



FIGENE

Capital

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY

GRUPY KAPITAŁOWEJ

FIGENE CAPITAL

za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku

Warszawa, dnia 31 maja 2024 r.

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

Ostatnie lata w FIGENE Capital były sprawdzianem dla obranej przez zarząd długoterminowej strategii koncentrującej się na rozwoju inwestycji w obszarze lądowej energetyki wiatrowej i fotowoltaiki. W ciągu ostatnich kilku lat położyliśmy podwaliny pod kolejne etapy działalności Spółki, a dzięki posiadanemu portfolio projektów na różnych etapach rozwoju, jesteśmy dobrze przygotowani, aby w nadchodzących latach realizować kolejne inwestycje w obszarze OZE.

Rok 2023 okazał się najtrudniejszym okresem w historii działalności FIGENE Capital S.A. Spółka doświadczyła perturbacji związanych z konfliktem wewnętrznym największego z jej akcjonariuszy, czyli spółki Advanced Company Limited i została zmuszona do konfrontowania się z działaniami podejmowanymi w jej imieniu. Konflikt ten, mimo iż nie dotyczył FIGENE Capital to doprowadził niestety do impasu decyzyjnego w naszej Spółce. Działania Advanced Company Limited, która z pozycji akcjonariusza większościowego uzurpowała sobie prawo do samodzielnego podejmowania decyzji z pominięciem pozostałych, mniejszościowych akcjonariuszy, utrudniły niestety prawidłowe funkcjonowanie organów Spółki i podejmowanie decyzji zarządczych. Sytuacja ta mimo, iż nie została spowodowana przez naszą Spółkę to jednak zakłóciła w bezprecedensowy sposób proces pozyskiwania finansowania przez FIGENE. Ze wszystkich sił staramy się i jesteśmy na najlepszej drodze do tego, aby przywrócić jej normalne funkcjonowanie.

Jako Zarząd dążąc do pogodzenia interesów wszystkich akcjonariuszy dołożyliśmy wszelkich starań, aby chronić interes Spółki poprzez podjęcie działań mających na celu zminimalizowanie negatywnych skutków konfliktu, przywrócenie stabilności jej funkcjonowania i odbudowę zaufania. Dobro Spółki jako podmiotu publicznego jest dla Zarządu priorytetem i nie może być utożsamiane z interesem nawet największego akcjonariusza. Zależy nam na prowadzeniu transparentnej działalności, która będzie skutkować budową reputacji Spółki i przeciwdziałaniem wszelkim negatywnym skutkom zaistniałej sytuacji.

Zależy nam na tym, aby FIGENE Capital w dalszym ciągu spełniała oczekiwania akcjonariuszy, aby w przyszłości osiągnąć lepsze wyniki finansowe. Dzięki wysiłkowi naszych pracowników, partnerów, wykonawców, dostawców i wsparciu naszych interesariuszy nadal realizujemy naszą misję, a patrząc w



przyszłość, wciąż dążymy do dalszej optymalizacji wartości posiadanego portfela, ukierunkowując nasze inwestycje w nowe obszary wzrostu. W odpowiedzi na wyzwania i możliwości, które pojawiły się w otoczeniu makroekonomicznym, jako Zarząd intensywnie pracujemy nad korektą strategii, uwzględniając nowe możliwości inwestycyjne wynikające z dynamicznych zmian na rynku energetycznym. Szczególną uwagę poświęcamy technologii cable pooling oraz magazynom energii, które mogą znacząco wpłynąć na dalszy rozwój działalności. W dalszym ciągu będziemy również rozwijać aktywa związane z podstawową działalnością, a nowe inwestycje i kierunki rozwoju będą starannie kalibrowane, aby osiągnąć trwałą wartość i atrakcyjny zwrot dla naszych akcjonariuszy. Przechodząc przez tak dynamiczny czas w historii rozwoju Spółki, wciąż mamy jasną wizję rozwoju, a posiadając doświadczenie sektorowe i wiedzę inwestycyjną, chcemy realizować nowe, ambitne cele.

Podsumowując, chcemy podkreślić nasze zaangażowanie w zwiększanie wartości aktywów nie tylko poprzez istniejące portfolio, ale również poprzez inwestycje w nowych obszarach, jednocześnie budując silną pozycję finansową odporną na zagrożenia związane z obszarem prowadzonej działalności. Stoimy przed trudnymi wyzwaniami, jednakże jesteśmy dobrze przygotowani, aby wprowadzić kluczowe zmiany, które pozwolą zrealizować założone kierunki rozwoju.

Chcemy podziękować wszystkim naszym interesariuszom za zrozumienie, jakie okazali podjętym działaniom i za okazane zaufanie, którym nas obdarzyli pomimo bardzo trudnych i wymagających warunków, z jakimi w minionym roku przyszło nam się mierzyć.

Z poważaniem,

Janusz Petrykowski
Wiceprezes Zarządu
FIGENE CAPITAL S.A.



**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA
ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2023 ROK**

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

Janusz Petrykowski
Wiceprezes Zarządu

Edward Mier – Jędrzejowicz
delegowany Członek Rady Nadzorczej do
czasowego wykonywania czynności Członka
Zarządu Spółki

Warszawa, 11 września 2024 r.



**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA
ROZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
FIGENE CAPITAL S.A. ZA 2023 ROK**

Zarząd Spółki FIGENE CAPITAL S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, FEHU GLOBAL AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, wpisany na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 4102, został wybrany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Janusz Petrykowski
Wiceprezes Zarządu

Edward Mier – Jędrzejowicz
delegowany Członek Rady Nadzorczej do
czasowego wykonywania czynności Członka
Zarządu Spółki.

Warszawa, 11 września 2024 r.



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

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

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

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

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

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

Janusz Petrykowski

Wiceprezes Zarządu

Edward Mier – Jędrzejowicz

delegowany Członek Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania
czynności Członka Zarządu Spółki





**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
FIGENE CAPITAL**

za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ (w pełnych złotych)	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
1. <i>INFORMACJE OGÓLNE.....</i>	<i>13</i>
2. <i>WYKAZ I INFORMACJE O JEDNOSTKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ.....</i>	<i>18</i>
3. <i>ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ</i>	<i>30</i>
4. <i>AKTYWA FINANSOWE - UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH.....</i>	<i>32</i>
5. <i>EMISJA AKCJI.....</i>	<i>36</i>
6. <i>SZACUNKI I ZAŁOŻENIA</i>	<i>38</i>
7. <i>STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI</i>	<i>38</i>
8. <i>SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....</i>	<i>53</i>
9. <i>PRZYCHODY</i>	<i>55</i>
10. <i>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</i>	<i>56</i>
11. <i>POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE</i>	<i>58</i>
12. <i>PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....</i>	<i>59</i>
13. <i>PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY</i>	<i>60</i>
14. <i>ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ</i>	<i>62</i>
15. <i>DYWIDENDY.....</i>	<i>63</i>
16. <i>WARTOŚĆ FIRMY</i>	<i>63</i>
17. <i>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</i>	<i>64</i>
18. <i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</i>	<i>65</i>
19. <i>PRAWO DO UŻYTKOWANIA (LEASING)</i>	<i>67</i>
20. <i>POŻYCZKI UDZIELONE – WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE</i>	<i>69</i>
21. <i>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU NABYTYCH WIERZYTELNOŚCI.....</i>	<i>70</i>
22. <i>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</i>	<i>70</i>
23. <i>POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI - WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</i>	<i>71</i>
24. <i>POZOSTAŁE AKTYWA</i>	<i>72</i>
25. <i>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....</i>	<i>72</i>
26. <i>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....</i>	<i>72</i>
27. <i>KAPITAŁ PODSTAWOWY</i>	<i>73</i>
28. <i>KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ</i>	<i>78</i>



29.	POZOSTAŁE KAPITAŁY.....	78
30.	NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY.....	79
31.	KREDYTY I POŻYCZKI	79
32.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	83
33.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	83
34.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	83
35.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	84
36.	REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	84
37.	POZOSTAŁE REZERWY	85
38.	NALEŻNOŚCI WARUNKOWE.....	85
39.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	85
40.	ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	86
41.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	87
42.	STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE ROCZNYM	91
43.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH ZADAŃ	91
44.	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	92
45.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	92
46.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ.....	95
47.	OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ PRZYNAJMNIJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM	98
48.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	99
49.	INSTRUMENTY FINANSOWE	105
50.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	105
51.	CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	106
52.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	122



WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ (w pełnych złotych)

Wyszczególnienie (dane w pełnych złotych)	01.01.2023 - 31.12.2023		01.01.2022- 31.12.2022	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	21 551 974	4 759 291	17 012 841	3 668 062
Amortyzacja	1 574 028	347 590	1 243 649	268 138
Koszt własny sprzedaży	18 758 060	4 142 315	13 576 144	2 927 092
Przychody finansowe, w tym:	4 561 154	1 007 233	199 991	43 119
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-7 265 264	-1 604 378	-3 707 696	-799 400
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-11 763 433	-2 597 702	1 708 768	368 420
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-11 162 035	-2 464 896	388 777	83 822
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	6 829	1 508	11 433	2 465
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (działalność kontynuowana i działalność zaniechana)	1 243 551	274 612	-13 430 313	-2 895 650
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (działalność kontynuowana i działalność zaniechana)	-435 173	-96 099	-10 892 388	-2 348 459
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (działalność kontynuowana i działalność zaniechana)	-4 747 646	-1 048 416	27 950 340	6 026 248
Przepływy pieniężne netto razem	-3 939 268	-869 903	3 627 639	782 139
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,0519	-0,0115	0,0018	0,0004

Wyszczególnienie (dane w pełnych złotych)	31.12.2023		31.12.2022	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	609 705 460	140 226 647	615 568 171	131 254 008
Aktywa trwałe	586 484 347	134 886 004	586 494 432	125 054 784
Aktywa obrotowe	23 221 113	5 340 642	29 073 739	6 199 224
Środki pieniężne	758 101	174 356	4 697 369	1 001 593
Zobowiązania razem	79 937 611	18 384 915	74 645 115	15 916 142
w tym zobowiązania krótkoterminowe	40 538 744	9 323 538	24 768 016	5 281 139
Kapitał własny	529 767 850	121 841 732	540 923 056	115 337 866
Kapitał podstawowy	215 100 313	49 471 093	214 686 908	45 776 436
Liczba akcji w sztukach	215 100 313	215 100 313	214 686 908	214 686 908
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	2,4629	0,5664	2,5196	0,5372

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

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



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

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

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

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.12.2023 - 31.12.2023	4,5284	4,3053	4,7895	4,348
01.12.2022 - 31.12.2022	4,6883	4,4879	4,9647	4,6899

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



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	nota	za okres	
		01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży	9	21 551 973,67	17 012 840,59
Przychody ze sprzedaży usług		21 551 973,67	17 012 840,59
Koszty bezpośrednie świadczonych usług	10	21 494 129,24	13 576 143,69
Koszt własny sprzedaży		21 494 129,24	13 576 134,69
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		57 844,43	3 436 696,90
Pozostałe przychody operacyjne		521,00	553 009,87
Koszty sprzedaży	10	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	10	7 255 015,13	7 649 728,56
Pozostałe koszty operacyjne	11	68 614,71	47 674,01
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-7 265 264,41	-3 707 695,80
Zysk ze sprzedaży jednostki zależnej		0,00	8 392 917,48
Przychody finansowe	12	1 265 196,99	199 991,16
Koszty finansowe	12	5 763 365,66	3 176 445,32
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-11 763 433,08	1 708 767,52
Podatek dochodowy	13	-601 398,00	1 319 991,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-11 162 035,08	388 776,52
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		6 828,99	11 432,74
Zysk (strata) netto		-11 155 206,09	400 209,26
Inne składniki dochodu		0,00	0,00
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0,00	0,00
Suma całkowitych dochodów		-11 155 206,09	400 209,26
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	14		
Podstawowy za okres obrotowy		-0,0519	0,0019
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,0519	0,0019
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		-0,0519	0,0018
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,0519	0,0018
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,0000	0,0001
Rozwodniony za okres obrotowy		0,0000	0,0001



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	NOTA	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe		586 484 347,44	586 494 431,59
Wartość firmy	16	493 875 241,50	493 875 241,50
Wartości niematerialne	17	14 103,84	16 748,40
Rzeczowe aktywa trwałe	18	67 318 484,09	67 301 164,28
Prawo do użytkowania (leasing)	19	16 929 929,01	17 032 553,41
Nieruchomości inwestycyjne		0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności		0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0,00	0,00
Aktywa finansowe		0,00	0,00
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00
Udzielone pożyczki	20	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług		0,00	0,00
Pozostałe należności		0,00	0,00
Pozostałe aktywa trwałe	24	8 090 834,00	8 090 834,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	255 755,00	177 890,00
Aktywa obrotowe		23 221 112,76	29 073 739,45
Zapasy		0,00	48 780,49
Udzielone pożyczki	20	507 823,56	598 023,57
Należności z tytułu dostaw i usług	22	2 769 938,82	1 929 498,72
Należności z tytułu nabytych wierzytelności	21	0,00	0,00
Pozostałe należności	23	18 657 032,35	21 690 047,19
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0,00	0,00
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik		0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	24	108 933,00	80 931,10
Rozliczenia międzyokresowe	25	419 283,70	29 089,52
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	758 101,33	4 697 368,86
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		609 705 460,20	615 568 171,04



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

PASYWA	NOTA	31.12.2023	31.12.2022
Kapitał własny		529 767 849,69	540 923 055,78
Kapitał podstawowy	27	215 100 313,00	214 686 908,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	28	343 092 394,07	343 505 799,07
Pozostałe kapitały	29	-1 395 599,20	-4 155 820,57
Akcje własne		0,00	0,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy		0,00	0,00
Niepodzielony wynik finansowy	30	-16 827 379,26	-14 467 367,15
Wynik finansowy bieżącego okresu		-11 155 206,09	400 209,26
Udziały niekontrolujące		953 327,17	953 327,17
Zobowiązanie długoterminowe		39 398 866,51	49 877 099,49
Kredyty i pożyczki	31	12 770 000,00	24 237 271,74
Pozostałe zobowiązania finansowe		0,00	0,00
Inne zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		0,00	0,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	268 477,00	792 010,00
Pozostałe rezerwy	37	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	35	26 339 989,76	24 827 418,00
Pozostałe zobowiązania	34	20 399,75	20 399,75
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		40 538 744,00	24 768 015,77
Kredyty i pożyczki	31	25 702 886,39	14 929 513,64
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	34	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	34	483 835,00	483 835,00
Zobowiązania handlowe	33	6 910 491,54	3 958 927,54
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	35	1 211 672,36	1 936 908,98
Zobowiązanie z tytułu emisji akcji		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu nabytych wierzytelności		0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	34	4 132 563,33	2 837 454,54
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36	1 349 174,05	357 095,82
Pozostałe rezerwy	37	748 121,33	264 280,25
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
PASYWA RAZEM		609 705 460,20	615 568 171,04



SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Udziały niekontrolujące	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
okres zakończony 31.12.2023							
Kapitał własny na dzień 01.01.2023	214 686 908,00	343 505 799,07	-4 155 820,57	-14 467 367,15	953 327,17	400 209,26	540 923 055,78
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
Korekty lat ubiegłych	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	214 686 908,00	343 505 799,07	-4 155 820,57	-14 467 367,15	953 327,17	400 209,26	540 923 055,78
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emisja akcji – umorzenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rejestracja kapitału w KRS	413 405,00	-413 405,00		0,00	0,00	0,00	0,00
Korekta prezentacji kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ujęcie leasingu wg MSSF 16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pokrycie straty kapitałem zapasowym	0,00	0,00	2 760 221,37	-2 760 221,37	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-11 155 206,09	-11 155 206,09
Emisja akcji przed rejestracją w KRS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie jednostki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	400 209,26	0,00	-400 209,26	0,00
Udziały niekontrolujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny na dzień 31.12.2023	215 100 313,00	343 092 394,07	-1 395 599,20	-16 827 379,26	953 327,17	-11 155 206,09	529 767 849,69



Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Udziały niekontrolujące	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
okres zakończony 31.12.2022							
Kapitał własny na dzień 01.01.2022	211 577 131,90	336 773 452,63	3 601 923,10	-13 169 275,30	2 357 917,42	-8 299 566,31	532 841 583,44
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekty lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	211 577 131,90	336 773 452,63	3 601 923,10	-13 169 275,30	2 357 917,42	-8 299 566,31	532 841 583,44
Emisja akcji	2 409 777,00	6 732 346,44	0,00	0,00	0,00	0,00	9 142 123,44
Emisja akcji – umorzenie	-0,90	0,00	0,90	0,00	0,00	0,00	0,00
Rejestracja kapitału w KRS	700 000,00	0,00	-700 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekta prezentacji kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ujęcie leasingu wg MSSF 16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pokrycie straty kapitałem zapasowym	0,00	0,00	-7 471 149,57	-828 416,74	0,00	8 299 566,31	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	400 209,26	400 209,26
Emisja akcji przed rejestracją w KRS	0,00	0,00	413 405,00	0,00	0,00	0,00	413 405,00
Nabycie jednostki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	-469 675,11	0,00	0,00	-469 675,11
Udziały niekontrolujące	0,00	0,00	0,00	0,00	-1 404 590,25	0,00	-1 404 590,25
Kapitał własny na dzień 31.12.2022	214 686 908,00	343 505 799,07	-4 155 820,57	-14 467 367,15	953 327,17	400 209,26	540 923 055,78

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-11 763 433,08	1 708 767,52
Korekty razem:	13 006 983,96	-14 967 629,27
Amortyzacja	1 574 027,80	1 243 648,98
Odpis wartości firmy	0,00	0,00
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 157 454,52	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 305 756,78	-111 164,95
Koszty odsetek	8 624 562,47	2 098 382,71
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-8 392 917,48
Zmiana stanu rezerw	1 383 841,08	-10 974,50
Zmiana stanu zapasów	48 780,49	226 748,38
Zmiana stanu należności	2 164 572,84	-7 881 846,26
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 062 775,77	-1 770 286,03
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-390 194,18	-8 890,09
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pożyczek spłaconych na podstawie kompensaty	0,00	0,00
Nieodpłatne nabycie wierzytelności	0,00	0,00
Koszty podwyższenia kapitału zakładowego niezarejestrowanego w KRS	0,00	0,00
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań leasing	0,00	8 718 855,46
Zmiana aktywo z tytułu użytkowania	0,00	-8 993 417,95
Inne korekty - otrzymane bezgotówkowo pożyczki - zapłata innej spółki za zobowiązania	0,00	0,00
Inne korekty	1 828,99	-85 767,54
Gotówka z działalności operacyjnej	1 243 550,88	-13 258 861,75
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0,00	-171 451,00
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 243 550,88	-13 430 312,75
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	100 000,01	18 916 122,03
Odsetki otrzymane	0,00	480 736,64
Udzielone pożyczki	100 000,01	7 402 219,39
Dywidendy otrzymane	0,00	0,00
Sprzedaż udziałów i akcji	0,00	11 033 166,00
Wydatki	-535 172,73	-29 808 510,47
Zakup majątku trwałego	-535 172,73	-24 139 000,53
Zakup udziałów i akcji	0,00	-5 544 640,78
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	0,00	0,00
Udzielone pożyczki	0,00	-101 065,29
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	-23 803,87
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-435 172,72	-10 892 388,44



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH C.D.

