

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku**

**GRUPA KAPITAŁOWA
SUNDRAGON SPÓŁKA AKCYJNA**

Dla akcjonariuszy Grupy SUNDRAKON SA

W związku ze sporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku przekazujemy Państwu to skonsolidowane sprawozdanie, które zostało sporządzone w sposób zapewniających prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Sundragon SA na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz wyniku finansowego za okres 01 stycznia do 31 grudnia 2024 roku

Elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Wprowadzenie i objaśnienia

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2024 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 18 194 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku wykazujące stratę netto w kwocie 24 707 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4 256 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 24 237 tys. zł.

Informacje dotyczące segmentów działalności

Prezes Zarządu

Adam Januszko

Wiceprezes Zarządu

Szymon Klimaszyk

Warszawa, dnia 10 czerwca 2025 roku

A. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa : Grupa Kapitałowa SUNDRAGON SA

Jednostka dominująca : SUNDRAGON SA

SUNDRAGON SA jest spółką powstałą z przekształcenia spółki ławskie Zakłady Remontu Silników spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zawiązanej aktem notarialnym w dniu 14 kwietnia 2004 roku.

SUNDRAGON SA prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej od 31.08.2010 roku.

Dnia 18.11.2020 na WZA podjęto uchwałę nr 5 o zmianie nazwy spółki RSY SA na SUNDRAGON SA. Rejestracja zmiany nazwy nastąpiła 08.12.2020 r.

Spółka jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000367579.

Jednostce nadano numer statystyczny REGON 519608560 oraz otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 7441667501.

Siedziba Jednostki Dominującej : ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa.

Podstawowym przedmiotem działania Jednostki Dominującej jest świadczenie usług w zakresie kompleksowego doradztwa, projektowania i montażu systemów fotowoltaicznych oraz prowadzenia działalności w branży odnawialnych źródeł energii.

SUNDRAGON S.A. tworzy Grupę Kapitałową i sporządza Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe.

W skład Grupy Kapitałowej SUNDRAGON S.A. wchodzi Jednostka Dominująca SUNDRAGON S.A. oraz Jednostki Zależne:

- RSY Sp. z o.o. ,

- K500 Sp. z o.o.,

- BIZGATE-AVATION Sp. z o.o. Dnia 27 marca 2024 roku Sąd zarejestrował połączenie spółek Bizgate Aviation Sp. z o.o. i Bizgate Sp. z o.o. (BIZGATE-AVATION Sp. z o.o. posiadało 100% udziałów spółki Bizgate Sp. z o.o.). Cały majątek Bizgate Sp. z o.o. przeszedł z dniem połączenia na Bizgate-Aviation Sp. z o.o. Rozliczenie połączenia nie miało wpływu na dane skonsolidowane ponieważ z punktu widzenia Grupy kapitałowej połączenie powyższych jednostek nie spowodowało zmian w ramach Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa SUNDRAGON S.A. podlega konsolidacji przez Polską Grupę Fotowoltaiczną z siedzibą w Warszawie, KRS:0000067681, NIP: 9290093806.

Rokiem obrachunkowym Grupy Kapitałowej SUNDRAGON SA jest okres zakończony 31 grudnia.

2. CZAS TRWANIA

Czas trwania Grupy Kapitałowej SUNDRAGON S.A. jest nieoznaczony.

3. ZAŁOŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową Sundragon S.A. oraz Jednostkę dominującą w dającej się przewidzieć przyszłości (tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

Założenia kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę SunDragon S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości (tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

Ryzyka dla kontynuacji działalności dotyczące Jednostki dominującej

Zidentyfikowane ryzyka obejmują:

- znaczną stratę netto za bieżący rok obrotowy w wysokości 18 818 tys. zł – mimo nieznaczących kosztów operacyjnych w głównej mierze wynika ona z przeszacowań, utraty wartości aktywów lub strat finansowych,
- bardzo niski poziom kosztów operacyjnych, co może sugerować brak faktycznej działalności gospodarczej lub jej zawieszenie, co z kolei rodzi pytania o model biznesowy oraz zdolność do generowania przychodów w przyszłości,
- ograniczone środki pieniężne – właściwie brak środków pieniężnych
- wysokie zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 1 956 tys. zł na dzień 31.12.2024 r., których termin wymagalności może powodować presję na płynność,
- brak dywersyfikacji finansowania, przy jednoczesnym braku operacyjnej aktywności mogącej generować bieżące wpływy pieniężne.

Stan faktyczny w Jednostce dominującej

Jednostka dominująca nie poniosła istotnych kosztów operacyjnych w analizowanym okresie, co świadczy o:

- braku bieżącej działalności operacyjnej,
- stanie przejściowego zawieszenia wszelkich operacji,
- oraz ograniczeniu się wyłącznie do działalności inwestycyjnej lub holdingowej (jednostka dominująca w grupie kapitałowej).

Mimo to Jednostka dominująca posiada znaczne kapitały własne w kwocie 13 151 tys. zł na dzień 31.12.2024 r., w tym wysoki kapitał podstawowy w kwocie 32 100 tys. zł, niewielkie zobowiązania pożyczkowe w kwocie 349 tys. zł, a także znaczące aktywa finansowe i inwestycyjne, w tym inwestycje w jednostki zależne w kwocie 14 380 tys. zł).

Zarząd Jednostki dominującej ocenia, że strata netto wynika w znacznej części z przeszacowań inwestycji lub strat niepieniężnych, a nie z działalności operacyjnej, której koszty były nieznaczące. W bieżącym roku obrotowym Jednostka dominująca głównie dokonała przeszacowania udziałów w spółce zależnej K500 Sp. z o.o.

Plan działań zapobiegawczych dla Jednostki dominującej

W odpowiedzi na powyższe ryzyka, Zarząd podejmuje i planuje następujące działania:

- większa aktywizacja działalności Spółek zależnych zarówno K500 oraz RSY (kontrakty wojskowe również z zagranicy) m.in. zwiększenie przychodów ze sprzedaży,

- pozyskanie zewnętrznego finansowania – prowadzone są rozmowy z inwestorami finansowymi i strategicznymi oraz bankami w celu wzmocnienia kapitału obrotowego oraz zabezpieczenia finansowania projektów realizowanych przez spółkę zależną
- ograniczenie ekspozycji na zobowiązania krótkoterminowe poprzez ich spłatę, restrukturyzację lub refinansowanie, zwłaszcza pozostałych zobowiązań krótkoterminowych ujawnionych na dzień 31.12.2024 r. w kwocie 1 433 tys. zł, których struktura i harmonogram spłat są analizowane pod kątem płynności.
- monetyzacja aktywów finansowych – w tym rozważenie częściowej sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej w celu poprawy płynności i zabezpieczenia zobowiązań krótkoterminowych,
- monitoring płynności finansowej i bieżące zarządzanie ryzykiem, w tym analiza potrzeb gotówkowych oraz harmonogramu zobowiązań,

Ocena Zarządu Jednostki dominującej

Pomimo braku istotnych kosztów operacyjnych i odnotowanej straty, Zarząd uznaje, że przyjęcie założenia kontynuacji działalności pozostaje zasadne, biorąc pod uwagę strukturę bilansu, planowane działania strategiczne oraz dostępne aktywa, w tym przede wszystkim krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik oraz inwestycje w jednostki zależne, które w najbliższych okresach mają w związku z realizowanymi kontraktami w toku odnotować dobre wyniki finansowe z działalności operacyjnej.

Szczegóły dotyczące kontynuacji działalności Spółek zależnych objętych konsolidacją:

Spółka RSY Sp. z o.o. od 5 lat realizuje naprawy w ramach wygrywanych przetargów dla Wojska Polskiego, organizowanych i realizowanych dla 3 Regionalnej Bazy Logistycznej w Krakowie, jednostki podległej Skarbowi Państwa. Wygrana 5 przetargów przynosiła brutto 20 mln złotych. Spółka naprawia silniki zarówno do czołgów oraz Bojowych Wozów Piechoty, technologia posowiecka, co nie oznacza iż jest technologicznie przestarzała. Natomiast możliwości Spółki dotyczą również naprawy silników pochodzenia zachodniego, czego dowodem jest podpisany kontrakt dotyczący naprawy silników IVECO dla Jordańskich Sił Zbrojnych (JAF), który jest w trakcie realizacji w roku 2024 / 2025. Trwają od prawie 2 lat rozmowy na temat hamowania i usunięcia drobnych usterek silników MTU z gąsienicowych zestawów zwalczania statków powietrznych (na podwoziu czołgu Leopard-1) dla Ukrainy w dalszej perspektywie całych napraw silników MTU MB838ka.501 (10 cylindrów). Poza tym Spółka jest certyfikowanym partnerem MTU (Mercedes - Benz) w zakresie naprawy silników oraz całych Power Packów (zespołów napędowych), ich serwisowanie oraz diagnostyki. Spółka posiada wszystkie certyfikaty ze szkoleń z uprawnieniami.

Aktualna sytuacja geo-polityczna intensyfikuje sprzedaż RSY Sp. z o.o. w zakresie remontów silników pojazdów wojskowych. Spółka również w roku 2025 jest w trakcie realizacji takich kontraktów które powinny przyczynić się do wygenerowania znaczących przychodów oraz pozytywnych marż/ zysku.

Spółka K500 Sp. z o.o. działa w szeroko pojętej branży fotowoltaicznej. Branża w ostatnim czasie przeżywa trudny okres co przekłada się na problemy spółki z realizacją zaplanowanych przychodów i wyników. Dlatego też Spółka rozwija nowe produkty oraz stara się z nimi wchodzić również na rynki zagraniczne. Tymi produktami są głównie turbiny wiatrowe, które nie emitują hałasu i nie wymagają pozwoleń odległościowych. Turbiny te mają w przyszłości stanowić nową/ drugą gałąź sprzedaży, Na chwilę obecną Spółka nie posiada jednak żadnych listów intencyjnych ani kontraktów na dostawy opracowanych turbin wiatrowych.

W spółce Bizgate – Aviation Sp. z o.o. prowadzone są końcowe prace dotyczące komercjalizacji systemu bezałogowego FlatFlyer. W ostatnim czasie odbyto zaawansowane rozmowy w zakresie produkcji znaczącej ilości płatowca FlatFlyer z partnerem z Polski. Spółka ma już umowę ramową z podmiotem z Ukrainy, której przedmiotem jest dostarczenie płatowca FlatFlyer w wersji obserwacyjnej na rynek ukraiński.

4. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy 2024 roku, a dane porównawcze za 12 miesięcy 2023 roku w przypadku sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym. W przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej, dane prezentowane są na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku.

5. POŁĄCZENIE SPÓŁEK

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miało miejsca połączenie Grupy z innym podmiotem gospodarczym.

