcje serii B,
- 115.117.735 akcji serii C,
- 1.652.500 akcji serii E.

Łączna liczba notowanych na NC walorów FIGENE Capital S.A. wynosi 154.947.131 akcji.

Wydanie warunków przyłączeniowych dla Farmy Fotowoltaicznej o mocy 9 MW

W dniu 15 listopada 2022 r. Spółka otrzymała warunki przyłączenia do sieci elektroenergetycznej ENERGA – OPERATOR S.A. oddział w Olsztynie dla źródła wytwórczego, jakim jest elektrownia fotowoltaiczna o mocy 9 MW w województwie warmińsko-mazurskim, której projekt realizuje Emitent. Uzyskanie niniejszych warunków przyłączenia jest kluczowym elementem dla realizacji tego projektu. Obecnie, biorąc pod uwagę wydane warunki, Grupa FIGENE posiada projekty farm wiatrowych i fotowoltaicznych o potencjalnej mocy wynoszącej łącznie 127 MW. Otrzymane techniczne warunki przyłączenia farmy fotowoltaicznej do sieci przesyłowej to dla Grupy FIGENE ważny etap realizacji inwestycji. Oznacza to także konsekwentną realizację przyjętej przez Spółkę strategii, która zakłada rozwój i realizację projektów opartych również na technologii PV o mocy powyżej 200 MW. (RB ESPI nr 26/2022 z dnia 15 listopada 2022 r.)

Zawarcie przez Emitenta umowy inwestycyjnej

W dniu 21 grudnia 2022 r. Emitent zawarł z osobą fizyczną Umowę inwestycyjną, polegającą na uzyskaniu przez Spółkę finansowania w kwocie 860 tys. EUR. Umowa określa warunki udostępnienia przez Inwestora środków finansowych z przeznaczeniem na dalszy rozwój Spółki i Grupy FIGENE. Spłata zobowiązania wraz z należnymi odsetkami ma nastąpić do dnia 21 grudnia 2023 r., przy czym Inwestor może dokonać konwersji całości kwoty zobowiązania na kapitał akcyjny FIGENE Capital S.A. Pozyskanie przez Emitenta środki zostaną przeznaczone na realizację jego strategii biznesowej w związku ze wzrostem skali działalności prowadzonej przez Grupę FIGENE (RB ESPI nr 29/2022 z dnia 21 grudnia 2022 r.).

Uruchomienie elektrowni wiatrowej TAKE THE WIND

Spółka zależna TAKE THE WIND sp. z o.o. w dniu 28 grudnia 2022 r. zakończyła prace związane z uruchomieniem pilotażowej farmy wiatrowej o mocy 3,5 MW w gminie Złotów w woj. wielkopolskim.



Wojewódzki Inspektorat Nadzoru Budowlanego w Poznaniu wydał decyzję o pozwoleniu na użytkowanie tejże elektrowni wiatrowej, co oznacza, że turbina została oddana do użytkowania i produkuje prąd elektryczny. Zostały również wydane decyzje na użytkowanie stacji SN, linii kablowej oraz drogi dojazdowej. Ma to istotne znaczenie przedmiotowego zdarzenia jako osiągnięcie kolejnego kamienia milowego, bowiem uruchomienie farmy wiatrowej pozwoli na generowanie przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej, co będzie miało wpływ na gospodarczą i majątkową sytuację Grupy Kapitałowej Emitenta oraz znaczący wpływ na perspektywy rozwoju Grupy w przyszłości. (RB ESPI nr 30/2022 z dnia 28 grudnia 2022 r.)

Objęcie akcji w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego

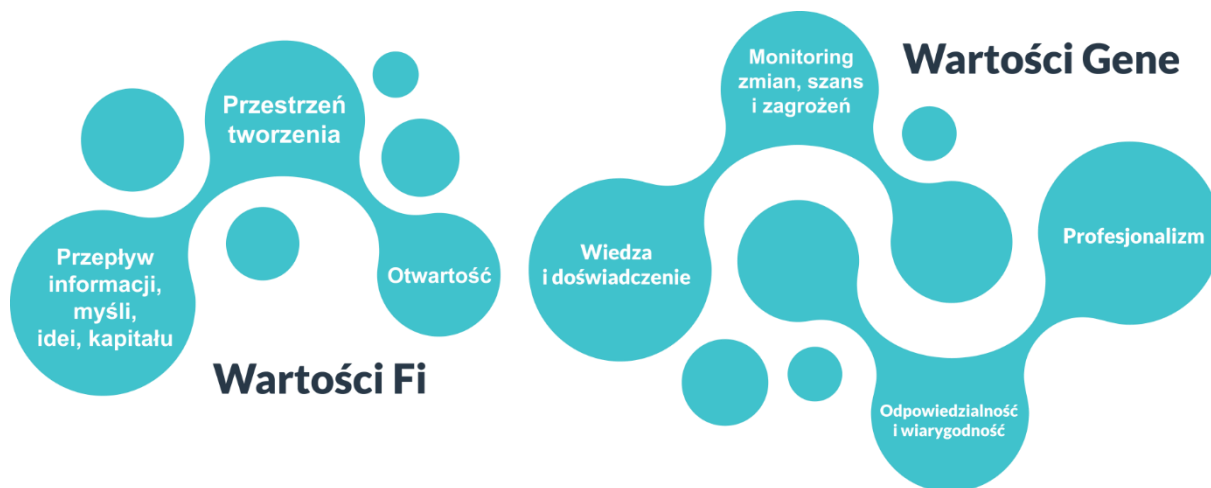
W dniach 27-30 grudnia 2022 r. Uprawnieni z warrantów subskrypcyjnych serii B2, na podstawie uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 marca 2022 r. zmieniającej uchwałę nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 grudnia 2019 roku, wykonali swoje prawa z tych warrantów i objęli w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego 413.405 akcji na okaziciela serii C. Szczegółowe warunki wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych serii B2 określa uchwała nr 8 NWZA z dnia 25 marca 2022 r., której treść została opublikowana przez Emitenta raportem bieżącym EBI nr 9/2022 w dniu 25 marca 2022 r. (RB EBI nr 27/2022 z dnia 30 grudnia 2022 r.). Przyznanie akcji, o których mowa powyżej, stało się skuteczne z chwilą ich zapisania na rachunkach papierów wartościowych Uprawnionych, tj. 23 stycznia 2023 r. Na podstawie art. 451 § 2 oraz art. 452 § 1 Ksh, zapisanie niniejszych papierów wartościowych na rachunkach uprawnionych jest równoznaczne z ich wydaniem, co skutkuje podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o 413.405 zł, tj. o kwotę równą wartości nominalnej akcji objętych w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego. W związku z tym, kapitał zakładowy Spółki wzrósł do kwoty 215.100.313 zł. Ujawnienie w rejestrze zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki nastąpiło w dniu 27 lutego 2023 r. (RB EBI nr 5/2023 z dnia 27 lutego 2023 r.)

4 WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Spółka i Grupa Kapitałowa FIGENE nie prowadzi prac badawczo – rozwojowych.

5 NAJWIĘKSZE OSIĄGNIĘCIA EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

FIGENE Capital S.A. to nowoczesna organizacja łącząca najważniejsze wartości, tzw. wartości GENE z wartościami FI.



W Grupie FIGENE, w obliczu wyzwań cywilizacyjnych bliska jest idea zrównoważonego rozwoju. FIGENE Capital S.A. wraz ze swoimi spółkami zależnymi chce mieć realny wpływ na to, jak wygląda współczesny świat i nadawać kierunek jego przemianom.

W dobie szybko rosnącego zapotrzebowania na energię i narastającego problemu zanieczyszczenia środowiska a także eskalacji napięć geopolitycznych, Grupa FIGENE działa w oparciu o strategię, która bazuje na realizacji projektów w obszarze energii odnawialnej – głównie wiatrowej – w zakresie jej wytwarzania i dystrybucji poprzez budowę wyspecjalizowanego portfolio.

FIGENE Capital S.A. wprowadza wartości nowoczesnej turkusowej organizacji przyszłości aby to, czym się zajmuje, przekładało się bezpośrednio na to, w jaki sposób działa, tj.:

- Odchodzi od utartych schematów, poszukuje i wprowadza nowoczesne procesy zarządcze i decyzyjne. Czerpie wzorce z pionierskich firm, rezygnując z klasycznej hierarchii wewnętrznej – nieustannie poszukuje przykładów najlepszych praktyk biznesowych i nowoczesnych rozwiązań, które może sukcesywnie wdrażać, aby odchodzić od klasycznej struktury i metod zarządzania.
- Łączy wiedzę i zdobyte doświadczenie z cechami typowymi dla organizacji przyszłości: innowacyjnością, partnerstwem, zaufaniem, współpracą i transparentnością działań – na które stawia w kontaktach zarówno z zespołem, partnerami biznesowymi, rynkiem i inwestorami.
- Monitoruje zmiany zachodzące na rynku, aby dostrzegać rodzące się szanse i istniejące zagrożenia.

Wprowadzając wartości turkusowej organizacji przyszłości, FIGENE Capital S.A. m.in:

- Zbudowała i nadal rozwija najlepszy multidyscyplinarny zespół ekspertów, praktyków biznesowych, finansistów oraz inżynierów mogących zrealizować najbardziej wymagające i skomplikowane projekty inżynierskie oraz inwestycyjne. Obserwuje potrzeby zespołu tworząc jak najlepsze, elastyczne warunki dla osób innowacyjnych i proaktywnych.
- W swoim myśleniu i postępowaniu biznesowym musi być zdolna do przełamywania schematów i stereotypów, ponieważ świat zmienia się dynamicznie a sukces odniesie ten, kto szybko dostrzeże zmiany i do nich się dostosuje.

Filozofia FIGENE Capital S.A. przekłada się na jej sposób działania. Spółka dostrzega rzeczy, które wychodzą poza klasyczny styl prowadzenia biznesu oraz czerpie wzorce z innowacyjnych firm, opierając model zarządzania na transparentności działań, zaufaniu, partnerstwie i komunikatywności – tak, aby w nowoczesny sposób oferować swoim Interesariuszom wszechstronny know-how, zwiększając prawdopodobieństwo zysku.

W dniu 31 lipca 2019 r. została przyjęta przez NWZA FIGENE Capital S.A. „Strategia na lata 2019 - 2021”, zgodnie z którą zostały wyodrębnione podstawowe cele strategiczne Grupy FIGENE:

1. Budowa portfela projektów o mocy przekraczającej 500 MW.
2. Zakończenie I etapu procesu inwestycyjnego w 2021 r. poprzez uruchomienie nowo wybudowanych farm wiatrowych w wybranych spółkach celowych.
3. Rozszerzenie Grupy kapitałowej o już funkcjonujące i efektywne farmy wiatrowe – ewentualny repowering celem zwiększenia efektywności tych farm w przyszłości.
4. Dalsza rozbudowa mocy wytwórczych i budowanie wiodącej pozycji na rynku OZE w Polsce.
5. Maksymalizacja efektywnego wykorzystania koncesji na obrót energii elektrycznej oraz uzyskanie koncesji na dystrybucję energii elektrycznej.
6. Przejście na główny parkiet warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych.

Podsumowując realizację powyższej strategii, w latach 2019 – 2021 oraz obecnie niniejsza koncepcja biznesowa jest realizowana poprzez następujące działania:



→ Włączanie do składu Grupy Kapitałowej kolejnych podmiotów, zarówno spółek SPV, jak i podmiotów wyspecjalizowanych (ENOR Sp. z o.o.).

W 2019 roku szacowana moc wszystkich projektów wynosiła 58,8 MW a poprzez akwizycję nowych projektów farm wiatrowych wynosi obecnie ok 120 MW. Natomiast przejęcie spółki ENOR pozwoliło Grupie na rozszerzenie specjalizacji o przygotowanie i realizację procesów inwestycyjnych związanych z budową farm wiatrowych oraz ich utrzymaniem.

W ramach budowy Elektrowni Wiatrowej „TAKE THE WIND” wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną realizowanej przez Generalnego Wykonawcę BUDIMEX S.A. ENOR pełni rolę Generalnego Podwykonawcy w zakresie prac budowlanych: ziemnych, drogowych, konstrukcyjno-budowlanych w części fundamentowej oraz elektroenergetycznych wraz z teletechniką zgodnie z projektami budowlanymi oraz wytycznymi dostawcy turbin VENSYS Energy A.G. W ramach budowy Farmy Wiatrowej „MAGNOLIA ENERGY” wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną na podstawie umowy z Budimex S.A., ENOR wykonuje roboty budowlano - montażowe i usługi w formule „pod klucz”.

→ Budowa pierwszej pilotażowej elektrowni wiatrowej Grupy FIGENE - TAKE THE WIND.