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	3 048 550,54	37 544 322,58
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	1 913 405,00
Wpływy z tytułu zaliczki na warranty subskrypcyjne	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	3 048 550,54	35 630 917,58
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe - zwrot podatku PCC	0,00	0,00
Wydatki	-7 796 196,23	-9 593 982,86
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Splata kredytów i pożyczek	-4 669 745,61	-7 679 100,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 390 575,58	-1 760 283,76
Odsetki i prowizje	-1 735 875,04	-154 599,10
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 747 645,69	27 950 339,72
D. Przepływy pieniężne netto razem	-3 939 267,53	3 627 638,53
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-3 939 267,53	3 627 638,53
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 697 368,86	1 069 730,33
G. Środki pieniężne na koniec okresu	758 101,33	4 697 368,86



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa jednostki dominującej

FIGENE CAPITAL Spółka Akcyjna

Siedziba

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

Z dniem 01 sierpnia 2024 r. Spółka zmieniła adres siedziby na następujący:

ul. Chmielna 19
00-021 Warszawa

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

Rejestracja spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym

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

Numer rejestru: KRS 0000292586

Podstawowy przedmiot działalności

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

Zarząd spółki dominującej

W okresie sprawozdawczym 2023 r., tj. dnia 02 listopada 2023 r. Rada Nadzorcza FIGENE CAPITAL S.A. dokonała zmian w składzie Zarządu Spółki i na dzień 31 grudnia 2023 roku, skład Zarządu był następujący:

Łukasz Abgarowicz – Prezes Zarządu
Janusz Petrykowski – Wiceprezes Zarządu
Robert Koński – Wiceprezes Zarządu



Po okresie sprawozdawczym, tj. dnia 25 marca 2024 r. Rada Nadzorcza FIGENE CAPITAL S.A. odwołała ze składu Zarządu Spółki Pana Łukasza Abgarowicza pełniącego funkcję Prezesa Zarządu. W dniu 31 sierpnia 2024 r. rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu i jednocześnie z członkostwa w zarządzie FIGENE CAPITAL S.A. złożył Pan Robert Kanski.

W dniu 10 września 2024 r. działając na podstawie art. 383 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza Spółki FIGENE CAPITAL S.A. delegowała Członka Rady Nadzorczej - Pana Edwarda Mier - Jędrzejowicza do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki do dnia 11 września 2024 r. włącznie, zatem na dzień publikacji raportu skład Zarządu był następujący:

Janusz Petrykowski – Wiceprezes Zarządu
Edward Mier – Jędrzejowicz - delegowany Członek Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki

Prokurenci

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Prokurentami Spółki byli:

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

Po okresie sprawozdawczym, tj. w dniach 09 lutego 2024 r. oraz 10 lutego 2024 r. z prokury zostali odwołani Pan Kamil Krajewski oraz Pan Mieczysław Nowakowski, zatem na dzień publikacji raportu prokurentem Spółki był:

Tomasz Michalak – Prokura samoistna

Rada Nadzorcza

W okresie 2023 r., tj. w dniu 08 grudnia 2023 r. Pan Krzysztof Nowak na podstawie osobistych uprawnień zawartych §12 Statutu odwołał Pana Andrzeja Ladzińskiego oraz Pana Przemysława Mitraszewskiego a w skład organu został powołany Pan Krzysztof Nowak oraz Pan Sławomir Kamiński a rejestracja tychże zmian w KRS nastąpiła dnia 31 stycznia 2023 r.

W związku z powyższym na dzień **31 grudnia 2023 r.** skład Rady Nadzorczej FIGENE CAPITAL S.A. był następujący:

Andrzej Bruczko – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marcin Zając – Sekretarz Rady Nadzorczej
Konrad Raczkowski – Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Nowak – Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Kamiński – Członek Rady Nadzorczej

Informacje o zmianach, jakie nastąpiły w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej po dniu bilansowym

W dniu 26 stycznia 2024 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej Andrzej Bruczko zawiadomił o zwołaniu posiedzenia Rady Nadzorczej spółki FIGENE CAPITAL S.A. na dzień 30 stycznia 2024 r. zawiadamiając o tym członków Rady Nadzorczej Spółki, którzy byli nimi do dnia 08 grudnia 2023 r. (Pana Andrzeja Ladzińskiego oraz Pana Przemysława Mitraszewskiego) a pomijając członków Rady Nadzorczej Spółki powołanych w skład Rady Nadzorczej w dniu 08 grudnia 2023 r., tj. Pana Krzysztofa Nowaka oraz Pana Sławomira Kamińskiego.



W wyniku w/w działań Przewodniczącego w posiedzeniu Rady Nadzorczej spółki FIGENE CAPITAL S.A. zwołanym w dniu 30 stycznia 2024 r. uczestniczyły osoby odwołane 08 grudnia 2023 r., a w związku z tym nie będące już członkami Rady Nadzorczej Spółki, a z drugiej strony nie uczestniczyły osoby, które od 08 grudnia 2023 r. są członkami Rady Nadzorczej Spółki.

W związku z wyżej przywołanymi okolicznościami, w dniu 30 stycznia 2024 r. nie odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej spółki FIGENE CAPITAL S.A. rozumianej jako jej organu, a tym samym uchwały powzięte na w/w spotkaniu nie uzyskały statusu uchwał Rady Nadzorczej Spółki, co jest o tyle istotne, że na w/w spotkaniu powzięto uchwały o:

- 1) odwołaniu z Zarządu spółki FIGENE CAPITAL S.A. członka Zarządu Spółki Pana Janusza Petrykowskiego,
- 2) powołaniu w skład Zarządu Spółki Pana Michała Połuboczka oraz Pana Aleksandra Deptuły,

co oznacza, iż w/w zmiany w Zarządzie Spółki FIGENE CAPITAL S.A. zostały dokonane w sposób niezgodny z prawem, albowiem w/w osoby podejmują działania w imieniu FIGENE CAPITAL S.A. jako członkowie jej Zarządu, w rzeczywistości nimi nie będąc. Między innymi zostały opublikowane komunikaty EBI nr 2/2024 oraz nr 3/2024 spółki FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 31 stycznia 2024 r. wprowadzając tym samym w błąd jej akcjonariuszy.

Po powzięciu uchwał objętych porządkiem obrad posiedzenia Rady Nadzorczej spółki z dnia 30 stycznia 2024 r. w tym samym dniu rezygnację ze stanowiska członka Rady Nadzorczej spółki FIGENE CAPITAL S.A. złożył Pan Konrad Raczkowski a w dniu 01 lutego 2024 r. rezygnację ze stanowiska członka Rady Nadzorczej Spółki złożył jej Przewodniczący Pan Andrzej Bruczko (RB EBI nr 4/2024 z dnia 31 stycznia 2024 r., RB EBI nr 5/2024 z dnia 01 lutego 2024 r.), doprowadzając do sytuacji, w której Rada Nadzorcza Spółki nie ma wymaganej prawem liczby członków, a tym samym nie może podejmować wiążących uchwał.

W związku z koniecznością uzupełnienia składu Rady Nadzorczej, Spółka zwołała na dzień 07 marca 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (RB ESPI nr 5/2024 z dnia 09 lutego 2024 r.).

W dniu 15 lutego 2024. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 176/2024 w sprawie zawieszenia obrotu na rynku NewConnect akcjami spółki FIGENE CAPITAL S.A. od dnia 16 lutego 2024 r. do końca drugiego dnia obrotu następującego po dniu ziszczenia się poniższych warunków:

- 1) prawomocnego rozstrzygnięcia przez sąd rejestrowy w przedmiocie zmian w składzie organów Spółki,
- 2) przekazania Giełdzie kopii odpisu z rejestru przedsiębiorców potwierdzającego ujawnienie w rejestrze aktualnego składu organów Spółki, wraz z oświadczeniem Spółki o prawomocności postanowienia sądu w zakresie przedmiotowego wpisu.

W przypadku ziszczenia się przesłanek umożliwiających ponowne uzyskanie przez spółkę FIGENE CAPITAL S.A. dostępu do systemu EBI oraz umożliwiających wznowienie obrotu akcjami Spółki na rynku NewConnect, informacja zostanie podana przez Giełdę do publicznej wiadomości w drodze komunikatu zamieszczonego na stronie internetowej rynku NewConnect.

W dniu 06 marca 2024 r. Giełda otrzymała od Spółki informacje, o których mowa powyżej, a które potwierdzają właściwy skład organów Spółki, tj.

Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. w osobach:

Łukasz Abgarowicz – Prezes Zarządu
Janusz Petrykowski – Wiceprezes Zarządu
Robert Koński – Wiceprezes Zarządu



Rada Nadzorcza FIGENE CAPITAL S.A. w osobach:

Andrzej Bruczko	– Przewodniczący Rady Nadzorczej – rezygnacja z dniem 01 lutego 2024 r.
Marcin Zając	– Sekretarz Rady Nadzorczej – rezygnacja z dniem 06 marca 2024 r.
Konrad Raczkowski	– Członek Rady Nadzorczej – rezygnacja z dniem 31 stycznia 2024 r.
Krzysztof Nowak	– Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Kamiński	– Członek Rady Nadzorczej

W dniu 07 marca 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę Nr 300/2024 w sprawie wznowienia obrotu na rynku NewConnect akcjami spółki FIGENE CAPITAL S.A. od dnia 08 marca 2024 r. oraz uzyskania dostępu do systemu EBI.

W dniu 07 marca 2024 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które powołało do Rady Nadzorczej FIGENE CAPITAL S.A. trzech nowych członków, tj. Pana Jana Pomorskiego, Pana Macieja Kuleszę oraz Pana Przemysława Schmid'ta, uzupełniając tym samym jest skład do wymaganej liczby wynikającej ze Statutu Spółki wynoszącej co najmniej 5 członków (RB EBI nr 8/2024, 9/2024, 10/2024 z dnia 08 marca 2024 r.).

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w powyższym składzie, które odbyło się w dniu 25 marca 2024 r. członkowie Rady, oprócz uchwał w sprawie wyboru Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, pojęli również uchwałę w sprawie odwołania z Zarządu Spółki Pana Łukasza Abgarowicza (RB EBI nr 13/2024 z dnia 25 marca 2024 r.).

Wobec powyższego skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. w osobach:

Janusz Petrykowski	– Wiceprezes Zarządu
Robert Koński	– Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza FIGENE CAPITAL S.A. w osobach:

Maciej Kulesza	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Przemysław Schmidt	– Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej
Jan Pomorski	– Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Nowak	– Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Kamiński	– Członek Rady Nadzorczej

Powyższe zmiany w Zarządzie (odwołanie Pana Łukasza Abgarowicza) oraz w Radzie Nadzorczej (powołanie Pana Macieja Kuleszy, Pana Przemysława Schmid'ta, Pana Jana Pomorskiego) zostały zarejestrowane w KRS w dniu 24 kwietnia 2024 r.

W dniu 07 maja 2024 r. wpłynęło do Spółki postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy z dnia 06 maja 2024 r. o zabezpieczeniu roszczenia o stwierdzenie nieważności uchwał podjętych na NWZA FIGENE CAPITAL S.A. w dniu 7 marca 2024 r. w sprawie powołania nowych członków Rady Nadzorczej, o których Spółka informowała w raportach bieżących EBI nr 9/2024 oraz 10/2024 z dnia 9 marca 2024 r. Wniosek o udzielenie powyższego zabezpieczenia złożyła spółka Advanced Company Limited z siedzibą w Sliema (Malta).

Spółka wystąpiła o sporządzenie pisemnego uzasadnienia postanowienia a po zapoznaniu się z uzasadnieniem złożyła zażalenie na to postanowienie.

Ponadto, niniejsze postanowienie wywołuje skutki od daty jego doręczenia i nie wpływa na skuteczność uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą przed tą datą.

W dniu 28 czerwca 2024 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym zostali odwołani z Rady Nadzorczej: Pan Jan Pomorski, Maciej Kulesza oraz Pan Przemysław Schmidt a następnie powołani Rady Nadzorczej FIGENE CAPITAL S.A.: Pana Macieja Kulesza, Pana Przemysława Schmid'ta oraz Pana Edwarda Mier - Jędrzejowicza, (RB EBI nr 27/2024, 28/2024 z dnia 28 czerwca 2024 r.).



Na posiedzeniu Rady Nadzorczej, które odbyło się w dniu 05 lipca 2024 r. członkowie Rady, podjęli m.in. uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Zatem, na dzień publikacji niniejszego raportu, skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

Rada Nadzorcza FIGENE CAPITAL S.A.:

Maciej Kulesza	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Przemysław Schmidt	– Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej
Edward Mier - Jędrzejowicz	– Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Nowak	– Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Kamiński	– Członek Rady Nadzorczej

W dniu 31 sierpnia 2024 r. rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu i jednocześnie z członkostwa w zarządzie FIGENE CAPITAL S.A. złożył Pan Robert Kanski.

W dniu 10 września 2024 r. działając na podstawie art. 383 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza Spółki FIGENE CAPITAL S.A. delegowała Członka Rady Nadzorczej - Pana Edwarda Mier - Jędrzejowicza do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki do dnia 11 września 2024 r. włącznie, zatem na dzień publikacji raportu skład Zarządu był następujący:

Janusz Petrykowski	– Wiceprezes Zarządu
Edward Mier – Jędrzejowicz	- delegowany Członek Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki.

Biegły rewident

Prezentowane roczne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza dnia 21 sierpnia 2023 roku podjęła uchwałę, na mocy której dokonała wyboru firmy audytorskiej badającej jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za lata 2023 i 2024, tj. firmę– UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 3886.

W dniu 28 maja 2024 r. Spółka powzięła informację o wypowiedzeniu przez audytora UHY ECA Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowy o badanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy kończący się dnia 31.12.2023 r. oraz 31.12.2024 r. Wypowiedzenie umów nastąpiło ze względu na nieuregulowanie przez Spółkę należności tytułem wykonania przez audytora usług.

Zarząd Spółki dodatkowo informuje, iż pismo dotyczące rozwiązania powyższych umów zostało odebrane przez nieuprawnioną do tej czynności osobę w dniu 25 kwietnia 2024 r. Spółka nie miała wiedzy o zaistniałej sytuacji i nie miała możliwości niezwłocznego przekazania niniejszej informacji do publicznej wiadomości. FIGENE CAPITAL S.A. znalazła się w sytuacji konfliktu wewnętrznego, który powstał na skutek działań jednego z akcjonariuszy - Advanced Company Limited i zmuszona została do konfrontowania się z działaniami podejmowanymi w jego imieniu, a które w przekonaniu Zarządu Emitenta nie są zgodne z dobrem Spółki. Postępowanie wskazanego powyżej podmiotu będącego akcjonariuszem Spółki FIGENE CAPITAL S.A., a uzurpującego sobie prawo do samodzielnego podejmowania decyzji, a także działania osób, które nie pełnią żadnych funkcji zarządczych w Spółce za takie się podając, utrudniają prawidłowe funkcjonowanie organów Spółki, a także zakłócają bieżącą działalność Emitenta. Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. podejmuje wszelkie możliwe kroki prawne i organizacyjne, mające na celu stabilizację sytuacji wewnętrznej i przywrócenie właściwego funkcjonowania Spółki.

Ponadto Zarząd Spółki informuje, iż podjął niezwłocznie wszelkie niezbędne działania celem wyboru nowego audytora.



W dniu 05 lipca 2024 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru firmy audytorskiej FEHU GLOBAL AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, wpisaną na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru, a w dniu 06 lipca 2024 r. została zawarta umowa na przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego FIGENE CAPITAL S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL za rok obrotowy 2023 oraz 2024.