W ciągu roku 2024 miało miejsce rozliczenie połączenia dwóch spółek w ramach Grupy kapitałowej. Dnia 27 marca 2024 roku Sąd zarejestrował połączenie spółek Bizgate Aviation Sp. z o.o. i Bizgate Sp. z o.o. (BIZGATE-AVIATION Sp. z o.o. posiadało 100% udziałów spółki Bizgate Sp. z o.o.). Cały majątek Bizgate Sp. z o.o. przeszedł z dniem połączenia na Bizgate-Aviation Sp. z o.o. Rozliczenie połączenia nie miało wpływu na dane skonsolidowane ponieważ z punktu widzenia Grupy kapitałowej połączenie powyższych jednostek nie spowodowało zmian w ramach Grupy Kapitałowej.

6. SKŁAD GRUPY – JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE

W skład Grupy SUNDRAGON S.A. wchodzi :

- jednostka dominująca - SUNDRAGON S.A.
- spółki zależne i stowarzyszone:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy na 31.12.2024	Metoda konsolidacji
RSY Sp. z o.o.	Ława	Konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli	100%	pełna
K500 Sp. z o.o.	Górza	Produkcja konstrukcji metalowych i ich części	51,02%	pełna
Bizgate-Avation Sp. z o.o.	Wrocław	Produkcja statków powietrznych, kosmicznych i podobnych maszyn	80,00%	pełna

7. ZMIANY ORGANIZACYJNE

Nazwa jednostki	Udział procentowy na 31.12.2024	Udział procentowy na 31.12.2023
SUNDRAGON SA	jednostka dominująca	jednostka dominująca
RSY Sp. z o.o.	100%	100%
K500 Sp. z o.o.	51,02%	51,02%
Bizgate-Avation Sp. z o.o.	80%	80%

8. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA ROK POPRZEDNI

Dnia 26 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 6 zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SUNDRAGON SA za rok obrotowy 2023.

9. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego oraz zastosowaniu modelu przeszacowania do wyceny środków trwałych. 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tys. złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji z dniem 10 czerwca 2025 roku.

10. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej przez Komisję UE i odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki.

11. WALUTA FUNKCJONALNA

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane finansowe zaprezentowano w tysiącach złotych.

12. ZMIANY W MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

NOWE STANDARDY, ZMIANY DO ISTNIEJĄCYCH STANDARDÓW ORAZ INTERPRETACJE OPUBLIKOWANE PRZEZ RADĘ MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI (RMSR) ORAZ ZATWIERDZONE DO STOSOWANIA W UNII EUROPEJSKIEJ (UE), KTÓRE WESZŁY W ŻYCIE PO RAZ PIERWSZY W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM SPÓŁKI ZA 2024 ROK

Przy sporządzaniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku, Grupa zastosowała nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2024 roku:

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2023r. Obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz długoterminowe zobowiązania z kowenantami, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2023r. Obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 lub później.
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji”. Dodatkowe ujawnienia dotyczące umów finansowych z dostawcami. Obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 lub później.

Zastosowanie wyżej wymienionych nowych standardów, zmian do standardów oraz interpretacji nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe za rok 2024.

NOWE STANDARDY, ZMIANY DO STANDARDÓW I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, ALE NIE WESZŁY W ŻYCIE NA DZIEŃ PODPISANA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane, lecz nie weszły w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej na dzień 31.12.2024 r.

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7	Zmiany w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych : zasady klasyfikacji aktywów finansowych z uwzględnieniem aspektów ESG oraz doprecyzowanie rozliczania zobowiązań za pośrednictwem elektronicznych systemów płatności.	1 stycznia 2026
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.	
MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienie informacji w sprawozdaniach finansowych”	Standard ma zastąpić MSR 1, przewiduje m.in. zmiany w strukturze sprawozdania z całkowitych dochodów, wymóg ujawnienia dodatkowej noty dot. wyników zdefiniowanych przez kierownictwo, które są przedstawiane użytkownikom sprawozdania finansowego, oceny przez Zarząd osiągniętych wyników finansowych oraz doprecyzowania zasad agregacji danych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, z całkowitych dochodów, rachunku przepływów.	1 stycznia 2027
MSSF 19 „Jednostki zależne nie podlegające wymogom nadzoru publicznego”	Nowy standard pozwalający jednostkom zależnym na ograniczenie ujawniania informacji przy stosowaniu MSSF w swoich sprawozdaniach, pod warunkiem że jednostka nie ponosi odpowiedzialności publicznej oraz posiada ostateczną lub pośrednią jednostkę dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe dostępne do użytku publicznego, zgodnie ze standardami rachunkowości MSSF	1 stycznia 2027
MSR 21 „Skutki zmiany kursów wymiany walut obcych” – brak wymienialności	Zastosowanie spójnego podejścia do oceny, czy dana waluta może być wymieniona na inną, a gdy nie jest to możliwe, do określenia kursu wymiany, który należy zastosować.	1 stycznia 2025
Coroczne poprawki do standardów MSSF	Zmiany do MSSF 1 „ Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”- w zakresie rachunkowości zabezpieczeń dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy. MSSF 7 „ Instrumenty finansowe”- w zakresie ujęcia zysku lub straty w związku z zaprzestaniem ujmowania instrumentów finansowych, ujawnienia informacji na temat odroczonej różnicy pomiędzy wartością godziwą a ceną transakcyjną oraz wprowadzenie i ujawnienie informacji na temat ryzyka kredytowego. MSSF 9 – w zakresie zaprzestania ujmowania zobowiązań z tytułu leasingu oraz doprecyzowania definicji „ceny transakcyjnej”. MSSF 10 „ Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”- w zakresie doprecyzowania terminu „ metoda ceny nabycia lub kosztu wytworzenia”.	1 stycznia 2026

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółek

Spółki przeanalizowały ewentualny wpływ interpretacji oraz zmian do standardów i oceniono na podstawie posiadanych na daną chwilę informacji, że nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy. Spółki zamierzają po raz pierwszy wdrożyć postanowienia standardów w momencie wejścia ich w życie.

13. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingu

Spółki są stronami umów leasingu, które zdaniem Zarządów spełniają warunki do ujęcia w bilansie zgodnie z wymogami MSR/MSSF..

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według obowiązujących przepisów będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania rezerwy, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskanych wyników finansowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Odpis aktualizujący należności i zapasy

Grupa dokonała analizy i aktualizacji wartości należności (zapasów), oceniła prawdopodobieństwo uzyskania wpływów z tytułu przeterminowanych należności (zalegających zapasów) i oszacowała wartość utraconych wpływów, na które utworzyła odpis aktualizujący.

Odpis aktualizujący wartość firmy powstałą w konsolidacji jednostek zależnych

Grupa dokonała analizy i aktualizacji wartości firmy na podstawie analizy możliwych do uzyskania korzyści z biznesów/ działalności prowadzonych przez spółki zależne objęte konsolidacją, które są traktowane w konsolidacji jako biznesy generujące przepływy pieniężne. W wyniku przeprowadzonej analizy, w związku z pogarszającymi się w ostatnich latach wynikami niektórych spółek zależnych, grupa zdecydowała się rozpoznać odpis aktualizujący wartość firmy rozpoznaną w konsolidacji.

14. PRZESTRZEGANIE W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM TYCH SAMYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI I METOD OBLICZENIOWYCH CO W OSTATNIM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są przestrzegane te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe co w ostatnim sprawozdaniu finansowym.

W roku 2024 Jednostka dominująca wprowadziła zmianę w zakresie swojej polityki rachunkowości w zakresie wyceny udziałów w jednostkach zależnych. Zmiana ta nie ma wpływu na dane zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, ponieważ wartość udziałów jednostek zależnych podlega wyłączeniu w procesie konsolidacji.

Grupa dokonała przekształcenia danych porównawczych. Zmiany miały jedynie charakter prezentacyjny. Szczegóły zmian zostały opisane w nocie 12 informacji dodatkowej do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

15. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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.

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.

Na dzień rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. W dacie rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do spłaty w tej dacie, zdyskontowanych przy użyciu stopy zawartej w umowie leasingu.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów leasingobiorca wykazuje koszty odsetkowe od zobowiązania z tytułu leasingu i amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wg kosztu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje:

- początkową wycenę z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone przed rozpoczęciem użytkowania,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę, koszty jakie mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem leasingowanego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował składnik. Leasingobiorca przyjmuje na siebie obowiązek pokrycia tych kosztów w dacie rozpoczęcia albo w wyniku używania bazowego składnika przez dany okres.

W dacie rozpoczęcia leasingu leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości bieżących opłat leasingowych pozostających do zapłaty w danej dacie.

Przy obliczaniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli możliwe jest jej ustalenie; w przeciwnym razie leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Aktywa z tytułu praw do użytkowania amortyzuje się przez okres przewidywanej ekonomicznej użyteczności na takich samych zasadach jak aktywa własne, chyba że jednostka nie planuje wykupu składnika aktywów. W takiej sytuacji amortyzacja uwzględnia okres leasingu.

Waluty obce

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji Spółki jest złoty polski. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż złoty polski 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 wynik finansowy w sprawozdanie z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

Dotacje

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

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 Grupa 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 Grupa 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 sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodach (w takim przypadku zwiększenie wartości ujmowane jest również w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych, 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 sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodach. 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 sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodach. Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania w cyklu comiesięcznym zgodnie z planem amortyzacji.

Grupa stosuje metodę liniową, stawki amortyzacyjne odzwierciedlają okres ekonomicznej ich użyteczności.

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

- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej 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

Nieruchomości inwestycyjne obejmują nieruchomości, które utrzymywane są w celu uzyskania korzyści z tytułu czynszu lub zwiększenia przez nie wartości, albo w obu tych celach jednocześnie. Nieruchomość inwestycyjną początkowo wycenia się w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia, z uwzględnieniem kosztów transakcji i kosztów finansowania zewnętrznego. Po początkowym ujęciu, Grupa wycenia wszystkie nieruchomości inwestycyjne w cenie nabycia pomniejszając je o skumulowaną amortyzację i odpisy z tytułu utraty wartości.

Stosując do wyceny nieruchomości inwestycyjnej model ceny nabycia Grupa zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana, analizuje, czy spełnia ona kryteria zaliczenia jej do kategorii przeznaczonych do sprzedaży lub należy do grupy do zbycia, która została zakwalifikowana jako przeznaczona do sprzedaży.

Nieruchomości inwestycyjne usuwa się z ksiąg w momencie ich zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z jej zbycia.

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.

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.

Odpisy aktualizujące na materiały zalegające na zapasie dłużej niż 2 lata, tworzone są:

- po II roku – 25%,
- po III roku – 50%,
- po IV roku – 100 %

Aktywa finansowe

Jednostka klasyfikuje aktywa finansowe zgodnie z MSSF 9 jako:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Klasyfikacja pozycji uzależniona jest od modelu biznesowego oraz spełnienia kryteriów realizacji przepływów pieniężnych.

Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są w momencie początkowego ujęcia w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcyjnych.

Aktywa finansowe z pozostałych kategorii (z wyjątkiem należności handlowych) w momencie początkowego ujęcia wycenia się w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub powstania składnika aktywów finansowych.

Na dzień bilansowy aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się:

- w wartości rynkowej – jeżeli istnieje dla nich aktywny rynek,
- w określonej w inny sposób wartości godziwej, o ile brak jest aktywnego rynku.

