



## RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2023 ROKU

Warszawa, 14 listopada 2023 r

## SPIS TREŚCI

---

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE .....	3
2. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	4
3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	4
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	5
5. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE .....	10
6. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE .....	5
7. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....	15
8. INICJATYWY PODEJMOWANE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	16
9. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA DOTYCZĄCY REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH .....	19
10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	19

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa Emitenta: SUNDRAGON

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba: Chłodna 51; 00-867 Warszawa

Strona Internetowa: sundragon.pl

E-mail: biuro@sundragon.pl

REGON: 519608560

NIP: 7441667501

Numer KRS: 0000367579

### Zarząd:

Adam Januszko

Prezes Zarządu

Szymon Klimaszuk

Wiceprezes Zarządu

### Rada Nadzorcza:

Mirosław Janik

Członek Rady Nadzorczej

Rafał Baran

Członek Rady Nadzorczej

Błażej Wasielewski

Członek Rady Nadzorczej

Łukasz Karpiński

Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Czujko

Członek Rady Nadzorczej

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

Poniższe dane, dotyczące struktury akcjonariatu SANDRAGON S.A., zostały zebrane i przedstawione z zachowaniem należytej staranności na podstawie wiedzy Spółki, jednakże mogą one nie uwzględniać ewentualnych transakcji kupna-sprzedaży akcji przez akcjonariuszy, o których Spółka nie została poinformowana.

### Struktura akcjonariatu i głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta (stan na: 14 listopada 2023 r.)

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)	Wartość nominalna akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)	% udział w kapitale zakładowym (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)
PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. wraz z podmiotami powiązanymi	272 587 860	27 258 786	87,65 %
Pozostali	38 412 140	3 841 214	12,35 %
<b>Razem</b>	<b>311 000 0000</b>	<b>31 100 000</b>	<b>100 %</b>

Źródło: Zawiadomienia z art. 69 Ustawy o ofercie przekazane Spółce przez akcjonariuszy

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

Emitent tworzy grupę kapitałową wobec czego publikuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W skład grupy kapitałowej SUNDRAGON wchodzi Spółki:

- a) SUNDRAGON S.A z siedzibą w Warszawie ul. Chłodna 51 – jednostka dominująca działająca w branży OZE,
- b) K500 sp. z o.o. z siedzibą w Górznej – jednostka zależna od SANDRAGON S.A (SUNDRAGON posiada pakiet kontrolny 51,02% udziałów w K500 sp. z o.o.) specjalizująca się w produkcji instalacji fotowoltaicznych,
- c) RSY Sp. z o.o. z siedzibą w Łławie, ul. Grunwaldzka 13 - jednostka zależna od SUNDRAGON S.A (SUNDRAGON posiada pakiet kontrolny 100,00% udziałów w RSY Sp. z o.o.) specjalizująca się w naprawach głównych silników wysokoprężnych z pojazdów użytkowych w tym dla wojska (Koncesja Wojskowa) oraz Kolei (w tym całe zespoły napędowe typu Power Pack).

- d) Bizgate - Aviation Sp.z o.o. z siedzibą we Wrocławiu - jednostka zależna od SUNDRAGON S.A (SUNDRAGON posiada pakiet kontrolny 80,00% udziałów w Bizgate - Aviation Sp.z o.o.) działalność na rynku dronów

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

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

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

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2023 do 30 września 2023 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022 roku.

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

#### 5. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2023	30.09.2022
AKTYWA		
Aktywa trwałe	44 076	23 670
Rzeczowe aktywa trwałe	0	6
Nieruchomości inwestycyjne		
Wartość firmy		
Inne wartości niematerialne		
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	42 930	22 511
Długoterminowe aktywa finansowe		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 146	1 153
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe		
Aktywa obrotowe	2 661	1 768

