



**OZE**  
**Capital**



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

**OZE CAPITAL S.A.**  
**III KWARTAŁ 2021**

## Spis treści

A. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE .....	3
1. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI .....	3
B. STRUKTURA AKCJONARIATU, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	4
C. WŁADZE SPÓŁKI .....	4
D. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	4
E. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	6
F. WYBRANE DANE FINANSOWE .....	13
1. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE .....	13
2. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE .....	17
G. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIE TYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI ....	21
H. INICJATYWY PODEJMOWANE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE. ....	22
I. PROGNOZY FINANSOWE .....	22
J. INFORMACJE NA TEMAT LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	22
K. PLANY I PRZEWIDYWANIA NA KOLEJNY KWARTAŁ .....	22
L. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	22

## A. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

### Dane podstawowe:

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

### 1. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Po zmianie profilu działalności spółki i przyjęciu nowej strategii rozwojowej, podstawowym profilem działalności jest dostarczanie kompleksowych rozwiązań w obszarze fotowoltaiki. Są to rozwiązania hybrydowe łączące ekologiczne ogrzewanie z ekologicznym pozyskiwaniem energii elektrycznej – łączenie instalacji pomp ciepła z instalacjami fotowoltaicznymi, jak również rozwój w obszarach magazynowania energii, zarządzania energią, rekuperacji i elektromobilności. Strategia opiera się na wielu rozwiązaniach technicznych i organizacyjnych dla różnych segmentów rynku, od instalacji domowych po farmy fotowoltaiczne.

Prowadzona przed zmianą działalność operacyjna jest kontynuowana w dwóch spółkach zależnych: CSY Sp. z o.o. i Agro Steel Sp. z o.o., w których Emitent posiada 100% udziałów.

Zakres oferowanych przez nie wyrobów własnych obejmuje w szczególności:

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

Uzupełnieniem oferty wyrobów własnych jest produkcja:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Akcje Serii D w liczbie 21.600.000 są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w ASO.

Na dzień sporządzenia raportu struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

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

## C. WŁADZE SPÓŁKI

Funkcję Prezesa jednoosobowego Zarządu Emitenta pełni Pan Grzegorz Wrona.

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2021 roku był następujący:

- Pani Aneta Niedziela - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Pan Szymon Roman Klimaszyk - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Witold Adamczyk - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Łukasz Karpiński - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Paweł Matyaszczyk - Członek Rady Nadzorczej

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

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

Podmiot	Siedziba	KRS REGON NIP	Udział w kapitale zakładowym (bezpośrednio/pośrednio)	Udział głosów na WZ (bezpośrednio/pośrednio)	Wartość kapitału zakładowego
Rodex Sp. z o.o.	Łława ul. Grunwaldzka 13	0000549191 361069934 7811908197	100%/-	100%/-	5 125 000
CSY sp. z o.o.	Łława ul. Grunwaldzka 13	0000866858 387453397 7441825779	100%/-	100%/-	6 500 000
Agro Steel Sp. z o.o.	Łława ul. Grunwaldzka 13	0000859164 387453948 7441825785	100%/-	100%/-	500 000
Solar Innovation S.A.	Katowice Ul. Ligocka103	0000370472 280563750 7441795363	67,01%/-	67,01%/-	23 877 000
OZE Obrót Sp. z o.o.	Łława ul. Grunwaldzka 13	0000921773 389938905 7441828080	100%/-	100%/-	5 000
OZE Energy Sp. z o.o.	Kraków ul. Królewska 65A/1	0000598149 363552468 6772397696	-/100%	-/100%	100 000

Przedmiotem przeważającej działalności spółki Rodex Sp. z o.o. jest działalność sklasyfikowana pod kodem 68.10.Z. tj. kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek. Przedmiotem pozostałej działalności jest: wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi; działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych; realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków.

CSY Sp. z o.o. oraz Agro Steel Sp. z o.o. kontynuują działalność dotychczas prowadzoną przez OZE Capital S.A. tj. sklasyfikowaną pod kodem 29.32.Z obejmującą produkcję i sprzedaż części zamiennych produkowanych dla pojazdów użytkowych, maszyn drogowych i budowlanych, rolniczych oraz podzespołów dla kolejnictwa.