Spółka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednio do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do ustalenia wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Dostępność odpowiednich danych wejściowych i ich względna subiektywność mogą mieć wpływ na wybór przez Spółkę odpowiednich technik wyceny.

Przy wyborze techniki wyceny Spółka stosuje głównie podejście rynkowe, jak również w uzasadnionych przypadkach podejście dochodowe. Wartość godziwą dla składnika aktywów finansowych, dla którego nie istnieje aktywny rynek, ustala się w wykorzystaniem jednej z następujących metod:

- zastosowanie modelu wyceny instrumentu finansowego, jeżeli wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku,
- oszacowanie ceny instrumentu finansowego na podstawie notowanej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego,
- jeżeli nie są dostępne dwie z wymienionych metod, to przy użyciu innych dostępnych technik wyceny uznawanych za poprawne.

Techniką taką jest często metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych (ang. Discounted Cash Flow, w skrócie DCF).

Wagę danych źródłowych wykorzystywanych do wyceny określa hierarchia przyjęta przez Spółkę do klasyfikacji zasad pomiaru wartości godziwej:

- poziom 1 dane wejściowe są cenami notowanymi na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania,
- poziom 2 dane wejściowe inne niż ceny notowane określone dla poziomu 1, obejmujące m.in. ceny podobnych aktywów lub zobowiązań notowanych na rynkach aktywnych, ceny identycznych lub podobnych aktywów lub zobowiązań notowane na rynkach, które nie są aktywne oraz dane wejściowe inne niż ceny notowane,
- poziom 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązań.

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 techniki wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Inwestycje długoterminowe w akcje/ udziały jednostek zależnych i stowarzyszonych są wyceniane w cenie nabycia z uwzględnieniem potencjalnych odpisów aktualizujących.

Zaklasyfikowane do krótkoterminowych aktywów finansowych akcje/ udziały jednostek, w tym jednostek powiązanych, wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Udziały/ akcje, dla których istnieje aktywny rynek wyceniane są według cen rynkowych - poziom 1 hierarchii wartości godziwej, natomiast inwestycje dotyczące udziałów/ akcji w jednostkach, które nie są notowane na aktywnym rynku wyceniane są w wartości godziwej określonej metodami dochodowymi pochodzącymi z poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

Pożyczki akcji wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy i kwalifikowane jako inne aktywa finansowe, naliczane odsetki od udzielonych pożyczek akcji na dany moment bilansowy traktowane są jako aktualizacja wartości inwestycji i umieszczane są w przychodach finansowych.

Aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie wyceniane są na dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie uwzględniającym odsetki naliczone metodą efektywnej stopy procentowej oraz odpisy na oczekiwane straty kredytowe.

Metoda efektywnej stopy procentowej

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.

Należności handlowe i pozostałe

Należności handlowe i pozostałe, są ujmowane i wyceniane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na oczekiwane straty kredytowe. Grupa szacuje oczekiwane straty kredytowe na bazie odpowiednich modeli zgodnych z MSSF 9. Odpisy na oczekiwane straty kredytowe zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne na rachunkach bankowych i środki pieniężne w kasie wycenia się po wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walucie obcej 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.

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. Wyemitowane instrumenty kapitałowe jednostka prezentuje jako część kapitału własnego.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe ujmowane są, gdy jednostka staje się stroną danego instrumentu finansowego.

Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe do kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Do zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie kwalifikuje się zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym, kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz pozostałe zobowiązania finansowe niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się instrumenty pochodne wyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu to takie, które:

- wyemitowano lub zaciągnięto głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie,
- w momencie początkowego ujęcia stanowią część portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieją dowody bieżącego lub faktycznego generowania krótkoterminowych zysków; lub
- są instrumentami pochodnymi.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na moment początkowego ujęcia oraz na dzień bilansowy w wartości godziwej. Przeszacowania do wartości godziwej na dzień bilansowy ujmowane są w wyniku finansowym okresu.

Wyksięgowanie zobowiązań finansowych

Grupa wyksięguje zobowiązania finansowe wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania Spółki zostaną wykonane (spłacone), unieważnione lub gdy wygasną.

Pozostałe zobowiązania

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

Na dzień bilansowy zobowiązania takie wycenia się w zamortyzowanym koszcie z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy 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 trwania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

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.

Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję – Grupa prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję.

Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji przez liczbę akcji na dany dzień.

Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji przez liczbę akcji plus ilość akcji przypadająca z warrantów subskrypcyjnych.

Segmenty operacyjne – Spółki Grupy prowadzą działalność operacyjną i rozróżniają segmenty operacyjne z tytułu rodzaju działalności i kryterium obszaru geograficznego skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zamieszcza informację na temat segmentów operacyjnych.

B. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku

	nota	31.12.2024	31.12.2023 dane przekształcone	31.12.2023
Aktywa trwałe		1 499	26 538	26 538
Rzeczowe aktywa trwałe	2	1 136	680	680
Wartość firmy	1	0	0	8 714
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1	15	24 520	15 806
Inne wartości niematerialne		118	18	18
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4	202	1 320	1 320
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe		28	0	0
Aktywa obrotowe		16 695	14 262	14 262
Zapasy	6	8 030	7 284	7 284
Należności z tytułu dostaw i usług	7	1 393	3 695	3 695
Pozostałe należności krótkoterminowe	7	356	399	399
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9	5 402	1 145	1 145
Rozliczenia międzyokresowe	10	802	336	336
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	11	712	1 403	1 403
AKTYWA OGÓŁEM		18 194	40 800	40 800
Kapitał własny	12	8 243	32 943	32 480
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	12	-800	24 154	21 972
Kapitał podstawowy	12	32 100	31 100	31 100
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		9 009	2 009	2 009
Pozostałe kapitały rezerwowe	12	0	8 000	8 000
Zyski zatrzymane	12	-16 990	-18 313	-20 495
Zysk / strata bieżąca	12	-24 919	1 358	1 358
Kapitały przypadające akcjonariuszom niedającym kontroli	12	9 043	8 789	10 508
Zobowiązania		9 952	7 857	8 320
Zobowiązania długoterminowe		408	785	1 248
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	18	59	44	44
Rezerwy na świadczenia pracownicze	19	136	129	129
Kredyty bankowe i pożyczki	13	0	432	432
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	14	173	140	140
Inne zobowiązania finansowe	15	40	40	40
Zobowiązania pozostałe		0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	20	0	0	463
Zobowiązania krótkoterminowe		9 544	7 072	7 072
Rezerwy	19	357	277	277
Rezerwy na świadczenia pracownicze		154	0	0
Kredyty bankowe i pożyczki	13	1 101	88	88
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	2 921	2 760	2 760
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	14	85	44	44
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		493	0	0
Inne zobowiązania finansowe		45	0	0
Zobowiązania pozostałe	17	4 388	3 903	3 903
PASYWA OGÓŁEM		18 194	40 800	40 800

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku, oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023

	nota	2024	2023
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	22	31 935	33 086
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		14 618	11 222
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		17 317	21 864
Koszty działalności operacyjnej	23	-28 489	-30 074
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		-9 614	-8 312
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-10 206	-14 412
Koszty sprzedaży		-367	-426
Koszty zarządu		-8 302	-6 924
Zysk (strata) na sprzedaży		3 446	3 012
Pozostałe przychody operacyjne	24	309	44
Pozostałe koszty operacyjne	25	-1 276	-132
Odpis z tytułu utraty wartości firmy	26	-24 504	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-22 025	2 924
Przychody finansowe	27	557	1
Koszty finansowe	28	-1 469	-187
Zysk (strata) brutto		-22 937	2 738
Podatek dochodowy	29	1 770	-421
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-24 707	2 317
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy przypadający		-24 707	2 317
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-24 919	1 358
Akcjonariuszom niedającym kontroli		212	959
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)		321 000	311 000
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy na 1 akcję		-0,08	0,01
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		-24 707	2 317
Inne całkowite dochody		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Rachunkowość zabezpieczeń			
Skutki aktualizacji majątku trwałego			
Zyski i straty aktuarialne			
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych			
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
Inne całkowite dochody (netto)		0	0
Całkowite dochody ogółem przypadający		-24 707	2 317
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-24 919	1 358
Akcjonariuszom niedającym kontroli		212	959
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)		321 000	311 000
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy na 1 akcję		-0,08	0,01

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

	2024	2023 dane przekształcone	2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk /strata brutto	-22 937	2 738	2 738
Korekty razem	27 185	-3 733	-3 733
Amortyzacja	152	169	169
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-12	16	16
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	48	52	52
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	691	106	106
Zmiana stanu rezerw	241	162	162
Zmiana stanu zapasów	-746	-2981	-2 981
Zmiana stanu należności	2 363	-819	-819
Zmiana stanu zobowiązań	1 149	497	497
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-466	454	-9
Inne korekty z działalności operacyjnej	23 960	-926	-463
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-195	-463	-463
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 248	-995	-995
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	45	71	71
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		69	69
Wpływy ze zbycia akcji/udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne			
Wpływy ze zbycia innych aktywów finansowych		2	2
Inne wpływy inwestycyjne	45		
Wydatki	-691	-179	-179
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-585	-172	-172
Wydatki na nabycie akcji/udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych finansowe			
Udzielone pożyczki			
Inne wydatki inwestycyjne	-106	-7	-7
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-646	-108	-108
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy	740	160	160
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrum. Kap. oraz dopłat do kapitału			
Wpływy z kredytów i pożyczek	709	160	160
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych			
Inne wpływy finansowe	31		
Wydatki	-86	-498	-498
Nabycie udziałów (akcji) własnych			
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
Spłaty kredytów i pożyczek	-40	-248	-248
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-46	-160	-160
Odsetki		-46	-46
Inne wydatki finansowe		-44	-44
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	654	-338	-338
Przepływy pieniężne netto razem	4 256	-1 441	-1 441
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	4 256	-1 441	-1 441
Środki pieniężne na początek okresu	1 145	2 585	2 585
Środki pieniężne na koniec okresu	5 402	1 145	1 145

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Zysk / starta netto	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niebędącym kontroli	Kapitał własny ogółem
na dzień 01.01.2024	31 100	2 009	8 000	-16 955		24 154	9 789	32 943
Dochody całkowite razem					-24 919	-24 919	212	-24 707
zysk / strata za rok obrotowy					-24 919	-24 919	212	-24 707
składniki innych całkowitych dochodów								
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	1 000	7 000	-8 000	-35		-35	42	7
kapitał przypadającym akcjonariuszom jednostki dominującej	1 000	7 000	-8 000	-35		-35		-35
kapitał przypadającym akcjonariuszom niekontrolującym							42	
na dzień 31.12.2024	32 100	9 009	0	-18 987	-24 919	-800	9 043	8 243
na dzień 01.01.2023	31 100	2 009	0	-20 007		13 102	9 549	22 651
Dochody całkowite razem					1 358	1 358	959	2 317
zysk / strata za rok obrotowy					1 358	1 358	959	2 317
składniki innych całkowitych dochodów								
Pozostałe zmiany w kapitale własnym			8 000	-488		7 512		7 512
kapitał przypadającym akcjonariuszom jednostki dominującej			8 000	-488		7 512		7 512
na dzień 31.12.2023	31 100	2 009	8 000	-20 495	1 358	21 972	10 508	32 480
Korekty do danych z okresu porównawczego, w tym:				2 182		2 182	-1 719	463
kapitał przypadającym akcjonariuszom jednostki dominującej				1 719		1 719		1 719
kapitał przypadającym akcjonariuszom jednostki nie dającym kontroli							-1 719	-1 719
rozliczenia międzyokresowe				463		463		463
na dzień 31.12.2023 po przekształceniu	31 100	2 009	8 000	-18 313	1 358	24 154	9 789	32 943

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE WEDŁUG SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Przychody segmentu są przychodami ze sprzedaży zewnętrznym klientom, które są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów.