2. WYKAZ I INFORMACJE O JEDNOSTKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące podmioty:

Nazwa spółki zależnej / Udział w kapitale zakładowym:

- PT Energia Sp. z o.o. - 100%
- Dahlia Energy Sp. z o.o. - 100%
- FIGENE Energia Sp z o.o. - 100%
- FIR Energy Sp. z o.o. - 100%
- (udział pośredni poprzez swoją spółkę zależną FIGENE Energia Sp. z o.o.)
- Hagart Sp. z o.o. - 100%
- Take The Wind Sp. z o.o. - 100%
- Proreta Sp. z o.o. - 100%
- Equilibrium Sp. z o.o. - 100%
- Eolica Polska Sp. z o.o. - 100%
- (udział pośredni poprzez swoją spółkę zależną Hagart Sp. z o.o.)
- Birch Energy Sp. z o.o. - 100%
- Enor Sp. z o.o. - 100%
- Almark Investment Sp. z o.o. - 100%
- BBBM Ekolog Sp. z o.o. - 100%
- Eneko 1 Sp. z o.o. - 100%
- Invest Wind Sp. z o.o. - 100%
- Ventus Investments S.A. - 100%
- Lime Energy Sp. z o.o. - 100%
- (udział pośredni poprzez swoją spółkę zależną Ventus Investments S.A.)
- Domi Breeze Sp. z o.o. - 100%
- (udział pośredni poprzez swoją spółkę zależną Ventus Investments S.A.)
- Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. - 72%
- Farma Wiatrowa Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. - 100%
- (udział pośredni poprzez swoją spółkę zależną Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.)
- Pasat Energy Sp. z o.o. - 100%
- Energia Uno Sp. z o.o. - 100%
- Rosemary Energy Sp. z o.o. - 100%
- Green Force Sp. z o.o. - 100%

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zmiany w Grupie FIGENE.

I. Jednostka dominująca najwyższego szczebla:

- a) Nazwa: **FIGENE CAPITAL Spółka Akcyjna**,
- b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 35, 00-513 Warszawa, od dnia 01 sierpnia 2024 r. ul. Chmielna 19, 00-021 Warszawa
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:



- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 64.99.Z,
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 66.19.Z,
- pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne PKD 66.29.Z,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
- działalność rachunkowo-księgową; doradztwo podatkowe PKD 69.20.Z,
- stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja PKD 70.21.Z,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
- pozostałe pośrednictwo pieniężne PKD 64.19.Z,
- pozostałe formy udzielania kredytów PKD 64.92.Z,
- pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana PKD 96.09.Z,

d) Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000292586.

II. Jednostki zależne – objęte konsolidacją metodą pełną:

1. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A

a) Nazwa: **Dahlia Energy Sp. z o.o.**

b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
- przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
- dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
- handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 68.31.Z,

d) Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000475496,

e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.

2. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

a) Nazwa: **FIGENE Energia Sp. z o.o.**

b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

- handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,



- przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
- dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
- wytwarzanie paliw gazowych PKD 35.21.Z,
- dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym PKD 35.22.Z,
- handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym PKD 35.23.Z,
- wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych PKD 35.30.Z,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,

d) Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000539713,

e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.

3. Jednostka zależna od FIGENE Energia Sp. z o.o.

a) Nazwa: **FIR Energy Sp. z o.o.**

b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
- przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
- dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
- handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 68.31.Z,
- zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z,

d) Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000475489

e) Udział Emitenta w kapitale jednostki poprzez spółkę zależną FIGENE Energia Sp. z o.o. wynosi 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.

4. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A

a) Nazwa: **Hagart Sp. z o.o.**

b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa,

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
- przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
- dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,



- handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 68.31.Z,
- zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z,

d) Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000460454,

e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.

5. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

a) Nazwa: **Take The Wind Sp. z o.o.**

b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
- przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
- dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
- handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 68.31.Z,
- zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z,

d) Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000516933,

e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.

6. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A

a) Nazwa: **Proreta Sp. z o.o.**

b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
- przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
- dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
- handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,



- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
 - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
 - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
 - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
 - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 68.31.Z,
 - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z,
- d) Organ prowadzący rejestr:
- Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000460390,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.
7. Jednostka zależna od Hagart Sp. z o.o.
- a) Nazwa: **Eolica Polska Sp. z o.o.**
- b) Siedziba: ul. ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
 - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
 - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
 - handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
 - badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii PKD 72.11.Z,
 - badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych PKD 72.19.Z,
 - pozostałe badania i analizy techniczne PKD 71.20.B,
- d) Organ prowadzący rejestr:
- Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000228772,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki poprzez spółkę zależną Hagart Sp. z o.o. 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.
8. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.
- a) Nazwa: **PT Energia Sp. z o.o.**
- b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
 - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
 - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
 - handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
 - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
 - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,



- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
- rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych PKD 43.11.Z,
- przygotowanie terenu pod budowę PKD 43.12.Z,

d) Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000492218,

e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.

9. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

a) Nazwa: **Equilibrium Sp. z o.o.**

b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
- przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
- dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
- handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana PKD 82.99.Z,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 68.31.Z,
- zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z,

d) Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000508549,

e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.

10. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

a) Nazwa: **Birch Energy Sp. z o.o.**

b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
- przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
- dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
- handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 68.31.Z,



d) Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000474934,

e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.

11. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

a) Nazwa: **ENOR Sp. z o.o.**

b) Siedziba: ul. Stanisława Moniuszki 39, 89-100 Nakło nad Notecią

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne PKD 71.12.Z,
- działalność usługowa wspomagająca produkcję roślinną PKD 01.61.Z,
- działalność usługowa wspomagająca chów i hodowlę zwierząt gospodarskich PKD 01.62.Z,
- pozyskiwanie drewna PKD 02.20.Z,
- pozyskiwanie dziko rosnących produktów leśnych, z wyłączeniem drewna PKD 02.30.Z,
- działalność usługowa związana z leśnictwem PKD 02.40.Z,
- produkcja wyrobów tartacznych PKD 16.10.Z,
- produkcja arkuszy fornirowych i płyt wykonanych na bazie drewna PKD 16.21.Z,
- produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa PKD 16.23.Z,
- zaprawa i konserwacja maszyn PKD 33.12.Z

d) Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000565183,

e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.

12. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

a) Nazwa: **Almark Investment Sp. z o.o.**

b) Siedziba: ul. Wronia 47/175, 00-870 Warszawa

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
- przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
- dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
- handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 68.31.Z,
- zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z,
- rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych PKD 43.11.Z,
- przygotowywanie terenu pod budowę PKD 43.12.Z,
- roboty związane z budową rurociągów i przesyłowych sieci rozdzielczych 42.21.Z,

d) Organ prowadzący rejestr:



Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000461806,

e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.

13. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

a) Nazwa: **BBBM Ekolog Sp. z o.o.**

b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
- przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
- dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
- handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
- przygotowywanie terenu pod budowę PKD 43.12.Z,
- roboty związane z budową rurociągów i przesyłowych sieci rozdzielczych 42.21.Z,

d) Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000392673,

e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.

14. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

a) Nazwa: **Eneko 1 Sp. z o.o.**

b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
- przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
- dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
- handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
- roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych 42.21.Z,

d) Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000426908,

e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.



15. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

- a) Nazwa: **Invest Wind Sp. z o.o.**
- b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
 - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
 - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
 - handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
 - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
 - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
 - przygotowywanie terenu pod budowę PKD 43.12.Z,
 - wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno- inżynierskich PKD 43.13.Z,
 - wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych PKD 43.29.Z.
- d) Organ prowadzący rejestr:
- Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000569028,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.

16. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

- a) Nazwa: **Ventus Investments S.A.**
- b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- działalność holdingów finansowych PKD 64.20.Z,
 - wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
 - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
 - handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
 - pozostałe pośrednictwo pieniężne PKD 64.19.Z,
 - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 64.99.Z,
 - pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 66.19.Z,
 - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
 - działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych PKD 70.10.Z,
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z
- d) Organ prowadzący rejestr:
- Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000471063
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.



17. Jednostka zależna od Ventus Investments S.A.

- a) Nazwa: **DOMI BREEZE Sp. z o.o.**
- b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
 - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
 - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
 - handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
 - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
 - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
 - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
 - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 68.31.Z,
 - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z,
 - rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych PKD 43.11.Z,
 - przygotowanie terenu pod budowę PKD 43.12.Z,
 - roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (PKD 42.21.Z)
- d) Organ prowadzący rejestr:
- Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000397786
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki poprzez spółkę zależną Ventus Investments S.A. 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.

18. Jednostka zależna od Ventus Investments S.A.

- a) Nazwa: **LIME ENERGY Sp. z o.o.**
- b) Siedziba: Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
 - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
 - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
 - handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
 - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
 - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
 - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
 - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami (PKD 68.31.Z),
 - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (PKD 68.32.Z)
- d) Organ prowadzący rejestr:
- Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000474685



- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki poprzez spółkę zależną Ventus Investments S.A. 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.

19. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

- a) Nazwa: **Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.**
b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa,
c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
 - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
 - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
 - naprawa i konserwacja maszyn PKD 33.12.Z,
 - instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia PKD 33.20.Z,
 - pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 43.99.Z,
 - realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków PKD 41.10.Z,
 - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
 - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z,
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
 - działalność rachunkowo – księgową; doradztwo podatkowe PKD 69.20.Z,
 - pozostałe badania i analizy techniczne PKD 71.20.B.
- d) Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000363711

- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 72%, w całkowitej liczbie głosów 72%.

20. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

- a) Nazwa: **Pasat Energy Sp. z o.o.**
b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa,
c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
 - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
 - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
 - handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
 - roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych PKD 42.21.Z,
 - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z
 - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
 - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 68.31.Z
 - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z,
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
- d) Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000398958

- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.



21. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

- a) Nazwa: **Energia Uno Sp. z o.o.**
- b) Siedziba: ul. Kąty Grodziskie 115K, 08-289 Warszawa,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
 - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
 - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
 - handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
 - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
 - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
 - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
 - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 68.31.Z,
 - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z.
- d) Organ prowadzący rejestr:
- Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000431929
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.

22. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

- a) Nazwa: **Rosemary Energy Sp. z o.o.**
- b) Siedziba: ul. Kuropatwy 26A, 02-892 Warszawa,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
 - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
 - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
 - handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
 - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
 - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
 - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
 - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 68.31.Z,
 - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z.
- d) Organ prowadzący rejestr:
- Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000430323
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.

23. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

- a) Nazwa: **Green Force Sp. z o.o.**
- b) Siedziba: ul. Świętokrzyska 35/149, 00-049 Warszawa,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,



- przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
 - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
 - handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
 - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
 - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
 - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
 - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 68.31.Z,
 - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z.
- d) Organ prowadzący rejestr:
- Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000387099
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.

24. Jednostka zależna od Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.

- a) Nazwa: **Farma Wiatrowa Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.**
- b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 34, 00-513 Warszawa
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
 - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
 - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
 - handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
 - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
 - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane 42.99.Z,
 - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek 68.10.Z,
 - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi 68.20.Z,
 - pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana 82.99.Z.
- d) Organ prowadzący rejestr:
- Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0001014660,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki poprzez spółkę zależną Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.

3. ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku miały miejsce następujące zmiany w Grupie Kapitałowej:

W dniu 22 grudnia 2023 r. Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. nabyła 100 udziałów spółki SD SWISS PV 3 KAMIENNA GÓRA Sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego wynoszącego 5.000 zł. Następnie, w dniu 29 grudnia 2023 r. NWZW Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. podjęło uchwałę ws zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55 (1) kodeksu cywilnego na rzecz spółki SD SWISS PV 3 KAMIENNA GÓRA Sp. z o.o. W tym samym dniu, tj. 29 grudnia 2023



r. NWZW SD SWISS PV 3 KAMIENNA GÓRA Sp. z o.o. podjęło uchwałę ws. podwyższenia kapitału spółki o kwotę 150.000 zł z kwoty 5.000 zł w drodze ustanowienia 3.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział. Udziały zostały objęte przez dotychczasowego wspólnika – Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. i pokryte w całości wkładem niepieniężnym w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa o łącznej wartości 57.150.000 zł, tj. po cenie wyższej od wartości nominalnej, przy czym nadwyżka ponad wartość nominalną w kwocie 57.000.000 zł została przekazana na kapitał zapasowy. Została zmieniona również umowa spółki, siedziba i nazwa spółki na „Farma Wiatrowa UNIO VERDE GROMADKA” sp. z o.o. a w struktury zarządu został powołany Pan Janusz Petrykowski do pełnienia funkcji Prezesa spółki.

Powyzsze zmiany zostały zarejestrowane w KRS dnia 08 lutego 2024 r.



4. AKTYWA FINANSOWE - UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Nazwa jednostki	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości	Data nabycia udziałów	Metoda konsolidacji
PT Energia Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	7 900 000,00	26.02.2019	Pełna
Dahlia Energy Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	100	100	9 400 000,00	14.12.2018	Pełna
FIGENE Energia Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	57 167 000,00	14.12.2018	Pełna
Hagart Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	67 900 000,00	14.12.2018	Pełna
Take The Wind Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	7 526 000,00	14.12.2018	Pełna
Proreta Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	6 700 000,00	14.12.2018	Pełna
Equilibrium Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	100	100	12 000 000,00	26.02.2019	Pełna
Enor Sp.z o.o.	ul. Stanisława Moniuszki 39, 89-100 Nakło nad Notecią	100	100	5 890 000,00	08.08.2019	Pełna
Birch Energy Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	100	100	8 460 000,00	26.09.2019	Pełna
Invest Wind Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	100	100	32 400 000,00	17.10.2019	Pełna
Eneko 1 Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	100	100	8 100 000,00	09.12.2019	Pełna
BBBM Ekolog Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	100	100	1 200 000,00	09.12.2019	Pełna
Almark Investment Sp. z o.o.	ul. Wronia 45/175, 00-870 Warszawa	100	100	3 240 000,00	09.12.2019	Pełna
Ventus Investments S.A.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	34 062 000,00	28.05.2020 29.08.2022	Pełna
Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	72	72	188 193 040,78	05.07.2021 24.02.2022	Pełna
Pasat Energy Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	100	100	25 000 800,00	05.07.2021	Pełna
Energia Uno Sp. z o.o.	ul. Kąty Grodzkie 115K, 08-289 Warszawa	100	100	42 798 800,00	05.07.2021	Pełna
Rosemary Energy Sp. z o.o.	ul. Kuropatwy 26A, 02-892 Warszawa	100	100	3 982 000,00	05.07.2021	Pełna
Green Force Sp. z o.o.	ul. Świętokrzyska 35/149, 00-049 Warszawa	100	100	3 500 000,00	02.09.2021	Pełna
Farma Wiatrowa Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.****	ul. Nowogrodzka 6a lok. 34, 00-513 Warszawa	100	100	0,00	22.12.2023	Pełna
Razem				525 419 640,78		



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

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

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

**** Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. posiada 100% Farma Wiatrowa Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.

Na dzień bilansowy Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących aktywów finansowych.

Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) brutto	Aktywa obrotowe	Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe	Zapasy	Aktywa razem
Ventus Investment S.A.	0,00	-57 1064,34	4 502 027,93	0,00	4 493 768,45	0,00	6 393 825,93
Dahlia Energy Sp. z o.o.	0,00	-44 770 ,77	54 911,51	0,00	54 778,32	0,00	1 118 181,28
FIR Energy Sp. z o.o.	0,00	-39 014,78	57 381,92	0,00	37 272,00	0,00	431 361,92
FIGENE Energia Sp. z o.o.	20 202 695,35	-2 824 017,92	4 226 205,81	0,00	2 941 777,67	0,00	22 648 859,37
Hagart Sp. z o.o.	0,00	-153 989,62	2 501 111,04	0,00	1 231 689,13	0,00	4 633 259,96
Take The Wind Sp. z o.o.	2 736 069,03	-1 246 932,05	1 789 761,69	0,00	1 485 771,03	0,00	28 918 604,61
Proreta Sp. z o.o.	0,00	-8 776,38	23 923,84	0,00	23 770,48	0,00	2 075 725,44
Eolica Polska Sp. z o. o.	0,00	-544 048,90	35 235,59	0,00	35 235,59	0,00	5 567 536,21
Equilibrium Sp. z o.o.	0,00	-43 400,83	17 688,67	0,00	17 688,67	0,00	1 655 340,30
PT Energia Sp. z o.o.	0,00	-51 379,21	89 036,44	0,00	88 938,00	0,00	1 504 500,12
Birch Energy Sp. z o.o.	0,00	-58 515,68	83 810,00	0,00	83 810,00	0,00	623,810,00
Enor Sp.z o.o.	2 223 633,97	-2 236 526,24	2 729 388,48	0,00	2 155 436,33	0,00	2 729 388,48
Invest Wind Sp. z o.o.	0,00	-44 006,81	239 984,62	0,00	234 905,91	0,00	4 727 799,84
Eneko 1 Sp. z o.o.	0,00	-6 677,62	18 913,94	0,00	18 741,00	0,00	1 936 015,69
BBBM Ekolog Sp. z o.o.	0,00	-11 653,35	536,67	0,00	536,67	0,00	499 899,67



Domi Breeze Sp z o.o.	0,00	-7 241,44	34 874,76	0,00	26 601,83	0,00	1 143 166,48
Lime Energy Sp z o.o.	0,00	-7 299,26	89 786,46	0,00	66 923,93	0,00	4 284 738,06
Almark Investment Sp. z o.o.	0,00	-49 560,99	65 493,07	0,00	14 668,09	0,00	956 651,80
Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.	0,00	-21 006,85	46 460,22	0,00	44 163,92	0,00	3 544 015,35
Pasat Energy Sp. z o.o.	0,00	-12 171,48	42 932,47	0,00	42 883,67	0,00	1 214 041,34
Energia Uno Sp. z o.o.	0,00	-281,25	23 957,20	0,00	3 212,00	0,00	4 004 019,21
Rosemary Energy Sp. z o.o.	0,00	-652,09	19 904,88	0,00	0,00	0,00	4 005 180,50
Green Force Sp. z o.o.	0,00	-58 808,16	53 918,49	0,00	53 796,49	0,00	921 672,09
Farma Wiatrowa Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.