Przedmiotem przeważającej działalności spółki OZE Energy Sp. z o.o. jest działalność sklasyfikowana pod kodem 35.14.Z tj. handel energią elektryczną.

Przedmiotem przeważającej działalności spółki OZE Obrót Sp. z o.o. jest działalność sklasyfikowana pod kodem 64.30.Z, tj. działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych.

Solar Innovation S.A. koncentruje się na prowadzeniu działalności na rynku energii odnawialnych.

W roku 2021 konsolidacji podlegają spółki OZE Capital S.A., Rodex Sp. z o.o., CSY Sp. z o.o. oraz Agro Steel Sp. z o.o. oraz od 3 kwartału 2021 roku spółka OZE Obrót Sp. z o.o.

Zarząd Emitenta podjął decyzję o wyłączeniu spółki zależnej Solar Innovation S.A. spod konsolidacji w 2021 roku w związku z Art.57, ust.1, pkt 1 Ustawy o Rachunkowości. Z uwagi na fakt, że spółka Solar Innovation S.A. jest spółką notowana na rynku NewConnect wybrane dane finansowe tej spółki są bezpośrednio udostępniane inwestorom w raportach okresowych publikowanych przez tę spółkę.

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

Raport kwartalny Emitenta za III kwartał 2021 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect"
- z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Skrócone sprawozdanie finansowe jednostkowe i skonsolidowane obejmuje okres od 1 stycznia 2021 do 30 września 2021 roku.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2020 roku.

### Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

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

### Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

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

### Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na

oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

### **Leasing**

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

### **Waluty obce**

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

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

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

### **Dotacje państwowe**

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

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

### **Podatek bieżący**

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

### **Podatek odroczony**

Podatek odroczony oblicza się metodą zobowiązań bilansowych jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości, odnosząc się do różnic między wartościami bilansowymi aktywów i

pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do obliczenia podstawy opodatkowania.

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

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

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

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

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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



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

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

Spółka stosuje metodę liniową przy czym środki trwałe o wartości do 1 500 zł. traktuje się jak materiały i zalicza się bezpośrednio do kosztów w miesiącu zakupu, o wartości od 1 501,00 do 3 500,00 zł. odpisy amortyzacyjne nalicza się jednorazowo, natomiast środki trwałe o wartości powyżej 3 500,00 zł. stawki amortyzacyjne odzwierciedlają okres ekonomicznej ich użyteczności.

Okresy amortyzacji (z zastrzeżeniem różnic w przypadku stawek indywidualnych):