Do przychodów segmentu nie zalicza się:

- zysków nadzwyczajnych,
- przychodów z tytułu dywidend,
- pozostałych, nie wymienionych przychodów operacyjnych i finansowych, których przyporządkowanie do poszczególnych segmentów nie jest możliwe.

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o geograficzne rynki zbytu. Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Polska
- Kraje Unii Europejskiej

Zarząd Jednostki Dominującej monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi. Wynik segmentu wyliczany jest poprzez odjęcie od przychodów ze sprzedaży kosztu własnego sprzedaży oraz części kosztów sprzedaży (głównie kosztów marketingowych i kosztów transportu), przypisanych do poszczególnych segmentów. Koszty nieprzypisane obejmują w całości koszty ogólnego zarządu, oraz tą część kosztów sprzedaży, której nie można przypisać bezpośrednio do poszczególnych segmentów. Wyliczenie wyniku na poszczególnych segmentach służy do oceny każdego z rynków z osobna, oraz do wskazania kierunków rozwoju oraz działań handlowych i marketingowych. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów, które zostały przypisane przez jednostkę do danego segmentu podlegają analizie przez Zarząd jednostki Dominującej. Głównym kryterium, na podstawie którego Grupa przyporządkowuje wartości bilansowe do poszczególnych segmentów jest terytorium działalności kontrahentów Grupy.

Segmenty branżowe rok bieżący - 2024

	Produkcja konstrukcji metalowych i ich części	Usługi naprawcze	Pozostała sprzedaż	Razem
Przychody ze sprzedaży segmentu				
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	13 793	16 615		30 498
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	1 437			1 437
Przychody segmentu ogółem	15 320	16 615		31 935

Segmenty branżowe rok bieżący - 2023

	Produkcja konstrukcji metalowych i ich części	Usługi naprawcze	Pozostała sprzedaż	Razem
Przychody ze sprzedaży segmentu				
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	21 763	11 323		33 086
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami				
Przychody segmentu ogółem	21 763	11 323		33 086

Segmenty geograficzne rok bieżący – 2024

	Polska	Strefa euro	Pozostałe kraje	Razem
Przychody i wynik segmentu				
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	30 498			30 498
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	1 437			1 437
Przychody segmentu ogółem	31 935			31 935
Odpis z tytułu utraty wartości firmy	-24 504			-24 504
Wynik segmentu / operacyjny	-22 025			-22 025
Przychody/koszty finansowe netto	-912			-912
Zysk przed opodatkowaniem	-22 937			-22 937
Podatek dochodowy/odroczone	1 770			1 770
Zysk (strata) netto	-24 707			-24 707
Aktywa i zobowiązania (pasywa)				
Suma aktywów	18 194			18 194
Suma zobowiązań	9 952			9 952

Segmenty geograficzne rok ubiegły – 2023

	Polska	Strefa euro	Pozostałe kraje	Razem
Przychody i wynik segmentu				
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	33 086			33 086
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami				
Przychody segmentu ogółem	33 086			33 086
Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności	2 924			2 924
Przychody/koszty finansowe netto	-186			-186
Zysk przed opodatkowaniem	2 738			2 738
Podatek dochodowy/odroczone	-421			-421
Zysk (strata) netto	2 317			2 317
Aktywa i zobowiązania (pasywa)				
Suma aktywów	40 800			40 800
Suma zobowiązań	7 857			7 857

C. OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	31.12.2024	31.12.2023 dane przekształcone	31.12.2023
Wartości niematerialne, w tym:			
Wartość firmy			8 714
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	15	24 520	15 806
Inne wartości niematerialne	118	18	18
Wartości niematerialne, razem	133	24 538	24 538

1.1 Specyfika wartości niematerialnych

	31.12.2024	31.12.2023 dane przekształcone	31.12.2023
Wartość firmy	0	0	8 714
	31.12.2024	31.12.2023 dane przekształcone	31.12.2023
- K500 Sp. z o.o.	0	24 505	15 791
- BIZGATE –AVATION Sp. z o.o.	15	15	15
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	15	24 520	15 806
	31.12.2024	31.12.2023	
Inne wartości niematerialne	118	18	
Inne wartości niematerialne, razem	118	18	

W 2024 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy w wysokości 24 504 tys. PLN, który został ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji „Odpis z tytułu utraty wartości firmy”. Rozpoznany odpis dotyczy wartości firmy powstałej na objęciu kontroli nad spółką zależną K500 Sp. z o.o. Główne czynniki wpływające na odpis to spadek marż operacyjnych w K500 Sp. z o.o. oraz znacząco niższe prognozowane przychody wynikające z rosnącej konkurencji na rynku oraz trudności jakie obecnie przeżywa rynek fotowoltaiki. Ponadto dotychczasowe prognozy przychodów i wyników prognozowane dla K500 znacząco odbiegały od rzeczywistej realizacji. Spółka podejmuje działania w celu wprowadzenia na rynek nowych produktów, jednak na chwilę obecną nie posiada żadnych podpisanych kontraktów sprzedaży nowych produktów (turbin wiatrowych) oraz nie ma podpisanych żadnych listów intencyjnych z potencjalnymi odbiorcami. Tym samym prognozy spółki dotyczące przychodów ze sprzedaży są oczekiwanymi wartościami niewynikającymi z historycznych trendów ani podpisanych umów a tym samym są niepotwierdzone. Z tego też względu Zarząd Jednostki dominującej zdecydował się na ujęcie pełnego odpisu aktualizującego wartość firmy powstałą na konsolidacji K500.

1.2 Zmiana innych wartości niematerialnych

Wartość brutto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2023 roku	55
Zwiększenia	
Zmniejszenia	
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2023 roku	55
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2023 roku	9
Amortyzacja za okres	28
- amortyzacja 2023 rok	28
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2023 roku	37
Wartość netto na 31 grudnia 2023 roku	18

Wartość brutto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2024 roku	55
Zwiększenia	128
- zakup	128
Zmniejszenia	
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2024 roku	183
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2024 roku	37
Amortyzacja za okres	28
- amortyzacja 2024 rok	28
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2024 roku	65
Wartość netto na 31 grudnia 2024 roku	118

2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

2.1. Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2024	31.12.2023
Środki trwałe, w tym:		
- grunty		
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	508	166
- urządzenia techniczne i maszyny	298	303
- środki transportu	323	204
- inne środki trwałe		
Środki trwałe w budowie		
Zaliczki na środki trwałe w budowie	7	7
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 136	680

2.2 Zmiana rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Zaliczki na środki trwałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2023	0	37	1 416	480	186	0	2 119
Zwiększenia	0	167	10	202	0	7	386
- umowy leasing / zakup / modernizacja		167	10	202		7	386
Zmniejszenia	0	0	65	178	0		243
sprzedaż / likwidacja			65	178			243
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2023	0	204	1 361	504	186	7	2 262
Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2024	0	204	1 361	504	186	7	2 262
Zwiększenia		360	44	169	0	7	580
- umowy leasing / zakup		360	44	169		7	580
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	7	7
- sprzedaż / likwidacja						7	7
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2024	0	564	1 405	673	186	7	2 835
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2023	0	37	1 048	313	186	0	1 584
Amortyzacja za okres		1	10	-13	0		-2
- amortyzacja za 2023 rok		1	68	73	0		141
- sprzedaż / likwidacja			58	86	0		143
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2023	0	38	1 058	300	186	0	1 582
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2024	0	38	1 058	300	186	0	1 582
Amortyzacja za okres		18	49	50	0	0	117
- amortyzacja za 2024 rok		18	49	50	0		117
- sprzedaż / likwidacja							
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2024	0	56	1 107	350	186	0	1 699
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2023	0	166	303	204	0	7	680
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2024	0	508	298	323	0	7	1 136

2.2. Struktura własności środków trwałych

	31.12.2024	31.12.2023
Własne	370	493
Z tytułu umów leasingu	258	187
W obcym środku trwałym	508	166
Razem	1 136	680

3. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ

3.1 Udziały w jednostkach zależnych ujęte w księgach rachunkowych Jednostki dominującej Sundragon S.A.

na 31.12.2024

Nazwa	Miejsce siedziby spółki	Wartość udziałów/akcji w tys.	Procent posiadanych udziałów/akcji	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
RSY Sp. zoo	Iława	4 700	100%	100%	pełna
K500 Sp. zoo	Górzna	4 980	51,02%	51,02%	pełna
BIZGATE-AVATION Sp. zoo	Wrocław	4 700	80 %	80 %	pełna
RAZEM		14 380			

Dnia 24 lutego 2022 roku Spółka SUNDRAGON S.A. zawarła umowę nabycia 100% udziałów w spółce RSY Spółka ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Iławie. Wartość przedmiotu umowy wyniosła 500.000,00 zł.

Dnia 28 czerwca 2024 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej RSY Sp. z o.o. W ramach podjętych uchwał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę 4.200.000 zł poprzez ustanowienie 42.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy, to jest o łącznej wartości nominalnej 4.200.000 zł. Nowo ustanowione udziały zostały objęte w całości przez dotychczasowego wspólnika - Sundragon S.A. w zamian za wkład pieniężny w kwocie 900 000 zł i wkład niepieniężny w kwocie 3 300 000 zł w postaci 66.000 udziałów po 50,00 zł każdy udział w spółce BIZGATE -AVATION Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. W wyniku powyższej transakcji na dzień 31.12.2024 kapitał podstawowy RSY Sp. z o.o. wynosi 4 705 000 zł i jest w 100% w posiadaniu Sundragon S.A.