Nazwa jednostki	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik finansowy lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
Ventus Investment S.A.	354 150,00	0,00	6 940 758,00	0,00	-1 041 457,34	-57 164,34	197 539,61	0,00
Dahlia Energy Sp. z o.o.	759 650,00	0,00	0,00	0,00	-409 800,85	-44 770,77	813 102,90	0,00
FIR Energy Sp. z o.o.	20 000,00	0,00	0,00	0,00	-231 992,18	-39 014 78	682 368,88	0,00
FIGENE Energia Sp. z o.o.	14 767 000,00	0,00	5 800 000,00	0,00	1 589 475,76	-2 824 017,92	6 495 353,05	0,00
Hagart Sp. z o.o.	20 000,00	0,00	0,00	0,00	-1 343 844,74	-153 989,62	6 111 094,32	0,00
Take The Wind Sp. z o.o.	1 777 700,00	0,00	0,00	0,00	1 015 532,23	-1 246 932,05	27 839 154,46	0,00
Proreta Sp. z o.o.	2 562 500,00	0,00	0,00	0,00	-608 245,12	-8 776,38	130 246,94	0,00
Eolica Polska Sp. z o.o.	1 128 000,00	0,00	5 742 366,78	0,00	-5 016 131,48	-544 048,90	4 257 349,81	0,00
Equilibrium Sp. z o.o.	921 500,00	0,00	623 000,00	0,00	-498 593,14	-43 400,83	652 834,27	0,00



PT Energia Sp. z o.o.	864 500,00	0,00	0,00	0,00	-306 318,94	-51 379,21	997 698 27	0,00
Birch Energy Sp. z o.o.	20 000,00	0,00	0,00	0,00	-389 098,12	-58 515,68	1 051 423,80	0,00
Enor Sp.z o.o.	50 000,00	0,00	274 073,00	0,00	-2 281 078,99	-2 236 526,24	6 922 920,71	0,00
Invest Wind Sp. z o.o.	45 000,00	0,00	4 370 847,42	0,00	-108 982,81	-44 006,81	446 038,62	18 903,42
Eneko 1 Sp. z o.o.	2 298 000,00	0,00	0,00	0,00	-402,510,53	-6 677,62	47 203,84	0,00
BBBM Ekolog Sp. z o.o.	225 000,00	0,00	277 134,76	0,00	-26 403,74	-11 653,35	35 822,00	0,00
Domi Breeze Sp z o.o.	8 000,00	0,00	372 000,00	0,00	-131 017,03	-7 241,44	36 424,95	865 000,00
Lime Energy Sp z o.o.	96 250,00	0,00	1 366 813,00	0,00	-655 131,43	-7 299,26	41 105,75	3 443 000,00
Almark Investment Sp. z o.o.	50 000,00	0,00	0,00	0,00	-472 496,01	-49 560,99	1 428 708,80	0,00
Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.	5 000,00	0,00	4 165 250,13	0,00	-796 000,00	-21 006 ,85	190 772,07	0,00
Pasat Energy Sp. z o.o.	5 100,00	0,00	267 345,81	0,00	-717 251,99	-12 171,48	1 671 019,00	0,00
Energia Uno Sp. z o.o.	26 750,00	0,00	3 939 961,19	0,00	-16 670,00	-281,25	54 259,27	0,00
Rosemary Energy Sp. z o.o	26 750,00	0,00	3 956 260,81	0,00	-12 849,51	-652,09	35 671,29	0,00
Green Force Sp. z o.o.	50 000,00	0,00	0,00	0,00	-864 269,51	-58 808,16	1 794 749,76	0,00
Farma Wiatrowa Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.



5. EMISJA AKCJI

W 2023 roku nie miały miejsca emisje nowych akcji.

Poniższa tabela przedstawia emisje akcji w 2022 roku:

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

	PKF BPO Sadowska – Malczewska Sp. k. z siedzibą w Warszawie							
	Rafał Rybarski							

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

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

Wartość godziwa przedmiotów wkładów ustalona została przez Zarząd spółki FIGENE CAPITAL S.A. w trybie art. 312 (1) par. 1 pkt. 2 Kodeksu Spółek Handlowych w zw. z art. 311 Kodeksu Spółek Handlowych. Wycena wartości godziwych przedmiotowych udziałów została sporządzona przez mgr inż. Andrzeja Półkoszka, który posiada uprawnienia licencjonowanego rzeczoznawcy SIMP (Stowarzyszenia Inżynierów Techników Mechaników Polskich) oraz BOMIS (rzeczoznawca ds. wycen przedsiębiorstw oraz aktywów niematerialnych), zgodnie z powszechną praktyką rynkową, w oparciu o podejście dochodowe z zastosowaniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wyceny uwzględniały informacje również przewidywania odnośnie przyszłego rozwoju danej spółki i nie uwzględniały ewentualnych przyszłych wydarzeń, które nie mogły zostać przewidziane na datę wyceny.

Wyceny wkładów niepieniężnych w postaci udziałów potwierdzone zostały przez biegłego rewidenta Artura Szymańskiego (nr wpisu 12053).

6. SZACUNKI I ZAŁOŻENIA

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

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

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

7. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

FIGENE CAPITAL S.A. sporządza skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). Na dzień 11 września 2024 roku, tj. na dzień publikacji raportu, zważywszy na bieżący przebieg zatwierdzania MSSF w UE oraz rodzaj działalności Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL, nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Grupę Kapitałową FIGENE CAPITAL i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe prezentowane są w polskich złotych („zł” lub „PLN”), które dla Spółki są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji.



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

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

OKRESY PREZENTOWANE

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych, dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz według stanu na 31 grudnia 2022 roku.

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

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

SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

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

PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

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

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



NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, OBOWIĄZUJĄCE NA DZIEŃ BILANSOWY

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2023 rok:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 opublikowanymi przez RMSR 25 czerwca 2020 roku - zatwierdzone w UE w dniu 19 listopada 2021 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – dane porównawcze, zatwierdzone w UE w dniu 8 września 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja wartości szacunkowych zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji zatwierdzone w UE w dniu 11 sierpnia 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2023 rok.

NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE WCHODZĄCE W ŻYCIE PO DNIU BILANSOWYM

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

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zmiany dotyczą zobowiązań leasingowych przeznaczonych do sprzedaży i leasingu zwrotnego zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2023 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań krótko- i długoterminowych zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2023 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – zmiany dotyczą ujawnień w zakresie informacji na temat umów finansowania dostawców, zatwierdzone 15 maja 2024 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później).

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem



poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

-Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów walut” – brak wymienialności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później)

-MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później),

-MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później) – Komisja Europejska nie rozpoczęła procesu zatwierdzania tego standardu,

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

BŁĘDY LAT POPRZEDNICH

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

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

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

ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

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



do porównywalności Grupa nie dokonuje korekt zapisów w księgach rachunkowych poprzedniego roku (doprowadzanego do porównywalności).

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

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

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

Grupa identyfikuje rzeczzone zdarzenia w następującym podziale:

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

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

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

Jeżeli zdarzenia następujące po dniu bilansowym i niewymagające dokonania korekt mają tak duże znaczenie, iż brak ujawnienia informacji na ich temat wpłynąłby na zdolność użytkowników sprawozdań finansowych do dokonywania właściwych ocen i podejmowania odpowiednich decyzji, Grupa ujawnia poniższe informacje na temat każdej znaczącej kategorii zdarzeń następujących po dniu bilansowym i niewymagających dokonania korekt opisując:

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

WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy wykazywana jest jako odrębny składnik wartości niematerialnych. W kwestii zasad jej ujmowania i wyceny Grupa stosuje MSSF 3.

Wartość firmy wycenia się początkowo według jej ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych na dzień przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmuje się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazyjnym nabyciu.

W przypadku połączeń gospodarczych realizowanych etapami, jeżeli jednostka przejmująca zwiększa posiadane udziały w kapitale, aby uzyskać kontrolę nad jednostką przejmowaną, wycenę posiadanych dotąd udziałów aktualizuje się do wartości godziwej w dniu nabycia, a otrzymany stąd zysk lub stratę ujmuje się zgodnie z zasadami takimi jak przy sprzedaży takich aktywów.



Wartość firmy nie jest amortyzowana. Podlega jednak corocznemu testowi na utratę wartości. Jeżeli utworzony zostanie odpis aktualizujący wartość firmy, nie może on być w następnych latach rozwiązany.

Dla celów testu na utratę wartości, wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach Grupy (lub do grup takich ośrodków), które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych. Ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego alokuje się wartość firmy, jest testowany na utratę wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jego wartości bilansowej, odpis z tytułu utraty wartości alokuje się tak, by w pierwszej kolejności zredukować kwotę bilansową wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a pozostałą część alokuje się na inne składniki aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej każdego z nich. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

W chwili zbycia ośrodka generującego przepływy pieniężne przypisana do niego wartość firmy jest uwzględniana w obliczeniu zysku lub straty ze zbycia.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

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

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

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

Stosowane są następujące ekonomiczne okresy użytkowania środków trwałych:

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

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



LEASING FINANSOWY

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

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

KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

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

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

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

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

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

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

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

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

NALEŻNOŚCI – WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Na pozycję należności składają się:

- należności z tytułu dostaw i usług – klasyfikowane jako należności handlowe,
- należności z tytułu nabytych wierzytelności pakietowych oraz indywidualnych – klasyfikowane jako należności z tytułu nabytych wierzytelności,



- inne należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku - klasyfikowane jako należności pozostałe.

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

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

Nabyte wierzytelności w celu windykacji Grupa kwalifikuje jako należności i ujmuje je pierwotnie w ewidencji w wartości godziwej. Za wartość godziwą uznaje się cenę nabycia wierzytelności. Na dzień bilansowy Grupa wycenia te należności według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, skorygowane o odpisy z tytułu utraty wartości lub nieściągalności. Zamortyzowany koszt oznacza wartość z początkowej wyceny po odjęciu dokonanych spłat powiększoną bądź pomniejszoną o ustaloną sumę wszelkich różnic pomiędzy wartością początkową a wartością przewidywanych wpływów.

- a) Nabyte pakiety wierzytelności

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

- b) Nabyte wierzytelności indywidualne

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

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

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

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

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

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

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

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

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE - WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

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

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

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub



- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i nie działającym jako zabezpieczenie.

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

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

POŻYCZKI UDZIELONE - WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY - WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

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

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

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

KAPITAŁ WŁASNY

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



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

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

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

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

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

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

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

Kwoty powstałe z podziału zysku wykazuje się jako pozostałe kapitały.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ORAZ INSTRUMENTY KAPITAŁOWE WYEMITOWANE PRZEZ GRUPĘ

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

KREDYTY I POŻYCZKI

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

Do zobowiązań finansowych Grupa kwalifikuje także zobowiązania z tytułu leasingu, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Następnie wycenia się je po



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

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

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

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

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

REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

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

Grupa tworzy ponadto rezerwy na niewykorzystane rezerwy.

POZOSTAŁE REZERWY

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

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

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody są rozpoznawane, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz że kwotę przychodu można określić w wiarygodny sposób.

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

Główne kategorie przychodów Spółki dominującej to przychody z tytułu usług za nadzór finansowy i właścicielski oraz innego rodzaju usług z zakresu doradztwa i wspomaganie rozwoju inwestycji.

KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

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



POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

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

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

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

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

PODATEK DOCHODOWY

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

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

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

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

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

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

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

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



ZYSK/STRATA NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

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

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

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

POŁĄCZENIE JEDNOSTEK

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

Zastosowanie metody przejęcia wymaga:

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

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

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

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

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

- kapitał zakładowy spółki przejętej,
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze łączących się spółek,



- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonywanych w okresie, za który jest sporządzane sprawozdanie finansowe, które miały miejsce przed połączeniem między łączącymi się spółkami,
- zyski lub straty operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów.

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

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

ZASADY KONSOLIDACJI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych i stowarzyszonych sporządzone jest za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej.

Jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone w prezentowanym okresie nie sporządzały sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej: MSSF). Sprawozdania tych jednostek są przekształcane na sprawozdania zgodne z wymogami MSSF. W kolejnych latach planowane jest przejście wszystkich spółek zależnych na jednolite zasady rachunkowości Grupy Kapitałowej.

W bieżącym okresie sprawozdawczym istotna różnica wynikająca z przekształcenia na MSSF związana jest z wprowadzeniem MSSF 16 – leasing.

Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej zostały w całości wyeliminowane.

Czas trwania Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosuje się następujące procedury organizacyjne:

- a) jednostka dominująca określa skład i strukturę Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy,
- b) jednostki powiązane spełniające warunki konsolidacji podlegają włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontroli,
- c) jednostki powiązane stosują zasady rachunkowości nie odbiegające w sposób istotny od zasad rachunkowości obowiązujących w jednostce dominującej,
- d) skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest na dzień bilansowy, za okres określony dla sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej,
- e) jednostki zależne, konsolidowane metodą pełną dokonują uzgodnień wzajemnych transakcji w okresie sprawozdawczym oraz wzajemnych rozrachunków z podmiotem dominującym na dzień bilansowy.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL stosowano następujące procedury merytoryczne:

- a) dane jednostek zależnych ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną, polegającą na sumowaniu odpowiednich pozycji sprawozdania tych jednostek z danymi sprawozdania jednostki dominującej, bez względu na procentowy udział jednostki dominującej we własności każdej z jednostek zależnych oraz dokonywano odpowiednich wyłączeń i korekt konsolidacyjnych;
- b) korekty konsolidacyjne obejmują:



- o wyłączenie obrotów z operacji dokonanych w okresie sprawozdawczym między jednostkami powiązаныmi objętymi konsolidacją metodą pełną (w całości) i proporcjonalną (w odpowiednim procencie),
 - o wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań z wszelkich tytułów,
 - o wyłączenie ze skonsolidowanych aktywów wartości udziałów w jednostkach zależnych,
 - o wyłączenie ze skonsolidowanych kapitałów wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych na dzień przejścia kontroli przez podmiot dominujący oraz części niewypłaconych zysków jednostek zależnych przypadających za okres od dnia objęcia kontroli do dnia bilansowego na udziałowców mniejszościowych,
 - o wyodrębnienie w pasywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej kapitału udziałowców mniejszościowych stanowiącego wartość udziału w kapitale własnym poszczególnych jednostek zależnych przypadającego na udziałowców mniejszościowych,
 - o oszacowanie wartości firmy na dzień przejścia kontroli przez podmiot dominujący;
- c) udziały w podmiotach współzależnych i stowarzyszonych, wycenia się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej metodą praw własności.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Grupie określony jest w oparciu o wymogi MSSF 8. Zgodnie z nim należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Grupa wyodrębnia jeden segment działalności związany z energią odnawialną (wytworzenie i sprzedaż energii wiatrowej).

STOSOWANIE ZASAD

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych zmienione zasady rachunkowości Grupa stosuje również w odniesieniu do danych porównawczych (zwykle rok poprzedni) prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok bieżący, z wyjątkiem sytuacji, gdy nie ma możliwości rozsądnego ustalenia kwoty wynikających ze zmiany korekt odnoszących się do ubiegłych okresów obrotowych. Korekty wynikające ze zmiany polityki rachunkowości powinny zostać wykazane jako korekty zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównawcze są przekształcane, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Do prezentacji danych porównawczych mają zastosowanie zasady określone dla prezentacji danych porównawczych w przypadku błędów lat poprzednich. Doprowadzenie do porównywalności polega na przeliczeniu danych finansowych za rok poprzedni według zasad obowiązujących w roku bieżącym. W przypadku doprowadzenia danych za rok poprzedni do porównywalności Jednostka nie dokonuje korekt zapisów w księgach rachunkowych poprzedniego roku (doprowadzanego do porównywalności). Dane porównawcze ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów, podając w informacji dodatkowej opis zmian.

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

8. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Grupa prezentuje informacje dotyczące segmentów działalności zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne”.

Segment operacyjny stanowi część składową Grupy, która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty, dla której są dostępne odrębne informacje finansowe, której wyniki działalności są regularnie oceniane przez organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych (Zarząd FIGENE CAPITAL S.A.), związanych ze sposobem alokowania zasobów oraz oceną wyników działalności w danym segmencie.