Pierwotne założenia zakładały zakończenie I etapu inwestycyjnego w 2021 r., jednakże pandemia koronawirusa COVID-19 oraz wojna w Ukrainie spowodowały przesunięcie harmonogramu zakończenia inwestycji do II kwartału 2022 r. Dostawa turbiny miała miejsce na początku czerwca 2022 r. a uruchomienie elektrowni pod koniec 2022 r. pozwoli na wytwarzanie i sprzedaż prądu na rynku energetycznym po cenach rynkowych. Emitent planował uruchomienie sprzedaży energii już w III kwartale 2022 r., jednakże z przyczyn niezależnych od Spółki, leżących po stronie podmiotu zobowiązanego do przyłączenia elektrowni do sieci, proces podłączenia elektrowni wiatrowej opóźnił się do IV kwartału 2022 r. Od stycznia 2023 r. sprzedaż jest realizowana w ramach umowy PPA z LPP S.A. Ponadto, w spółce MAGNOLIA Energy Sp. z o.o. również rozpoczęto proces inwestycyjny, jednakże podmiot ten w I kwartale 2022 r. został sprzedany. Dla tego projektu ENOR Sp. z o.o. wykonuje roboty budowlano - montażowe i usługi w formule „pod klucz”.

→ Realizacja pierwszych projektów fotowoltaicznych w wybranych lokalizacjach dla Grupy BSH oraz spółki Robert Bosch w Polsce.

→ Maksymalizacja efektywnego wykorzystania koncesji na obrót energią elektryczną i zarządzanie kontraktacją sprzedaży energii elektrycznej w formule PPA odbiorcom końcowym zainteresowanych zakupem energii ze źródeł odnawialnych - zawarcie długookresowych kontraktów PPA, m.in. z LPP i DECCO.

→ FIGENE Energia Sp. z o.o. otrzymała koncesję wydaną przez URE na prowadzenie działalności dystrybucyjnej dla wybranych obszarów objętych oddziaływaniem sieci elektrycznej należącej do FIGENE Energia. Koncesja została wydana na okres od 04 listopada 2021 do 03 listopada 2031 r.

→ Optymalizacja projektów wiatrowych poprzez zmiany docelowych modelu turbin oraz zwiększanie warunków przyłączeniowych dla podniesienia mocy wybranych projektów.

→ Pozyskiwanie środków finansowych, zarówno poprzez podwyższanie kapitału, jak i pozyskiwanie kapitału dłużnego. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z 116.984.408,50 zł (czerwiec 2019) do 215.100.313 zł (obecnie), z czego ponad 8,6 mln zł to objęcia gotówkowe, co po cenie emisyjnej stanowiło kwotę ponad 15 mln zł.

→ Wprowadzenie w roku 2021 i 2022 do obrotu na NewConnect kolejnych serii akcji FIGENE Capital S.A.



→ Rozbudowa kompetencji Emitenta jako spółki matki, w sposób prowadzący do znaczącego wzrostu możliwości realizacji przyjętej koncepcji biznesowej.

→ Pozyskiwanie partnerów biznesowych, w szczególności podmiotów do realizowania wspólnych przedsięwzięć, pozwalających na wspólne realizowanie celów w danym obszarze rozwoju biznesu Spółki i Grupy kapitałowej, w sposób umożliwiający osiągnięcie wytyczonych celów biznesowych i finansowych.

W dniu 13 lipca 2022 r. Zarząd Spółki przyjął strategię FIGENE Capital na lata 2022 - 2024, która została następnie potwierdzona uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 lipca 2022 r. w sprawie przyjęcia nowej strategii Spółki na lata 2022- 2024.

Strategia Spółki i Grupy FIGENE jest odpowiedzią na zmiany związane z transformacją na rynku energetycznym i sytuacją geopolityczną, które sprzyjają rozwojowi FIGENE Capital.

Długoterminowym celem strategicznym Emitenta i Grupy FIGENE jest zbudowanie portfela projektów wiatrowych o mocy powyżej 500 MW i fotowoltaicznych o mocy powyżej 200 MW, aby stać się jedną z wiodących firm na polskim rynku OZE.

Strategia oparta została na sześciu głównych celach, których realizacja pozwoli na dalszy rozwój Grupy FIGENE, tj.:

Cel 1 - Dynamiczny rozwój Grupy Kapitałowej - dalsza rozbudowa portfela i akwizycja nowych projektów wiatrowych oraz uruchomienie wielkoskalowych projektów fotowoltaicznych (PV);

Cel 2 - Sprzedaż energii na rynku energii i realizacja zawartych kontraktów PPA oraz podpisywanie nowych;

Cel 3 - Maksymalizacja wartości portfela bazująca na zmianach prawnych dotyczących liberalizacji tzw. „ustawy 10H” (tj. ustawy odległościowej oraz „cable pooling” umożliwiającego bilansowanie energii wiatrowej i słonecznej;

Cel 4 - Repowering - zwiększanie zainstalowanej mocy w farmach wiatrowych oraz wymiana turbin na najnowocześniejsze technologie;

Cel 5 - Budowa wartości Spółki oraz silnej marki FIGENE – osiągnięcie znaczącej pozycji rynkowej i rozpoznawalnej marki na polskim rynku elektroenergetycznym OZE;

Cel 6 - Magazynowanie energii, produkcja „zielonego wodoru” z OZE.

Powyższe cele strategiczne będą realizowane poprzez cztery filary:

Filar 1 „Portfel Projektów” – oznaczający dalszą rozbudowę portfela i systematyczne zwiększanie posiadanych mocy wytwórczych. Długofalowo celem FIGENE Capital jest budowa portfela aktywów odnawialnych o mocy powyżej 700MW.

FIGENE Capital realizować będzie inwestycje wykorzystując posiadane duże i atrakcyjne portfolio projektów RTB. Projekty posiadają niezbędną dokumentację, zabezpieczone prawo do gruntów i przyłączenie do sieci zostały zaudytowane pod kątem efektywności energetycznej i mogą być realizowane niezależnie od liberalizacji tzw. Ustawy 10H. Dodatkowo po zmianie zapisów tzw. Ustawy 10H Spółka będzie mogła kontynuować realizację kolejnych inwestycji, których rozwój został zahamowany w wyniku zmian wprowadzonych w 2016 r.

Filar 2 „Klienci” – Grupa skupi się na pozyskiwaniu nowych klientów (również w formule PPA) oraz powiększaniu zakresu współpracy z obecnymi, a także będzie sprzedawać energię na wolnym rynku energii elektrycznej.



Filar 3 „Monitoring nowych technologii w OZE” – co w przyszłości pozwoli realizować inwestycje oparte o nowe technologie w obszarze OZE (technologie magazynowania energii, zielony wodór wytworzony z instalacji OZE).

Magazynowanie energii - naturalne uzupełnienie farm wiatrowych i fotowoltaicznych. W elektroenergetyce, rośnie waga instalacji magazynów energii, które zabezpieczą źródło prądu elektrycznego w przypadku przerw w jego wytwarzaniu. Spółka systematycznie monitoruje rozwój tego rynku w Polsce oraz stosowane na nim rozwiązania, aby zdiagnozować właściwy moment na przygotowanie i podjęcie się realizacji tego typu projektów.

Produkcja „Zielonego wodoru” z OZE - uzupełnienia portfela projektowego. Rynek produkcji „zielonego wodoru” z energii OZE jest w Polsce jeszcze w bardzo wczesnej fazie rozwoju, ale biorąc pod uwagę przyjęcie „Polskiej Strategii Wodorowej”, jest bardzo perspektywiczny. Spółka śledzi trendy i zmiany na tym rynku tak, aby móc wykorzystać szansę dla dalszego rozwoju w postaci produkcji zielonego wodoru w elektrowniach wiatrowych i fotowoltaicznych.

Filar 4 „Silna marka” – oznaczający budowę rozpoznawalnej marki godnej zaufania.

FIGENE Capital ma ambicję stać się jednym z liderów rynku OZE, konsolidującym produkcję i dystrybucję energii elektrycznej i podmioty wsparcia biznesowego. Grupa planuje przejść na główny parkiet GPW, co przyczyni się do wzrostu wiarygodności FIGENE Capital oraz da możliwość pozyskania kapitału na realizację obranych celów strategicznych. Działanie to umocni również zaufanie do FIGENE Capital wśród inwestorów. FIGENE Capital jest i będzie zarządzana przez zespół doświadczonych ekspertów w zakresie energetyki, źródeł odnawialnych i finansów.

6 PODSTAWOWE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ

Poniżej zostały zaprezentowane najbardziej istotne czynniki ryzyka związane z Emitentem i jego działalnością. FIGENE Capital S.A. nie wyklucza, że mogą istnieć inne czynniki dotychczas nierozpoznane przez Spółkę, które mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na jego działalność. Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

6.1 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent i jego Grupa Kapitałowa prowadzą działalność

Ryzyko związane z niezrealizowaniem bądź wystąpieniem opóźnień w realizacji nowej strategii związanej z działalnością w sektorze energii odnawialnej

Proces realizacji projektów inwestycyjnych w obszarze energetyki odnawialnej jest czasochłonny, kosztowny i charakteryzuje się dużym stopniem skomplikowania, tj. wymaga wyszukania odpowiedniej lokalizacji dla inwestycji - zarówno w zakresie spełnienia wymogów obowiązujących przepisów, jak i oceny potencjału gospodarczego otoczenia inwestycji, przeprowadzenia szeregu testów i badań pod kątem wydajności potencjalnych źródeł energii na danym terenie, pozyskania praw do gruntów, na których mają być realizowane inwestycje, uzyskania zgód, opinii uzgodnień oraz decyzji inwestycyjno-budowlanych, często również podjęcia odpowiednich uchwał przez organy jednostek samorządu terytorialnego, a także pozyskania wysokiego finansowania na ich realizację.

W związku z dużą skalą planów inwestycyjnych Grupy nie można wykluczyć wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień lub w skrajnym przypadku odstąpienia od realizacji niektórych z nich. Może to być spowodowane trudnościami z zapewnieniem finansowania, problemami technicznymi,



wydłużającymi się postępowaniami administracyjnymi lub niekorzystnymi zmianami otoczenia gospodarczego i regulacyjnego.

Emitent zamierza pozyskiwać finansowanie na realizację tych inwestycji ze źródeł zewnętrznych w różnej formie, nie wykluczając również finansowania w formie equity. Ewentualny brak dostępności do finansowania umożliwiającego realizację inwestycji może negatywnie wpłynąć na realizację strategii Grupy FIGENE.

Typowym zagrożeniem dla realizacji wszelkich projektów inwestycyjnych związanych z potrzebą uzyskiwania zgód lub decyzji administracyjnych (a w szczególności projektów z sektora energetycznego) jest ryzyko braku ich uzyskania, jak również ryzyko ich wygaśnięcia z mocy prawa przed rozpoczęciem inwestycji, w związku z upływem czasu. Wystąpienie takich zdarzeń może powodować znaczne opóźnienia w zakładanych harmonogramach realizacji poszczególnych projektów lub trudności w ich eksploatacji. Spółka na bieżąco kontroluje upływ terminów związanych z wydanymi pozwoleniami i podejmuje działania niezbędne do spełnienia warunków formalnych i technicznych utrzymania w mocy istniejących decyzji.

Istotnym ryzykiem tego typu działalności jest również konieczność doprowadzenia przyłączy do sieci przesyłowej w miejscach wskazanych przez operatora systemu, a także dostosowanie się do wymagań prawnych oraz norm, co w znacznym stopniu ogranicza swobodę wynikającą z rozdysponowania mocy wytwórczej.

W przypadku opóźnień lub odstąpienia od realizacji niektórych projektów inwestycyjnych, istnieje ryzyko nieosiągnięcia w wyznaczonym terminie zakładanych celów operacyjnych. W efekcie może to spowodować uzyskanie przez Grupę wyników finansowych na niższym poziomie, niż miałyby to miejsce w przypadku planowanego zakończenia inwestycji.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywę jej rozwoju.

Emitent, rozpoczynając działalność w nowym segmencie, podejmuje działania mające na celu minimalizację opisanych wyżej ryzyk, budując taki portfel projektów farm wiatrowych, które już posiadają status gotowych do realizacji, tj. w rozumieniu posiadania wszelkich wymaganych prawem zgód i zezwoleń.

Emitent podejmuje również aktywne działania związane z pozyskaniem kapitału ze źródeł zewnętrznych od potencjalnych inwestorów.

Zmierzając do realizacji przyjętej strategii, Emitent i jego spółki zaleźne precyzyjnie identyfikują, analizują i na bieżąco monitorują potencjalne zagrożenia dla realizacji założonych celów, korzystając z wiedzy i doświadczenia swoich kadr zarządzających.

Czynnikiem, który może wpłynąć na opóźnienie w realizacji inwestycji przez Emitenta, ze względu na ograniczenie dostępu do kapitału niezbędnego do realizacji strategii Grupy kapitałowej związanej z budową farm wiatrowych, może mieć również sytuacja polityczno-gospodarcza związana z wojną w Ukrainie. Wpływu konfliktu na koniunkturę gospodarczą w Polsce oraz w światowej gospodarce jest widoczny, w tym również na warunki pozyskania kapitału z rynku finansowego lub kapitałowego.

Emitent na bieżąco monitoruje i analizuje możliwy wpływ tych okoliczności na działalność Emitenta i Grupy Kapitałowej i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić ewentualne negatywne skutki dla Spółki.