Zapasy		
Należności z tytułu dostaw i usług	0	146
Należności z tytułu podatku dochodowego		
Pozostałe należności krótkoterminowe	1 108	95
Rozliczenia międzyokresowe	31	20
Udzielone pożyczki	131	152
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	17	17
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	1 374	1 338
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>46 737</b>	<b>25 438</b>
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA		
<b>Kapitał własny</b>	<b>35 494</b>	<b>24 759</b>
Kapitał podstawowy	31 100	31 100
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 009	2 009
Kapitał z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 000	
Zyski zatrzymane	-16 790	-7 977
Zysk / strata bieżąca	18 175	-373
<b>Zobowiązania</b>	<b>11 243</b>	<b>679</b>
Zobowiązania długoterminowe	2 455	0
Rezerwy		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 455	
Kredyty i pożyczki		
Inne zobowiązania finansowe		
Pozostałe zobowiązania		
Rozliczenia międzyokresowe		
Zobowiązania krótkoterminowe	8 788	679
Rezerwy		
Kredyty i pożyczki	55	
Inne zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	171	136
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		
Pozostałe zobowiązania	8 562	543
Rozliczenia międzyokresowe		
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>46 737</b>	<b>25 438</b>

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	III kwartał 2023 / okres 01-07-2023 30-09-2023	III kwartał 2022 / okres 01-07-2022 30-09-2022	III kwartały 2023/ okres 01-01-2023 30-09-2023	III kwartały 2022/ okres 01-01-2022 30-09-2022
Przychody ze sprzedaży				
Koszty własny sprzedaży				
Zysk / strata brutto ze sprzedaży	0	0	0	0
Koszty sprzedaży				
Koszty ogólnego zarządu	57	51	198	188
Pozostałe przychody operacyjne	7		7	22
Pozostałe koszty operacyjne			2	9
Zysk / strata z działalności operacyjnej	-50	-51	-193	-175
Przychody finansowe	0	4	20 825	59
Koszty finansowe	253	139	22	316
Zysk / strata brutto	-303	-186	20 610	-432
Podatek dochodowy	-45	-26	2 435	-59
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej	-258	-160	18 175	-373
Zysk / strata netto z działalności zaniechanej	0			
Zysk / strata netto za okres sprawozdawczy	-258	-160	18 175	-373
Pozostałe dochody całkowite	0	0	0	0
Pozycje , które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0	0	0	0
Zyski / straty aktuarialne				
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych				
Skutki aktualizacji majątku trwałego				
Podatek odroczoney				
Pozycje, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych				
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Rachunkowość zabezpieczeń				
Podatek odroczoney				
Dochody całkowite razem	-258	-160	18 175	-373

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2023 / okres 01-07-2023 30-09-2023	III kwartał 2022 / okres 01-07-2022 30-09-2022	III kwartały 2023/ okres 01- 01-2023 30-09- 2023	III kwartały 2022/ okres 01- 01-2022 30-09- 2022
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk / strata brutto	-303	-186	20 610	-432
Korekty razem	233	187	-20 686	310
Amortyzacja	1	1	3	6
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych				
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1		2	
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	230	139	-20 822	295
Zmiana stanu rezerw	0		2 455	
Zmiana stanu zapasów				
Zmiana stanu należności	19	31	84	482
Zmiana stanu zobowiązań	-16	20	59	-466
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	-4	-2 467	-7
Inne korekty z działalności operacyjnej				
Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-70	1	-76	-122
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy	8	0	8	22
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8		8	22
Wpływy ze zbycia akcji / udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych				
Wpływy ze zbycia innych aktywów finansowych				
Inne wpływy inwestycyjne				
Wydatki	0	0	0	0
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
Wydatki na nabycie akcji / udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych				
Udzielone pożyczki				
Inne wydatki inwestycyjne				
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8	0	8	22
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy	62	0	62	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
Wpływy z kredyty i pożyczki	62		62	
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych				