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

### **Nieruchomości inwestycyjne**

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

### **Wartości niematerialne**

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

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

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

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

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

### **Zapasy**

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

### **Rezerwy**

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

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

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

### **Aktywa finansowe**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Metoda efektywnej stopy procentowej**

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

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

### **Kredyty i należności**

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

efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

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

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

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

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

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

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

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

#### **Instrumenty kapitałowe**

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

#### **Zobowiązania finansowe**

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

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

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnątrznie; lub

□ stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

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

### Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

## F. WYBRANE DANE FINANSOWE

### 1. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>46 473 149</b>	<b>24 618 431</b>	<b>41 361 613</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	9 847 760	10 512 494	10 571 200
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Wartości firmy	5 000	0	0
Inne wartości niematerialne	0	0	0
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 523 015	14 023 795	30 023 795
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>10 199 331</b>	<b>7 930 002</b>	<b>8 622 134</b>
Zapasy	2 405 322	1 905 583	1 942 922
Należności z tytułu dostaw i usług	4 700 202	3 071 332	3 526 716
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	2 697 055	2 400 000	2 601 023
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	396 752	553 087	551 473
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	73 434 345	81 933 220	50 844 511
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>130 106 825</b>	<b>114 481 653</b>	<b>100 828 258</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>	<b>86 246 445</b>	<b>87 726 560</b>	<b>72 516 269</b>
Kapitał podstawowy	32 400 000	32 400 000	32 400 000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	3 025 658
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0
Zysk zatrzymane	53 846 445	55 326 560	37 090 610
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	86 246 445	87 726 560	72 516 268
Kapitał własny przypadający udziałowcom niekontrolującym	0	0	0
<b>Zobowiązania</b>	<b>43 860 380</b>	<b>26 755 093</b>	<b>28 311 990</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>28 485 010</b>	<b>15 087 137</b>	<b>15 376 327</b>
Rezerwy	80 170	0	74 045
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 401 068	9 077 538	8 611 325
Kredyty i pożyczki	1 076 094	1 412 325	718 609
Inne zobowiązania finansowe	12 740 028	1 374 459	937 183
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	3 187 650	3 222 815	5 035 165
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>15 375 370</b>	<b>11 667 956</b>	<b>12 935 663</b>
Rezerwy	0	0	12 104
Kredyty i pożyczki	1 604 215	998 962	1 033 641
Inne zobowiązania finansowe	1 680 017	680 126	1 206 045
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 656 965	3 599 760	3 390 143
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	593 306	0	0
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	6 840 867	6 389 108	7 293 730
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>130 106 825</b>	<b>114 481 653</b>	<b>100 828 258</b>

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ	III kwartał	III kwartał	III kwartały	III kwartały
	2021	2020	2021	2020
	01-07-2021 30-09-2021	01-07-2020 30-09-2020	01-01-2021 30-09-2021	01-01-2020 30-09-2020
Przychody ze sprzedaży	4 760 655	4 055 955	14 408 248	12 257 631
Koszty własny sprzedaży	3 778 196	3 334 671	11 055 069	9 671 539
<b>Zysk / strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>982 459</b>	<b>721 284</b>	<b>3 353 179</b>	<b>2 586 092</b>
Koszty sprzedaży	110 040	124 550	324 345	371 428
Koszty ogólnego zarządu	911 793	884 657	2 619 023	2 489 800
Pozostałe przychody operacyjne	109 240	76 342	381 887	668 607
Pozostałe koszty operacyjne	28 597	72 812	147 874	97 327
<b>Zysk / strata z działalności operacyjnej</b>	<b>41 269</b>	<b>-284 393</b>	<b>643 824</b>	<b>296 144</b>
Przychody finansowe	12 375 860	16 170 436	26 049 769	18 119 062
Koszty finansowe	25 077 283	84 295	25 222 094	222 721
<b>Zysk / strata brutto</b>	<b>-12 660 154</b>	<b>15 801 748</b>	<b>1 471 499</b>	<b>18 192 485</b>
Podatek dochodowy	124 995	998 153	2 951 614	1 364 430
<b>Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-12 785 149</b>	<b>14 803 595</b>	<b>-1 480 115</b>	<b>16 828 055</b>
Zysk / strata netto z działalności zaniedbanej	0	0	0	0
<b>Zysk / strata netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>-12 785 149</b>	<b>14 803 595</b>	<b>-1 480 115</b>	<b>16 828 055</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zyski / straty aktuarialne	0	0	0	0
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Skutki aktualizacji majątku trwałego	0	0	0	0
Podatek odroczonej	0	0	0	0
<b>Pozycje, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Rachunkowość zabezpieczeń	0	0	0	0
Podatek odroczonej	0	0	0	0
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>-12 785 149</b>	<b>14 803 595</b>	<b>-1 480 115</b>	<b>16 828 055</b>