Dnia 28 grudnia 2021 roku na NWZA Sundragon S.A. została podjęta uchwała nr 7 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 20.000.000,00 zł poprzez emisję 200.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje serii D zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci 50 udziałów w kapitale zakładowym spółki K500 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Górznej, które stanowią 51,02% udziału w kapitale zakładowym spółki K500 Sp. z o.o. Wartość objętych udziałów w spółce K500 sp. zoo wyniosła 22.009 tys. zł

Dnia 27 grudnia 2022 r. Spółka podpisała umowę nabycia 160.000 udziałów w kapitale zakładowym spółki Bizgate - Aviation Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, stanowiących 80% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów w tejże spółce. Cena nabycia udziałów wyniosła 8.000 tys. zł. Udziały zostały nabyte po wartości nominalnej. Zgodnie z opisaną powyżej transakcją w dniu 28 czerwca 2024 r. Sundragon S.A. wniósł część posiadanych udziałów w Bizgate - Aviation Sp. z o.o. w formie aportu do spółki RSY Sp. z o.o. (aport obejmował kwotę 3 300 000 zł w postaci 66.000 udziałów po 50,00 zł każdy udział w spółce BIZGATE -AVATION Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu).

na 31.12.2023

Nazwa	Miejsce siedziby spółki	Wartość udziałów/akcji w tys.	Procent posiadanych udziałów/akcji	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
RSY Sp. zoo	Iława	0	100%	100%	pełna
K500 SP. zoo	Górzna	22 009	51,02%	51,02%	pełna
BIZGATE-AVATION Sp. zoo	Wrocław	8 000	80 %	80 %	pełna
RAZEM		30 009			

Zmiany w inwestycjach ujęte w księgach jednostkowych Sundragon S.A. w roku 2024

	31.12.2023	Zmiana wyceny -odpisu aktualizującego	Nabycie	Zbycie	31.12.2024
RSY Sp. zoo	0	500	4 200		4 700
K500 SP. zoo	22 009	-17 029			4 980
BIZGATE-AVATION Sp. zoo	8 000			-3 300	4 700
RAZEM	30 009	-16 529	4 200	-3 300	14 380

Powyższe udziały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegają wyłączeniu.

4. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2024	31.12.2023
Stan aktywów na początek okresu, w tym:	1 320	1 291
Odniesionych na wynik finansowy	1 320	1 291
Zwiększenia		
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi z tytułu:	28	45
- wycena aktywów finansowych	0	14
- odprawy emerytalno-rentowe	14	15
- naprawy gwarancyjne	0	16
- zobowiązania leasingowe	14	0
Zmniejszenia		
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi z tytułu:	1 146	16
- wycena aktywów finansowych	1 141	0
- zobowiązania leasingowe	0	12
- odpisów aktualizujących zapasy	5	4
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 474	1 320
Odniesionych na wynik finansowy, w tym:	202	1 320
- wycena aktywów finansowych	0	1 141
- zobowiązania leasingowe	49	35
- odpisy aktualizujące zapasy	62	67
- naprawy gwarancyjne	38	37
- odprawy emerytalno-rentowe	53	40

5. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

5.1 Specyfikacja należności długoterminowych

	31.12.2024	31.12.2023
Rozliczenia dotyczące kaucji	28	
Razem	28	0

6. ZAPASY

6.1 Specyfikacja zapasów

	31.12.2024	31.12.2023
Materiały	453	334
Półprodukty i produkty w toku	221	178
Produkty gotowe	59	148
Towary	7 227	6 507
Zaliczki na dostawy	70	117
Razem	8 030	7 284

6.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

	31.12.2024	31.12.2023
Stan na początek okresu	351	374
Zwiększenia	5	0
- odpisy aktualizujące	5	0
Zmniejszenia	28	23
- odpisy aktualizujące	28	23
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	328	351

7. NALEŻNOŚCI

7.1 Specyfikacja należności krótkoterminowych

	31.12.2024	31.12.2023
Należności z tytułu dostaw i usług	1 393	3 695
- w tym należności od jednostek powiązanych	419	
- należności od pozostałych jednostek	974	3 695
Pozostałe należności	356	399
Należności (netto), razem	1 749	4 094
Odpisy aktualizujące	557	53
Należności (brutto), razem	2 863	4 147

7.2 Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty od dnia bilansowego

	31.12.2024	31.12.2023
Do 3 miesięcy	694	1 341
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
Powyżej 1 roku		
Należności dla których termin spłaty upłynął	1 203	2 407
Należności (brutto), razem	1 897	3 748
Odpisy aktualizujące	504	53
Należności (netto), razem	1 393	3 695

7.3 Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane

	31.12.2024	31.12.2023
Do 3 miesięcy	973	2 292
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	11	8
Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	109	54
Powyżej 12 miesięcy	110	53
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 203	2 407
Odpisy aktualizujące	504	53
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	699	2 354

7.4 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

	31.12.2024	31.12.2023
Stan na początek okresu	53	119
Zwiększenia	460	0
- utworzenia odpisu	460	0
Zmniejszenia	9	66
- utworzenia odpisu	9	66
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem	504	53

7.5 Specyfikacja pozostałych należności

	31.12.2024	31.12.2023
Pozostałe należności krótkoterminowe netto :		
- z tytułów budżetowych	199	201
- kaucje	0	30
- rozrachunki kapitałowe	3	48
- rozrachunki z pracownikami	11	0
- ZFŚS	11	0
- inne	132	120
Pozostałe należności netto	356	399
Odpisy aktualizujące	53	0
Pozostałe należności brutto	409	399

7.6 Struktura walutowa należności

	31.12.2024	31.12.2023
Należności w walucie polskiej	1 749	4 094
Razem	1 749	4 094

8 UDZIELONE POŻYCZKI

Dnia 8 marca 2024 Spółka zależna RSY Sp. z o.o. udzieliła pożyczki spółce dominującej Sundragon S.A. w wysokości 450 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6% w skali rocznej. Na dzień 31.12.2024 wartość pożyczki wraz z odsetkami wynosi 249 tys. zł. Pożyczka została wyłączona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

9 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

9.1 Specyfikacja środków pieniężnych

	31.12.2024	31.12.2023
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	5 402	1 145
Razem	5 402	1 145

9.2 Struktura walutowa środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Środki pieniężne w walucie polskiej	5 252	840
Środki pieniężne w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	150	305
— w walucie EUR	35	70
Środki pieniężne, razem	5 402	1 145

10 ROZLICZENIE MIĘDZYOKRESOWE

10.1 Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych czynnych

	31.12.2024	31.12.2023
- ulga zle długi	266	324
- ubezpieczenia	12	8
- abonamenty i prenumeraty	6	2
- faktury dot. realizacji kontraktu JAF (dla Jordańskich sił zbrojnych) w toku	268	0
- nakłady na prototyp turbiny wiatrowej	250	0
- pozostałe	0	2
Rozliczenia międzyokresowe kosztów,	802	336

11 AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Spółka Dominująca posiada 1.477.100 sztuk akcji, które zakwalifikowała zgodnie z MSSF 9 do grupy „aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”

Akcje te zostały na dzień bilansowy 31.12.2024 roku wycenione wg wartości godziwej ustalonej na rynku aktywnym New Connect. Kurs zamknięcia notowań giełdowych rynku New Connect na dzień 31.12.2024 roku posiadanych akcji o kodzie PLCSYSA (OZE Capital S.A.) wyniósł 0,4820 zł/szt. Łączna wartość wycenionych akcji na ten dzień wynosiła 712 tys. zł

Przyjmując założenie, że instrumenty finansowe jakimi są akcje notowane na zorganizowanych rynkach cechuje duża zmienność cen, należy uwzględnić potencjalny wpływ tej zmienności na osiągnięcie wyniku finansowego spółki. Do prezentacji poniższego wpływu przyjęto, iż odchylenie pojedynczych cen mieści się w przedziale plus (odchylenie górne) i minus (odchylenie dolne) dziesięć procent od wartości średniej, obliczanej jako prosta średnia arytmetyczna notowań bazująca na cenach zamknięcia każdej sesji.

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2024				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych (NewConnect)	712	0	0	712
Aktywa razem	712	0	0	712
Stan na 31.12.2023				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych (NewConnect)	1 403	0	0	1 403
Aktywa razem	1 403	0	0	1 403

12 KAPITAŁ WŁASNY

12.1 Specyfikacja kapitałów własnych

	31.12.2024	31.12.2023 dane przekształcone	31.12.2023
Kapitał własny	8 243	32 943	32 480
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-800	24 154	21 972
Kapitał podstawowy	32 100	31 100	31 100
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9 009	2 009	2 009
Pozostałe kapitały rezerwowe		8 000	8 000
Zyski zatrzymane	-16 990	-18 313	-20 495
Zysk / strata bieżąca	-24 919	1 358	1 358
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	9 043	8 789	10 508

12.2 Przekształcenie danych porównawczych

Dane porównawcze za rok 2023 zostały przekształcone w taki sposób, iż odzwierciedlają zmianę sposobu prezentacji Zysków zatrzymanych w korespondencji z Kapitałami przypadającymi udziałom niedającym kontroli oraz rozliczeniami międzyokresowymi. Zmiana ta wpłynęła wyłącznie na klasyfikację prezentacyjną kapitałów własnych i nie miała wpływu na wynik finansowy netto Grupy.

	31.12.2023 dane przekształcone	korekty	31.12.2023
Zyski zatrzymane	-18 313	2 182	-20 495
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	8 789	-1 718	10 508
Rozliczenia międzyokresowe	0	-463	463

Kwota korekty dotycząca pozycji rozliczeń międzyokresowych to rozpoznana błędnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujemna wartość firmy powstała na transakcjach realizowanych w latach poprzednich. Kwota ta już w poprzednich latach powinna zostać odniesiona w linię zyski zatrzymane jako zysk na okazijnym nabyciu.

Kwota korekty dotycząca kapitałów przypadających udziałowcom niekontrolującym dotyczy błędnego ujęcia w latach poprzednich kwot przypadających na udziałowców niekontrolujących. Korekta dotyczy kapitałów niekontrolujących naliczonych na konsolidacji spółek RSY Sp. z o.o. (w której Sundragon S.A. posiada 100% udziałów i nie ma tu udziałowców niekontrolujących – kwota 278 tys. zł. Ponadto korekta dotyczy kwot przypisanych udziałowcom niekontrolującym na konsolidacji Bizgate – Aviation Sp. z o.o. która nie została w naszej ocenie poprawnie rozliczona w okresach poprzednich – kwota (1 996 tys. zł).

12.3 Struktura kapitału zakładowego

	31.12.2024	31.12.2023
Liczba akcji razem (szt.)	321 000 000	311 000 000
Kapitał zakładowy, razem	32 100	31 100
Wartość nominalna jednej akcji (zł)	0,10	0,10

12.4 Kapitał rezerwowy

	31.12.2024	31.12.2023
Kapitał na początek okresu	8 000	0
Zwiększenia	0	8 000
- podwyższenie kapitału podstawowego – emisja akcji serii E	0	8 000
Zmniejszenia	8 000	0
- przeniesienie na kapitał podstawowy (rejestracja kapitału)	1 000	0
- nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	7 000	0
Kapitał rezerwowy, razem	0	8 000

Dnia 26 lipca 2023 roku odbyło się NWZ, na którym podjęto Uchwałę nr 4 w sprawie podwyższenia się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 1.000.000,00 zł poprzez emisję 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Emisja akcji serii E została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej, na podstawie oferty ich objęcia złożonej jednemu podmiotowi. Akcje serii E zostały objęte w całości w zamian za wkład pieniężny. Wniesienie wkładu pieniężnego na pokrycie akcji serii E nastąpiło przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego. Cena emisyjna akcji serii E wynosi 0,80 zł, w związku z czym łączna cena emisyjna akcji serii E wynosi 8.000.000,00, tym samym nadwyżka ponad wartość nominalną obejmowanych akcji serii E przelana zostanie na kapitał zapasowy Spółki. Akcjom serii E nie będą przyznane żadne szczególne uprawnienia.