W wyniku analiz kryteriów agregacji oraz progów ilościowych wydzielono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy jeden segment działalności „Energia odnawialna”, który obejmuje wytwarzanie i sprzedaż energii wiatrowej;

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe dane dotyczące aktywów, zobowiązań, przychodów, kosztów oraz wyniku finansowego osiągniętego w tym segmencie działalności.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku

Wyszczególnienie	Energia odnawialna	Razem
Aktywa segmentu	609 705 460,20	609 705 460,20
Aktywa ogółem	609 705 460,20	609 705 460,20
Zobowiązania segmentu	79 937 610,51	79 937 610,51
Zobowiązania ogółem	79 937 610,51	79 937 610,51

Przychody i koszty za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku

Segmenty:	Energia odnawialna	Razem
Przychody segmentu ogółem	21 552 494,67	21 552 494,67
Przychody segmentu (zewnętrzne)	21 551 973,67	21 551 973,67
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	521,00	521,00
Koszty segmentu ogółem	-28 817 759,08	-28 817 759,08
Koszty segmentu (zewnętrzne)	-28 749 144,37	-28 749 144,37
Koszty segmentu (wewnętrzne)	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	-68 614,71	-68 614,71
Wynik segmentu	-7 265 264,41	-7 265 264,41
Przychody i koszty finansowe	-4 498 168,67	-4 498 168,67
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-11 763 433,08	-11 763 433,08
Podatek dochodowy	601 398,00	601 398,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-11 162 035,08	-11 162 035,08
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	6 828,99	6 828,99
Zysk/strata netto	-11 155 206,09	-11 155 206,09

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku

Wyszczególnienie	Energia odnawialna	Razem
Aktywa segmentu	615 568 171,04	615 568 171,04
Aktywa ogółem	615 568 171,04	615 568 171,04
Zobowiązania segmentu	74 645 155,26	74 645 155,26
Zobowiązania ogółem	74 645 155,26	74 645 155,26



Przychody i koszty za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku

Segmenty:	Energia odnawialna	Razem
Przychody segmentu ogółem	17 565 850,46	17 565 850,46
Przychody segmentu (zewnętrzne)	17 012 840,59	17 012 840,59
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	553 009,87	553 009,87
Koszty segmentu ogółem	-21 273 546,26	-21 273 546,26
Koszty segmentu (zewnętrzne)	-21 225 872,25	-21 225 872,25
Koszty segmentu (wewnętrzne)	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	-47 674,01	-47 674,01
Wynik segmentu	-3 707 695,80	-3 707 695,80
Przychody i koszty finansowe	5 416 463,32	5 416 463,32
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 708 767,52	1 708 767,52
Podatek dochodowy	1 319 991,00	1 319 991,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	388 776,52	388 776,52
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	11 432,74	11 432,74
Zysk/strata netto	400 209,26	400 209,26

9. PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

Grupa uzyskuje 100% przychodów ze sprzedaży na terenie Polski.

Wyszczególnienie	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Działalność kontynuowana	21 551 973,67	17 012 840,59
Przychody ze sprzedaży wierzycelności	0,00	0,00
Przychody z sprzedaży usług pozostałych	1 349 278,32	10 997 456,95
Przychody z windykacji	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	20 202 695,35	6 015 383,64
Przychody ze sprzedaży ogółem	21 551 973,67	17 012 840,59
Pozostałe przychody operacyjne	521,00	553 009,87
Przychody finansowe	4 561 153,77	8 592 908,64
Przychody z działalności kontynuowanej ogółem	26 113 648,44	26 158 759,10
Przychody z działalności zaniechanej	6 828,99	11 432,74
Przychody ogółem	26 120 477,43	26 170 191,84



Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01.01.2023 - 31.12.2023		01.01.2022- 31.12.2022	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	21 551 973,67	100,00%	17 012 840,59	100,00%

10. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych, w tym:	1 574 027,80	1 243 648,98
prawo do użytkowania (leasing)	1 054 950,82	1 174 223,91
Zużycie materiałów i energii	140 226,46	235 915,34
Usługi obce, w tym:	3 052 564,06	2 942 672,49
leasing krótkoterminowy (do 12 m-cy)	0,00	0,00
leasing o niskiej wartości	0,00	0,00
Podatki i opłaty	236 507,03	96 803,55
Wynagrodzenia	1 939 874,36	2 942 636,32
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	309 159,71	176 931,50
Inne koszty rodzajowe, w tym:	2 655,71	11 120,38
ubezpieczenia majątkowe, osobowe i działalności	0,00	0,00
koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	1 725,71	737,43
koszty delegacji pracowniczych	700,00	622,00
składki członkowskie	0,00	0,00
inne	230,00	9 760,95
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	7 255 015,13	7 649 728,56
Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-7 255 015,13	-7 649 728,56
Koszty bezpośrednie świadczonych usług	21 494 129,24	13 576 143,69
Cena zakupu spłaconych wierzytelności	0,00	0,00
Pozostałe koszty bezpośrednie	0,00	0,00
Koszt własny sprzedaży	21 494 129,24	13 576 143,69



Koszty amortyzacji i odpisów amortyzacyjnych

W tabeli poniżej przedstawiono informacje dotyczące kosztów amortyzacji i odpisów amortyzacyjnych:

Wyszczególnienie	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	0,00	0,00
Amortyzacja środków trwałych	0,00	0,00
Amortyzacja wartości niematerialnych	0,00	0,00
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0,00	0,00
Utrata wartości niematerialnych	0,00	0,00
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	0,00	0,00
Amortyzacja środków trwałych	0,00	0,00
Amortyzacja wartości niematerialnych	0,00	0,00
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0,00	0,00
Utrata wartości niematerialnych	0,00	0,00
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	1 574 027,80	1 243 648,98
Amortyzacja środków trwałych	516 432,42	66 780,57
Amortyzacja wartości niematerialnych	2 644,56	2 644,50
Amortyzacja prawo do użytkowania (leasing)	1 054 950,82	1 174 223,91
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0,00	0,00
Utrata wartości niematerialnych	0,00	0,00

Przeciętne zatrudnienie oraz koszty świadczeń pracowniczych

W tabelach poniżej przedstawiono informacje dotyczące osób zatrudnionych w Grupie FIGENE w przeliczeniu na pełne etaty oraz koszty świadczeń pracowniczych.

Wyszczególnienie	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Zarząd	5	4
- w tym kontrakty menadżerskie	2	0
Rada Nadzorcza	5	5
Umowy o pracę	5	5
Umowy cywilnoprawne	0	1
Razem	15	15



Wyszczególnienie	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Wynagrodzenia	1 939 874,36	2 942 636,32
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	309 159,71	176 931,50
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	0,00	0,00
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na premie)	0,00	0,00
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	0,00	0,00
Inne świadczenia pracownicze	0,00	0,00
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	2 249 034,07	3 119 567,82
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	0,00	0,00
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	0,00	0,00
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 249 034,07	3 119 567,82

11. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Zobowiązania przedawnione	0,00	0,00
Zwrot poniesionych opłat sądowych	0,00	0,00
Korekty lat ubiegłych	0,00	0,00
Rozwiązanie rezerw na koszty sądowe i koszty zastępstwa procesowego	0,00	520 377,12
Pozostałe	521,00	32 632,75
Razem	521,00	553 009,87

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych, za wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku spółki, który objęty był ubezpieczeniem.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także rozwiązania odpisów aktualizujących wartość należności, zapasów oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego a także rozwiązanie rezerw.

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Odpis aktualizujący należności	0,00	0,00
Odpis wartości firmy	0,00	0,00
Koszty egzekucyjne i sądowe	0,00	13 871,92
Wierzytelności nieściągalne	0,00	0,00
Koszty spraw sądowych	0,00	0,00
Zaniechanie inwestycji	0,00	0,00
Kara umowna	0,00	0,00



Koszty refakturowane	0,00	0,00
Nieudokumentowane wydatki	0,00	7 143,38
Pozostałe	68 614,71	26 658,71
Razem	68 614,71	47 674,01

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny tak w formie rzeczowej jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego oraz skutki wynikające z gwarancji i poręczeń udzielonych na rzecz innych podmiotów.

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

12. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	0,00	0,00
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	9 800,00	199 637,45
Przychody z pozostałych odsetek	4 690,17	152,42
Dodatnie różnice kursowe	1 148 544,48	0,00
Pozostałe	102 162,34	201,29
Razem	1 265 196,99	199 991,16

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od działalności lokacyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

Transakcje nieodpłatnie otrzymanych wierzytelności są incydentalne i związane są z rozliczeniem transakcji związanych z nową działalnością Grupy Kapitałowej, czyli energią odnawialną.

Koszty finansowe	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Odsetki od kredytów i pożyczek	3 829 967,63	791 905,03
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	1 654 638,35	1 620 401,71
Odsetki od nieterminowych płatności	201 364,46	204 620,24
Odsetki budżetowe	77 395,22	11 547,93
Ujemne różnice kursowe	0,00	547 970,41
Odpis aktualizujący pakiety wierzytelności	0,00	0,00
Odsetki od dzierżawy	0,00	0,00
Pozostałe odsetki	0,00	0,00
Razem	5 763 365,66	3 176 445,32

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



13. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Bieżący podatek dochodowy	0,00	-655 286,00
Dotyczący roku obrotowego	0,00	- 483 835,00
Dotyczący lat poprzednich	0,00	-171 451,00
Odroczony podatek dochodowy	601 398,00	- 664 705,00
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	601 398,00	- 664 705,00
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	601 398,00	- 1 319 991,00

Bieżący podatek dochodowy	Pozostałe źródła	Zyski kapitałowe	Pozostałe źródła	Zyski kapitałowe
	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2022-31.12.2022
Zysk przed opodatkowaniem działalność kontynuowana	-3 346 671,56	0,00	-837 933,77	2 546 500,00
Zysk/Strata z działalności zaniechanej	6 828,99	0,00	11 432,74	0,00
Przychody podatkowe zwiększające podstawę do opodatkowania	11 701,53	0,00	480 736,64	11 092 000,00
Przychody wyłączone z opodatkowania	2 718 376,06	0,00	9 752 704,81	0,00
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	2 639 135,25	0,00	- 1 451 650,41	8 545 500,00
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	607 565,21	0,00	2 521 100,27	0,00
Dochód do opodatkowania	-2 799 816,64	0,00	-9 054 386,63	2 546 500,00
Odliczenia od dochodu - straty podatkowe z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania	-2 799 816,64	0,00	-9 054 386,63	2 546 500,00
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%/9%	0,00	0,00	1 029,00	483 835,00
Korekta zaliczek na podatek dochodowy w spółkach zależnych za okres przed objęciem kontroli	0,00	0,00	0,00	0,00
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	- 0,00%	0,00%	- 0,0002%	0,00%

Podatek dochodowy oraz podatek odroczony dotyczy tylko jednostki dominującej. Wszystkie spółki zależne poniosły w roku obrotowym stratę podatkową.



Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2023	31.12.2022
Niewypłacone wynagrodzenia	573 234,66	277 509,14
Składki ZUS pracodawcy od niewypłaconych wynagrodzeń	273 686,37	224 094,00
Koszt badania bilansu	0,00	89 000,00
Naliczone a niezapłacone odsetki od pożyczek	348 694,64	487 020,80
Rezerwa urlopową	147 863,21	55 784,98
Niezapłacone zobowiązania przeterminowane powyżej 90 dni	948 810,96	523 439,79
Pozostałe rezerwy	549 432,17	319 711,01
Suma ujemnych różnic przejściowych	2 841 722,01	1 976 559,72
stawka podatkowa	9%	9%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	255 755,00	177 890,37

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2023	31.12.2022
Wycena przychodów przyszłych okresów	0,00	8 090 834,00
Naliczone a nieotrzymane odsetki od pożyczek	1 550 772,93	660 882,33
Środki trwałe i wartości niematerialne - różnica między wartością podatkową a bilansową	276 408,15	48 399,69
Leasing	0,00	0,00
Różnice kursowe	1 55 901,60	0,00
Suma dodatnich różnic przejściowych	2 983 082,68	8 800 116,02
Stawka podatkowa	9%	9%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	268 477,00	792 010,44

Aktywo/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	255 755,00	177 890,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	268 477,00	792 010,00
Aktywo/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	- 2 722,00	- 664 705,00

W 2023 roku obowiązuje podstawowa stawka podatkowa 19% i preferencyjna 9% po spełnieniu określonych warunków w ustawie o podatku dochodowym od wynikające z aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego zrealizują się w przyszłych latach, w których osób prawnych (tzw. progi podatkowe). Zarząd Spółki dominującej szacuje, że Spółka dominująca będzie mogła skorzystać z preferencyjnej stawki podatku 9%.



14. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

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

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	-11 162 035,08	388 776,52
Strata na działalności zaniechanej	6 828,99	11 432,74
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-11 155 206,09	400 209,26
Efekt rozwodnienia:	0,00	0,00
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-11 155 206,09	400 209,26

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	215 100 313	214 686 908
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	413 405
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	215 100 313	215 100 313

Zysk/strata na jedną akcję	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Zysk/Strata z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty przypadającego na jedną akcję	-0,0519	0,0018
Zysk/Strata z działalności zaniechanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty przypadającego na jedną akcję	0,0000	0,0001
Zysk/Strata z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	-0,0519	0,0018
Zysk/Strata z działalności zaniechanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	0,0000	0,0001

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

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



15. DYWIDENDY

W latach 2023 i 2022 żadne spółki Grupy nie wypłacały dywidendy.

16. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	Wartość
WARTOŚĆ POCZĄTKOWA	
Na dzień 01.01.2023	493 875 241,50
Zwiększenia	0,00
Zmniejszenia	0,00
Na dzień 31.12.2023	493 875 241,50
SKUMULOWANA UTRATA WARTOŚCI	
Na dzień 01.01.2023	0,00
Zwiększenia	0,00
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	0,00
Zmniejszenia	0,00
Na dzień 31.12.2023	0,00
WARTOŚĆ NETTO	
Na dzień 31.12.2023	493 875 241,50

Wyszczególnienie	Wartość
WARTOŚĆ POCZĄTKOWA	
Na dzień 01.01.2022	502 892 614,64
Zwiększenia	11 782 173,98
Zwiększenia z tytułu nabycia dodatkowych udziałów	11 782 173,98
UNIO VERDE Gromadka	5 408 451,19
Ventus Investments S.A.	6 373 722,79
Zmniejszenia	20 799 547,12
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	20 799 547,12
Magnolia Energy Sp. z o.o.	20 799 547,12
Na dzień 31.12.2022	493 875 241,50
SKUMULOWANA UTRATA WARTOŚCI	
Na dzień 01.01.2022	0,00
Zwiększenia	0,00
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	0,00
Zmniejszenia	0,00
Na dzień 31.12.2022	0,00
WARTOŚĆ NETTO	
Na dzień 31.12.2022	493 875 241,50



Na dzień bilansowy Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. podjął decyzję o braku zasadności utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości firmy powstałej w wyniku przejęcia jednostek.

Większość spółek celowych przeznaczonych do realizacji projektów inwestycyjnych, jest nadal w fazie projektowej. Jednakże trwają intensywne prace w kierunku rozpoczęcia fazy realizacyjnej, która powinna nastąpić jeszcze w tym roku. Ponadto są to podmioty pełniące w większości rolę spółek SPV i do momentu zakończenia procesów inwestycyjnych, nie będą generowały przychodów.

W związku z powyższym, do czasu uruchomienia projektów, Grupa kapitałowa FIGENE CAPITAL nie będzie dokonywała odpisów z tytułu utraty wartości firmy.

17. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2023-31.12.2023 roku

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2023	24 400,00	67 962,91	92 362,91
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2023	24 400,00	67 962,91	92 362,91
Umorzenie na dzień 01.01.2023	24 400,00	51 214,51	75 614,51
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	2 644,56	2 644,56
- amortyzacji	0,00	2 644,56	2 644,56
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2023	24 400,00	53 859,07	78 259,07
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2023 ²	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2023	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023	0,00	14 103,84	14 103,84

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

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022	24 400,00	67 962,91	92 362,91
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2022	24 400,00	67 962,91	92 362,91
Umorzenie na dzień 01.01.2022	24 400,00	48 570,01	72 970,01
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	2 644,50	2 644,50
- amortyzacji	0,00	2 644,50	2 644,50
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2022	24 400,00	51 214,51	75 614,51
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2022	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022	0,00	16 748,40	16 748,40



18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2023 - 31.12.2023 r

Wyszczególnienie	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2023	106 241,49	522 124,35	131 086,46	66 903 156,58	67 662 608,88
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	27 591 078,24	0,00	533 752,23	28 124 830,47
- nabycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	533 752,23	533 752,23
- przyjęcia środka trwałego	0,00	27 591 078,24	0,00	0,00	27 591 078,24
- przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	27 591 078,24	27 591 078,24
- sprzedaż jednostki zależnej	0,00	0,00	0,00	27 591 078,24	27 591 078,24
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2023	106 241,49	28 113 202,59	131 086,46	39 845 830,57	68 196 361,11
Umorzenie na dzień 01.01.2023	36 666,94	194 120,62	130 657,04	0,00	361 444,60
Zwiększenia, z tytułu:	10 323,60	505 679,40	429,42	0,00	516 432,42
- amortyzacji	10 323,60	505 679,40	429,42	0,00	516 432,42
- przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2023	46 990,54	699 800,02	131 086,46	0,00	877 877,02
odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2023	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2023	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023	69 574,55	328 003,73	429,42	66 903 156,58	67 301 164,28
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023	59 250,95	27 413 402,57	0,00	39 845 830,57	67 318 484,09



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

Wyszczególnienie	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022	76 433,90	180 763,12	80 546,66	49 023 400,65	49 361 144,33
Zwiększenia, z tytułu:	29 807,59	341 361,23	50 539,80	24 760 976,56	25 182 685,18
- nabycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	24 760 976,56	24 760 976,56
- przyjęcia środka trwałego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przekwalifikowanie	29 807,59	341 361,23	50 539,80	0,00	421 708,62
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	6 881 220,63	6 881 220,63
- sprzedaż jednostki zależnej	0,00	0,00	0,00	6 881 220,63	6 881 220,63
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2022	106 241,49	522 124,35	131 086,46	66 903 156,58	67 662 608,88
Umorzenie na dzień 01.01.2022	3 558,05	114 128,51	60 566,91	0,00	178 253,47
Zwiększenia, z tytułu:	33 108,89	79 992,11	70 090,13	0,00	183 191,13
- amortyzacji	13 003,04	43 928,94	9 848,59	0,00	66 780,57
- przekwalifikowanie	20 105,85	36 063,17	60 241,54	0,00	116 410,56
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2022	36 666,94	194 120,62	130 657,04	0,00	361 444,60
odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2022	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022	72 875,85	66 634,61	19 979,75	49 023 400,65	49 182 890,86
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022	69 574,55	328 003,73	429,42	66 903 156,58	67 301 164,28

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

W 2023 roku oraz w 2022 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na to, że mogłaby nastąpić utrata wartości powyższych aktywów trwałych.