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ	III kwartał	III kwartał	III kwartały	III kwartały
	2021	2020	2021	2020
	01-07-2021 30-09-2021	01-07-2020 30-09-2020	01-01-2021 30-06-2021	01-01-2020 30-06-2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk / strata brutto	-12 660 154	15 801 748	1 471 499	18 192 485
Korekty razem	12 766 641	-10 166 022	-725 861	-10 818 435
Amortyzacja	370 535	388 017	1 141 349	1 171 378
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	85 153	70 976	222 865	194 837
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-1 895 808	-10 917 000	-1 895 795	-10 917 000
Zmiana stanu rezerw	-273 841	998 153	2 403 700	1 364 430
Zmiana stanu zapasów	39 466	258 704	-499 739	-66 511
Zmiana stanu należności	-11 137 963	1 011 920	-13 447 312	559 156
Zmiana stanu zobowiązań	11 256 681	4 407 135	13 790 723	5 722 965
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	260 419	-1 130 491	-2 317 406	-1 666 479
Inne korekty z działalności operacyjnej	14 460 835	-5 253 436	519 070	-7 181 211
Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony	-398 836	0	-643 316	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>106 487</b>	<b>5 635 726</b>	<b>745 638</b>	<b>7 374 050</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Wpływy ze zbycia akcji / udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	16 000 000	0	16 000 000
Wpływy ze zbycia innych aktywów finansowych	12 925 000	0	12 925 000	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	1 000 000	0	1 000 000
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	191 179	16 000	338 718	826 767
Wydatki na nabycie akcji / udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	22 000 000	0	22 000 000
Wydatki na nabycie akcji / udziałów innych aktywów finansowych	12 895 000	0	12 895 000	0
Udzielone pożyczki				
Inne wydatki inwestycyjne	194 500	0	194 500	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-355 679</b>	<b>-5 016 000</b>	<b>-503 218</b>	<b>-5 826 767</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
Wpływy z kredyty i pożyczki	343 322	0	388 797	0
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych				
Inne wpływy finansowe	5 000	0	5 000	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych				

Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
Spląty kredytów i pożyczek	0	172 642	66 736	609 426
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	73 950	92 682	514 828	389 860
Zapłacone odsetki	76 650	70 976	210 988	194 837
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>197 722</b>	<b>-336 300</b>	<b>-398 755</b>	<b>-1 194 123</b>
<b>Zwiększenie / zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-51 470</b>	<b>283 426</b>	<b>-156 335</b>	<b>353 160</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>448 222</b>	<b>268 047</b>	<b>553 087</b>	<b>198 313</b>
wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych				
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>396 752</b>	<b>551 473</b>	<b>396 752</b>	<b>551 473</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający udziałowcom niekontrolującym
<b>na dzień 01.07.2021</b>	<b>32 400 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>66 631 594</b>	<b>99 031 594</b>	<b>99 031 594</b>	<b>0</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-12 785 149</b>	<b>-12 785 149</b>	<b>-12 785 149</b>	<b>0</b>
zysk / strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	-12 785 149	-12 785 149	-12 785 149	0
składniki innych całkowitych doch.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>na dzień 30.09.2021</b>	<b>32 400 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>53 846 445</b>	<b>86 246 445</b>	<b>86 246 445</b>	<b>0</b>
<b>na dzień 01.07.2020</b>	<b>32 400 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 025 658</b>	<b>0</b>	<b>22 287 015</b>	<b>57 712 673</b>	<b>57 712 673</b>	<b>0</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 803 595</b>	<b>14 803 595</b>	<b>14 803 595</b>	<b>0</b>
zysk / strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	14 803 595	14 803 595	14 803 595	0
składniki innych całkowitych doch.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>na dzień 30.09.2020</b>	<b>32 400 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 025 658</b>	<b>0</b>	<b>37 090 610</b>	<b>72 516 268</b>	<b>72 516 268</b>	<b>0</b>
<b>na dzień 01.01.2021</b>	<b>32 400 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55 326 560</b>	<b>87 726 560</b>	<b>87 726 560</b>	<b>0</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 480 115</b>	<b>-1 480 115</b>	<b>-1 480 115</b>	<b>0</b>
zysk / strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	-1 480 115	-1 480 115	-1 480 115	0
składniki innych całkowitych doch.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>na dzień 30.09.2021</b>	<b>32 400 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>53 846 445</b>	<b>86 246 445</b>	<b>86 246 445</b>	<b>0</b>
<b>na dzień 01.01.2020</b>	<b>32 400 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 025 658</b>	<b>0</b>	<b>20 262 555</b>	<b>55 688 213</b>	<b>55 688 213</b>	<b>0</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16 828 055</b>	<b>16 828 055</b>	<b>16 828 055</b>	<b>0</b>
zysk / strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	16 828 055	16 828 055	16 828 055	0
składniki innych całkowitych doch.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>na dzień 30.09.2020</b>	<b>32 400 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 025 658</b>	<b>0</b>	<b>37 090 610</b>	<b>72 516 268</b>	<b>72 516 268</b>	<b>0</b>