Dnia 24 stycznia 2024 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany treści Statutu Spółki Dominującej w zakresie podwyższenia kapitału z 31.100.000 zł do 32.100.000 zł. Przedmiotowa zmiana Statutu została uchwalona przez NWZ z dnia 26 lipca 2023 roku.

12.5 Zyski zatrzymane

	31.12.2024	31.12.2023 dane przekształcone	31.12.2023
Zyski zatrzymane lat ubiegłych, w tym			
- strata lat ubiegłych	-22 986	-31 323	-24 496
- przeniesiony na kapitał zapasowy	4 001	13 010	4 001
Zyski zatrzymane, razem	- 18 987	-18 313	- 20 495

12.6 Zyski / straty za okres obrotowy

	31.12.2024	31.12.2023
Zysk / starta za okres obrotowy jednostki dominującej	-24 919	1 358
Zysk / starta za okres obrotowy akcjonariuszy mniejszościowych	212	959
Zysk / strata za rok obrotowy, razem	-24 707	2 317

13 KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

13.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek

	31.12.2024	31.12.2023
Długoterminowe	0	432
Krótkoterminowe	1 101	88
Zobowiązania z tytułu kredytów, razem	1 101	520

13.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2024 roku

Pożyczkodawca	Siedziba	Waluta	Kwota początkowa	Kwota pozostała do zapłaty	Termin spłaty	Oprocentowania	Zabezpieczenie	Przeznaczenie kredytu, pożyczki
SUNDRAGON SA								
Deletta Sp. zoo	Warszawa	pln	28	31	31.12.2024	8%	brak	działalność bieżąca
NERI Sp. zoo	Zielona Góra	pln	26	27	31.12.2024	7%	brak	działalność bieżąca
PARTNER Sp. zoo	Rzeszów	pln	41	43	31.12.2024	8%	brak	działalność bieżąca
RSY Sp. zoo								
Amida Capital Sp. zoo	Poznań	pln	100	63	31-12-2024	3%	brak	bieżąca działalność
Spółka Komandytowo-Akcyjna								
Amida Capital Sp. zoo	Poznań	pln	100	100	31-12-2024	3%	brak	bieżąca działalność
Spółka Komandytowo-Akcyjna								
NERI Sp. zoo	Zielona Góra	pln	350	73	31-05-2024	7%	brak	bieżąca działalność
Sulechowska Park sp. zoo	Rzeszów	pln	60	61	31-12-2024	8%	brak	bieżąca działalność
Osoba fizyczna	Poznań	pln	140	145	31-12-2024	10%	brak	bieżąca działalność
Osoba fizyczna	Poznań	pln	387	402	31-12-2024	9%	brak	bieżąca działalność
BIZGATE-AVATION Sp. zoo								
Osoba fizyczna	Wrocław	pln	brak danych	22	brak danych	brak danych	brak	bieżąca działalność
Osoba fizyczna	Wrocław	pln	1	1	14.01.2024	2%	brak	bieżąca działalność
Osoba fizyczna	Wrocław	pln	1	1	21.02.2024	2%	brak	bieżąca działalność
Inwestor	Wrocław	pln	1	1	03.08.2024	2%	brak	bieżąca działalność
Info-tec Sp. zoo	Kraków	pln	15	17	29.08.2024	8%	brak	bieżąca działalność
Inwestor	Wrocław	pln	brak danych	74	brak danych	brak danych	brak	bieżąca działalność
Inwestor	Wrocław	pln	brak danych	12	brak danych	brak danych	brak	bieżąca działalność
Infopoint Sp. zoo	Kraków	pln	11	12	31.12.2024	8%	brak	bieżąca działalność

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SUNDRAGON SA za rok 2024
tys. zł

IT Capital Sp. zoo	Poznań	pln	2	3	31.12.2024	8%	brak	bieżąca działalność
Partner sp. Zoo	Łąwa	pln	2	2	31.12.2024	8%	brak	bieżąca działalność
Partner sp. zoo	Łąwa	pln	11	11	31.12.2024	8%	brak	bieżąca działalność

13.3 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2023 roku

Pożyczkodawca	Siedziba	Kredyt, pożyczka wg umowy		Kwota pozostała do spłaty	Termin spłaty	Oprocentowania	Zabezpieczenie	Przeznaczenie kredytu, pożyczki
SUNDRAGON SA								
Deletta Sp. zoo	Warszawa	PLN	28	28	31.12.2023	8%	brak	bieżąca działalność
NERI Sp. zoo	Zielona Góra	PLN	25	27	31.12.2023	7%	brak	bieżąca działalność
RSY Sp. zoo								
Amida Capital Sp. zoo Spółka Komandytowo-Akcyjna	Poznań	PLN	100	91	31.12.2024	3%	brak	bieżąca działalność
Amida Capital Sp. zoo Spółka Komandytowo-Akcyjna	Poznań	PLN	100	100	31.12.2024	3%	brak	bieżąca działalność
NERI Sp. zoo	Zielona Góra	PLN	183	134	31.05.2024	7%	brak	bieżąca działalność
BIZGATE-AVATION Sp. zoo								
Inwestor	Wrocław	PLN	74	74	brak danych	brak danych	brak	opłaty patentowe
Inwestor	Wrocław	PLN	12	12	brak danych	brak danych	brak	opłaty patentowe
Infopoint Sp. zoo	Kraków	PLN	11	11	31.12.2024	8%	brak	bieżąca działalność
IT Capital Sp. zoo	Poznań	PLN	2	2	31.12.2024	8%	brak	bieżąca działalność
Inwestor	Wrocław	PLN	23	23	brak danych	brak danych	brak	bieżąca działalność
Inwestor	Wrocław	PLN	1	1	14.01.2023	2%	brak	bieżąca działalność
Inwestor	Wrocław	PLN	1	1	21.02.2024	2%	brak	bieżąca działalność
Inwestor	Wrocław	PLN	1	1	03.08.2024	2%	brak	bieżąca działalność
Infopoint Sp. z o.	Kraków	PLN	16	15	29.08.2024	8%	brak	bieżąca działalność

13.4 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w okresie zapadalności

	31.12.2024	31.12.2023
Do 1 roku	1 101	88
Powyżej 1 roku	0	432
Zobowiązania z tytułu kredytów, razem	1 101	520

Na dzień 31 grudnia 2024 r. spółka zależna RSY Sp. z o.o. jest stroną umów na kwotę ok 236 tys. zł, które są ujęte w powyższej kwocie 1 101 tys. zł. Są to pożyczki o terminie zapadalności wynikającym z umowy powyżej 1 roku od dnia bilansowego. Spółka prezentuje jednak te zobowiązania jako krótkoterminowe, ponieważ zostały one spłacone na początku roku 2025.

14 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

14.1 Zobowiązania z tytułu leasingu

Spółka zależna RSY Sp. z o.o. jest stroną umów leasingu, której przedmiotem są:

- samochód osobowy o wartości 184 tys. zł. Okres leasingu wynosi 48 miesięcy (09.2027) – do spłaty pozostało 154 tys. zł
- samochód ciężarowy o wartości 114 tys. zł. Okres leasingu wynosi 48 miesięcy (10.2028) - do spłaty zostało 104 tys. zł

Zobowiązanie z tyt. ww. umów leasingowych na dzień 31.12.2024 r. wynoszą 258 tys. zł., z tego:

- zobowiązanie długoterminowe - 173 tys. zł.
- zobowiązanie krótkoterminowe – 85 tys. zł.

14.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz innych zobowiązań finansowych

	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tyt. leasingu	258	184
- długoterminowe, w tym:	173	140
• do 1 roku	36	44
• powyżej 1 roku do 3 lat	137	96
• powyżej 3 do 5 lat		
• powyżej 5 lat		
- krótkoterminowe	85	44
Zobowiązania finansowe, razem	258	184

15 INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2024	31.12.2023
- długoterminowe	40	40
- krótkoterminowe	45	
Inne zobowiązania finansowe, razem	85	40

Dnia 5 czerwca 2024 spółka zależna RSY Sp. z o.o. wystawiła weksel inwestycyjny oznaczony nr 1/06/2024 o sumie wekslowej 50 tys. zł, cenie emisyjnej 45 tys. zł i terminie wykupu w dniu 5 czerwca 2026 roku. Weksel został wykupiony w styczniu 2025 roku.

16 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

16.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych,	232	701
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	232	701
Zobowiązania wobec jednostek pozostałych,	2 689	2 059
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	2 689	2 059
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	2 921	2 760

16.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty od dnia bilansowego

	31.12.2024	31.12.2023
Do 3 miesięcy	398	484
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
Powyżej 1 roku		
Zobowiązania dla których termin spłaty upłynął	2 523	2 276
Zobowiązania (brutto), razem	2 921	2 760
Odpisy aktualizujące		
Zobowiązania (netto), razem	2 921	2 760

16.3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane

	31.12.2024	31.12.2023
Do 3 miesięcy	1 234	584
Od 3 miesięcy do 6 miesięcy	152	190
Od 6 miesięcy do roku	557	627
Powyżej roku	580	875
Zobowiązania nieprzeterminowane	398	484
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	2 921	2 760

16.4 Struktura walutowa zobowiązań

	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania (brutto) w walucie polskiej	2 921	2 752
Zobowiązania (brutto) w walucie obcej (po przeliczeniu na zł)	0	8
- w EUR	0	2
Razem	2 921	2 760

17 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2024	31.12.2023
- z tyt. podatku dochodowego	493	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego, razem	493	0

18 ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE

18.1 Specyfikacja zobowiązań podatkowych oraz pozostałych zobowiązań

	31.12.2024	31.12.2023
- z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 537	892
- z tyt. wynagrodzeń	402	349
- rozrachunki kapitałowe	1 393	1 329
- potrącenia z listy płac	9	15
- ZFSS	376	307
- zaliczki	504	836
- pozostałe	167	175
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	4 388	3 903

18.2 Struktura walutowa zobowiązań

	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania (brutto) w walucie polskiej	4 266	3 903
Zobowiązania (brutto) w walucie obcej (po przeliczeniu na zł)	122	0
- w walucie EUR	30	0
Razem	4 388	3 903

19 REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

19.1 Specyfikacja rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2024	31.12.2023
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	44	57
Odniesionej na wynik finansowy		
Odniesionej na kapitał własny		
Odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
Zwiększenia	15	
Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	15	
- różnica pomiędzy wartością netto środków trwałych bilansową a podatkową	15	
Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
Zmniejszenia		
Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)		13
- różnica pomiędzy wartością netto środków trwałych bilansową a podatkową		13
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	59	44
Odniesionej na wynik finansowy		

20 REZERWY NA INNE ZOBOWIĄZANIA

20.1 Specyfikacja rezerw na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników

	31.12.2024	31.12.2023
Rezerwy na świadczenia emerytalne i inne świadczenia pracownicze		
- długoterminowe	137	129
- krótkoterminowe	154	77
Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników, razem	291	206