19. PRAWO DO UŻYTKOWANIA (LEASING)

Zmiany z tytułu prawa do użytkowania za okres 01.01.2023 - 31.12.2023 roku

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2023	17 154 969,92	2 802 121,76	552 460,26	784 033,34	0,00	21 293 585,28
Zwiększenia, z tytułu:	2 467 617,26	0,00	0,00	0,00	0,00	2 467 617,26
- zawarcie umowy	952 326,42	0,00	0,00	0,00	0,00	952 326,42
- inne	1 515 290,84	0,00	0,00	0,00	0,00	1 515 290,84
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	2 698 533,20	0,00	784 033,34	0,00	3 482 566,54
- zakończenie umowy	0,00	1 183 242,36	0,00	784 033,34	0,00	1 967 275,70
- inne	0,00	1 515 290,84	0,00	0,00	0,00	1 515 290,84
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2023	19 622 587,18	103 588,56	552 460,26	0,00	0,00	20 278 636,00
Umorzenie na dzień 01.01.2023	2 827 196,48	575 913,28	118 710,47	739 211,64	0,00	4 261 031,87
Zwiększenia, z tytułu:	495 971,49	680 704,31	54 789,45	44 821,70	0,00	1 276 286,95
- amortyzacji	495 971,49	459 368,18	54 789,45	44 821,70	0,00	1 054 950,82
- inne	0,00	221 336,13	0,00	0,00	0,00	221 336,13
Zmniejszenia, z tytułu:	221 336,13	1 183 242,36	0,00	784 033,34	0,00	2 188 611,83
- zakończenie umowy	0,00	1 183 242,36	0,00	784 033,34	0,00	1 967 275,70
- inne	221 336,13	0,00	0,00	0,00	0,00	221 336,13
Umorzenie na dzień 31.12.2023	3 101 831,84	73 375,23	173 499,92	0,00	0,00	3 348 706,99
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2023	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2023	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023	16 520 755,34	30 213,33	378 960,34	0,00	0,00	16 929 929,01



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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022	10 245 759,98	2 527 559,27	340 000,00	1 298 160,66	0,00	14 411 479,91
Zwiększenia, z tytułu:	6 909 209,94	274 562,49	212 460,26	0,00	0,00	7 396 232,69
- zawarcie umowy	527 893,68	0,00	0,00	0,00	0,00	527 893,68
- waloryzacja	6 381 316,26	274 562,49	212 460,26	0,00	0,00	6 868 339,01
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	514 127,32	0,00	514 127,32
- zakończenie umowy		0,00	0,00	514 127,32	0,00	514 127,32
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2022	17 154 969,92	2 802 121,76	552 460,26	784 033,34	0,00	21 293 585,28
Umorzenie na dzień 01.01.2022	2 255 972,05	333 631,97	30 120,28	981 210,98	0,00	3 600 935,29
Zwiększenia, z tytułu:	571 224,43	242 281,31	88 590,19	272 127,98	0,00	1 174 223,91
- amortyzacji	571 224,43	242 281,31	88 590,19	272 127,98	0,00	1 174 223,91
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	514 127,32	0,00	514 127,32
- zakończenie umowy				514 127,32		514 127,32
Umorzenie na dzień 31.12.2022	2 827 196,48	575 913,28	118 710,47	739 211,64	0,00	4 261 031,88
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2022	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022	14 327 773,44	2 226 208,48	433 749,79	44 821,70	0,00	17 032 553,41

Na dzień bilansowy Grupa posiada w swoim portfelu 45 umowy dzierżawy gruntu, 5 umów leasingu samochodów, 23 umów najmu lokalu, 6 umowy dzierżawy sieci elektrycznej oraz 1 umowę leasingu infrastruktury elektroenergetycznej, które prezentowane są w niniejszym sprawozdaniu jako leasing finansowy.

Umowy dzierżawy gruntu zostały zawarte w latach 2011- 2022, na okres 29 lub 30 lat. Umowy najmu lokalu zawarte zostały w latach 2018 - 2022 na okres 5 lat. Umowy dzierżawy sieci elektrycznej zostały zawarte w 2019 roku na okres 30 lat.

Krańcowa stopa procentowa dla w/w umów przyjęta została na poziomie 8% w skali roku.

Stopa procentowa dla umów leasingu samochodów osobowych jest stała i ustalana jest przy rozpoczęciu leasingu. Umowy leasingowe mają ustalone z góry harmonogramy spłat. Umowy zostały zawarte w latach 2017-2019 na okres od 3 do 5 lat.

20. POŻYCZKI UDZIELONE – WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE

Wyszczególnienie	Wartość
Na 1 stycznia 2023	598 023,57
Zwiększenia	9 800,00
Udzielone pożyczki	0,00
Naliczone odsetki	9 799,99
Zmniejszenia	100 000,00
Spłata pożyczki	100 000,00
Na 31 grudnia 2023	507 823,56
Część długoterminowa	0,00
Część krótkoterminowa	507 823,56
w tym kapitał	485 000,00
w tym odsetki	22 823,56

Wyszczególnienie	Wartość
Na 1 stycznia 2022	4 255 937,77
Zwiększenia	112 482,75
Udzielone pożyczki	100 000,00
Naliczone odsetki	12 482,75
Zmniejszenia	3 770 396,95
Spłata pożyczki	3 770 396,95
Na 31 grudnia 2022	598 023,57
Część długoterminowa	0,00
Część krótkoterminowa	598 023,57
w tym kapitał	585 000,00
w tym odsetki	13 023,57



Zestawienie udzielonych pożyczek na dzień 31.12.2023:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Odsetki	Odpis aktualizujący	Razem saldo pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
PRIMA FOODS	5 000,00	940,82	0,00	5 940,82	4,00%	31.12.2023
Tomasz Michalak	480 000,00	21 882,74	0,00	501 882,74	4,00%	31.12.2023
Razem na dzień 31.12.2023	485 000,00	22 823,56	0,00	507 823,56		

Zestawienie udzielonych pożyczek na dzień 31.12.2022:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Odsetki	Odpis aktualizujący	Razem saldo pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
PRIMA FOODS	5 000,00	740,83	0,00	5 740,83	4,00%	31.12.2023
Tomasz Michalak	580 000,00	12 282,74	0,00	592 282,74	4,00%	31.12.2024
Razem na dzień 31.12.2022	585 000,00	13 023,57	0,00	598 023,57		

21. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU NABYTYCH WIERZYTELNOŚCI

Na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka nie posiada należności z tytułu nabytych wierzytelności.

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

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Należności handlowe brutto	2 769 938,82	1 929 498,72
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek	2 769 938,82	1 929 498,72
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00
Należności handlowe netto	2 769 938,82	1 929 498,72

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0,00	-24 600,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	0,00	0,00



Należności handlowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2023		31.12.2022	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	2 769 938,82	2 769 938,82	1 929 498,72	1 929 498,72
Razem	x	2 769 938,82	X	1 929 498,72

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Grupa nie posiada żadnych należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej.

23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI - WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tyt. podatku dochodowego)	358,15	123 285,34
Zaliczki na zakup akcji	5 685 760,00	5 685 760,00
Należności z tytułu podatku VAT	1 087 066,72	5 806 500,68
Należności z tytułu zbycia akcji	7 416 640,00	7 416 640,00
Należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Z tytułu wpłat dłużników należnych spółce, wpłaconych zgodnie z umową na rachunek bankowych bezpośredniego wierzyciela	0,00	0,00
Pozostałe należności, w tym:	4 467 207,48	2 657 861,17
Należności z tytułu wadium i kaucji	0,00	0,00
Należności z tytułu wyceny usług niezakończonych	0,00	0,00
Należne wpłaty na kapitał	0,00	0,00
Inne	0,0	0,0
Pozostałe należności brutto	18 657 032,35	21 690 047,19
Odpis aktualizujący pozostałe należności	0,00	0,00
Razem pozostałe należności netto	18 657 032,35	21 690 047,19
w tym:		
Krótkoterminowe	18 657 032,35	21 690 047,19
Długoterminowe	0,00	0,00

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Pozostałe należności, w tym:	18 657 032,35	21 690 047,19
od jednostek powiązanych	0,00	0,00
od pozostałych jednostek	18 657 032,35	21 690 047,19
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00
Pozostałe należności brutto	18 657 032,35	21 690 047,19



Pozostałe należności - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2023		31.12.2022	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	18 657 032,35	18 657 032,35	21 690 047,19	21 690 047,19
Razem	x	18 657 032,35	x	21 690 047,19

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

Grupa na bieżąco, zgodnie z MSSF 9, dokonuje analizy ryzyka i przewidywanych strat, które powodowałyby konieczność ujmowania kosztów w wyniku finansowym jako utratę wartości aktywów finansowych. Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Grupa nie zidentyfikowała konieczności ujęcia odpisów aktualizujących wyżej wspomniane aktywa.

24. POZOSTAŁE AKTYWA

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Zaliczki wypłacone pracownikom	0,00	0,00
Kaucje, dostawy usług niefakturowane	80 000,00	80 000,00
Przychody przyszłych okresów	8 090 834,00	8 090 834,00
Pozostałe należności	28 933,00	931,10
Razem pozostałe aktywa brutto, w tym:	8 199 767,00	8 171 765,10
Odpis aktualizujący pozostałe należności	0,00	0,00
Pozostałe aktywa brutto, w tym:	8 199 767,00	8 171 765,10
krótkoterminowe	108 933,00	80 931,10
długoterminowe	8 090 834,00	8 090 834,00

25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2023	31.12.2022
Ubezpieczenia	29 791,03	12 918,72
Ulga na złe długi - korekta VAT	0,00	0,00
Pozostałe	389 492,67	16 170,80
Razem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	419 283,70	29 089,52

26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	758 101,33	4 697 368,86
Inne środki pieniężne:	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne:	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0,00	0,00
Razem	758 101,33	4 697 368,86



27. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Liczba akcji	215 100 313	214 686 908
Wartość nominalna akcji	1,00	1,00
Kapitał zakładowy	215 100 313,00	214 686 908,00

Zmiany kapitału podstawowego:

Wyszczególnienie	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Kapitał na początek okresu	214 686 908,00	211 577 131,90
Zwiększenia, z tytułu:	413 405,00	3 109 777,00
Emisja akcji	0,00	2 409 777,00
Rejestracja kapitału w KRS	413 405,00	700 000,00
Zmniejszenia, z tytułu	0,00	0,90
Umorzenie akcji	0,00	0,90
Kapitał na koniec okresu	215 100 313,00	214 686 908,00



Kapitał podstawowy - struktura na dzień 31 grudnia 2023 roku

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A akcje imienne uprzywilejowane	Uprzywilejowanie dwukrotnie co do głosu	x 2	370 000	1,00	370 000,00	udziały w przekształconej sp. z o.o.	15.11.2007
Seria B akcje zwykłe na okaziciela (F2, F9, J1, L2-L4, L6, B)	brak	brak	28 095 000	1,00	28 095 000,00	Aport	06.06.2019 (F2, F9) 05.11.2019 (J1) 09.03.2020 (L2-L4) 15.06.2020 (L6) 06.09.2022 (B)
Seria C akcje zwykłe na okaziciela (F1, F3-F8, H2, J2, K, L1, L7-L11, C)	brak	brak	115 531 140	1,00	115 531 140,00	aport, wkład pieniężny	06.06.2019 (F1, F3-F8) 05.11.2019 (H2, J2) 15.06.2020 (L7) 29.10.2020 (L8) 10.05.2021 (L9) 27.05.2021 (L1) 11.06.2021 (K) 20.07.2021 (L10) 08.03.2022 (L11) 27.02.2023 (C)
Seria D akcje zwykłe na okaziciela (B, C, D, E, G, H1, I, K, L5)	brak	brak	10 991 673	1,00	10 991 673,00	wkład pieniężny	15.11.2007 (B) 31.01.2008 (C) 13.01.2015 (D) 23.01.2018 (E) 06.06.2019 (G) 20.09.2019 (I) 05.11.2019 (H1, K) 09.03.2020 (L5)
Seria E akcje na okaziciela (M1, M2, E)	brak	brak	2 287 500	1,00	2 287 000,00	wkład pieniężny	10.05.2021 (M1) 08.03.2022 (M2) 06.09.2022 (E)
Seria F akcje na okaziciela	brak	brak	57 825 000	1,00	57 825 000,00	Aport	15.09.2021 (N)
Razem			215 100 313		215 100 313,00		



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

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

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

Kapitał podstawowy - struktura na dzień 31 grudnia 2022 roku

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A akcje imienne uprzywilejowane	Uprzywilejowanie dwukrotnie co do głosu	x 2	370 000	1,00	370 000,00	udziały w przekształconej sp. z o.o.	15.11.2007
Seria B akcje zwykłe na okaziciela (F2, F9, J1, L2-L4, L6, B)	brak	brak	28 095 000	1,00	28 095 000,00	Aport	06.06.2019 (F2, F9) 05.11.2019 (J1) 09.03.2020 (L2-L4) 15.06.2020 (L6) 06.09.2022 (B)
Seria C akcje zwykłe na okaziciela (F1, F3-F8, H2, J2, K, L1, L7-L11)	brak	brak	115 117 735	1,00	115 117 735,00	aport, wkład pieniężny	06.06.2019 (F1, F3-F8) 05.11.2019 (H2, J2) 15.06.2020 (L7) 29.10.2020 (L8) 10.05.2021 (L9) 27.05.2021 (L1) 11.06.2021 (K) 20.07.2021 (L10) 08.03.2022 (L11)
Seria D akcje zwykłe na okaziciela (B, C, D, E, G, H1, I, K, L5)	brak	brak	10 991 673	1,00	10 991 673,00	wkład pieniężny	15.11.2007 (B) 31.01.2008 (C) 13.01.2015 (D) 23.01.2018 (E) 06.06.2019 (G) 20.09.2019 (I) 05.11.2019 (H1, K) 09.03.2020 (L5)
Seria E akcje na okaziciela (M1, M2, E)	brak	brak	2 287 500	1,00	2 287 000,00	wkład pieniężny	10.05.2021 (M1) 08.03.2022 (M2) 06.09.2022 (E)
Seria F akcje na okaziciela	brak	brak	57 825 000	1,00	57 825 000,00	Aport	15.09.2021 (N)
Razem			214 686 908		214 686 908,00		



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



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

Na dzień 31 grudnia 2023 roku niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco (wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA):

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

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

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu przedstawia się następująco:

Akcyonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
ADVANCED COMPANY LIMITED	89 602 404	41,66%	1 002 404	0,47%
WISDOM LIMITED	22 600 000	10,51%	22 600 000	10,49%
RANFROX FINANCE LTD	7 210 295	3,35%	72 910 295	33,84%
Pozostali	95 687 614	47,49%	118 957 614	55,21%
Razem	215 100 313	100,00%	215 470 313	100,00%

28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Kapitał na początek okresu	343 505 799,07	336 773 452,63
Zwiększenia w okresie, w tym:	0,00	6 732 346,44
Emisja akcji	0,00	6 732 346,44
Zmniejszenia w okresie, w tym:	413 405,00	0,00
Rejestracja kapitału w KRS	413 405,00	0,00
Kapitał na koniec okresu	343 092 394,07	343 505 799,07

29. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Kapitał na początek okresu	-4 155 820,57	3 601 923,10
Zwiększenia z tytułu:	2 760 221,37	1 278 405,00
Emisja akcji	0,00	0,00
Emisja akcji - niezarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym	0,00	413 405,00



Kapitał zapasowy z zysku	2 760 221,37	0,00
Zmniejszenia z tytułu:	0,00	8 171 149,57
Kapitał zapasowy z zysku/straty	0,00	7 471 149,57
Podwyższenie kapitału – rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	0,00	700 000,00
RAZEM	-1 395 599,20	-4 155 820,57

30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Stan na początek okresu	-14 467 367,15	-13 169 275,30
Korekta wyniku lat ubiegłych - zastosowanie MSSF 16	0,00	0,00
Kapitał z zysku/straty	-2 760 221,37	-828 416,74
Pozostałe	400 209,26	-469 675,11
Razem	-16 827 379,26	-14 467 367,15

31. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Kredyty w rachunku bieżącym	1 474 661,33	3 370,06
Kredyty i pożyczki bankowe	13 300 253,90	17 760 253,90
Kredyty i pożyczki pozostałe	22 898 197,57	21 013 983,51
Pozostałe	799 773,59	389 177,91
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	38 472 886,39	39 166 785,38
- długoterminowe	12 770 000,00	24 237 271,74
- krótkoterminowe	25 702 886,39	14 929 513,64

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Kredyty i pożyczki płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	25 702 886,39	14 929 513,64
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	12 770 000,00	24 237 271,74
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 370 000,00	12 097 271,74
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	1 820 000,00	1 610 000,00
- płatne powyżej 5 lat	9 580 000,00	10 530 000,00
Kredyty i pożyczki razem	38 472 886,39	39 166 785,38

Kredyty i pożyczki - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2023		31.12.2022	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	22 982 689,68	22 982 689,68	39 065 620,16	39 065 620,16
EUR	3 562 602,74	15 490 196,71	21 570,87	101 165,22
Razem	x	38 472 886,39	x	39 166 785,38



Tabela ruchów pożyczek otrzymanych

Wyszczególnienie	Wartość
Na 1 stycznia 2023	39 166 785,38
Zwiększenia	6 869 176,18
Otrzymane pożyczki	3 048 550,54
Naliczone odsetki	3 820 625,64
Zmniejszenia	7 563 075,17
Splata pożyczki	4 669 745,61
Splata odsetek	1 735 875,04
Różnice kursowe	1 157 454,52
Na 31 grudnia 2023	38 472 886,39

Wyszczególnienie	Wartość
Na 1 stycznia 2022	9 604 576,20
Zwiększenia	37 395 908,28
Otrzymane pożyczki	35 630 917,58
Naliczone odsetki	1 764 990,70
Zmniejszenia	7 833 699,10
Splata pożyczki	7 679 100,00
Splata odsetek	154 599,10
Cesja wierzytelności	
Na 31 grudnia 2022	39 166 785,38



Kredyty i pożyczki

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		kwota	waluta	kwota	waluta		
Milena Rosińska 27.04.18	Equilibrium Sp. z o.o.	3 600,00	PLN	4 009,32	PLN	2,00%	31.12.2023
Milena Rosińska 16.08.18	Equilibrium Sp. z o.o.	4 200,00	PLN	4 665,52	PLN	2,00%	31.12.2023
Milena Rosińska 13.08.18	Equilibrium Sp. z o.o.	6 620,00	PLN	7 333,51	PLN	2,00%	31.12.2023
Milena Rosińska 21.12.18	Equilibrium Sp. z o.o.	30 000,00	PLN	33 014,79	PLN	2,00%	31.12.2023
Milena Rosińska 28.09.17	Equilibrium Sp. z o.o.	3 052,96	PLN	3 436,71	PLN	2,00%	31.12.2023
Janusz Petrykowski	FIGENE CAPITAL S.A.	1 456 090,00	PLN	1 681 818,37	PLN	6,50%	31.12.2024
Jarosław Choroszewski	FIGENE CAPITAL S.A.	9 565 600,00	PLN	11 059 406,01	PLN	10,00%	08.06.2024
Jarosław Choroszewski	FIGENE CAPITAL S.A.	3 739 280,00	PLN	4 430 790,70	PLN	18,00%	21.12.2023
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	FIGENE CAPITAL S.A.	55 000,00	PLN	60 861,64	PLN	10,00%	31.12.2022
LPP S.A.	FIGENE CAPITAL S.A.	2 700 000,00	PLN	2 957 520,83	PLN	9,70%	23.06.2023
Łukasz Abgarowicz	FIGENE CAPITAL S.A.	410 528,31	PLN	416 489,41	PLN	10,00%	31.05.2024
Krzysztof Kubala	FIGENE Energia Sp. z o.o.	90 276,35	PLN	103 422,12	PLN	2,50%	31.12.2023
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	FIGENE Energia Sp. z o.o.	150 000,00	PLN	163 643,84	PLN	4,00%	31.12.2023
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	FIR Energy Sp. z o.o.	152 200,00	PLN	181 743,47	PLN	2,50%	31.12.2023
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	FIR Energy Sp. z o.o.	3 000,00	PLN	3 594,84	PLN	2,50%	31.12.2023
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	FIR Energy Sp. z o.o.	800,00	PLN	907,95	PLN	2,50%	31.12.2023
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	FIR Energy Sp. z o.o.	4 817,94	PLN	5 436,44	PLN	2,50%	31.12.2023
Adam Kopiczko	Dahlia Energy Sp. z o.o.	59 276,61	PLN	67 299,01	PLN	6,00%	31.12.2023
Tomasz Michalak um.24.03.2022	ENOR Sp. z o.o.	50 000,00	PLN	54 492,60	PLN	2,00%	31.12.2023
CRE WIDE Sp. z o.o.	Energia Uno Sp. z o.o.	3 200,00	PLN	4 724,60	PLN	5,00%	31.12.2023
CRE WIDE Sp. z o.o.	Energia Uno Sp. z o.o.	1 500,00	PLN	1 692,40	PLN	2,50%	31.12.2023
CRE WIDE Sp. z o.o.	Energia Uno Sp. z o.o.	500,00	PLN	558,90	PLN	2,50%	31.12.2023
CRE WIDE Sp. z o.o.	Energia Uno Sp. z o.o.	950,00	PLN	1 054,00	PLN	2,50%	31.12.2023



Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		kwota	waluta	kwota	waluta		
CRE WIDE Sp. z o.o.	Energia Uno Sp. z o.o.	900,00	PLN	992,62	PLN	2,50%	31.12.2023
CRE WIDE Sp. z o.o.	Energia Uno Sp. z o.o.	1 000,00	PLN	1 090,53	PLN	2,50%	31.12.2023
Passage Property	INVEST WIND Sp. z o.o.	0,00	PLN	28 251,16	PLN		
Efficient Holdings Limited	Pasat Energy Sp. z o.o.	0,00	PLN	1 617 552,90	PLN	6,00%	31.12.2022
CRE WIDE Sp. z o.o.	Rosemary Energy Sp. z o.o.	450,00	PLN	505,11	PLN	2,50%	31.12.2023
CRE WIDE Sp. z o.o.	Rosemary Energy Sp. z o.o.	500,00	PLN	558,90	PLN	2,50%	31.12.2023
CRE WIDE Sp. z o.o.	Rosemary Energy Sp. z o.o.	900,00	PLN	998,51	PLN	2,50%	31.12.2023
CRE WIDE Sp. z o.o.	Rosemary Energy Sp. z o.o.	300,00	PLN	330,86	PLN	2,50%	31.12.2023
mBank S.A.	Take The Wind Sp. z o.o.	17 800 000,00	PLN	13 300 253,90	PLN	WIBOR 3M+marża	31.12.2037
Razem		36 294 542,17		36 198 451,47			

Powyższa tabela nie zawiera wyszczególnienia dla kredytów w rachunku bieżącym i pozostałych.



32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W roku 2023 oraz w 2022 nie wystąpiły zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

33. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania handlowe	6 910 491,54	3 958 927,54
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Wobec jednostek pozostałych	6 910 491,54	3 958 927,54

Zobowiązania handlowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2023		31.12.2022	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	6 910 491,54	6 910 491,54	3 958 927,54	3 958 927,54
Razem	x	6 910 491,54	x	3 958 927,54

34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	849 914,94	926 300,02
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	836 770,40	293 586,18
Zobowiązania wobec pracowników i osób współpracujących	12 688,75	1 197 333,33
Otrzymana kaucja	0,00	0,00
Pozostałe	2 433 189,24	420 235,01
Razem inne zobowiązania	4 132 563,33	2 837 454,54

Pozostałe zobowiązania - struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2023		31.12.2022	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	4 132 563,33	4 132 563,33	2 837 454,54	2 837 454,54
Razem	x	4 132 563,33	x	2 837 454,54



35. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień
	31.12.2023	31.12.2022
Poniżej 60 dni	663 498,84	719 729,29
60 - 90 dni	89 509,31	23 781,52
90 - 180 dni	80 784,37	211 026,13
180 - 360 dni	377 879,85	982 372,04
Powyżej 360 dni	26 339 989,76	24 827 418,00
Razem opłaty leasingowe	27 551 662,12	26 764 326,98

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego dotyczą umów dzierżawy gruntu, umów najmu lokalu, umów leasingu samochodów, umowy dzierżawy sieci elektrycznej oraz umowy leasingu infrastruktury. Zobowiązanie wynika z ujęcia w aktywach prawa do użytkowania.

36. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia	1 200 000,00	300 000,00
Rezerwa urlopową	147 863,21	55 784,98
Rezerwa na świadczenia emerytalne	1 310,84	1 310,84
Razem, w tym:	1 349 174,05	357 095,82
- krótkoterminowe	1 349 174,05	357 095,82

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

Tytuł rezerwy	01.01.2023	utworzono	rozwiązano	wykorzystano	31.12.2023
Rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia	300 000,00	1 200 000,00	0,00	300 000,00	1 200 000,00
Rezerwa urlopową	55 784,98	90 767,39	0,00	0,00	147 863,21
Rezerwa na świadczenia emerytalne	1 310,84	0,00	0,00	0,00	1 310,84
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	357 095,82	1 290 767,39	0,00	300 000,00	1 349 174,05



37. POZOSTAŁE REZERWY

	31.12.2023	31.12.2022
Niezafakturowane koszty w tym:	548 121,33	64 280,25
- koszty usług obcych	509 121,33	64 280,25
- koszty badania bilansu	39 000,00	0,00
Rezerwa na darowiznę	200 000,00	200 000,00
Razem, w tym:	748 121,33	264 280,25
- długoterminowe	0,00	200 000,00
- krótkoterminowe	748 121,33	64 280,25

Kwota 200.000,00 PLN wynika z podpisanych umów darowizn przez spółkę zależną Eolica Polska Sp. z o.o. w terminie uwarunkowanym od zdarzenia określonego w umowie czyli wybudowania farmy wiatrowej. Umowy podpisane zostały z następującymi instytucjami:

- Polskie Bractwo Kopaczy Złota – 55.000,00 PLN,
- Złotoryjski Ośrodek Kultury i Rekreacji – 25.000,00 PLN,
- Złotoryjskie Towarzystwo Tradycji Górniczych – 50.000,00 PLN,
- Jednostka Poszukiwawczo-Ratownicza – 70.000,00 PLN.

Zmiana stanu pozostałych rezerw

Tytuł rezerwy	01.01.2023	utworzono	rozwiązano	wykorzystano	31.12.2023
Niezafakturowane koszty	64 280,25	502 321,33	0,00	18 480,25	548 121,33
- koszty obsługi windykacji wierzytelności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- koszty usług obcych	64 280,25	502 321,33	0,00	18 480,25	548 121,33
Rezerwa na darowiznę	200 000,00	0,00	0,00	0,00	200 000,00
Koszty wynagrodzeń dla Rady Nadzorczej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem pozostałe rezerwy	264 280,25	502 321,33	0,00	18 480,25	748 121,33

38. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

W latach 2023 i 2022 Grupa FIGENE nie posiadała żadnych należności warunkowych.

39. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W latach 2023 i 2022 Grupa FIGENE nie posiadała żadnych zobowiązań warunkowych.



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

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

Grupa Kapitałowa:

Z dniem 01 stycznia 2023 r. Spółka zależna FIGENE Energia Sp. z o.o. rozpoczęła realizację długoterminowego kontraktu z LPP S.A. na sprzedaż energii elektrycznej z OZE (PPA). Umowa obejmuje energię produkowaną m.in. przez farmę wiatrową TAKE THE WIND Sp. z o.o. o mocy 3,5 MW w gminie Złotów, woj. wielkopolskie. PPA przewiduje dostawę łącznie 358 000 MWh energii wiatrowej przez 10 lat, z możliwością przedłużenia o kolejne 5 lat. Realizacja tej umowy jest strategicznie ważna dla Grupy FIGENE, ze względu na jej wartość, zakontraktowany wolumen oraz wieloletni okres współpracy, co pozytywnie wpłynie na przyszłe przychody Grupy. Jest to jedna z największych umów PPA na energię odnawialną w Polsce, stanowiąca kluczowy krok w realizacji strategii Grupy i zwiększaniu jej udziału w rynku energii odnawialnej. (RB ESPI nr 1/2023 z dnia 02 stycznia 2023 r.).

Ponadto, FIGENE Energia Sp. z o.o. w dniu 08 sierpnia 2023 r. podpisała ze SZKUNER Sp. z o.o. z siedzibą we Władysławowie umowę typu PPA w zakresie sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowaną przez Grupę FIGENE. Niniejsza umowa jest wynikiem przyjęcia przez SZKUNER Sp. z o.o. oferty uprzednio złożonej przez FIGENE Energia. W umowie PPA Strony uzgodniły nowy wolumen sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE oraz nowy okres obowiązywania umowy, który będzie trwał 5 lat począwszy od 1 stycznia 2024 r. Łączny wolumen energii zakontraktowany w ramach współpracy pomiędzy Grupą FIGENE a SZKUNER Sp. z o.o. wynosi 21 250 MWh. Istotna wartość umowy biorąc pod uwagę zakontraktowany wolumen a także długookresowa współpraca, pozytywnie wpłynie na wzrost przychodów spółki zależnej i Grupy FIGENE w przyszłych okresach. Ponadto, podpisana z SZKUNER Sp. z o.o. umowa PPA jest kolejnym tego typu kontraktem, mającym wpływ na dynamikę rozwoju Grupy Emitenta i stanowiącym kolejny kamień milowy realizacji przyjętej strategii (RB ESPI nr 1/2022 za dnia 03 stycznia 2022 r. oraz nr 10/2023 z dnia 08 sierpnia 2023 r.).

Dnia 22 grudnia 2023 r. Spółka zależna Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. nabyła 100 udziałów spółki SD SWISS PV 3 KAMIENNA GÓRA Sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego wynoszącego 5.000 zł. W dniu 29 grudnia 2023 r. NWZW Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. podjęło uchwałę ws zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55 (1) kodeksu cywilnego na rzecz spółki SD SWISS PV 3 KAMIENNA GÓRA Sp. z o.o. W tym samym dniu, tj. 29 grudnia 2023 r. NWZW SD SWISS PV 3 KAMIENNA GÓRA Sp. z o.o. podjęło uchwałę ws podwyższenia kapitału spółki o kwotę 150.000 zł z kwoty 5.000 zł w drodze ustanowienia 3.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział. Udziały zostały objęte przez dotychczasowego wspólnika – Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. i pokryte w całości wkładem niepieniężnym w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa o łącznej wartości 57.150.000 zł, tj. po cenie wyższej od wartości nominalnej, przy czym nadwyżka ponad wartość nominalną w kwocie 57.000.000 zł została przekazana na kapitał zapasowy. Została zmieniona również umowa spółki, siedziba i nazwa spółki na „Farma Wiatrowa Unio Verde Gromadka” Sp. z o.o. a w struktury zarządu został powołany Pan Janusz Petrykowski do pełnienia funkcji Prezesa spółki. Powyższe zmiany zostały zarejestrowane w KRS dnia 08 lutego 2024 r.

FIGENE CAPITAL S.A.:

Spółka FIGENE CAPITAL S.A. pod koniec 2023 roku znalazła się w trudnej sytuacji konfliktu wewnętrznego, wynikającego z działań jednego z akcjonariuszy, Advanced Company Limited. Działania tego podmiotu doprowadziły do konieczności konfrontacji z decyzjami podejmowanymi w jego imieniu, co skutkowało poważnym impasem decyzyjnym w Spółce. Konflikt ten miał istotny wpływ na funkcjonowanie FIGENE CAPITAL S.A., gdyż Advanced Company Limited, będąc akcjonariuszem, uzurpowało sobie prawo do samodzielnego podejmowania decyzji, pomijając przy tym pozostałych,



mniejszościowych akcjonariuszy. Takie postępowanie zakłóciło prawidłowe działanie organów Spółki oraz utrudniło podejmowanie kluczowych decyzji zarządczych. Sytuacja ta została szerzej opisana w pkt 1 niniejszego Sprawozdania. Ponadto, działania Advanced Company Limited i osób z tym podmiotem związanych negatywnie wpłynęły na wartość FIGENE CAPITAL S.A., prowadząc do znacznego obniżenia jej wyceny rynkowej. Zmniejszone zaufanie inwestorów, zaburzenia w procesach decyzyjnych oraz dodatkowe koszty związane z postępowaniem prawnym przyczyniły się do tego spadku.

W wyniku istniejącego sporu korporacyjnego, realizacja strategii FIGENE CAPITAL S.A. została znacznie utrudniona. Konflikt ten doprowadził do sytuacji, w której Spółka nie była w stanie efektywnie wdrażać zaplanowanych działań strategicznych. Brak możliwości realizacji strategii przełożył się na zawieszenie kluczowych projektów oraz inicjatyw, które były fundamentem długoterminowego rozwoju Spółki. Wstrzymanie projektów, które miały istotne znaczenie dla wzrostu i konkurencyjności na rynku, oznaczało również utratę potencjalnych korzyści finansowych oraz możliwości ekspansji.

Długotrwały impas w podejmowaniu decyzji zarządczych zakłócił również bieżące funkcjonowanie Spółki, wpływając na jej relacje z kluczowymi interesariuszami, w tym inwestorami, partnerami biznesowymi i pracownikami. Konieczność rewidowania wcześniej przyjętych planów oraz poszukiwania nowych rozwiązań, generowało dodatkowe koszty i obciążenia administracyjne.