## 2. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>33 050 213</b>	<b>23 068 153</b>	<b>42 316 343</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	142 000	45 550	10 571 200
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Wartości firmy	0	0	0
Inne wartości niematerialne	0	0	0
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	32 908 213	23 022 603	30 978 525
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>49 653 482</b>	<b>83 681 805</b>	<b>58 409 745</b>
Zapasy	0	0	1 942 922
Należności z tytułu dostaw i usług	271 911	0	3 526 716
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	12 978 081	1 258 654	1 555 259
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	112 005	489 931	540 337
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	36 291 485	81 933 220	50 844 511
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>82 703 695</b>	<b>106 749 958</b>	<b>100 726 088</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>	<b>68 646 035</b>	<b>87 625 642</b>	<b>72 414 344</b>
Kapitał podstawowy	32 400 000	32 400 000	32 400 000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	3 025 658
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0
Zysk zatrzymane	36 246 035	55 225 642	36 988 686
<b>Zobowiązania</b>	<b>14 057 660</b>	<b>19 124 316</b>	<b>28 311 744</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>8 307 423</b>	<b>13 076 201</b>	<b>15 376 327</b>
Rezerwy	0	0	74 045
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 343 925	9 077 538	8 611 325
Kredyty i pożyczki	775 848	775 848	718 609
Inne zobowiązania finansowe	0	0	937 183
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	3 187 650	3 222 815	5 035 165
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>5 750 237</b>	<b>6 048 115</b>	<b>12 935 417</b>
Rezerwy	0	0	12 104
Kredyty i pożyczki	112 499	35 029	1 033 641
Inne zobowiązania finansowe	3 015	53 124	1 206 045
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	99 602	16 808	3 389 897
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	359 400	0	0
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	5 175 721	5 943 154	7 293 730
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>82 703 695</b>	<b>106 749 958</b>	<b>100 726 088</b>

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	III kwartał	III kwartał	III kwartał	III kwartał
	2021	2020	2021	2020
	01-07-2021 30-09-2021	01-07-2020 30-09-2020	01-01-2021 30-09-2021	01-01-2020 30-09-2020
Przychody ze sprzedaży	0	4 055 955	213 310	12 257 632
Koszty własny sprzedaży	0	3 334 671	173 588	9 671 539
<b>Zysk / strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>721 284</b>	<b>39 722</b>	<b>2 586 093</b>
Koszty sprzedaży	0	124 550	0	371 428
Koszty ogólnego zarządu	100 741	883 409	373 516	2 486 412
Pozostałe przychody operacyjne	441 765	71 342	2 077 554	663 607
Pozostałe koszty operacyjne	403 645	72 812	2 028 106	97 327
<b>Zysk / strata z działalności operacyjnej</b>	<b>-62 621</b>	<b>-288 145</b>	<b>-284 346</b>	<b>294 533</b>
Przychody finansowe	1 895 808	16 170 436	1 897 742	18 119 061
Koszty finansowe	38 614 203	84 295	24 967 216	222 721
<b>Zysk / strata brutto</b>	<b>-36 781 016</b>	<b>15 797 996</b>	<b>-23 353 820</b>	<b>18 190 873</b>
Podatek dochodowy	-6 971 584	998 153	-4 374 213	1 364 430
<b>Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-29 809 432</b>	<b>14 799 843</b>	<b>-18 979 607</b>	<b>16 826 443</b>
Zysk / strata netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>Zysk / strata netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>-29 809 432</b>	<b>14 799 843</b>	<b>-18 979 607</b>	<b>16 826 443</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zyski / straty aktuarialne	0	0	0	0
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Skutki aktualizacji majątku trwałego	0	0	0	0
Podatek odroczonego	0	0	0	0
<b>Pozycje, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0