20.2 Zmiana stanu długoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne

	31.12.2024	31.12.2023
Stan na początek okresu	129	111
Zwiększenia	7	18
- utworzenie rezerwy	7	18
Zmniejszenia		
Stan na koniec okresu	136	129

20.3 Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne

	31.12.2024	31.12.2023
Stan na początek okresu	17	19
Zwiększenia		
- utworzenie rezerwy		
Zmniejszenia	0	2
- rozwiązanie rezerwy	0	2
Stan na koniec okresu	17	17

20.4 Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na inne obowiązkowe świadczenia pracownicze

	31.12.2024	31.12.2023
Stan na początek okresu	60	0
Zwiększenia	77	60
- urlopy nie wykorzystane	77	60
Rozwiązanie		
Stan na koniec okresu	137	60

20.5 Specyfikacja innych krótkoterminowych rezerw

	31.12.2024	31.12.2023
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	200	200
Rezerwa na odsetki od przeterminowanych zobowiązań	157	0
Inne krótkoterminowe rezerwy, razem	357	200

20.6 Zmiana stanu innych krótkoterminowych rezerw

	31.12.2024	31.12.2023
Stan innych rezerw na początek okresu	200	113
- naprawy gwarancyjne	200	113
Zwiększenia	157	
- odsetki od przeterminowanych zobowiązań	157	
Zmniejszenia		87
- naprawy gwarancyjne		87
Stan innych rezerw na koniec okresu	357	200

21 ZOBOWIĄZANIA DOTYCZĄCE AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO ZBYCIA

Grupa nie posiada zobowiązań dotyczących aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

22 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

22.1 Przychody ze sprzedaży produktów i usług

	2024	2023
Sprzedaż produktów		
Sprzedaż usług	14 618	11 222
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	14 618	11 222

22.2 Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

	2024	2023
Sprzedaż materiałów	33	120
Sprzedaż towarów	17 284	21 744
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	17 317	21 864

23 KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

23.1 Specyfikacja kosztów według rodzaju

	2024	2023
Amortyzacja	-152	-169
Zużycie materiałów i energii	-5 956	-4 142
Usługi obce	-3 845	-2 658
Podatki i opłaty	-75	-44
Wynagrodzenia	-6 835	-6 759
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-1 138	-1 047
Pozostałe koszty rodzajowe	-182	-161
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-10 206	-14 412
Zmiana stanu produktów	-100	-682
Koszty według rodzaju, razem	-28 489	-30 074

24 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	2024	2023
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Dotacje		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	23	23
- odpisy aktualizujące	23	23
Inne przychody operacyjne	286	21
- przychody niezakwalifikowane do działalności podstawowej	243	0
- odszkodowania	0	3
- inne	43	18
Pozostałe przychody operacyjne, razem	309	44

25 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	2024	2023
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	-31
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-363	0
- odpisy aktualizujące	-363	0
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	-913	-101
- koszty niezakwalifikowane do działalności podstawowej	-202	0
- kary umowne	-119	-45
- przecena materiałów	-15	-12
- sprawy sporne	-2	-11
- korekta amortyzacji	-128	0
- rezerwy	-15	0
- inne	-432	-33
Pozostałe koszty operacyjne, razem	-1 276	-132

26 ODPIS AKTUALIZUJĄCY WARTOŚĆ FIRMY

	2024	2023
- odpis dotyczy spółki K500 sp. zoo	-24 504	
Odpisy z tytułu utraty wartości firmy, razem	-24 504	0

W 2024 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy w wysokości 24 504 tys. PLN, który został ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji „Odpis z tytułu utraty wartości firmy”. Rozpoznany odpis dotyczy wartości firmy powstałej na objęciu kontroli nad spółką zależną K500 Sp. z o.o. Główne czynniki wpływające na odpis to spadek marż operacyjnych w K500 Sp. z o.o. oraz znacząco niższe prognozowane przychody wynikające z rosnącej konkurencji na rynku oraz trudności jakie obecne przeżywa rynek fotowoltaiki. Ponadto dotychczasowe prognozy przychodów i wyników prognozowane dla K500 znacząco odbiegały od rzeczywistej realizacji. Spółka podejmuje działania w celu wprowadzenia na rynek nowych produktów, jednak na chwilę obecną nie posiada żadnych podpisanych kontraktów sprzedaży nowych produktów (turbiny wiatrowe) oraz nie ma podpisanych żadnych listów intencyjnych z potencjalnymi odbiorcami. Tym samym prognozy spółki dotyczące przychodów ze sprzedaży są oczekiwanymi wartościami niewynikającymi z historycznych trendów ani podpisanych umów a tym samym są niepotwierdzone. Z tego też względu Zarząd Jednostki dominującej zdecydował się na ujęcie pełnego odpisu aktualizującego wartość firmy powstałą na konsolidacji K500.

27 PRZYCHODY FINANSOWE

	2024	2023
Dywidendy i udziały w zyskach		
Odpisy (z tytułu)	55	0
- pożyczek	3	0
- pozostałe	52	0
Zysk ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji	500	0
Inne	2	1
Przychody finansowe, razem	557	1

28 KOSZTY FINANSOWE

	2024	2023
Odsetki (z tytułu)	-88	-86
- pożyczek	-49	-24
- nieterminowej zapłaty zobowiązań	-21	-40
- umów leasingu	-18	-22
Strata ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	-1 190	-74
Pozostałe koszty finansowe	-191	-27
- różnice kursowe	-39	0
- rezerwa na odsetki od przeterminowanych zobowiązań	-148	0
- pozostałe	-4	0
Koszty finansowe, razem	-1 469	-187

29 PODATEK DOCHODOWY

29.1 Bieżący podatek dochodowy

Spółki Grupy podlegają przepisom ogólnym w zakresie podatku dochodowego. Spółki nie tworzą podatkowej grupy kapitałowej. Podatek dochodowy jest rozliczany odrębnie przez spółki Grupy.

	2024	2023
	Inne źródła przychodów	Zyski kapitałowe
Zysk (strata) brutto	2 428	1 993
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	1 506	443
- przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie dochodu do opodatkowania)	-38	
- przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zwiększenie dochodu do opodatkowania)		
- koszty powiększające koszty uzyskania przychodu	-288	
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 831	443
Strata z lat ubiegłych	579	
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	3 355	2 436
Podatek dochodowy	637	463
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	637	463
- wykazany w rachunku zysków i strat	637	463

*) w tabeli przedstawiono : w pozycji zysk/strata brutto wynik finansowy spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym , które wykazały podatek bieżący do zapłaty

29.2 Odroczony podatek dochodowy

	2024	2023
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy		
Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-1 133	-41
- wycena akcji / udziałów	- 1 126	-14
- odpis aktualizujący zapasy	4	4
- rezerwa na świadczenia pracownicze	-12	-14
- zobowiązania leasingowe	-14	12

- przyspieszona amortyzacja środków trwałych	15	-13
- naprawy gwarancyjne		-16
Podatek dochodowy odroczony, razem	-1 133	-41

30 PRZYCZYNY DARZENIA WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ/ BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2024	2023
Zmiana stanu - odsetki		
według bilansu	31	-12
zmiana stanu	18	64
- odsetki bilansowe	18	64
zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	48	52
Zmiana stanu - należności		
według bilansu	2 345	-852
zmiana stanu	18	-33
- odsetki bilansowe	18	0
- spłata pożyczki długoterminowej	0	33
zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	2 363	-819
Zmiana stanu zobowiązań		
według bilansu - krótkoterminowych	2 238	-8 497
zmiana stanu	-1 089	8 000
- zobowiązania wniesione przez spółkę zależną	-116	0
- zobowiązania długoterminowe	- 973	0
- zobowiązanie związane z objęciem akcji	0	8 000
zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	1 149	497
Zmiana stanu – rozliczenia międzyokresowe		
według bilansu	466	-9
zmiana stanu	0	463
- dostosowanie do danych porównawczych-ujemna wartość firmy	0	463
zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	466	454
Zmiana stanu – inne korekty		
według bilansu		
zmiana stanu	0	-463
- odpis z tytułu utraty wartości firmy powstałej na objęciu kontroli nad K500.	24 504	0
- pozostałe korekty	-544	0
- rozliczenie błędnej wpłaty	0	25
- faktura korygująca dotycząca 2022 roku	0	488
- dostosowanie do danych porównawczych-ujemna wartość firmy	0	-463
zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	23 960	-926

31 ZNACZĄCE ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Nie wystąpiły.

32 KOSZTY ZWIĄZANE Z PRACAMI BADAWCZYMI I RACAMI ROZWOJOWYMI, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ZAKWALIFIKOWANE ZGODNIE Z ART.33, UST.2 DO WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH NIE ZOSTAŁY PONIESIONE

Nie wystąpiły.

33 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

ROK 2024

NAZWA JEDNOSTKI	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania pozostałe	Należności pozostałe	Przychody ze sprzedaży	Koszty operacyjne	Przychody finansowe	Koszty finansowe
OZE CAPITAL SA	135							
TECHNO ENERGY SP. Z O.O.	98	260						
ZENIT SP. Z O.O.					1 437			

ROK 2023

NAZWA JEDNOSTKI	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania pozostałe	Należności pozostałe	Przychody ze sprzedaży	Koszty operacyjne	Przychody finansowe	Koszty finansowe
OZE CAPITAL SA	632	65						
TECHNO ENERGY SP. Z O.O.	68							

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbywają się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawieranych na warunkach rynkowych.

Przychody dotyczą refaktur. Pozostałe należności / zobowiązania dotyczą rozrachunków związanych z pożyczkami akcji.

34 WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

W 2023 roku Spółki zależne Techno Energy Sp. z o.o. oraz Agro Steel Energy Sp. z o.o. wraz ze spółkami Bizgate Aviation Sp. zoo i RSY Sp. z o.o. zawarły Umowy Konsorcjum. Umowa obejmuje opracowanie technologii procesu produkcji systemu rozminowania humanitarnego na terenie Ukrainy i innych obszarów objętych działaniami wojennymi. Umowa przewiduje produkcję i wykorzystanie systemów lądowych traw współpracujących z bezałogowymi statkami powietrznymi. Liderem konsorcjum została spółka Bizgate Aviation Sp. z o.o.

W roku 2024 nie zostały poniesione żadne nakłady finansowe w związku z tym projektem. Trwają prace związane z wdrożeniem realizacji kontraktu.