Ryzyko utraty wartości aktywów Emitenta wycenianych według wartości godziwej

Zgodnie z przepisami, wniesienie do Spółki aportów na pokrycie akcji serii F przed scaleniem (Akcji Serii F1-F9), a także akcji kolejnych emisji aportowych przeprowadzanych w celu pozyskania do Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL kolejnych spółek celowych i podmiotów zależnych umożliwiających Grupie realizację jej strategii, wiąże się z określeniem wartości godziwej aportów przez niezależnego biegłego rewidenta. W związku z powyższym, istotną pozycją bilansu Spółki w ujęciu skonsolidowanym jest wartość firmy. W przypadku, gdy rozwój i wyniki spółek, których udziały lub akcje były przedmiotem aportu, nie będzie zgodny z założeniami wycen, istnieje ryzyko obniżenia wartości firmy wynikającej z



wartości godziwej aportów, co może w sposób istotny obniżyć kapitały Spółki w ujęciu skonsolidowanym. Wartość godziwa aportów wnoszonych na pokrycie Akcji Serii F1-F9 oraz kolejnych emisji, została określona przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów finansowych.

Wycena opierała się na założeniu realizacji projektów wiatrowych oraz ich uruchomieniu, w tym możliwości wytwarzania z turbin wiatrowych założonej wielkości mocy produkcyjnej oraz sprzedaży określonych wolumenów energii elektrycznej do dużych odbiorców. Założenia przyjęte do wyceny są zatem obciążone istotną niepewnością co do efektów. Zarząd Spółki oraz spółek zależnych, wykorzystując całą posiadaną wiedzę i wieloletnie doświadczenia, dokładają należytej staranności, by istotne cele biznesowe mające kluczowe znaczenie dla pozytywnej weryfikacji wyceny w przyszłości zostały osiągnięte w całości lub znaczącej części. Niemniej Spółka nie może zapewnić, że ww. działania będą skuteczne i w całości wyeliminują przedmiotowe ryzyko, które należy ocenić jako znaczące. Potwierdzeniem prawidłowości dokonanej wyceny wartości godziwej projektów jest uzyskana cena sprzedaży udziałów dla Magnolia Energy sp. z o.o., a także rosnące ceny energii elektrycznej, które znacznie przekraczają wyjściowe dane przyjęte do oszacowania przychodów pochodzących z przygotowywanych projektów.

W przypadku utraty wartości udziałów spółek celowych, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, Emitent będzie zobowiązany do dokonania odpisów aktualizujących ich wartość, co wpłynie na zmniejszenie wartości aktywów Spółki, jak również bezpośrednio na pogorszenie wyników finansowych, a może również wpłynąć na istotne zmniejszenia kapitałów własnych Emitenta.

Ryzyko płynności

Na aktualnym etapie działalności, Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL koncentruje się zarówno na pozyskiwaniu nowych aktywów - spółek celowych, poprzez które może w przyszłości realizować projekty wiatrowe, jak i pozyskiwaniu środków finansowych na realizację inwestycji a także na bieżącą działalność Emitenta i spółek Grupy, obecnie pochodzących ze źródeł zewnętrznych, m.in. z kolejnych emisji akcji Emitenta w ramach kapitału docelowego, jak również z przychodów uzyskiwanych z prowadzonej działalności operacyjnej m.in. przez spółkę FIGENE Energia Sp. z o.o. czy ENOR Sp. z o.o. Ograniczenia w dostępie do źródeł finansowania zewnętrznego lub mniej korzystne od założonych warunki takiego finansowania, mogą mieć istotny negatywny wpływ na zakres i harmonogram realizacji strategii inwestycyjnej, działalność i wyniki Spółki lub poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Grupy FIGENE, a w szczególności na możliwość nabycia nowych celów inwestycyjnych, a także opóźnienia w realizacji inwestycji.

Dodatkowo, istnieje ryzyko pogorszenia sytuacji finansowej Spółki lub spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej, w stopniu uniemożliwiającym wywiązywanie się z zobowiązań wynikających z obsługi swojego zadłużenia. W przypadku zaistnienia takiego zdarzenia, Spółka może okresowo lub trwale ponieść straty lub negatywnie zweryfikować bilansową wartość należności w sposób wpływający na wartość aktywów netto Spółki, co może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Spółki i Grupy.

Ponadto, wszelkie niekorzystne zmiany kursów walut obcych, w przypadku, jeśli Grupa dokonywałaby rozliczeń lub płatności mogłyby niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy FIGENE. Sytuacja związana z wojną w Ukrainie destabilizuje rynki finansowe i wpływa na dużą dynamikę kursów walut.

W celu ograniczenia powyższego ryzyka, Spółka zarządza ryzykiem płynności, utrzymując odpowiednią wielkość kapitału, analizując oferty usług bankowych, monitorując przepływy pieniężne oraz dopasowując zapadalność aktywów i zobowiązań finansowych. W sytuacji awaryjnej Grupa może całość wpływów przeznaczyć na obsługę zobowiązań oraz renegocjować terminy spłat zobowiązań handlowych.



Ryzyko niezyskania finansowania zewnętrznego na korzystnych warunkach lub niezyskania go w ogóle

Strategia FIGENE CAPITAL zakłada intensywny rozwój działalności, oparty o realizację szeregu projektów inwestycyjnych.

Nowe projekty mogą być finansowane poprzez emisję akcji, kredyty bankowe, emisję papierów dłużnych oraz środki własne. Grupa w swoich planach inwestycyjnych zakłada, że jej projekty będą docelowo finansowane kapitałem własnym i kapitałem obcym. Ze względu na wartość oraz zakres planowanych i rozpoczętych inwestycji, kwestia pozyskania finansowania na akceptowalnych dla Grupy warunkach będzie miała kluczowe znaczenie dla powodzenia realizacji planów inwestycyjnych i ich harmonogramu.

Ewentualne trudności z pozyskaniem finansowania lub niesatysfakcjonujące jego warunki, np. wynikające ze zmienności stóp procentowych, mogą mieć wpływ na opóźnienie lub ograniczenie skali programu inwestycyjnego Grupy. Dotyczy to również relacji i negocjowanych warunków współpracy z potencjalnymi partnerami finansowymi lub branżowymi, z którymi Grupa będzie prowadziła rozmowy dotyczące ewentualnego wsparcia kapitałowego spółek z Grupy realizujących niektóre projekty inwestycyjne. Wpływ na powyższe mogą mieć również skutki pandemii koronawirusa COVID -19 oraz obecna sytuacja polityczno-gospodarczą po wybuchu wojny w Ukrainie. Spółka nie jest w stanie określić poziomu zmienności stóp procentowych w najbliższych okresach sprawozdawczych.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

Ryzyko związane z systemem prawnym w sektorze energetycznym

Działalność spółek energetycznych, w tym pozyskujących i dystrybuujących energię pozyskaną ze źródeł odnawialnych, podlega licznym regulacjom prawnym nie tylko na szczeblu krajowym, ale również unijnym i międzynarodowym a regulacje te charakteryzują się dużą zmiennością. Istotne dla spółek z tej branży są także decyzje podejmowane przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki, które mogą powodować trudności w prowadzeniu działalności.

Ponadto niektóre przepisy, którym podlega działalność Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL, zostały wdrożone stosunkowo niedawno, a co za tym idzie nie wykształciła się jeszcze praktyka w zakresie ich interpretacji i stosowania, co może utrudniać bądź mieć niekorzystny wpływ na działalność Grupy. Istnieje ryzyko niedostosowania prowadzonej działalności do zmieniających się przepisów i regulacji oraz wydawania przez poszczególne organy i sądy decyzji lub orzeczeń niekorzystnych dla Grupy, co może mieć istotny, również niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

Grupa FIGENE stara się ograniczać powyższe ryzyko, monitorując na bieżąco zmienność obowiązujących przepisów prawa w celu zapewnienia możliwie szybkiego dostosowania się do zmian regulacyjnych w zakresie prowadzonej działalności. Niemniej cele polityki energetycznej przyjmowane na poziomie unijnym a także wynikające z nich działania polskiego ustawodawcy, wskazują na przyjęcie kierunku liberalizującego dotychczasowe restrykcje przyjęte dla rozwoju farm wiatrowych w Polsce, co stanowi szansę dalszego rozwoju projektów znajdujących się w portfelu Grupy FIGENE, a także powstanie nowych okazji inwestycyjnych związanych z nabyciem projektów, które dotychczas nie miały szansy jej realizacji.

Ryzyko związane z niestabilnością polskiego systemu podatkowego

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów podatkowych. Wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny lub brak jest ich jednoznacznej wykładni i stosowania.

Zarówno praktyka organów skarbowych oraz interpretacje podatkowe wydawane przez te organy, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Jednym z aspektów niedostatecznej precyzji unormowań podatkowych jest brak przepisów przewidujących formalne



procedury ostatecznej weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. Deklaracje podatkowe oraz wysokość faktycznych wypłat z tego tytułu mogą być kontrolowane przez organy skarbowe przez pięć lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywę jej rozwoju.

W związku z przynależnością Polski do Unii Europejskiej polskie przepisy, w tym także podatkowe, zostały poddane procedurom dostosowania ich do norm unijnych oraz ujednoczenia z przepisami obowiązującymi w pozostałych krajach UE. Proces ten trwa do dzisiaj i daje realne szanse na dalszą stabilizację polskich przepisów podatkowych, co znacząco może zmniejszyć ryzyko niestabilności systemu podatkowego.

Spółka minimalizuje przedmiotowe ryzyko stosując stałe zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami podatkowymi i standardami rachunkowości. Ponadto instrument wiążących interpretacji wydawanych przez aparat skarbowy umożliwia zabezpieczenie się na wypadek zmian w interpretacji istniejących przepisów prawa podatkowego.

Ryzyko otoczenia politycznego

Główne obszary działalności Grupy FIGENE podlegają regulacjom kształtowanym przez prawodawców krajowych oraz wspólnotowych. Kwestie polityczne, w szczególności zagadnienia dotyczące polityki klimatycznej, interesu odbiorców oraz przedsiębiorstw energetycznych, czy wyboru promowanych technologii, mają istotny wpływ na podejmowane decyzje, uchwalane oraz zmieniane przepisy w sektorze energetycznym. Decyzje polityczne mogą mieć bezpośredni wpływ na m.in. kształtowanie cen energii elektrycznej, usług dystrybucyjnych, poziomu wsparcia dla odnawialnych źródeł energii, regulacje dotyczące ochrony środowiska, a także mogą w inny sposób istotnie wpływać na działalność prowadzoną przez Grupę.

Podejmowane przez krajowe władze i organy administracji publicznej, jak i organy UE decyzje o charakterze politycznym mogą w znaczący sposób wpływać na działalność Grupy. Między innymi mogą one wpływać na interpretację oraz kierunki zmian regulacji prawnych (w szczególności w odniesieniu do regulacji energetycznych, górniczych i środowiskowych).

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywę jej rozwoju. Emitent stara się minimalizować ryzyko poprzez bieżące monitorowanie informacji pojawiających się w przestrzeni publicznej w zakresie planów związanych z rozwojem energetyki odnawialnej. Niemniej, należy zwrócić uwagę, że aktualna sytuacja polityczno-gospodarcza na rynku energetycznym, związana ze skutkami agresji zbrojnej na Ukrainę, w szczególności w zakresie dążenia do uniezależnienia się od rosyjskich surowców energetycznych, skłania państwa Unii Europejskiej, w tym Polskę do przyspieszenia działań związanych z umożliwieniem dalszego rozwoju OZE na rynku krajowym i europejskim.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Na realizację założonych przez Spółkę celów strategicznych oraz wyniki finansowe Spółki i Grupy FIGENE wpływają między innymi czynniki makroekonomiczne, niezależne od ich działań.

Do czynników tych zaliczyć można zmiany produktu krajowego brutto („PKB”), który ma wpływ na poziom zapotrzebowania na energię elektryczną i ciepłą, wskaźnik inflacji, wskaźnik bezrobocia. Gospodarka polska jest wrażliwa na poziom koniunktury gospodarczej na świecie, w szczególności w Unii Europejskiej. Ewentualne załamanie koniunktury lub dłuższy okres stagnacji gospodarczej może mieć negatywny wpływ na realizację celów strategicznych oraz wyniki finansowe Grupy. Negatywny wpływ na koniunkturę gospodarczą w najbliższym okresie może mieć sytuacja polityczno-gospodarcza w związku z agresją Rosji na Ukrainę, choć skutki długofalowe aktualnej sytuacji nie są możliwe do określenia na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania i zależą od wielu innych czynników, w tym czasu trwania konfliktu, ograniczeń wprowadzanych przez władze publiczne oraz wpływu działań



ochronnych zmierzających do minimalizacji negatywnych skutków wojny na gospodarkę podejmowanych zarówno na poziomie prawodawstwa krajowego jak i unijnego.