Inne wpływy finansowe				
Wydatki	-1	0	2	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych				
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
Spłaty kredytów i pożyczek				
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
Zapłacone odsetki	-1		2	
Inne wydatki finansowe				
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	63	0	60	0
Zwiększenie / zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1	1	-8	-100
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16	16	25	117
wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	17	17	17	17
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Zysk / strata bieżąca	Kapitał własny ogółem
<b>na dzień 01.07.2023</b>	<b>31 100</b>	<b>2 009</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-16 790</b>	<b>18 433</b>	<b>34 752</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>-258</b>	<b>-258</b>
zysk / strata za rok obrotowy							-258	-258
składniki innych całkowitych dochodów								0
<b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 000</b>
na udziały (akcje) własne					1 000			1 000
<b>na dzień 30.09.2023</b>	<b>31 100</b>	<b>2 009</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 000</b>	<b>-16 790</b>	<b>18 175</b>	<b>35 494</b>
<b>na dzień 01.07.2022</b>	<b>31 100</b>	<b>2 009</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 977</b>	<b>-213</b>	<b>24 919</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>-160</b>	<b>-160</b>
zysk / strata za rok obrotowy							-160	-160
składniki innych całkowitych dochodów							0	0
<b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>na dzień 30.09.2022</b>	<b>31 100</b>	<b>2 009</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-373</b>	<b>24 759</b>
<b>na dzień 01.01.2023</b>	<b>31 100</b>	<b>2 009</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-16 790</b>	<b>0</b>	<b>16 319</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 175</b>	<b>18 175</b>
zysk / strata za okres bieżący							18 175	18 175
składniki innych całkowitych dochodów								0

Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	1 000	0	0	1 000
na udziały (akcje) własne					1 000			1 000
<b>na dzień 30.09.2023</b>	<b>31 100</b>	<b>2 009</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 000</b>	<b>-16 790</b>	<b>18 175</b>	<b>35 494</b>
<b>na dzień 01.01.2022</b>	<b>11 100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 009</b>	<b>-7 977</b>	<b>0</b>	<b>25 132</b>
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	0	0	-373	-373
zysk / strata za okres bieżący							-373	-373
składniki innych całkowitych dochodów								0
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	20 000	2 009	0	0	-22 009	0	0	0
podwyższenie kapitału	20 000	2 009			-22 009			0
<b>na dzień 30.09.2022</b>	<b>31 100</b>	<b>2 009</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 977</b>	<b>-373</b>	<b>24 759</b>

## 6. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2023	30.09.2022
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>26 393</b>	<b>29 632</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	536	574
Nieruchomości inwestycyjne		
Wartości firmy	8 714	8 260
Wartości firmy jednostek podporządkowanych	15 805	19 487
Inne wartości niematerialne	25	
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	2	2
Długoterminowe aktywa finansowe		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 311	1 309
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe		
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>14 127</b>	<b>10 412</b>
Zapasy	6 459	4 997
Należności z tytułu dostaw i usług	3 148	2 291
Należności z tytułu podatku dochodowego		91
Pozostałe należności krótkoterminowe	1 785	172
Rozliczenia międzyokresowe	412	411
Udzielone pożyczki		0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	949	1 112
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	1 374	1 338
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>40 520</b>	<b>40 044</b>
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Kapitał własny</b>	<b>24 810</b>	<b>32 654</b>
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	14 640	25 664
Kapitał podstawowy	31 100	31 100

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 009	2 009
Kapitał z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 000	
Zyski zatrzymane	-20 495	-7 977
Zysk / strata bieżąca	1 026	532
Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	10 170	6 990
<b>Zobowiązania</b>	<b>15 710</b>	<b>7 390</b>
Zobowiązania długoterminowe	852	751
Rezerwy	111	103
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57	57
Kredyty i pożyczki		7
Inne zobowiązania finansowe	156	56
Pozostałe zobowiązania	65	65
Rozliczenia międzyokresowe	463	463
Zobowiązania krótkoterminowe	14 858	6 639
Rezerwy	133	114
Kredyty i pożyczki	578	594
Inne zobowiązania finansowe	35	112
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 091	3 041
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5	130
Pozostałe zobowiązania	11 016	2 648
Rozliczenia międzyokresowe		
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>40 520</b>	<b>40 044</b>