---

Rachunkowość zabezpieczeń	0	0	0	0
Podatek odroczony	0	0	0	0
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>-29 809 432</b>	<b>14 799 843</b>	<b>-18 979 607</b>	<b>16 826 443</b>

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający udziałowcom niekontrolującym
<b>na dzień 01.07.2021</b>	<b>32 400 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>66 055 467</b>	<b>98 455 467</b>	<b>32 400 000</b>	<b>0</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-29 809 432</b>	<b>-29 809 432</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
zysk / strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	-29 809 432	-29 809 432	0	0
składniki innych całkowitych doch.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>na dzień 30.09.2021</b>	<b>32 400 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36 246 035</b>	<b>68 646 035</b>	<b>32 400 000</b>	<b>0</b>
<b>na dzień 01.07.2020</b>	<b>32 400 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 025 658</b>	<b>0</b>	<b>22 188 843</b>	<b>57 614 501</b>	<b>32 400 000</b>	<b>0</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 799 843</b>	<b>14 799 843</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
zysk / strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	14 799 843	14 799 843	0	0
składniki innych całkowitych doch.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>na dzień 30.09.2020</b>	<b>32 400 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 025 658</b>	<b>0</b>	<b>36 988 686</b>	<b>72 414 344</b>	<b>32 400 000</b>	<b>0</b>
<b>na dzień 01.01.2021</b>	<b>32 400 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55 225 642</b>	<b>87 625 642</b>	<b>32 400 000</b>	<b>0</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-18 979 607</b>	<b>-18 979 607</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
zysk / strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	-18 979 607	-18 979 607	0	0
składniki innych całkowitych doch.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>na dzień 30.09.2021</b>	<b>32 400 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36 246 035</b>	<b>68 646 035</b>	<b>32 400 000</b>	<b>0</b>
<b>na dzień 01.01.2020</b>	<b>32 400 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 025 658</b>	<b>0</b>	<b>20 162 243</b>	<b>55 587 901</b>	<b>32 400 000</b>	<b>0</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16 826 443</b>	<b>16 826 443</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
zysk / strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	16 826 443	16 826 443	0	0
składniki innych całkowitych doch.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>na dzień 30.09.2020</b>	<b>32 400 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 025 658</b>	<b>0</b>	<b>36 988 686</b>	<b>72 414 344</b>	<b>32 400 000</b>	<b>0</b>

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał	III kwartał	III kwartał	III kwartał
	2021	2020	2021	2020
	01-07-2021 30-09-2021	01-07-2020 30-09-2020	01-01-2021 30-06-2021	01-01-2020 30-06-2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk / strata brutto	-36 781 016	15 797 996	-23 353 820	18 190 873
Korekty razem	24 080 345	-10 161 004	10 152 768	-10 818 434
Amortyzacja	4 878	388 017	46 819	1 171 378
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	25 987	70 976	50 967	194 837
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-1 895 808	-10 917 000	-1 895 808	-10 917 000
Zmiana stanu rezerw	-7 330 984	998 153	-4 733 613	1 364 430
Zmiana stanu zapasów	0	258 704	0	-66 511
Zmiana stanu należności	-11 515 228	1 016 937	-11 989 454	559 156
Zmiana stanu zobowiązań	-815 860	4 407 136	-360 405	5 722 966
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 363 066	-1 130 491	4 731 733	-1 666 479
Inne korekty z działalności operacyjnej	38 603 694	-5 253 436	24 661 929	-7 181 211
Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony	-359 400	0	-359 400	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-12 700 671</b>	<b>5 636 992</b>	<b>-13 201 052</b>	<b>7 372 439</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Wpływy ze zbycia akcji / udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	13 000 001	16 000 000	13 000 001	16 000 000
Wpływy ze zbycia innych aktywów finansowych	0	1 000 000	0	1 000 000
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 269	16 000	1 269	826 767
Wydatki na nabycie akcji / udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	10 000	22 000 000	10 000	22 000 000
Udzielone pożyczki	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	142 000	0	142 000	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>12 846 732</b>	<b>-5 016 000</b>	<b>12 846 732</b>	<b>-5 826 767</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Wpływy z kredyty i pożyczki	0	0	77 470	0
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	50 064	172 642	0	609 426
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	12 353	92 681	50 109	389 861
Zapłacone odsetki	25 987	70 976	50 967	194 837
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-88 404</b>	<b>-336 299</b>	<b>-23 606</b>	<b>-1 194 124</b>
<b>Zwiększenie / zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>57 657</b>	<b>284 693</b>	<b>-377 926</b>	<b>351 548</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>54 348</b>	<b>255 644</b>	<b>489 931</b>	<b>188 789</b>
wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>112 005</b>	<b>540 337</b>	<b>112 005</b>	<b>540 337</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