Ryzyko związane z doбором odpowiedniej lokalizacji inwestycji związanych z OZE

Dobór odpowiedniej lokalizacji przedsięwzięcia jest istotnym ryzykiem głównie w przypadku farm wiatrowych oraz PV. Lokalizacja farmy wiatrowej uzależniona jest od odpowiedniej wietrzności, która występuje na danym terenie, natomiast budowa elektrowni fotowoltaicznej od największego nasłonecznienia. Czynniki te wiążą się z dodatkowymi kosztami wynikającymi z konieczności doprowadzenia przyłączy do sieci przesyłowej w miejscach wskazanych przez operatora systemu.

Grupa FIGENE ogranicza powyższe ryzyko, wybierając do swojego portfela takie projekty, w których zostały przeprowadzone profesjonalne pomiary wietrzności i które obejmują obszary charakteryzujące się małym stopniem nierówności terenu oraz wysokiej stabilnej wietrzności, jak również dobrym skomunikowaniem z siecią dróg krajowych.

Projekty mają status gotowych do budowy i posiadają wszelkie wymagane i prawomocne decyzje administracyjne i środowiskowe. Ponadto zostały nawiązane kontakty z czołowymi dostawcami technologii wiatrowych i wykonawcami prac budowlano-montażowych w zakresie: turbin wiatrowych, prac budowlanych, prac na sieciach elektroenergetycznych i nadzoru technicznego. Zapowiadana liberalizacja przepisów tzw. „ustawy odległościowej” skutkować będzie zmniejszeniem ryzyka związanego z lokalizacją projektów, z uwagi na „uwolnienie” możliwych do wykorzystania na cele realizacji farm wiatrowych terenów, które dotychczas podlegały restrykcjom odległościowym.

Lokalizacja projektów umożliwia bezpośrednią współpracę z podmiotami, które mogą stać się potencjalnymi odbiorcami energii elektrycznej produkowanej przez park wiatrowy na bazie zawartych długoterminowych umów sprzedaży energii.

Ryzyko wpływu niekorzystnych warunków pogodowych oraz sezonowości warunków wietrznych na produkcję energii elektrycznej przez farmy wiatrowe eksploatowane przez spółki zależne FIGENE Capital S.A.

Wolumen energii elektrycznej wytwarzanej przez farmy wiatrowe zależy przede wszystkim od wietrzności. Warunki te były badane przez specjalistów przed podjęciem decyzji przez Spółkę, choć mogą okazać się mniej korzystne od zakładanych i mogą spowodować osiągnięcie mniejszego wolumenu produkcji od zakładanego.

Ponadto, warunki wietrzne charakteryzują się nierównomiernym rozkładem w czasie roku. W sezonie jesiennozimowym warunki są znacząco lepsze niż w okresie wiosenno-letnim. Pomimo, iż decyzje o lokalizacji farm wiatrowych zostały podjęte przez Grupę w oparciu o profesjonalne pomiary wiatru, potwierdzone przez niezależnych i renomowanych ekspertów, nie można wykluczyć, że rzeczywiste warunki wietrzności będą odbiegać od przyjętych w modelach.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

Ryzyko związane z konkurencją w segmentach, w których działa Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL

Ze względu na wynikający z obowiązujących uregulowań prawnych, systematyczny wzrost zapotrzebowania na energię wyprodukowaną ze źródeł odnawialnych, relatywnie niską podaż tego rodzaju energii (w długim horyzoncie czasowym), oczekiwany wzrost cen energii elektrycznej wskazuje, że atrakcyjność inwestycji w produkcję energii z OZE jest wysoka. Należy zatem spodziewać się wzrostu konkurencji w tym segmencie rynku, w tym ze strony silnych kapitałowo podmiotów zagranicznych. Wpływ na wzrost konkurencji w tym sektorze może mieć również liberalizacja przepisów „ustawy odległościowej” lub też rozwój projektów z innych źródeł energii odnawialnej, np. farm morskich.

Grupa FIGENE jest w trakcie dewelopmentu farm wiatrowych i prowadzi działania zmierzające do pozyskania nowych projektów inwestycyjnych – farm wiatrowych już istniejących lub gotowych do budowy. Ze względu na ograniczenia klimatyczne i środowiskowe Polski, źródło w postaci energii wiatrowej postrzegane jest jako dające największe możliwości produkowania energii „zielonej” w Polsce. Biorąc powyższe pod uwagę, istnieje duże prawdopodobieństwo, że inwestycjami w budowę farm wiatrowych zainteresowane będą podmioty zagraniczne posiadające doświadczenie w tej dziedzinie zdobyte na innych rynkach. Wzmoczona aktywność na rynku dewelopmentu farm wiatrowych innych podmiotów może utrudnić Grupie dostęp do atrakcyjnych lokalizacji oraz spowodować wzrost kosztów ich pozyskania.

Powyższe czynniki mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

Grupa FIGENE postrzega w liberalizacji przepisów „ustawy odległościowej” szansę na umocnienie swojej pozycji rynkowej, biorąc pod uwagę istniejący portfel projektów, które będą mogły być realizowane na podstawie nowych przepisów, a także możliwość pozyskania nowych projektów budowy farm, wykorzystując swoje dotychczasowe doświadczenia. Aktualny etap rozwoju projektów Emitenta stanowi również w ocenie Zarządu Spółki przewagę konkurencyjną oferty Spółki w stosunku do innych alternatywnych źródeł OZE, w związku z ich kapitałochłonnością i stosunkowo wczesną fazą rozwoju. Emitent posiada również kompetencje i doświadczenie pozwalające na rozwój działalności również w nowych kierunkach.

Ryzyko zmienności cen energii elektrycznej pochodzącej z OZE

Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL uzyskuje poprzez spółkę FIGENE Energia Sp. z o.o. przychody z działalności związanej z obrotem energią elektryczną. Zgodnie ze strategią FIGENE Capital S.A. również pozostałe spółki celowe, po uruchomieniu nowo wybudowanych farm wiatrowych, będą pozyskiwały przychody z tego źródła. Ceny energii elektrycznej zależą od wielu czynników, przy czym na niektóre z nich Grupa nie ma wpływu lub jej wpływ jest ograniczony.

Wolumen sprzedaży energii zależy między innymi od popytu na energię elektryczną zgłaszanego przez kontrahentów, warunków pogodowych i ogólnej sytuacji makroekonomicznej. Wystąpienie czynników powodujących wzrost kosztów wytwarzania energii, spadek cen lub popytu na energię elektryczną może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

Znowelizowana ustawa o odnawialnych źródłach energii wprowadziła zasadniczą zmianę dotyczącą warunków związanych ze sprzedażą energii elektrycznej pochodzącej z instalacji OZE o mocy równej lub większej niż 500 kW, co oznacza, że tacy właściciele czy operatorzy są zmuszeni oferować wyprodukowaną przez siebie energię elektryczną na rynku, stając się jego bezpośrednim czy pośrednim uczestnikiem.

Zmiany w ustawodawstwie zlikwidowały z dniem 1 stycznia 2018 roku formę wsparcia polegającą na obowiązku zakupu energii pochodzącej z OZE przez tzw. sprzedawców zobowiązanych po cenie regulowanej przez URE. Ta zmiana znacząco wpłynęła na sytuację wytwórców energii z OZE, bowiem wskutek jej wprowadzenia są oni całkowicie narażeni na zmiany cen na rynku energii. Wyeliminowanie obowiązku zakupu energii będzie więc miało znaczący wpływ na sytuację średnich i dużych producentów energii z OZE, a w szczególności reprezentantów generacji wiatrowej.

Ryzyko to Emitent zamierza ograniczyć poprzez sprzedaż energii elektrycznej w oparciu o umowy Power Purchase Agreements (PPA) w zakresie bezpośredniej sprzedaży energii elektrycznej przez producenta energii ze źródeł odnawialnych (corporate PPA). PPA, jako alternatywa do rządowych systemów wsparcia (OZE, CHP) pozwala długoterminowo zabezpieczyć cenę energii oraz daje możliwość jej nabywcom ograniczenia negatywnego wpływu na środowisko naturalne poprzez bezpośredni zakup zielonej energii. Jednakże obserwowany w ostatnim czasie gwałtowny wzrost cen energii pozwala Grupie FIGENE efektywnie wykorzystać możliwości ekonomiczne rynku realizując również sprzedaż energii po cenach wolnorynkowych poprzez spółkę obrotu FIGENE Energia.



Ryzyko cofnięcia, nieprzedłużenia lub braku możliwości uzyskania nowych koncesji przez Grupę na wytwarzanie, dystrybucję i obrót energią elektryczną, jak również ryzyko nałożenia sankcji przez Prezesa URE

Spółka FIGENE Energia Sp. z o.o. – spółka zależna od FIGENE Capital S.A. posiada koncesję na obrót energią elektryczną, więc w przypadku tej spółki zależnej istnieje ryzyko, że Prezes Urzędu Regulacji Energetyki może wydać postanowienie o cofnięciu wydanej koncesji.

Spółka FIGENE Energia Sp. z o.o. zgodnie z profilem swojej działalności zajmuje się handlem i dystrybucją energii elektrycznej do odbiorców końcowych. Spółka ta została objęta postępowaniem wyjaśniającym dotyczącym weryfikacji zapewnienia odpowiedniego poziomu finansowania działalności koncesjonowanej, jaką jest obrót energią elektryczną. Celem postępowania jest weryfikacja zabezpieczenia przez każdy z podmiotów prowadzących działalność koncesjonowaną w zakresie sprzedaży energii elektrycznej, odpowiedniej kapitalizacji na poziomie zabezpieczającym możliwość wywiązywania się z obowiązków wynikających z koncesji.

Dążąc do ograniczenia powyższego ryzyka spółka dominująca FIGENE Capital S.A. na bieżąco monitoruje sytuację w spółce zależnej i podejmuje decyzje związane z dofinansowaniem jej działalności oraz podnoszeniem jej kapitałów.

Celem umożliwienia dalszego rozwoju działalności operacyjnej w FIGENE Energia Sp. z o.o. bez zakłóceń, zgodnie z przyjętymi kierunkami rozwoju Grupy FIGENE nastąpiło już kilkukrotne zwiększenie kapitału zakładowego w/w Spółki.

Spółki zależne od Emitenta również będą ubiegały się o uzyskanie koncesji wydawanych przez Prezesa URE, które będą niezbędne do prowadzenia przez nich działalności operacyjnej w obszarze wytwarzania energii elektrycznej. Uzyskanie koncesji wymaga spełnienia szeregu wymogów formalnych, ale również finansowych, związanych z zapewnieniem odpowiedniej wysokości kapitału obrotowego. Ponadto istnieje ryzyko nieuzyskania stosowych koncesji wydawanych przez Prezesa URE przez inne spółki Grupy, co uniemożliwi odpowiednim spółkom z Grupy prowadzenie koncesjonowanej działalności gospodarczej.

Ponadto, wobec podmiotów posiadających koncesję – spółek zależnych Prezes URE może dokonać również kontroli wykonywania przez spółki działalności pod kątem zgodności z wymogami koncesji oraz Prawa energetycznego, a zidentyfikowane przez niego naruszenia mogą skutkować wymierzeniem spółkom z Grupy kar pieniężnych, a w przypadku istotnych naruszeń- cofnięciem koncesji.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywę jej rozwoju.

Ryzyko wypowiedzenia umów najmu lub dzierżawy w spółkach zależnych

W celach inwestycyjnych, związanych z budową farm wiatrowych, spółki celowe korzystają ze znacznej liczby nieruchomości. Podstawą korzystania przez Grupę z nieruchomości są długoterminowe umowy dzierżawy.

W przypadku niewypełnienia przez spółki z Grupy warunków zawartych umów, w szczególności w zakresie płatności czynszu, istnieje ryzyko przedwczesnego rozwiązania tych umów, a tym samym utraty prawa do korzystania z nich, jednakże z pozostawieniem prawa własności urządzeń wybudowanych na tych nieruchomościach lub zbudowanych sieci przesyłowych. Spółki z Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL korzystają z zawartych w umowach dzierżawy mechanizmów chroniących istniejące stosunki obligacyjne. Służą temu postanowienia skutkujące koniecznością uprzedzenia o zamiarze wypowiedzenia umowy lub też dodatkowe terminy wypowiedzenia umów zawartych na czas określony stosowane również w razie naruszenia zawartej umowy.

Bez względu na stosowane mechanizmy zabezpieczeń, w razie długoterminowych zakłóceń w płynności Grupy, spółki celowe mogą mieć problemy związane z regulowaniem czynszów dzierżawnych, co może stanowić podstawę do ich wypowiedzenia.



Utrata tytułu prawnego do części nieruchomości, na których mają być realizowane projekty OZE, może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy.

Ryzyko związane z zaskarżaniem decyzji administracyjnych lub koniecznością uzyskania nowych decyzji administracyjnych niezbędnych do budowy farm wiatrowych

Zagrożeniem dla realizacji wszelkich projektów inwestycyjnych związanych z potrzebą uzyskiwania zgód lub decyzji administracyjnych, a w przypadku Grupy FIGENE projektów budowy farm wiatrowych, jest ryzyko ich nieuzyskania, jak również ryzyko ich wygaśnięcia z mocy prawa przed rozpoczęciem inwestycji. Może to mieć miejsce w związku z upływem czasu od dnia uprawomocnienia się decyzji do dnia rozpoczęcia prac budowlanych.