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	III kwartał 2023 / okres 01- 07-2023 30-09- 2023	III kwartał 2022 / okres 01-07-2022 30-09-2022	III kwartały 2023/ okres 01-01-2023 30-09-2023	III kwartały 2022/ okres 01- 01-2022 30-09- 2022
Przychody ze sprzedaży	7 163	7 666	24 806	24 573
Koszty własny sprzedaży	1 402	6 453	16 916	20 518
<b>Zysk / strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>5 761</b>	<b>1 213</b>	<b>7 890</b>	<b>4 055</b>
Koszty sprzedaży	86	89	256	150
Koszty ogólnego zarządu	4 459	337	5 389	854
Pozostałe przychody operacyjne	4	1	4	23
Pozostałe koszty operacyjne	38	-5	82	20
<b>Zysk / strata z działalności operacyjnej</b>	<b>1 182</b>	<b>793</b>	<b>2 167</b>	<b>3 054</b>
Przychody finansowe			1	50
Koszty finansowe	257	155	166	368
<b>Zysk / strata brutto</b>	<b>925</b>	<b>638</b>	<b>2 002</b>	<b>2 736</b>
Podatek dochodowy	94	185	355	947
<b>Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>831</b>	<b>453</b>	<b>1 647</b>	<b>1 789</b>
Zysk / strata netto z działalności zaniechanej				

Zysk / strata netto za okres sprawozdawczy, w tym:	831	453	1 647	1 789
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	680	65	1 026	532
przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	151	388	621	1 258
Pozostałe dochody całkowite	0	0	0	0
Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0	0	0	0
Zyski / straty aktuarialne				
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych				
Skutki aktualizacji majątku trwałego				
Podatek odroczony				
Pozycje, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych				
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Rachunkowość zabezpieczeń				
Podatek odroczony				
Dochody całkowite razem, w tym	831	453	1 647	1 789
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	680	65	1 026	532
przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	151	388	621	1 258

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2023 / okres 01-07-2023 30- 09-2023	III kwartał 2022 / okres 01-07-2022 30- 09-2022	III kwartały 2023/ okres 01-01-2023 30-09-2023	III kwartały 2022/ okres 01-01-2022 30-09-2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk / strata brutto	925	638	2 002	2 736
Korekty razem	-755	133	-3 442	-2 827
Zysk / strata udziałowców mniejszościowych		0		-278
Amortyzacja	52	52	131	279
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	0		0	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	16	18	36	63
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	268	139	135	295
Zmiana stanu rezerw	0		0	
Zmiana stanu zapasów	-468	139	-2 156	-1 739
Zmiana stanu należności	336	-293	-594	-1 436
Zmiana stanu zobowiązań	-433	223	-46	1 227
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	95	-28	-90	-118
Inne korekty z działalności operacyjnej	-487	94	-488	-113

Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony	-134	-211	-370	-1 007
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	170	771	-1 440	-91
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy	69	0	69	9
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	69		69	
Wpływy ze zbycia akcji / udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych				
Wpływy ze zbycia innych aktywów finansowych				9
Inne wpływy inwestycyjne				
Wydatki	0	39	0	0
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10	30	13	34
Wydatki na nabycie akcji / udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych				
Wydatki na nabycie akcji / udziałów innych aktywów finansowych		39		
Udzielone pożyczki				
Inne wydatki inwestycyjne				
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	59	-69	56	-25
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy	93	350	93	550
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
Wpływy z kredyty i pożyczki	93	350	93	550
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych				
Inne wpływy finansowe				
Wydatki	232	53	346	171
Nabycie udziałów (akcji) własnych				
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
Spłaty kredytów i pożyczek	92		131	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	113	27	146	80
Zapłacone odsetki	16	15	36	54
Inne wydatki finansowe	11	11	33	37
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-139	297	-253	379
<b>Zwiększenie / zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>90</b>	<b>999</b>	<b>-1 637</b>	<b>263</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>859</b>	<b>113</b>	<b>2 586</b>	<b>849</b>
wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych				
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>949</b>	<b>1 112</b>	<b>949</b>	<b>1 112</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał własny ogółem	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Zysk / strata bieżąca	Kapitał przypadający udziałowcom niekontrolującym
na dzień 01.07.2023	23 467	13 448	31 100	2 009	0	0	0	-19 945	284	10 019
Dochody całkowite razem	343	192	0	0	0	0	0	-488	680	151
zysk / strata za okres bieżący	343	192						-488	680	151
składniki innych całkowitych dochodów										
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	1 000	1 000	0	0	0	0	1 000	0	0	0
kapitał przypadający udziałowcom kontrolującym	1 000	1 000					1 000			
kapitał przypadający udziałowcom niekontrolującym	0									
na dzień 30.09.2023	24 810	14 640	31 100	2 009	0	0	1 000	-20 433	964	10 170
na dzień 01.07.2022	32 534	25 953	31 100	2 009	0	0	0	-7 977	467	6602
Dochody całkowite razem	453	65	0	0	0	0	0	0	65	388
zysk / strata za okres bieżący	453	65							65	388
składniki innych całkowitych dochodów										0
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0								
na dzień 30.09.2022	32 654	25 664	31 100	2 009	0	0	0	-7 977	532	6 990
na dzień 01.01.2023	22 651	13 102	31 100	2 009	0	0	0	-20 007	0	9 549
Dochody całkowite razem	1 159	538	0	0	0	0	0	-488	1 026	621
zysk / strata za rok obrotowy	1 159	538	0	0	0	0	0	-488	1 026	621
składniki innych całkowitych dochodów	0									0