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

Kluczowy wpływ na osiągnięte przez emitenta wyniki finansowe w III kwartale miały przychody ze sprzedaży wyrobów uzyskane przez spółki zależne, podlegające konsolidacji. Kontynuowały one działania związane z utrzymaniem obrotów w czterech kluczowych sektorach: rolnym, budowlanym, kolejowym oraz części dla branży motoryzacyjnej. Trzeci kwartał 2021 przyniósł spółce wzrost obrotów o 34% w porównaniu do roku ubiegłego.



	3K 2021	3K 2020
<b>MOTORYZACJA</b>	35%	33%
<b>ROLNICTWO</b>	32%	34%
<b>MASZ.BUDOWLANE</b>	4%	4%
<b>KOLEJ</b>	8%	8%
<b>POZOSTAŁE</b>	21%	21%

W dalszym ciągu obserwujemy kontynuację trendu związanego ze wzrostami cen stali oraz materiałów, usług pośrednich do produkcji. Rosnące koszty materiałów podstawowych przekładają się bezpośrednio na uzyskiwane przez spółkę wyniki.

W dniu 27 września br. Spółka dokonała nabycia 100% udziałów w spółce OZE Obrót posiadającej koncesję na obrót energią elektryczną oraz na obrót paliwami gazowymi wydane przez URE (Urząd Regulacje Energetyki). Wyniki finansowe tej spółki są konsolidowane przez Emitenta od III kwartału br. Informacja o fakcie przejęcia została podana do wiadomości w raporcie ESPI 14/2021.

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

Spółka prowadziła intensywne działania zmierzające do rozpoczęcia działalności na rynku odnawialnych źródeł energii, w szczególności fotowoltaiki. Analizując ogólną sytuację na rynku oraz potrzeby rynkowe widzimy duże możliwości w pozyskaniu dodatkowego źródła przychodów. Dodatkowo Spółka systematycznie wdraża innowacyjne rozwiązania w obszarze zarządzania produkcją, przepływami finansowymi i obsługą klienta w celu poprawy efektywności i redukcji kosztów operacyjnych.

## **I. PROGNOZY FINANSOWE**

Spółka nie publikowała prognoz finansowych

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

Liczba osób zatrudnionych w grupie kapitałowej OZE Capital S.A. wg stanu na dzień 30.09.2021 r. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 97 osób. Spółka OZE Capital S.A. nie zatrudnia żadnej osoby.

## **K. PLANY I PRZEWIDYWANIA NA KOLEJNY KWARTAŁ**

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

W nawiązaniu do informacji przekazanej w raporcie ESPI 11/2021 z dnia 28 czerwca 2021 roku dotyczącej inwestycji w spółkę specjalizującą się w technologiach i procesach związanych z intensyfikacją wydobycia gazu i ropy naftowej oraz produkcji energii elektrycznej z gazu ziemnego pozyskiwanego bezpośrednio z pól naftowych i gazowych, działającą na terenie Stanów Zjednoczonych informujemy, że w dalszym ciągu trwają rozmowy dotyczące ustalenia warunków inwestycyjnych.

## **L. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Zarząd OZE Capital S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane jednostkowe oraz skonsolidowane informacje finansowe za III kwartał 2021 r. jak i dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że jednostkowy oraz skonsolidowany raport kwartalny z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta.

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

12 listopada 2021 roku