Brak uzyskania wymaganych zgód i decyzji może wynikać m.in. z możliwości zaskarżania uzyskiwanych przez inwestora decyzji administracyjnych lub uchwał organów jednostek samorządu terytorialnego przez m.in. lokalną społeczność lub organizacje ekologiczne. Znaczny upływ czasu od uzyskania decyzji i jej uprawomocnienia może również uniemożliwić realizację inwestycji w zakładanym terminie, gdyż może wymagać uzyskania nowych pozwoleń oraz decyzji administracyjnych. W konsekwencji powyższe czynniki mogą powodować znaczne opóźnienia w zakładanych harmonogramach realizacji poszczególnych projektów lub trudności w ich eksploatacji.

Może to skutkować poniesieniem dodatkowych kosztów, brakiem możliwości odzyskania wydatków poniesionych na ich realizację lub nieosiągnięciem w wyznaczonym terminie zakładanych wyników. Dodatkowo, w związku z ewentualną wadliwością niektórych obowiązujących decyzji inwestycyjno-budowlanych jak i uchwał organów jednostek samorządu terytorialnego, istnieje również ryzyko, że poszczególne spółki zależne Emitenta, staną się w przyszłości stronami postępowań sądowych lub administracyjnych, których rozstrzygnięcia mogą być dla nich niekorzystne.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, w przypadku jednego z projektów realizowanych przez spółkę zależną Proreta Sp. z o.o. Samorządowe Kolegium Odwoławcze uchyliło decyzję o uwarunkowaniach środowiskowych dla projektu i aktualnie toczy się postępowanie sądowo-administracyjne, mające na celu uchylenie wadliwej w ocenie Grupy decyzji administracyjnej organu II instancji. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu po rozpatrzeniu sprawy przesłał ponownie do rozpatrzenia przez SKO wskazując na oczekiwane rozstrzygnięcie sprawy mającej istotny wpływ na dalsze rozstrzygnięcia organów administracyjnych, a mianowicie na orzeczenie Trybunału Konstytucyjnego w sprawie zgodności z Konstytucją przepisów ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych. Sprawa ta nie została jeszcze rozstrzygnięta. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały zaskarżone jakiekolwiek inne uzyskane decyzje administracyjne albo uchwały organów w ramach realizacji inwestycji.

Obecnie nie jest możliwe przewidzenie wyniku tego postępowania. Istnieje zatem ryzyko, że utrzymanie w mocy decyzji Samorządowego Kolegium Odwoławczego, może doprowadzić do ewentualnych zmian w planowanym projekcie, a tym samym wpłynie na opóźnienie w jego realizacji. W skrajnym przypadku będzie stanowiło podstawę do decyzji o odstąpieniu od realizacji projektu.

Ryzyko niepozyskania odbiorców energii elektrycznej

Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL kieruje swoją ofertę sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców biznesowych, tj. centrów handlowych, sklepów wielkopowierzchniowych, zakładów produkcyjnych i innych firm, które zgłaszają zapotrzebowanie na korzystanie w swojej działalności z tzw. „miksów” energetycznych lub z energii ze źródeł odnawialnych.

Oferta Grupy FIGENE jest atrakcyjna głównie ze względu na konkurencyjne ceny energii elektrycznej, których istotny wzrost został odnotowany w ostatnim czasie na rynku, jak również z faktu, iż pochodzi ze źródeł odnawialnych. Czynniki środowiskowe mają coraz większy wpływ na działalność dużych podmiotów, które w swojej działalności wyznają zasady społecznej odpowiedzialności biznesu, przy uwzględnieniu czynników związanych z możliwością zagwarantowania przez Emitenta stałych cen



energii elektrycznej w określonym czasie na podstawie umów o charakterze Power Purchase Agreements (PPA) w zakresie bezpośredniej sprzedaży energii elektrycznej przez producenta energii ze źródeł odnawialnych (corporate PPA).

Wpływ na możliwość pozyskania odbiorców końcowych ma również lokalizacja inwestycji związanych z farmami wiatrowymi oraz warunki techniczne, którym podporządkowane jest działanie tych farm oraz budowa przyłączy. Nie można zatem wykluczyć, że pomimo korzystnej lokalizacji, pozwalającej na realizowanie dostaw energii elektrycznej do potencjalnych dużych odbiorców, farmy nie będą spełniały warunków technicznych niezbędnych do przyłączenia się do sieci tych odbiorców lub uzyskanie tych warunków technicznych będzie wymagało dalszych nakładów inwestycyjnych. W odniesieniu do projektów, które Grupa FIGENE realizuje na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, powyżej opisane ryzyko nie występuje, ponieważ uzyskały one warunki przyłączeniowe, a tym samym spełniają warunki techniczne wpięcia do sieci operatora. W przypadku innych projektów, ryzyko to może wystąpić, aczkolwiek Emitent dokłada starań, aby projekty wchodzące do Grupy FIGENE spełniały warunki techniczne do podłączenia do sieci operatora, a tym samym należy ocenić je jako niewielkie.

Ponadto, wpływ na możliwość pozyskania odbiorców ma również czynnik związany z konkurencją w obszarze OZE, który został szczegółowo opisany powyżej.

Wystąpienie opisanych wyżej zdarzeń może wpłynąć na niepozyskanie przez Grupę odbiorców końcowych w ilości zapewniającej odbiór energii ze wszystkich pozyskanych farm wiatrowych lub też ewentualne opóźnienie w uzyskaniu tych odbiorców, a w konsekwencji na nieuzyskanie przez Grupę zakładanych przychodów lub uzyskanie ich w późniejszym terminie. Powyższe może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy, wysokość jej przychodów, jak również wysokość potencjalnego zysku.

Ryzyko utraty kadry menadżerskiej

Powodzenie realizacji strategii rozwoju Spółki zależy od doświadczenia oraz wiedzy osób wchodzących w skład organów zarządzających Spółki, jak również kadry menadżerskiej oraz członków zarządu i specjalistów współpracujących z Grupą FIGENE w zakresie realizacji projektów wiatrowych. Utrata tych osób przez Spółkę oraz spółki zależne może mieć negatywny wpływ na realizację założonej strategii działalności Spółki, a w konsekwencji na sytuację operacyjną i finansową Grupy. Celem związania osób zarządzających oraz kadry menadżerskiej i współpracowników z Grupą Kapitałową FIGENE CAPITAL było przyjęcie programu motywacyjnego na lata 2019 - 2021, którego założenia określone były w uchwale nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 lipca 2019 r. zmienione uchwałą z dnia 23 grudnia 2019 r. oraz w uchwale nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 grudnia 2019 r. W dniu 18 lipca 2022 r. w uchwale nr 18 Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników przyjęło założenia programu motywacyjnego dla członków organów Spółki i spółek zależnych, kadry zarządzającej oraz kluczowych pracowników i współpracowników Grupy kapitałowej na lata 2022 – 2024. Mając na uwadze powyższe, Spółka ocenia niniejsze ryzyko jako niewielkie.

Ryzyko transakcji z podmiotami powiązanymi

W toku prowadzonej działalności Spółka, spółki zależne z Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL oraz inne podmioty powiązane osobowo i kapitałowo dokonują pomiędzy sobą transakcji, które umożliwiają efektywne prowadzenie ich działalności gospodarczej. W ramach Grupy kapitałowej oraz pomiędzy Spółką i innymi podmiotami powiązanymi dokonywane są transakcje związane między innymi ze świadczeniem usług, jak również finansowaniem ich działalności poprzez np. pożyczki. W zakresie dokonywania transakcji z podmiotami powiązanymi obowiązują szczególne przepisy podatkowe, które regulują niezbędne warunki transakcji zawieranych przez podmioty powiązane, w tym dotyczące: stosowanych w tych transakcjach cen („ceny transferowe”) oraz innych istotnych warunków, tj. wymogów dokumentacyjnych, odnoszących się do takich transakcji oraz analizowania i dokumentowania podstaw tych transakcji.



Mając na uwadze powyższe obowiązki, nie można wykluczyć, iż transakcje zawierane przez Spółkę mogą być w przyszłości przedmiotem kontroli lub czynności sprawdzających, podejmowanych przez organy podatkowe w powyższym zakresie. Zgodnie z obowiązującymi przepisami dotyczącymi tzw. „cen transferowych” - ceny lub wysokość wynagrodzenia ustalane w każdej transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi Spółki, a Spółką powinny odzwierciedlać wartość rynkową danego przedmiotu transakcji. W przypadku różnic pomiędzy wartością rynkową, a ustaloną w danej czynności wartością transakcyjną istnieje ryzyko podjęcia przez organy podatkowe działań zmierzających do ustalenia ceny lub wartości, właściwej w ocenie organu. Ewentualne zakwestionowanie przez organy podatkowe warunków transakcji realizowanych z udziałem podmiotów powiązanych, w tym w szczególności ich warunków cenowych, terminów płatności, celowości lub innych istotnych warunków takich transakcji, jest możliwe w przypadku, gdyby Spółka lub podmioty powiązane ze Spółką nie były w stanie udokumentować zasadności i sposobu kalkulacji cen przyjętych w danej transakcji, lub sposobu wyceny przedmiotu transakcji, wysokości ponoszonych wydatków, faktu realizacji poszczególnych świadczeń i ich zakresu, lub przedstawić stosownej dokumentacji cen transakcyjnych w zakresie wymaganym przepisami prawa podatkowego.

W konsekwencji może to narazić Spółkę lub podmioty powiązane ze Spółką na szacowanie poziomu deklarowanych przychodów i kosztów podatkowych przez organy podatkowe, co w przypadku podwyższenia przez organ poziomu deklarowanych przychodów lub zakwestionowania określonych kosztów może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową i wyniki Spółki oraz jej Grupy kapitałowej. W celu minimalizacji wystąpienia powyższego ryzyka, transakcje z podmiotami powiązanymi w Grupie FIGENE są dokonywane na zasadach rynkowych.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Grupę FIGENE na straty finansowe. Emitent udziela pożyczek spółom zależnym. Jest to zgodne z założeniami modelu biznesowego Grupy FIGENE, który zakłada finansowanie działalności poszczególnych spółek z Grupy m.in. poprzez pożyczki ze spółki dominującej, i lub także bezpośrednio z kredytów lub środków pochodzących od inwestorów zewnętrznych. Spółka ocenia niniejsze ryzyko za niewielkie, bowiem udzielane spółkom zależnym pożyczki są przeznaczone na cele związane z przygotowaniem projektów do realizacji. Środki z tych pożyczek zostaną zaliczone na wkład własny w ramach uzyskiwania finansowania bankowego w formule *project finance* oraz, jeśli zajdzie taka potrzeba, zostaną skonwertowane na kapitał. W przypadku sprzedaży aktywa (spółki SPV), wszystkie pożyczki udzielone takiemu podmiotowi, zostaną spłacone, jak miało to miejsce podczas transakcji z Budimex S.A. w 2022 r. dotyczącej sprzedaży spółki Magnolia Sp. z o.o.

6.2 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz instrumentami finansowymi Emitenta

Funkcjonowanie Emitenta na rynku NewConnect wiąże się z pewnymi ryzykami dotyczącymi charakteru i zasad działania tego obrotu. Najistotniejsze z tych ryzyk zostały opisane poniżej.

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta

W przypadku nabywania Akcji Emitenta należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe, czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim, jak i długim terminie.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest dwóch Akcjonariuszy, którzy mają znaczący wpływ na decyzje Walnego Zgromadzenia oraz realizację strategii rozwoju Emitenta. Znaczący udział



w ogólnej liczbie głosów pozwala na faktyczną kontrolę decyzji podejmowanych w Spółce, co w konsekwencji może ograniczyć wpływ mniejszościowych akcjonariuszy na strukturę i zarządzanie Spółką. Inwestorzy powinni zatem wziąć pod uwagę ryzyko ograniczonego wpływu na podejmowanie decyzji przez Walne Zgromadzenie.

Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji

Kurs akcji i płynność obrotu akcjami spółek notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu zależy od zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. W alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect płynność akcji emitentów jest niższa niż na innych rynkach Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. W związku z niską płynnością akcji Emitenta mogą wystąpić trudności w sprzedaży dużej liczby jego akcji w krótkim czasie, bez spowodowania znacznego obniżenia cen tych akcji.

Cena sprzedaży akcji może być niższa niż ich cena zakupu lub cena akcji obejmowanych w ramach oferty na skutek szeregu czynników, między innymi okresowych zmian wyników finansowych Emitenta, liczby oraz płynności notowanych akcji, poziomu inflacji, zmian regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych światowych rynkach papierów wartościowych.

Ryzyko związane z wykluczeniem instrumentów finansowych z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu wyklucza lub odpowiednio wycofuje z obrotu instrumenty finansowe Emitenta:

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
 - a. w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
- 2) w przypadku akcji - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania;
- 3) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
- 4) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
- 5) w przypadku dłużnych instrumentów finansowych – po uprawomocnieniu się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania lub postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

Wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu może nastąpić - na podstawie § 12 ust. 1 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, również:

- 1) na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym;
 - 1a) na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków;
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników;
- 3) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie;
- 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta;



5) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku (§ 12 ust 4 Regulaminu ASO).