Pozostałe zmiany w kapitale własnym	1 000	1 000	0	0	0	0	1 000	0	0	0
kapitał przypadający udziałowcom kontrolującym	1 000	1 000					1 000			
kapitał przypadający udziałowcom niekontrolującym	0									
na dzień 30.09.2023	24 810	14 640	31 100	2 009	0	0	1 000	-20 495	1 026	10 170
na dzień 01.01.2022	31 102	25 132	11 100	0	0	0	22 009	-7 977	0	5 970
Dochody całkowite razem	1 790	532	0	0	0	0	0		532	1 258
zysk / strata za okres bieżący	1 790	532							532	1 258
składniki innych całkowitych dochodów									0	
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-238	0	20 000	2 009	0	0	-22 009	0	0	-238
podwyższenie kapitału	0		20 000	2 009			-22 009			0
kapitał przypadający udziałowcom niekontrolującym	-238									-238
na dzień 30.09.2022	32 654	25 664	31 100	2 009	0	0	0	-7 977	532	6 990

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

Zarząd Grupy Kapitałowej SUNDRAGON S.A. informuje, iż podmiot zależny od Emitenta, Spółka K500, za III kwartały 2023 roku, uzyskała przychód na poziomie 17.220.121 zł netto oraz zysk netto na poziomie **950.000 zł netto**.

Po słabszym początku roku, zgodnie z prognozą przychody oraz wynik w drugim i trzecim kwartale został odbudowany.

Drugi podmiot zależny od Emitenta RSY Sp. z o.o. z siedziba w Ławie zanotowała przychód po III kwartałach roku bieżącego 7.586.083 zł netto oraz zysk na poziomie **690.000 zł netto**

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

W III kwartale 2023 Zarząd kontynuował pracę nad strategią dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej. Trwają rozmowy strategiczne z innymi podmiotami działającymi na rynku fotowoltaicznym włączając w to firmy specjalizujące się wyszukiwaniem i kompleksowym przygotowywaniem gruntów pod budowę farm PV. Spółka analizuje pojawiające się na rynku oferty zarówno gruntów z uzyskanym pozwoleniem na budowę farm PV jak i projektów na etapach początkowych, gdzie konieczne byłoby dalsze zaangażowanie ze strony Spółki aby uzyskać pozwolenia niezbędne na budowę farm PV.

Po włączeniu w IV 2021 do grupy kapitałowej Spółki K500 sp. z o.o. z siedzibą w Górznej, nadal są prowadzone działania mające na celu pozyskiwanie nowych kontraktów z rynku fotowoltaiki. Instalacje K500 trafiają do wielu odbiorców o zróżnicowanych potrzebach na terenie całego kraju i cieszą się rosnącą popularnością, co jest odzwierciedlone w dynamicznych wzrostach obrotów Spółki, w latach ubiegłych.