35 SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ORAZ ORGANU NADZORUJĄCEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Zarząd jednostki Dominującej

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki Dominującej. Na dzień bilansowy i dzień sporządzenia sprawozdania skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Adam Januszko – Prezes Zarządu
- Szymon Klimaszuk – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Na dzień bilansowy i sporządzenia sprawozdania finansowego Skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Błażej Wasielewski – Członek Rady Nadzorczej
- Łukasz Karpiński – Członek Rady Nadzorczej
- Mirosław Janik – Członek Rady Nadzorczej
- Rafał Baran – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Czujko – Członek Rady Nadzorczej

36 WYNAGRODZENIE ZARZĄDÓW I RAD NADZORCZYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

36.1 Wyłacone

	2024	2023
Zarząd	2 001	2 360
Rada Nadzorcza	13	5
Razem	2 014	2 365

36.2 Należne

	2024	2023
Zarząd	2 001	2 360
Rada Nadzorcza	14	5
Razem	2 015	2 365

37 STRUKTURA ZATRUDNIENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Średnia liczba zatrudnionych w roku.

	2024	2023
Pracownicy umysłowi	20	25
Pracownicy fizyczni	48	46
Razem	68	71

Stan zatrudnienia na dzień:

	na 31.12.2024	na 31.12.2023
Pracownicy umysłowi	23	25
Pracownicy fizyczni	47	45
Razem	70	70

38 INFORMACJE O KWOTACH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Nie wystąpiły.

39 WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

	2024	2023
- obowiązkowe badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Sundragon S.A.	51	45
RAZEM	51	45

40 PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU BŁĘDÓW POPEŁNIONYCH W LATACH UBIĘGŁYCH ODNOSZONE W ROKU OBROTOWYM NA KAPITAŁ WŁASNY

Nie wystąpiły.

41 SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

W Grupie nie występuje sezonowość sprzedaży.

42 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

43 CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Grupa zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

W Grupie dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami. W oparciu o te analizy planuje się odpowiednie działania w celu utrzymania właściwej struktury kapitałowej Jednostki. Głównymi składnikami podlegającymi w/w analizie są środki pieniężne.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą środki pieniężne i lokaty jak również należności i zobowiązania handlowe.

Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Spółki obejmują płynności oraz ryzyko stopy procentowej.

Grupa posiada aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej, przeznaczone do obrotu, wbudowanych i pochodnych instrumentów finansowych. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń jak również w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie udzielała pożyczek.

Posiadane akcje składają się z papierów wartościowych notowanych na rynku Newconnect. Rynek ten charakteryzuje się niskimi obrotami na większości walerów co stwarza ryzyko związane z wychodzeniem z inwestycji. Grupa posiadana niewielką ilość akcji, w związku z powyższym nie istnieją ryzyko.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych ze zmienną stopą procentową tj. kredytów bankowych i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingu.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Grupę na straty finansowe. Grupa stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskuje się stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków kontraktowych. Ekspozycja Spółki na ryzyko ratingów kredytowych kontrahentów podlega ciągłemu monitorowaniu, a zagregowana wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów.

Jednostka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje także koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego dominującego odbiorcy.

Ryzyko kredytowe ograniczane jest przez Spółkę poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

W odniesieniu do aktywów finansowych Spółek, w tym środków pieniężnych, lokat oraz inwestycji w aktywa dostępne do sprzedaży, ryzyko Spółki wiąże się bezpośrednio z niemożnością dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja tego ryzyka równa jest wartości bilansowej danego instrumentu.

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, zgodnie z Polityką Rachunkowości spółki szacują oczekiwane straty kredytowe na bazie odpowiednich modeli zgodnych z MSSF 9, stosując model uproszczony, w którym należności są wyceniane w momencie początkowego ujęcia w kwocie wymaganej zapłaty, a w okresie późniejszym w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o oczekiwaną stratę kredytową. Aby oszacować wartość oczekiwanych strat kredytowych związanych z należnościami, na koniec każdego roku sprawozdawczego dokonywana jest analiza w poszczególnych przedziałach wiekowych. Kwota oczekiwanych strat kredytowych (lub kwota odwrócenia odpisu), jaka jest wymagana, aby dostosować odpis na oczekiwane straty kredytowe na dzień sprawozdawczy do kwoty, którą należy ująć, jest ujmowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zysk lub strata z tytułu utraty wartości należności. Za zdarzenie niewypłacalności (przyjęcie założenia że kontrahent nie wywiąże się z zobowiązania) Spółki uznają brak spłaty powyżej 360 dni od dnia wymagalności należności, wysokie prawdopodobieństwo upadłości, toczące się postępowanie upadłościowe/układowe kontrahenta, spór prawny względem wielkości lub zasadności roszczenia będącego podstawą danej należności oraz inne informacje o charakterze jakościowym wskazujące na niemożność pełnego zaspokojenia wszystkich roszczeń finansowych ze strony kontrahenta.

Ryzyko płynności

Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowo linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych. Struktura wiekowa zobowiązań została zaprezentowana wyżej.

44 RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

Nie wystąpiły.

45 INFORMACJA O ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, O KOREKTACH Z TYTUŁU REZERW, REZERWIE I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Tytuł istotnych wartości szacunkowych	stan na 31.12.2024	stan na 31.12.2023	Zmiana
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	202	1 320	-1 118
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59	44	+15
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	290	206	+84
- rezerwa pozostałe	357	200	+157
- odpisy na należności	557	53	504
- odpisy na zapasy	328	351	-23

Spółki Grupy rozpoznały aktywa z tytułu podatku odroczonego tylko w zakresie w jakim mogą one zostać wykorzystane. W praktyce podatek odroczonego (aktywo) ujęty w konsolidacji to podatek odroczonego rozpoznany w jednostkowych danych finansowych spółki RSY Sp. z o.o.

Pozostałe rezerwy obejmują głównie rezerwy na gwarancje rozpoznane przez spółkę zależną RSY Sp. z o.o. na koszty napraw gwarancyjnych związanych z realizowanymi usługami remontów/ napraw silników. Okresy gwarancyjne obejmują zwyczajowo 1 rok i wartość rezerwy na naprawy gwarancyjne na dzień 31.12.2024 jest zbliżona do wysokości kosztów napraw gwarancyjnych, które zostały również poniesione w roku 2024.

Ponadto pozostałe rezerwy obejmują również szacunek kosztów odsetek z tytułu opóźnień w płatnościach zobowiązań, które Spółka szacuje dla zobowiązań przeterminowanych powyżej 90 dni.

Ponadto w 2024 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy w wysokości 24 504 tys. PLN, który został ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji „Odpis z tytułu utraty wartości firmy”. Rozpoznany odpis dotyczy wartości firmy powstałej na obciążeniu kontroli nad spółką zależną K500 Sp. z o.o. Główne czynniki wpływające na odpis to spadek marż operacyjnych w K500 Sp. z o.o. oraz znacząco niższe prognozowane przychody wynikające z rosnącej konkurencji na rynku oraz trudności jakie obecne przeżywa rynek fotowoltaiki. Ponadto dotychczasowe prognozy przychodów i wyników prognozowane dla K500 znacząco odbiegały od rzeczywistej realizacji. Spółka podejmuje działania w celu wprowadzenia na rynek nowych produktów, jednak na chwilę obecną nie posiada żadnych podpisanych kontraktów sprzedaży nowych produktów (turbiny wiatrowych) oraz nie ma podpisanych żadnych listów intencyjnych z potencjalnymi odbiorcami. Tym samym prognozy spółki dotyczące przychodów ze sprzedaży są oczekiwanymi wartościami niewynikającymi z historycznych trendów ani podpisanych umów a tym samym są niepotwierdzalne. Z tego też względu Zarząd Jednostki dominującej zdecydował się na ujęcie pełnego odpisu aktualizującego wartość firmy powstałą na konsolidacji K500.

46 EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Dnia 26 lipca 2023 roku odbyło się NWZ, na którym podjęto Uchwałę nr 4 w sprawie podwyższenia się kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.000.000,00 zł poprzez emisję 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Emisja akcji serii E została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej, na podstawie oferty ich objęcia złożonej jednemu podmiotowi. Akcje serii E zostały objęte w całości w zamian za wkład pieniężny. Wniesienie wkładu pieniężnego na pokrycie akcji serii E nastąpiło przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego. Cena emisyjna akcji serii E wynosi 0,80 zł, w związku z czym łączna cena emisyjna akcji serii E wynosi 8.000.000,00, tym samym nadwyżka ponad wartość nominalną obejmowanych akcji serii E przelana zostanie na kapitał zapasowy Spółki. Akcjom serii E nie będą przyznane żadne szczególne uprawnienia.

Dnia 24 stycznia 2024 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany treści Statutu Spółki Dominującej w zakresie podwyższenia kapitału z 31.100.000 zł do 32.100.000 zł. Przedmiotowa zmiana Statutu została uchwalona przez NWZ z dnia 26 lipca 2023 roku.

47 WYPŁACONE DYWIDENDY (ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ), W PODZIALE NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE

Nie wypłacano.

48 SKUTEK ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY W CIĄGU ROKU, W TYM POŁĄCZENIE JEDNOSTEK, OBJĘCIE LUB UTRATA KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI I INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, RESTRUKTURYZACJA I ZANIECHANIE DZIAŁALNOŚCI.

Szczegóły dotyczące zmian w inwestycjach długoterminowych zostały opisane w nocie 3. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE.

49 WARTOŚĆ ŻYWNOŚCI PRZEKAZANEJ ORGANIZACJOM POZARZĄDOWYM

Spółki Grupy nie przekazywały żywności organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności.

50 WPŁYW DZIAŁAŃ ZBROJNYCH NA UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Zarząd Sundragon S.A., w związku z wojną na Ukrainie, przeprowadził analizę oceny ewentualnych ryzyk powiązanych z trwającymi działaniami wojennymi, w tym ich potencjalnego wpływu na działalność Spółki. Na chwilę obecną konflikt zbrojny na Ukrainie nie ma negatywnego wpływu na działalność Spółki. Spółki zależne - „RSY”, „K500 nie prowadzą ani nie realizują żadnych umów na terytorium Ukrainy, Rosji ani Białorusi.

W związku z rozpoczętymi działaniami wojennymi RSY Sp. z o.o. otrzymuje więcej zleceń z sektora wojskowego na naprawę silników przeznaczonych dla wojska, w tym do czołgów, samojedźnych wyrzutni rakietowych i wozów bojowych. Związku z nowymi kontraktami RSY zwiększa zatrudnienie aby móc je zrealizować.

Bizgate-Aviation Sp. z o.o. jest spółką posiadającą innowacyjną technologię budowy i uzyskiwania siły nośnej w bezzałogowych statkach powietrznych - BSP, drony - niewykrywalnych przez radary, podwójnego zastosowania, która została sprawdzona w warunkach laboratoryjnych oraz otwartej przestrzeni. Nabycie udziałów w Bizgate-Aviation sp. z o.o. stanowi element rozszerzenia dotychczasowej działalności o nowy, innowacyjny i bardzo perspektywiczny segment, który może zapewnić Grupie Kapitałowej Sundragon unikalną wiedzę i technologię

Podsumowując, obecna sytuacja geo-polityczna ma pozytywny wpływ na działalność operacyjną Spółek Grupy.

51 ZDARZENIA NASTĘPUJACE PO DNIU BILANSOWYM

Nie wystąpiły.

Osoba, która sporządziła
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Małgorzata Szymanek

Prezes Zarządu

Adam Januszko

Wiceprezes Zarządu

Szymon Klimaszyk

Warszawa, dnia 10 czerwca 2025 roku