Ponadto, na podstawie art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, organizator ASO - na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego - wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie stanowi, że na żądanie KNF organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez nią instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym systemie lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie Giełda jako organizator ASO może podjąć decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Giełda informuje KNF o podjęciu decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości. W przypadku wykluczenia akcji Emitenta z obrotu w ASO, inwestorzy muszą liczyć się z utratą płynności przez te papiery wartościowe oraz spadkiem ich wartości rynkowej.

Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu obrotu instrumentami finansowymi Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych postanowień Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- 1) na wniosek Emitenta;
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w Alternatywnym Systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator ASO może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora ASO zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki wskazane powyżej w pkt 2) lub 3).

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Paragraf 12 ust. 3 Regulaminu stanowi, iż przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem



wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumentacie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014 (tj. Rozporządzenia MAR), chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie stanowi, że w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu w ASO albo naruszenia interesów inwestorów, KNF może zażądać od Organizatora ASO zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. W żądaniu KNF może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje, a termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu w ASO lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie Giełda jako organizator ASO może podjąć decyzję o zawieszeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Giełda informuje KNF o podjęciu decyzji o zawieszeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

W przypadku zawieszenia obrotu akcjami Emitenta w ASO, inwestorzy muszą liczyć się z drastycznym zmniejszeniem ich płynności oraz spadkiem ich wartości rynkowej.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego w przypadku niedopełnienia wymaganych prawem obowiązków

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.

Zgodnie z art. 176 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 rozporządzenia 596/2014 (tj. Rozporządzenia MAR) – w zakresie obowiązku prowadzenia list osób mających dostęp do informacji poufnych, KNF może w drodze decyzji nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, zamiast tej kary może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Na podstawie art. 176a Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy emitent nie wykonuje obowiązków wynikających z art. 5 Ustawy o obrocie albo wykonuje je nienależyście, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

Zgodnie z art. 174 a Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy Emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody, o której mowa w art. 19 ust. 12 rozporządzenia 596/2014 (tj. Rozporządzenia MAR), z naruszeniem art. 7-9 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w kwestiach dotyczących wyłączenia niektórych organów publicznych i banków centralnych państw trzecich, okoliczności wskazujących na manipulację na rynku, progów powodujących powstanie obowiązku podania informacji do wiadomości publicznej, właściwych organów do celów powiadomień o opóźnieniach, zgody na obrót w okresach zamkniętych oraz rodzajów transakcji wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze podlegających obowiązkowi powiadomienia (Dz. Urz. UE L 88 z 05.04.2016, str. 1), Komisja może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł.



Na podstawie art. 175 w/w ustawy na każdego kto nie wykonał lub nienależycie wykonał obowiązek, o którym mowa w art. 19 ust. 1-7 rozporządzenia 596/2014 (tj. Rozporządzenia MAR), Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną:

- 1) w przypadku osób fizycznych - do wysokości 2 072 800 zł;
- 2) w przypadku innych podmiotów - do wysokości 4 145 600 zł.

Natomiast w przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa w ust. 1, zamiast kary, o której mowa w tym ustępie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Również stosownie do art. 96 Ustawy o Ofercie, w przypadkach, gdy emitent nie dopełnia obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o Ofercie, KNF może:

- wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych emitenta z obrotu,
- nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana,
- zastosować obie kary łącznie.

Nie można z góry wykluczyć ryzyka wystąpienia któregoś z opisanych powyżej zdarzeń w przyszłości w odniesieniu do Spółki. Skutkiem nałożenia kar administracyjnych może być - oprócz pogorszenia wyniku finansowego - także pogorszenie się reputacji Emitenta, mogące negatywnie wpływać na kurs jego akcji.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kary pieniężnej przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu za nieprzestrzeganie zasad i przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu

Na podstawie § 17c Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na Emitenta karę upomnienia lub karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu albo nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w Regulaminie ASO, a w szczególności:

- obowiązek sporządzenia i przekazania Organizatorowi ASO kopii dokumentów oraz udzielenia pisemnych wyjaśnień w zakresie dotyczącym instrumentów finansowych Emitenta jak również dotyczącym działalności Emitenta, jego organów lub ich członków (§ 15a Regulaminu ASO),
- obowiązek zlecenia Autoryzowanemu Doradcy i publikacji - na żądanie Organizatora ASO - analizy sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz jej perspektyw na przyszłość a także sporządzenia dokumentu zawierającego wyniki dokonanej analizy oraz opinię co do możliwości podjęcia lub kontynuowania przez emitenta działalności operacyjnej oraz perspektyw jej prowadzenia w przyszłości, w przypadku gdy zachodzą uzasadnione wątpliwości, że zakres, sposób lub okoliczności prowadzenia przez Emitenta lub podmiot od niego zależny działalności mogą mieć negatywny wpływ na bezpieczeństwo obrotu jego instrumentami finansowymi w alternatywnym systemie lub na interes uczestników tego obrotu, co może zachodzić w szczególności w sytuacji niepodjęcia przez Emitenta lub podmiot zależny emitenta prowadzenia działalności operacyjnej w zakresie lub w terminie wskazanym w dokumencie informacyjnym lub w innym dokumencie przekazanym przez Emitenta do publicznej wiadomości, zaniechania prowadzenia przez Emitenta lub podmiot zależny Emitenta podstawowej działalności operacyjnej, istotnej zmiany przedmiotu lub zakresu działalności prowadzonej przez Emitenta lub podmiot zależny Emitenta, istotnego pogorszenia sytuacji gospodarczej, majątkowej lub finansowej Emitenta lub podmiotu zależnego Emitenta, istotnej niepewności co do stanu faktycznego lub wątpliwości odnośnie do aktualnej sytuacji gospodarczej, majątkowej lub finansowej Emitenta lub podmiotu zależnego (§ 15b Regulaminu ASO),



- obowiązki informacyjne (publikacja raportów bieżących i okresowych (§ 17 Regulaminu ASO),
- obowiązek niezwłocznego opublikowania – na żądanie Organizatora Alternatywnego Systemu - informacji wymaganej zgodnie z przepisami Regulaminu ASO wraz z podaniem przyczyn braku wcześniejszego jej opublikowania (§ 17a Regulaminu ASO),
- obowiązek ponownego zawarcia umowy z autoryzowanym doradcą na żądanie Organizatora ASO w przypadku, gdy w ocenie Organizatora ASO zachodzi konieczność dalszego współdziałania Emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań autoryzowanego doradcy. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora ASO decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. (§ 17b Regulaminu ASO).

Na podstawie §17c ust.2 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary określonej w § 17c Regulaminu ASO (kary upomnienia lub kary pieniężnej) może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu. W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone powyżej, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł.

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych postanowień, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania - określonych w Załączniku Nr 6b do Regulaminu ASO.

Zgodnie z § 9 ust. 7 do 8 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z zastrzeżeniem ust. 5, 10 i 11 tego paragrafu, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku, a także w przypadku zawieszenia prawa do działania animatora rynku w ASO instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy lub po dniu zawieszenia tego prawa – o ile Organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 9 ust. 9 Regulaminu ASO, Z zastrzeżeniem ust. 10 i 11 (dotyczących systemu notowań akcji w przypadku ich kwalifikacji i zaprzestania kwalifikacji do segmentu NewConnect Alert), w przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

Jak wynika z § 9 ust. 10 akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.



Akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określeniem kursu jednolitego (§ 9 ust. 11 Regulaminu ASO).

7 PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL

Globalny rynek energii znajduje się obecnie jeszcze silniej pod presją czynników mających bezpośredni wpływ na ceny energii, z których największe znaczenie w ostatnich latach mają ceny węgla oraz realizowana na poziomie Unii Europejskiej polityka klimatyczna, w wyniku której istotny wpływ na koszty wytwarzania energii elektrycznej mają prawa do emisji CO₂. Dodatkowo w latach 2021 i 2022 zjawiskami mającymi istotny wpływ na ceny energii są po-pandemiczne ożywienie gospodarcze oraz wybuch wojny w Ukrainie.

Okoliczności te mają i będą miały istotny wpływ na decyzje dotyczące dalszego rozwoju źródeł energii i odchodzenia od energetyki wysokoemisyjnej, w szczególności tej opartej na węglu, która wywiera najbardziej negatywny wpływ na środowisko naturalne i przyczynia się do zwiększenia zanieczyszczenia powietrza. Ponadto istotne znaczenie ma również fakt, że większość importowanego do Polski węgla pochodziła z Rosji.

Prognozowany rozwój rynków związanych z odnawialną energetyką spowodowany transformacją energetyczną Polski pokazuje olbrzymią szansę, którą może wykorzystać FIGENE. Ponadto dochodzą dodatkowe czynniki, które mogą w jeszcze większym stopniu wpłynąć na bardzo dobrą pozycję FIGENE. Należą do nich, np.:

- Odejście od ustawy odległościowej - nowelizacja, liberalizująca stawianie nowych farm wiatrowych mogłaby sprawić dopływ nowych inwestycji w energetykę wiatrową a tym samym lepszą pozycję FIGENE.
- Zmiana regulacji dotyczących tzw. linii bezpośrednich - umożliwienie bezpośredniego przyłączenia instalacji OZE do infrastruktury odbiorcy energii elektrycznej, bez pośrednictwa publicznych sieci elektroenergetycznych, umożliwi realizację nowych projektów niezależnie od ograniczeń sieci przesyłowych oraz ograniczenie kosztów dystrybucji energii elektrycznej.
- Nowe regulacje dotyczące umożliwienia tzw. cable pooling - współdzielenie infrastruktury elektrowni wiatrowych i fotowoltaicznych, czyniących nasz biznes jeszcze bardziej efektywnym kosztowo.
- Polityka klimatyczna Unii Europejskiej (w tym procedowany pakiet Fit for 55), która będzie wymuszać na Polsce otwieranie nowych inwestycji w OZE.

Niezależnie od tych elementów z pewnością na świecie wciąż będzie trwała dynamiczna transformacja energetyczna w kierunku zielonej energii, do której powoli będą dołączać największe polskie firmy energetyczne.

Obecnie portfel Grupy kapitałowej FIGENE CAPITAL obejmuje wybudowaną elektrownię wiatrową oraz projekty farm wiatrowych RtB o potencjalnej mocy ok. 120 MW i rocznej produktywności ponad 322.000 MWh, które zgodnie z obowiązującym prawem posiadają status gotowych do realizacji.

Większość spółek celowych przeznaczonych do realizacji projektów inwestycyjnych Grupy FIGENE posiada prawomocne decyzje administracyjne, w tym kluczowe pozwolenia na budowę farm wiatrowych mających służyć wytwarzaniu energii.



Konsekwentnie jest realizowana przyjęta strategia biznesowa i stopniowe uruchamianie budowanych elektrowni wiatrowych, aby w efekcie posiadać portfel projektów wiatrowych o mocy przekraczającej 500 MW oraz fotowoltaicznych o mocy 200 MW.

Odrębnym, ale jak najbardziej uzupełniającym obszarem dla działalności Grupy jest realizacja projektów PV z uwagi na możliwość uzupełnienia profilu produkcji energii elektrycznej charakterystycznego dla projektów wiatrowych o profil typowy dla instalacji PV, tzn. uzupełnienie produkcji energii w okresach charakteryzujących się dużą wietrznością (głównie zimowych, zarówno w nocy, jak i w ciągu dnia) o produkcję w okresie letnim, która jest typowa dla instalacji PV. W dniu 15 listopada 2022 r. Spółka otrzymała warunki przyłączenia do sieci elektroenergetycznej ENERGA – OPERATOR S.A. oddział w Olsztynie dla źródła wytwórczego, jakim jest elektrownia fotowoltaiczna o mocy 9 MW w województwie warmińsko-mazurskim, której projekt realizuje Emitent. Uzyskanie niniejszych warunków przyłączenia jest kluczowym elementem dla realizacji tego projektu. Otrzymane techniczne warunki przyłączenia farmy fotowoltaicznej do sieci przesyłowej to dla Grupy FIGENE ważny etap realizacji inwestycji. Oznacza także konsekwentną realizację przyjętej przez Spółkę strategii rozwoju.

Grupa poniosła dotąd znaczące nakłady finansowe w kilkuletnim procesie przygotowania inwestycji na pozyskanie wymaganych przepisami prawa decyzji administracyjnych, pozwoleń, uzgodnień niezbędnych do rozpoczęcia realizacji inwestycji oraz wykonania koniecznych opracowań analitycznych, przeprowadzania kampanii pomiarowej warunków wietrzności, monitoringu środowiskowego oraz badań geologicznych.