W najbliższej przyszłości Zarząd zamierza skupić się przede wszystkim na skalowaniu modelu biznesowego K500 sp. z o.o. W nawiązaniu do poprzedniego raportu z II kwartału 2023, nadal planowane jest zarówno powiększanie sieci dystrybucji na terenie Polski jak i ekspansja zagraniczna z równoczesnym poszerzeniem istniejącej oferty o nowe produkty. Spółka dostrzega szanse w nowych trendach promujących przyjazne środowisku źródła energii i stopniowe odchodzenie od „klasycznej” motoryzacji. Antycypuje się wzmożone zapotrzebowanie na wszelkie rozwiązania sprzyjające elektro mobilności. W tym celu K500 zamierza wprowadzać na rynek autorskie rozwiązania tzw. car portów pozwalających na obsłużenie elektrycznych stacji ładowania pojazdów.

W kontekście ekspansji poza granice kraju, spółka dostrzega ogromny potencjał na Litwie, Łotwie, w Estonii, Finlandii oraz Szwecji.

Zarząd Spółki SUNDRAGON S.A. po ponownej analizie rynkowej, dużo lepszych wynikach finansowych podjął decyzję o nabyciu udziałów RSY Sp. z o.o. 24 lutego 2022 roku.

Spółka RSY z siedzibą w Ławie z uwagi na posiadane kompetencje oraz uprawnienia ( Koncepcja Wojskowa oraz Uzupelnienie Certyfikat ISO 9001:2015 w aspekcie Wojskowym: certyfikat AQAP 2110:2016 ), już w 2021 przeprowadzała szeroko zakrojone naprawy silników przeznaczonych do różnych pojazdów bojowych.



W kontekście prowadzonych działań wojennych w Ukrainie przez cały czas utrzymuje się ogromny wzrost zainteresowania naprawami silników do pojazdów wojskowych. Sp. z o.o. znajduje się obecnie w diametralnie innej sytuacji geopolitycznej, z ogromnym unikalnym potencjałem, pozwalającym na szeroka skalę takie naprawy przeprowadzać, dysponując wykwalifikowanym personelem oraz infrastrukturą w tym specjalistycznymi hamownikami, niezbędnymi do odbiorów tychże jednostek napędowych przez wojsko. Obecnie realizuje zamówienia napraw silników w ramach posiadanej Koncesji Wojskowej, objętych klauzulą poufności dla kontrahentów zagranicznych. Po bardzo dobrym IV kwartale ubiegłego roku z zyskiem przekraczającym 300.000 zł netto, pierwszy kwartał 2023 był najlepszym przychodowo pierwszym kwartałem roku od ponad 10 lat w historii Spółki. Trend ten był również kontynuowany również w trzecim drugim, gdzie przychody przekroczyły 7,5 mln złotych oraz znacznie wzrosła rentowność.

Spółka wygrała po raz trzeci przetarg na wykonanie napraw 17 silników UTD-20 do Bojowych Wozów Piechoty dla 3 Regionalnej Bazy Logistycznej w Krakowie na ponad 2 mln złotych netto. Przetarg jest w końcowej fazie realizacji i zostanie zakończony w terminie przed końcem listopada. Posiada, również zakontraktowane naprawy silników wojskowych (zarówno czołgowych W46.6 oraz do BWP-1 UTD-20), mając wypełniony portfel zamówień do końca 2023 roku. Obecnie pojawiły się kolejne zamówienia naprawy 20 silników UTD-20 do BWP-1 z których 15 silników, Spółka jest zobligowana do realizacji do końca grudnia roku bieżącego. Po wielomiesięcznych przygotowaniach oraz negocjacjach z MON Królestwa Jordanii ma zostać podpisany do końca listopada kontrakt dotyczący naprawy 10 silników IVECO oraz skrzyń biegów ZF do niszczycieli czołgów z możliwością rozszerzenia o kolejne 10 zestawów po pozytywnej ocenie realizacji partii pierwszej.

W imieniu RSY nasz partner prowadzi również negocjacje w sprawie naprawy silników UTD-20 dla jednego z krajów Afryki Północnej do BWP-1 w ilościach maksymalnych rocznych zdolności naprawczych (ok. 100 sztuk rocznie) przez okres kilku lat.

Spółka została zobligowana, do zachowania całkowitej poufności co do realizowanych zamówień napraw innych silników wojskowych, udziela informacji tylko w dopuszczalnym zakresie.