Pod koniec 2022 roku została zakończona budowa pilotażowej farmy wiatrowej TAKE THE WIND o mocy 3,5 MW. W ramach tej inwestycji realizowanej przez Generalnego Wykonawcę BUDIMEX S.A. spółka zależna Emitenta - ENOR Sp. z o.o. pełniła rolę Generalnego Podwykonawcy w zakresie prac budowlanych: ziemnych, drogowych, konstrukcyjno-budowlanych w części fundamentowej oraz elektroenergetycznych wraz z teletechniką zgodnie z projektami budowlanymi oraz wytycznymi dostawcy turbin VENSYS Energy A.G. a od początku 2023 roku elektrownia ta produkuje prąd elektryczny w ramach realizacji zawartego z LPP S.A. długoterminowego kontraktu na sprzedaż energii elektrycznej ze źródeł OZE (PPA). Jest to osiągnięcie kolejnego kamienia milowego, bowiem uruchomienie farmy wiatrowej pozwoli na generowanie przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej, co przełoży się na gospodarczą i majątkową sytuację Grupy Kapitałowej Emitenta oraz na perspektywę rozwoju Grupy w przyszłości. Obecnie kontynuowana jest budowa kolejnych elektrowni wiatrowych oraz będzie kontynuowana również dalsza akwizycja nowych projektów wiatrowych i fotowoltaicznych. Ponadto ENOR, w ramach budowy Farmy Wiatrowej „MAGNOLIA ENERGY” wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną na podstawie umowy z BUDIMEX S.A., wykonuje roboty budowlano - montażowe i usługi w formule „pod klucz”.

Dynamicznie rozwijany jest obszar dystrybucyjny działalności Grupy FIGENE. Aktualnie FIGENE Energia Sp. z o.o. uzyskuje przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii elektrycznej pochodzącej od dostawców zewnętrznych jako dzierżawca sieci dystrybucyjnej w kilku obiektach komercyjno-handlowych (galerie handlowe). FIGENE Energia odpowiada również za koordynację kontraktacji sprzedaży energii elektrycznej w formule CPPA z odbiorcami końcowymi zainteresowanymi zakupem energii ze źródeł odnawialnych oraz koordynację sprzedaży wolumenu energii pochodzącej z aktywów rozwijanych w ramach Grupy FIGENE. Spółka pełni rolę centrum dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z farm wiatrowych, budowanych przez spółki Grupy FIGENE, co umożliwi maksymalizację efektywnego wykorzystania koncesji na obrót energią elektryczną. Od 1 stycznia 2023 r. FIGENE Energia uzyskuje przychody z długoterminowego kontraktu LPP S.A. Umowa PPA dotyczy dostawy do LPP S.A. 35 800 MWh energii wiatrowej rocznie przez najbliższe 10 lat z możliwością przedłużenia o kolejne 5 lat.



DALSZE PLANY

Długoterminowym celem strategicznym Emitenta i Grupy FIGENE jest zbudowanie portfela projektów wiatrowych o mocy powyżej 500 MW i fotowoltaicznych o mocy powyżej 200 MW, aby stać się jedną z wiodących firm na polskim rynku OZE.

W dniu 13 lipca 2022 r. Zarząd Spółki przyjął strategię FIGENE CAPITAL na lata 2022 - 2024, która została następnie potwierdzona uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 lipca 2022 r. w sprawie przyjęcia nowej strategii Spółki na lata 2022- 2024.

Strategia Spółki i Grupy FIGENE jest odpowiedzią na zmiany związane z transformacją na rynku energetycznym i sytuacją geopolityczną, które sprzyjają rozwojowi FIGENE Capital.

Strategia oparta została na sześciu głównych celach, których realizacja pozwoli na dalszy rozwój Grupy FIGENE, tj.:

- Cel 1 - Dynamiczny rozwój Grupy Kapitałowej - dalsza rozbudowa portfela i akwizycja nowych projektów wiatrowych oraz uruchomienie wielkoskalowych projektów fotowoltaicznych (PV);
- Cel 2 - Sprzedaż energii na rynku energii i realizacja zawartych kontraktów PPA oraz podpisywanie nowych;
- Cel 3 - Maksymalizacja wartości portfela bazująca na zmianach prawnych dotyczących liberalizacji tzw. „ustawy 10H” oraz „cable pooling” umożliwiającego bilansowanie energii wiatrowej i słonecznej;
- Cel 4 - Repowering - zwiększanie zainstalowanej mocy w farmach wiatrowych oraz wymiana turbin na najnowocześniejsze technologie;
- Cel 5 - Budowa wartości Spółki oraz silnej marki FIGENE – osiągnięcie znaczącej pozycji rynkowej i rozpoznawalnej marki na polskim rynku elektroenergetycznym OZE;
- Cel 6 - Magazynowanie energii, produkcja „zielonego wodoru” z OZE.

Powyższe cele strategiczne będą realizowane poprzez cztery filary:

- Filar 1 „Portfel Projektów” – oznaczający dalszą rozbudowę portfela i systematyczne zwiększanie posiadanych mocy wytwórczych;
- Filar 2 „Klienci” – Grupa skupi się na pozyskiwaniu nowych klientów (również w formule PPA) oraz powiększaniu zakresu współpracy z obecnymi;
- Filar 3 „Monitoring nowych technologii w OZE” – co w przyszłości pozwoli realizować inwestycje oparte o nowe technologie w obszarze OZE (technologie magazynowania energii, zielony wodór wytworzony z instalacji OZE);
- Filar 4 „Silna marka” – oznaczający budowę rozpoznawalnej marki godnej zaufania.

Strategia Spółki i Grupy FIGENE szerzej została opisana w pkt 5 niniejszego Sprawozdania.

8 OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa FIGENE zamknęła okres pre-inwestycyjny i od początku bieżącego roku produkuje energię z własnych źródeł. W 2022 r. Grupa skupiała się na budowie własnej elektrowni wiatrowej Take The Wind o mocy 3,5 MW, a także ukończeniu elektrowni wiatrowej Magnolia o mocy 7 MW, sprzedanej na początku ubiegłego roku spółce Budimex S.A.

Energia wytwarzana przez elektrownię Take The Wind, która została uruchomiona z końcem roku 2022 zasili większość budynków biurowych firmy LPP S.A. na terenie Polski oraz Centrum Dystrybucyjnego tej spółki w Pruszczu Gdańskim. Umowa na dostarczanie energii (kontrakt typu PPA – power purchase agreement) została zawarta pomiędzy LPP i FIGENE na okres 10 lat z możliwością przedłużenia o



kolejne 5 lat i dotyczy dostawy do LPP S.A. 35 800 MWh energii wiatrowej rocznie. Zakontraktowany wolumen a także wieloletni okres współpracy wpłynęły pozytywnie na wzrost przychodów Grupy FIGENE w przyszłych okresach. Ponadto, podpisana z LPP S.A. umowa PPA, jedna z największych tego typu umów na energię odnawialną w Polsce, stanowi ważny kamień milowy w realizacji obranej strategii oraz zwiększania udziału Grupy w rynku energii odnawialnej w kraju.

Przychody ze sprzedaży

W omawianym okresie przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły ponad 17 mln zł i były wyższe ponad 2,5-krotnie od osiągniętych w 2021 r., tj. o 10,5 mln zł. Był to kolejny rok z tak znaczącą dynamiką przychodów Grupy. Wartość ta w głównej mierze została wygenerowana przez dwie spółki Grupy, tj. ENOR Sp. z o.o. (10,5 mln zł) oraz FIGENE Energia Sp. z o.o. (6 mln zł).

W przypadku podmiotu dominującego, w omawianym okresie przychody ze sprzedaży wyniosły 575,5 tys. zł. Z tytułu świadczenia usług doradczych z rynku energetycznego.

Roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów (tys. zł)	SKONSOLIDOWANE		JEDNOSTKOWE	
	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
Przychody ze sprzedaży	17 013	6 545	576	36
Wynik na działalności operacyjnej	-3 708	-1 885	-4 165	-3 355
Wynik brutto	1 709	-8 445	3 897	-7 616
Wynik netto	400	-8 300	2 760	-7 471

Koszty ogólnego zarządu

W 2022 roku skonsolidowane koszty operacyjne Grupy (wg rodzaju) wyniosły 7,6 mln zł i były niższe od poniesionych w roku poprzednim o 795 tys. zł. Największy udział stanowiły usługi obce (2,9 mln zł) oraz wynagrodzenia (2,9 mln zł).

Koszty usług obcych związane były z budową elektrowni wiatrowej Take The Wind a także z wynikami z incydentalnych zdarzeń dotyczących wielowymiarowego procesu due diligence, jaki był przeprowadzany w Grupie Kapitałowej i były to koszty związane z doradztwem finansowo – podatkowym, doradztwem prawnym, a także doradztwem naukowo – technologicznym. Istotnym kosztem, jaki Spółka dominująca poniosła w 2022 r. były również wydatki związane z przeprowadzonym scaleniem akcji i wprowadzeniem kolejnej puli akcji do obrotu na rynku NewConnect.

Wzrost kosztów wynagrodzeń w omawianym okresie wynikał głównie z kumulacji realizacji programu motywacyjnego w Spółce dominującej łącznie za dwa lata, tj. za rok 2020 oraz 2021. Przy czym należy zwrócić uwagę na fakt, iż uczestnicy programu motywacyjnego wnieśli wkład pieniężny tytułem objęcia akcji FIGENE Capital S.A.

Istotny koszt operacyjnym w omawianym okresie stanowiła także amortyzacja (1,2 mln zł), której wartość w dużej mierze była wynikiem stosowania MSSF 16 „Leasing”. Ujmowanie prawa do użytkowania (umowy dzierżawy gruntu, najmu lokali, umowy dzierżawy sieci elektrycznej i leasingu infrastruktury elektroenergetycznej, leasingu samochodów) składnika aktywów stanowiącego przedmiot leasingu oraz zobowiązania z tytułu leasingu wymaga uwzględnienia amortyzacji, a także kosztów odsetkowych - jako składnik kosztów finansowych.

Przychody i koszty finansowe

Grupa odnotowała zysk ze sprzedaży jednostki zależnej Magnolia Energy Sp. z o.o. w kwocie 8,4 mln zł.

Ponadto, skonsolidowane przychody finansowe, jakie Grupa wygenerowała w 2022 r. w kwocie 200 tys. zł to przychody z tytułu odsetek od pożyczek. Z kolei skonsolidowane koszty finansowe, jakie Grupa poniosła w omawianym okresie, wyniosły łącznie 3,2 mln tys. zł i były niższe od poniesionych kosztów



w poprzednim okresie o 5,2 mln zł. Znaczącą pozycją skonsolidowanych kosztów finansowych są odsetki z tytułu leasingu finansowego w kwocie 1,6 mln zł, odsetki od kredytów i pożyczek 792 tys. zł a także strata z tytułu różnic kursowych, która wyniosła 548 tys. zł.

Należy zwrócić uwagę na fakt, iż w 2021 roku Spółka dominująca dokonała odpisu aktualizacyjnego posiadanego pakietu wierzytelności na kwotę 6,2 mln zł związanego z działalnością windykacyjną, która z dniem 13 grudnia 2019 r. została przez zaniechana z uwagi na przedawnienie tych roszczeń. Odpis ten miał charakter porządkujący, związany z poprzednią działalnością Spółki.

Przychody finansowe FIGENE Capital S.A. w 2022 r. wyniosły łącznie 9,3 mln zł, z czego istotną pozycją, były przychody z tytułu sprzedaży udziałów spółki Magnolia Energy Sp. z o.o., natomiast pozostała kwota, tj. 1,2 mln zł to przychody z tytułu odsetek od pożyczek.

Z kolej koszty finansowe, jakie Spółka poniosła w omawianym okresie, wyniosły łącznie 1,3 mln tys. zł i były niższe od poniesionych kosztów w poprzednim okresie o 5,6 mln zł, głównie na skutek dokonania w 2021 r. odpisu aktualizacyjnego, o którym mowa powyżej.

Wynik finansowy

W omawianym roku obrotowym 2022 Grupa FIGENE odnotowała zysk netto w wysokości 400 tys. zł i był to wynik o 8,7 mln zł lepszy niż w okresie poprzednim.

Z kolei wynik netto FIGENE Capital S.A. w tym okresie wyniósł 2,7 mln zł i był to wynik o 10,2 mln zł lepszy, niż w roku 2021.

Aktywa

Skonsolidowane aktywa trwale Grupy Kapitałowej FIGENE Capital na dzień 31 grudnia 2022 r. wyniosły 586 mln zł, z czego 84% stanowiła bilansowa wartość firmy wynikająca z nabycia jednostek zależnych. W roku obrotowym 2022 FIGENE Capital S.A. dokonała zbycia 100% udziałów Magnolia Energy Sp. z o.o., nabyła 2 udziały Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. zwiększając tym samym swój udział do 72% w kapitale zakładowym tej spółki a także nabyła 22,44% akcji Ventus Investments S.A. zwiększając tym samym swój udział do 100% w kapitale zakładowym tej spółki.

Istotną pozycją mającą wpływ na wartość aktywów trwałych Grupy FIGENE (rzeczowe aktywa trwale), miało zastosowania MSSF 16, o czym była mowa powyżej.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. wzrosła także wartość rzeczowych aktywów trwałych Grupy o ponad 18 mln zł do kwoty 67,3 mln, na co miało wpływ uruchomienie elektrowni wiatrowej Take The Wind.

Pozostałe aktywa, zarówno skonsolidowane, jak i jednostkowe w wysokości 8,1 mln zł to wynik rozliczenia transakcji sprzedaży udziałów Magnolia Energy Sp. z o.o. i stanowi różnicę wynikającą z kwoty oszacowanej na bazie prognozowanej produktywności wynikającej z pomiarów wiatru i krzywej mocy dla turbiny i oszacowanej na kwotę 30,2 mln zł a kwotą transakcji na dzień podpisania umowy sprzedaży udziałów Magnolii wynoszącą 22,1 mln zł. Strony transakcji ustaliły, że ostatecznie jej rozliczenie nastąpi po faktycznie wygenerowanej produktywności uruchomionej turbiny po 1., 2. i 3 roku jej pracy.

Z kolei aktywa trwale jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2022 r. wyniosły 535,7 mln zł, z czego niemal całość stanowiły aktywa finansowe, tj. wartość udziałów i akcji w jednostkach powiązanych w łącznej kwocie 525,4 mln zł.

Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	SKONSOLIDOWANE		JEDNOSTKOWE		DYNAMIKA r/r	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	SKONS.	JEDN.
AKTYWA						
Aktywa trwale	95,3%	97,6%	92,0%	95,6%	104,2%	99,7%
Aktywa obrotowe	4,7%	2,4%	8,0%	4,4%	206,7%	186,6%
Aktywa razem	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	106,7%	103,6%



Aktywa obrotowe Grupy FIGENE na dzień 31 grudnia 2022 r. wyniosły 29,1 mln zł, tj. o 15 mln zł więcej niż w roku poprzednim. W kwocie tej, największą pozycję stanowią pozostałe należności w wysokości 21,7 mln zł, w tym głównie: pozostała należność ze zbycia udziałów Magnolia Sp. z o.o. (7,4 mln zł), należności z tytułu podatku VAT (5,8 mln zł) oraz 5,7 mln zł z tytułu wpłaconej zaliczki na zakup udziałów w spółkach energetycznych. Śródkami pieniężnymi w Grupie na koniec omawianego okresu wyniosły 4,7 mln zł.

Z kolei aktywa obrotowe FIGENE Capital S.A. na ostatni dzień omawianego roku obrotowego wyniosły 46,5 mln zł, tj. o 21,6 mln zł więcej niż w roku poprzednim. W kwocie tej, największą pozycję stanowią udzielone pożyczki, które na ostatni dzień analizowanego okresu wyniosły 29,6 mln zł. Wszystkie pożyczki zostały udzielone spółkom zależnym. Istotną pozycją aktywów obrotowych są również pozostałe należności w kwocie 13,9 mln zł, w tym 7,4 mln pozostała należność ze zbycia udziałów Magnolia Sp. z o.o. oraz 5,7 mln zł z tytułu wpłaconej zaliczki na zakup udziałów w spółkach energetycznych.

Kapitał własny

Kapitał własny Grupy FIGENE na ostatni dzień roku 2022 wyniósł 541 mln zł. Oprócz kapitału zakładowego spółki dominującej w kwocie 214,7 mln zł, istotną pozycją jest także wartość kapitału zapasowego wynikającego ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej, której wartość wyniosła 343,5 mln zł. Z kolei na wartość pozostałych kapitałów w wysokości -4,2 mln zł, wpłynęło pokrycie straty netto poniesionej przez FIGENE Capital S.A. w roku 2021 w kwocie 7,4 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2022 roku pozycja „Niepodzielony wynik finansowy” w wysokości kwota -14,5 mln zł, to głównie wynik korekty wyniku lat ubiegłych.

Wartość kapitału własnego jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2022 r. wyniosła 556,8 mln zł, w tym m.in. kapitał zakładowy Spółki w wysokości oraz kapitał zapasowy wynikający ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej w wysokości. Z kolei na wartość pozostałych kapitałów w wysokości -4,2 mln zł, wpłynęło pokrycie straty netto poniesionej w roku 2021 w kwocie 7,4 mln zł.

Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	SKONSOLIDOWANE		JEDNOSTKOWE		DYNAMIKA r/r	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	SKONS.	JEDN.
PASYWA						
Kapitał własny	87,9%	92,3%	95,6%	96,9%	101,5%	102,3%
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	8,1%	3,5%	2,3%	0,3%	245,8%	807,6%
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	4,0%	4,2%	2,1%	2,8%	103,3%	76,0%
Pasywa razem	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	106,7%	103,6%

Zobowiązania

Kwota zobowiązań długo- i krótkoterminowych Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła łącznie 74,6 mln zł, z czego 26,8 mln zł stanowiły zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16). Kredyty i pożyczki długo i krótkoterminowe wyniosły 39,2 mln zł i były to zobowiązania spółek Grupy FIGENE w stosunku do podmiotów zewnętrznych.

Kwota zobowiązań długo- i krótkoterminowych FIGENE CAPITAL S.A. na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła łącznie 25,4 mln zł, z czego 19 mln PLN stanowiły udzielone Spółce pożyczki.



WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI I PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	31.12.2022	31.12.2021
Wskaźnik rentowności netto ¹⁾	2,4%	-126,8%
ROA ²⁾	0,1%	-1,4%
ROE ³⁾	0,1%	-1,6%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia ⁴⁾	12,1%	7,7%
Wskaźnik płynności bieżącej ⁵⁾	1,2	0,6

¹⁾ wskaźnik rentowności netto – zysk netto do przychodów ze sprzedaży

²⁾ wskaźnik rentowności aktywów ROA – zysk netto do stanu aktywów na koniec danego okresu

³⁾ wskaźnik rentowności kapitału własnego – zysk netto do stanu kapitałów własnych na koniec danego okresu

⁴⁾ wskaźnik ogólnego zadłużenia – stosunek zobowiązań ogółem do ogólnej sumy pasywów

⁵⁾ wskaźnik bieżącej płynności – stosunek wartości majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych na koniec danego okresu

Obecnie, Spółka dominująca FIGENE Capital S.A. finansuje i koordynuje proces konsolidacji podmiotów wytwórczych w segmencie energetyki wiatrowej. Uwzględniając potencjał odnawialnych źródeł energii, działalność Emitenta i jego spółek zależnych koncentruje się na realizacji projektów w obszarze energetyki wiatrowej, która ze względu na geopołożenie Polski i sprzyjające warunki klimatyczne jest jednym z najbardziej dynamicznie rozwijających się sektorów w ramach energetyki odnawialnej i będzie stanowić istotny element krajowego systemu elektroenergetycznego. W swojej działalności podporządkowanej wykorzystaniu koniunktury oraz wzrostowi popytu na energię elektryczną, Grupa FIGENE koncentruje się na realizacji projektów w obszarze energetyki wiatrowej, która generuje obecnie najniższe koszty wytwarzania spośród wszystkich źródeł wytwarzających energię.

9 PROGNOZY

Spółka nie publikuje prognoz.

Janusz Petrykowski - Prezes Zarządu

Robert Koński – Wiceprezes Zarządu

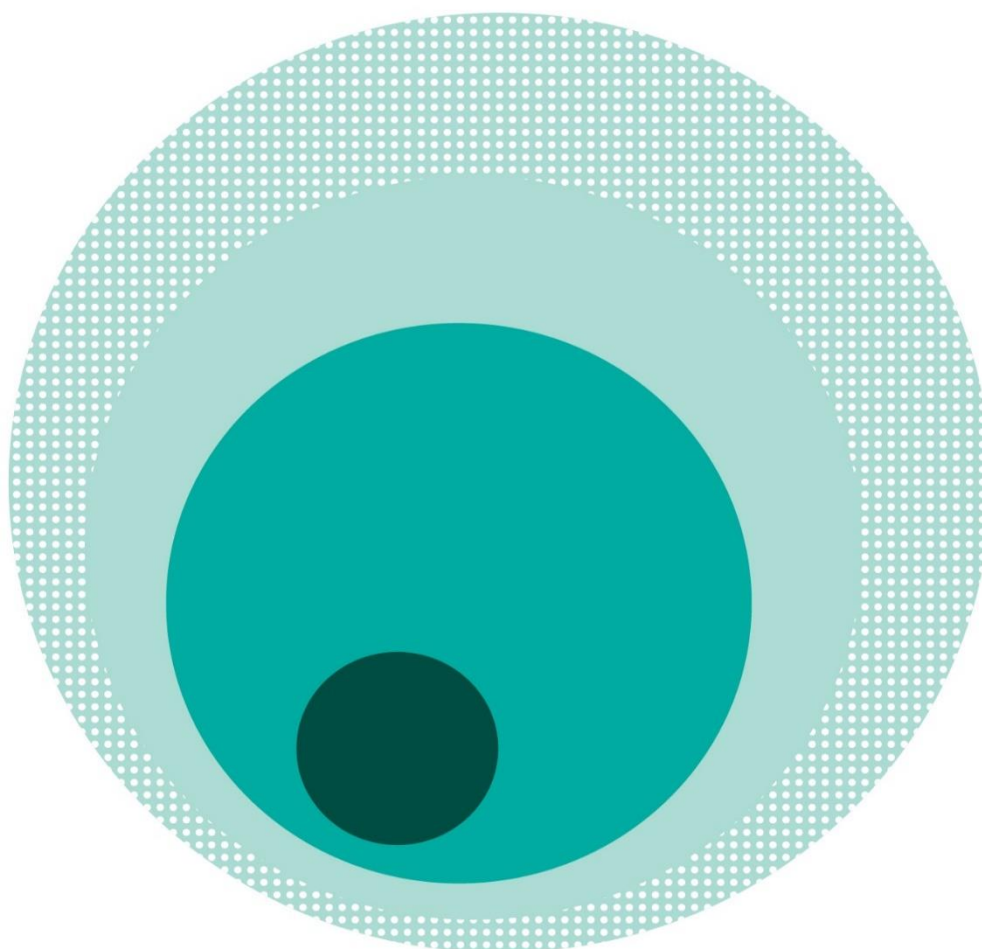
Warszawa, 21 marca 2023 r.



FIGENE CAPITAL S.A.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
NA DZIEŃ 31.12.2022 R.

21.03.2023 R.



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej FIGENE CAPITAL S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie jednostkowego sprawozdania finansowego FIGENE CAPITAL S.A. („Spółka”), które zawiera jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29.09.1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.).

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn.zm. („KSB”) a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (zwanej dalej Ustawą o biegłych rewidentach – Dz. U. z 2022 r., poz. 1302 z późn.zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.*

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn.zm., oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania jednostkowego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p>Utrata wartości udziałów i akcji w jednostkach powiązanych</p> <p>W jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2022 Spółka wykazała udziały i akcje w jednostkach powiązanych o wartości 525.420 TPLN, co na dzień 31.12.2022 r. stanowi łącznie 90% sumy bilansowej.</p> <p>Na dzień 31.12.2022 roku Zarząd sporządził model wyceny aktywów finansowych w jednostkach powiązanych.</p> <p>Ryzyko nieprawidłowej wyceny udziałów i akcji może być związane między innymi z przyjęciem przez Spółkę nieprawidłowych założeń przy dokonywaniu wyceny.</p>	<p><i>W ramach procedur badania, w szczególności:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • zapoznaliśmy się z zasadami (polityką) rachunkowości w zakresie ujmowania i wyceny udziałów oraz akcji w jednostkach powiązanych; • pozyskaliśmy dane finansowe jednostek powiązanych za rok 2022; • przeprowadziliśmy czynności związane z identyfikacją, zrozumieniem i oceną procesu testowania utraty wartości wdrożonego przez Spółkę; • przeprowadziliśmy ocenę przyjętych parametrów technicznych modelu wyceny aktywów finansowych oraz

Model finansowy jest w dużym stopniu zależny od szacunków Zarządu między innymi takich jak: prognozowane wyniki finansowe, średnioważony koszt kapitału, stopy dyskonta. Te szacunki dotyczą w dużym stopniu zdarzeń przyszłych i w związku z tym obarczone są znaczącym ryzykiem zmian ze względu na zmieniające się warunki rynkowe.

Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym

Ujawnienia dotyczące akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółka prezentuje między innymi w nocie 3 oraz 33 *not objaśniających do sprawozdania finansowego*.

ocenę przyjętych przez Zarząd prognoz finansowych;

- sprawdziliśmy poprawność matematyczną modelu wyceny;
- dokonaliśmy weryfikacji prawidłowego ujawnienia udziałów oraz akcji w jednostkach powiązanych w sprawozdaniu finansowym.

Wyniki przeprowadzonych procedur badawczych nie wykazały konieczności dokonania korekty sprawozdania finansowego

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za jednostkowe sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jednostkowego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby jednostkowe sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy jednostkowe sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia jednostkowego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość jednostkowego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania jednostkowego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego (razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania jednostkowego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem jednostkowego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania oraz wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w regulaminach, o których mowa w art. 61 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 2554). Ponadto stwierdzamy, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Magdalena Krysztofiak

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Magdalena
Krysztofiak
Data: 2023.03.21 21:01:45 CET

.....
Nr ewidencyjny 11598

działający w imieniu UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3115 w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Warszawa, 21.03.2023 r.