Naturalnie Spółka RSY działa na rzecz innych sektorów napraw silników wysokoprężnych (kolej) oraz Zespołów Napędowych Power Pack, gdzie od ponad 10 lat jest partnerem PESA Bydgoszcz S.A., jednakże Zarząd Grupy pragnie podkreślić, iż dominujące stają się naprawy silników dla Wojska. Obecnie realizowane są naprawy kolejowych 2 sztuk Power Packów z autobusów szynowych produkcji PESA Bydgoszcz S.A. serii SA 106 z silnikami IVECO dla podmiotów prywatnych z przeznaczeniem dla Spółki Polregio oraz RSY otrzymała

zamówienie naprawy pierwszego Power Packa MTU z PESA Bydgoszcz S.A. ( z 4 sztuk ) z pojazdów M620 eksploatowanych na Ukrainie. Spółka RSY w I kwartale 2023 roku uzyskała w wyniku odbytego szkolenie przez 5 pracowników w Centrum Szkoleniowym MTU we Friedrichshafen certyfikaty obsługi, serwisowania oraz naprawy Power Packów MTU z silnikami z układem SCR ( katalitycznej redukcji tlenków azotu ), który stanowi istotną przewagę konkurencyjną oraz uprawnia Spółkę do napraw tychże zespołów napędowych dla podmiotów zagranicznych.

Na podstawie powyższego, Zarząd SunDragon S.A. pragnie nadmienić, iż nabycie ponowne podmiotu zależnego w postaci RSY Sp. z o.o. było decyzją dobrą, szczególnie w kontekście prowadzonych działań wojennych za naszą wschodnią granicą.

SunDragon S.A. w kooperacji z inną Spółką prowadzi obecnie negocjacje w sprawie nabycia dokumentacji technicznej i rozpoczęcia produkcji trałów rozminowania cywilnego. Są prowadzone obecnie rozmowy na ten temat. O ich efektach Spółka poinformuje w kolejnym kwartale.

Nie są wykluczone akwizycje podmiotów działających na rynku odnawialnych źródeł energii (OZE). Po nabyciu nowego podmiotu w IV kwartale 2021 ( K500 ), przyszła sytuacja finansowa Grupy będzie zależała również od kondycji finansowej przejętego przedsiębiorstwa.

Branża fotowoltaiczna na której będzie skupiać się uwaga Zarządu jest jedną z najprężniej rozwijających się gałęzi europejskiej i Polskiej gospodarki. Pro-środowiskowe działania światowych rządów mają swoje odzwierciedlenie również na lokalnym rynku. Polska będąc członkiem Unii Europejskiej jest zobowiązania do obniżenia ilości produkowanego dwutlenku węgla a co za tym idzie znaczącego zwiększenia udziału produkcji energii z OZE. Zarząd ocenia że taki stan rzeczy będzie miał bezpośrednie przełożenie na dalszy wzrost popytu na produkty i usługi branży fotowoltaicznej. W związku z koniunkturą panującą na rynku OZE kreującą szereg możliwości dla operujących na nim podmiotów. Zarząd patrzy perspektywicznie na przyszłe kierunki rozwoju.

W dniu 27 grudnia 2022 roku SUNDRAGON S.A. nabył 80 % udziałów w BIZGATE – AVIATION Sp. z o.o z siedzibą we Wrocławiu. Spółka zajmuje się technologiami dronowymi z oblatanym prototypowym dronem o bardzo lekkiej konstrukcji ślizgowej o większym zasięgu ( do 200 km ) w odróżnieniu do dronów o technologii wirnikowej. Na podstawie przeprowadzonej wyceny wartości rynkowej udziałów w Bizgate – Aviation Sp. z o.o.. wartość udziałów, SunDragon S.A. zwiększył wartość udziałów o 20 mln zł brutto.

## **9. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA DOTYCZĄCY REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH**

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2023.

## **10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Liczba osób zatrudnionych w Grupie Kapitałowej SUNDRAGON w oparciu o umowę o pracę na dzień 14.11.2023 wynosiła 68 etatów.

**Zarząd Spółki Sundragon S.A.**

Szymon Klimaszyk