W odpowiedzi na zaistniałą sytuację, Zarząd Spółki podjął działania mające na celu ocenę możliwości zastosowania środków prawnych przeciwko odpowiedzialnym osobom fizycznym oraz prawnym. Analiza ta obejmuje identyfikację stron odpowiedzialnych za powstałe szkody, ocenę zasadności roszczeń oraz przygotowanie odpowiednich pozwów. Zarząd rozważa wszelkie dostępne środki prawne, aby uzyskać odszkodowanie za poniesione straty i zminimalizować negatywne skutki sporu dla Spółki.

Naszym celem jest obecnie przywrócenie Spółce stabilnej sytuacji. W tym kontekście podejmujemy szereg działań mających na celu rozwiązanie istniejącego sporu korporacyjnego, które pozwoli na efektywne zarządzanie Spółką i realizację jej strategii. Skupiamy się na odbudowie planów strategicznych i ich adaptacji do nowej sytuacji, tak aby FIGENE CAPITAL S.A mogła wrócić na ścieżkę dynamicznego rozwoju i wzrostu silniejsza i lepiej przygotowana do realizacji swoich ambitnych celów strategicznych w przyszłości. Emitent będzie aktualizować swoją strategię w odpowiedzi na zmiany rynkowe oraz Krajowy Plan Odbudowy (KPO). W obliczu dynamicznie zmieniającego się otoczenia gospodarczego, monitorujemy kluczowe wskaźniki rynkowe i regulacyjne, aby nasze działania były zgodne z aktualnymi trendami i wymaganiami. Ponadto, dostosowujemy nasze plany operacyjne i inwestycyjne, aby skutecznie wykorzystać środki i możliwości oferowane przez KPO, co pozwoli na wzmocnienie naszej pozycji rynkowej i zwiększenie konkurencyjności.

Regularne przeglądy strategiczne oraz elastyczność w podejmowaniu decyzji zapewnią, że FIGENE CAPITAL S.A. pozostanie liderem w swojej branży, gotowym do realizacji długoterminowych celów i adaptacji do wszelkich zmian w otoczeniu rynkowym.

41. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

Zawarcie umów zastawu na akcjach Emitenta

W dniu 09 stycznia 2024 r. pomiędzy Spółką jako zastawnikiem, a Advanced Company Limited z siedzibą na Malcie jako zastawcą, zawarte zostały umowy zastawu zwykłego i zastawu rejestrowego, na podstawie których ustanowiono zastaw na rzecz Emitenta na 22.900.000 akcjach FIGENE Capital S.A., stanowiących 10,65% w kapitale zakładowym FIGENE Capital S.A., uprawniających do wykonywania 22.900.000 głosów na walnym zgromadzeniu FIGENE Capital S.A., stanowiących 10,63% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Zastaw, o którym mowa powyżej, stanowi zabezpieczenie zwrotu przez Advanced Company Limited wpłaconej przez Emitenta zaliczki w kwocie 1,2 mln EUR na poczet nabycia udziałów w spółkach



wiatrowych. Ze względu na fakt, iż nie doszło do zawarcia ostatecznej umowy nabycia udziałów, spółka Advanced Company Limited zobowiązała się zwrócić FIGENE Capital S.A. niniejszą kwotę do dnia 31 marca 2024 r. (RB ESPI nr 3/2024 z dnia 13 stycznia 2024 r.)

W związku z zawarciem Umowy Zastawu oraz zawarciem innych umów o ustanowienie zastawu i zastawu rejestrowego oraz umów ustanowienia prawa użytkowania na akcjach FIGENE CAPITAL S.A., Spółka otrzymała trzy zawiadomienia na podstawie art. 69a ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Zawiadomienia”), tj. od spółki Advanced Company Limited, spółki Ranfrox Finance Ltd. oraz od Pana Edwarda Mier - Jędrzejowicza. W dniu 13 stycznia 2024 r., zgodnie z art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, FIGENE poinformowała o otrzymaniu Zawiadomień w raportach bieżących ESPI nr 1/2024, 2/2024 i 4/2024. Zawiadomienie otrzymane od Advanced opublikowano jako załącznik do raportu bieżącego nr 1/2024. Ponadto, w raporcie bieżącym ESPI nr 3/2024 z dnia 13 stycznia 2024 r. Emitent podał do publicznej wiadomości zawiadomienie Emitenta złożone do KNF w związku z zawarciem Umowy Zastawu.

Część wspólników Advanced Company Limited kwestionuje skuteczność ustanowienia zastawu na podstawie Umowy Zastawu, a także ważność pozostałych umów, o których mowa w Zawiadomieniach. Emitent stoi na stanowisku, że ewentualne spory pomiędzy wspólnikami Advanced, będącymi jednocześnie członkami organów Advanced, dotyczą kwestii prawa maltańskiego i pozostają poza kompetencjami FIGENE CAPITAL S.A. Umowy zastawu, o których mowa powyżej, były w imieniu FIGENE CAPITAL S.A. podpisane przez osoby uprawnione do reprezentowania Spółki, widniejące w KRS. Ponadto, FIGENE CAPITAL S.A. podpisując Umowę Zastawu miała na celu ochronę interesu Spółki w związku z opisaną powyżej sytuacją braku zwrotu Zaliczki przez Advanced. W ocenie Spółki Umowa Zastawu została skutecznie zawarta przez Emitenta i Advanced, tym bardziej, że w procesie ustanowienia zastawu na podstawie Umowy Zastawu uczestniczyła instytucja finansowa, która nie zgłaszała zastrzeżeń co do reprezentacji żadnej ze stron tej umowy.

Emitent wskazuje, że biorąc pod uwagę przedstawiony wyżej stan faktyczny, zawarcie Umowy Zastawu było dokonane w celu ochrony interesu Spółki FIGENE, gdyż miało na celu umożliwienie zabezpieczenie terminowego zwrotu zaliczki przez Advanced, która do dnia publikacji raportu nie została spłacona mimo obowiązujących umów pomiędzy Advanced i FIGENE w tym zakresie.

Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. działa w interesie Spółki dążąc do zapewnienia efektywności i bezpieczeństwa, a rolą Zarządu jest podejmowanie działań, również o charakterze ekstraordynaryjnym, mających na celu ochronę interesów Emitenta oraz jego Akcjonariuszy. Priorytetem Zarządu Spółki jest zapewnienie, aby zaistniała sytuacja nie miała negatywnego wpływu na bieżącą działalność Emitenta. Spółka na bieżąco monitoruje rozwój i dynamikę sytuacji, wdrażając działania, które zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i doświadczeniem, zapewnią rozwój i kontynuację działalności operacyjnej oraz realizację przyjętej strategii.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej i Zarządu Emitenta

Szczegółowe informacje o zmianach w organach korporacyjnych Emitenta zostały opisane w pkt 1 niniejszego sprawozdania.

Zawieszenie notowań akcji FIGENE CAPITAL S.A.

W dniu 15 lutego 2024. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 176/2024 w sprawie zawieszenia obrotu na rynku NewConnect akcjami spółki FIGENE CAPITAL S.A. od dnia 16 lutego 2024 r. do końca drugiego dnia obrotu następującego po dniu ziszczenia się poniższych warunków:

- 1) prawomocnego rozstrzygnięcia przez sąd rejestrowy w przedmiocie zmian w składzie organów Spółki,



- 2) przekazania Giełdzie kopii odpisu z rejestru przedsiębiorców potwierdzającego ujawnienie w rejestrze aktualnego składu organów Spółki, wraz z oświadczeniem Spółki o prawomocności postanowienia sądu w zakresie przedmiotowego wpisu.

W dniu 06 marca 2024 r. Giełda otrzymała od Spółki informacje, o których mowa powyżej. W dniu 07 marca 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę Nr 300/2024 w sprawie wznowienia obrotu na rynku NewConnect akcjami spółki FIGENE CAPITAL S.A. od dnia 08 marca 2024 r. oraz uzyskania dostępu do systemu EBI.

W dniu 21 marca 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę Nr 352/2024 w sprawie zawieszenia obrotu na rynku NewConnect akcjami spółek, w tym spółki FIGENE CAPITAL S.A. w związku z nieprzekazaniem raportu kwartalnego za IV kwartał roku obrotowego 2023.

Zawieszenie obrotu będzie trwało do końca dnia obrotu następującego po dniu, w którym dana spółka przekaże do publicznej wiadomości raport kwartalny za IV kwartał roku obrotowego 2023, w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

W dniu 25 marca 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 385/2024 w sprawie upomnienia Spółki. Upomnienie wynika z niedochowania przez Emitenta wymogów co do trybu i warunków publikacji raportu kwartalnego za IV kwartał roku 2023, obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Raport okresowy za IV kwartał 2023 r. został przekazany w dniu 12 kwietnia 2024 r. a wznowienie obrotu akcjami nastąpiło 16 kwietnia 2024 r.

Postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie o zabezpieczeniu roszczenia o stwierdzenie nieważności uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu FIGENE CAPITAL S.A. w dniu 7 marca 2024 r.

W dniu 07 maja 2024 r. wpłynęło do Spółki postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy z dnia 06 maja 2024 r. o zabezpieczeniu roszczenia o stwierdzenie nieważności uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu FIGENE CAPITAL S.A. w dniu 7 marca 2024 r. w sprawie powołania nowych członków Rady Nadzorczej, o których Spółka informowała w raportach bieżących EBI nr 9/2024 oraz 10/2024 z dnia 9 marca 2024 r., a których wpis do KRS nastąpił 24 kwietnia 2024 r.

Wniosek o udzielenie powyższego zabezpieczenia złożyła spółka Advanced Company Limited z siedzibą w Sliema (Malta) oraz osoby podające się za członków Zarządu Spółki a nimi nie będąc. Zarząd Emitenta, w reprezentacji zgodnej z wpisem do KRS nie występował do Sądu o udzielenie takiego zabezpieczenia.

Spółka wystąpiła o sporządzenie pisemnego uzasadnienia postanowienia a po zapoznaniu się z uzasadnieniem złoży zażalenie na to postanowienie. Ponadto, niniejsze postanowienie wywołuje skutki od daty jego doręczenia i nie wpływa na skuteczność uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą przed tą datą. (RB EBI nr 18/2024 z dnia 08 maja 2024 r.)

Zawarcie listu intencyjnego z SD SWISS AG dotyczącego potencjalnej współpracy w realizacji projektów OZE

W dniu 09 maja 2024 r. Spółka podpisała z SD Swiss AG spółką podlegającą prawu szwajcarskiemu z siedzibą w Zug list intencyjny, w którym Strony zadeklarowały wolę współpracy w realizacji projektów OZE. Strony zdecydowały o możliwości wspólnego rozwijania projektów elektrowni fotowoltaicznych, wiatrowych oraz magazynów energii SD Swiss AG, będących na różnych etapach rozwoju. Potencjalna wielkość portfela, jaki posiada SD Swiss AG wynosi 140 MW. Po podpisaniu niniejszego listu intencyjnego FIGENE CAPITAL S.A. rozpocznie proces przeprowadzenia due diligence w celu zweryfikowania możliwości wykorzystania zasobów projektowych SD Swiss AG, w tym potencjału cable pooling, rozwijania magazynów energii oraz zwiększenia mocy produkcyjnych Grupy FIGENE. Na podstawie zawartego listu intencyjnego Strony nie podjęły wobec siebie żadnych finansowych czy też niefinansowych zobowiązań. List intencyjny ma na celu uporządkowanie rozmów prowadzonych przez



Strony i nie kształtuje praw i obowiązków Stron. Szczegółowe zamierzenia związane z realizacją projektów OZE będą realizowane na podstawie stosownych odrębnych umów. Zawarcie listu intencyjnego stanowi podstawę do rozpoczęcia negocjacji mających na celu dalszą realizację strategii Grupy i będzie krokiem milowym w realizacji planów Emitenta dotyczących rozbudowy infrastruktury energetycznej. Potencjalna współpraca z SD Swiss AG umożliwi pozyskanie dodatkowych projektów PV, kolejnych warunków przyłączeniowych oraz rozwój magazynów energii, aby zapewnić stabilność dostaw i efektywnie wykorzystać energię pochodzącą z OZE. Ponadto, docelowo uruchomienie farm PV i prace nad cable pooling poprzez wykorzystanie zabezpieczonych zdolności przesyłu energii do uruchomienia w tej samej lokalizacji elektrowni wiatrowych, będzie korzystne zarówno dla efektywności energetycznej, jak i optymalizacji inwestycji. Dodatkowo, potencjalna współpraca z SD Swiss AG stwarza większe możliwości dywersyfikacji mocy produkcyjnych Grupy FIGENE, co o przyczyni się do rozszerzenia zakresu jej działalności oraz osiągnięcia większej skali operacyjnej, co z kolei może zwiększyć wartość Spółki dla jej akcjonariuszy. (RB ESPI nr 7/2024 z dnia 10 maja 2024 r.)

Wypowiedzenie umowy o badanie sprawozdań finansowych

W dniu 28 maja 2024 r. FIGENE CAPITAL S.A. powzięła informację o wypowiedzeniu przez audytora UHY ECA Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowy o badanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy kończący się dnia 31.12.2023 r. oraz 31.12.2024 r. Wypowiedzenie umów nastąpiło ze względu na nieuregulowanie przez Spółkę należności tytułem wykonania przez audytora usług. Pismo dotyczące rozwiązania powyższych umów zostało odebrane przez nieuprawnioną do tej czynności osobę w dniu 25 kwietnia 2024 r. Spółka nie miała wiedzy o zaistniałej sytuacji i nie miała możliwości niezwłocznego przekazania niniejszej informacji do publicznej wiadomości. FIGENE CAPITAL S.A. znalazła się w sytuacji konfliktu wewnętrznego, który powstał na skutek działań jednego z akcjonariuszy - Advanced Company Limited. Zarząd Spółki podejmie niezwłocznie wszelkie niezbędne działania celem wyboru nowego audytora.

Podpisanie umowy z firmą audytorską

W dniu 05 lipca 2024 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru firmy audytorskiej FEHU GLOBAL AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, wpisaną na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru, a w dniu 06 lipca 2024 r. została zawarta umowa na przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego FIGENE CAPITAL S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL za rok obrotowy 2023 oraz 2024. (RB EBI nr 29/2024 z dnia 06 lipca 2024 r.)

Zawarcie ramowej umowy współpracy związanej projektami OZE

W dniu 12 lipca 2024 r. FIGENE CAPITAL S.A. podpisała ramową umowę współpracy z SH15 Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie należącą do grupy SUN Hunter. Umowa obejmuje identyfikację potencjalnych projektów przez spółkę z grupy Sun Hunter dla Emitenta oraz opracowanie dokumentacji projektowej z uwzględnieniem optymalnej wykonalności, potencjału i rentowności projektów, a także warunków technicznych, środowiskowych i prawnych.

Sun Hunter to grupa spółek o bogatym doświadczeniu w doradztwie dotyczącym inwestycji w odnawialne źródła i magazyny energii na każdym etapie. Główna działalność SH15 obejmuje wyszukiwanie, projektowanie, realizację oraz zarządzanie inwestycjami w odnawialne źródła energii.

Emitent, realizując swój cel strategiczny zbudowania portfela projektów wiatrowych o mocy powyżej 500 MW i fotowoltaicznych o mocy powyżej 200 MW, jest zainteresowany współpracą z SH15 w realizacji tego założenia, bowiem planowane projekty obejmują inwestycje w farmy wiatrowe, farmy fotowoltaiczne, magazyny energii oraz układy hybrydowe dla wybranych technologii związanych z odnawialnymi źródłami energii o planowanej mocy zainstalowanej do 300 MW.

Zawarcie niniejszej umowy ramowej stanowi istotny krok w realizacji strategii Grupy FIGENE. Realizacja umowy umożliwi pozyskanie projektów obejmujących różne źródła wytwarzania energii, co pozwoli Grupie na efektywne wykorzystanie otrzymanych warunków i maksymalizację przychodów. FIGENE CAPITAL S.A. konsekwentnie realizuje swój długofalowy cel budowy portfela aktywów OZE o mocy



powyżej 700 MW, wykorzystując m.in. możliwości inwestycyjne wynikające z kolejnej planowanej liberalizacji ustawy 10H. W opinii Zarządu Spółki, działania te przyczynią się do rozszerzenia zakresu działalności Grupy oraz osiągnięcia większej skali operacyjnej, co może zwiększyć wartość Spółki dla jej akcjonariuszy. Realizacja strategii stanowi również istotny krok w umocnieniu pozycji Spółki na rynku energetycznym poprzez zwiększenie jej obecności w sektorze odnawialnych źródeł energii oraz rozwój projektów o wysokiej efektywności operacyjnej. (RB ESPI nr 10/2024 z dnia 12 lipca 2024 r.)

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

Grupa nie publikuje prognoz.

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

Od 1 stycznia 2023 r. poprzez spółkę zależną FIGENE Energia Sp. z o.o. realizowany jest jeden z największych kontraktów długoterminowych w zakresie sprzedaży zielonej energii na polskim rynku energetycznym, który został zawarty ze spółką LPP S.A., jedną z wiodących w Europie Środkowo-Wschodniej firm produkujących odzież i zarządzającej pięcioma rozpoznawalnymi markami: Reserved, Cropp, House, Mohito i Sinsay. Umowa dotyczy dostawy do LPP S.A. 35.800 MWh energii wiatrowej rocznie przez najbliższe 10 lat z możliwością przedłużenia o kolejne 5 lat produkowanej m.in. przez spółkę Grupy FIGENE – TAKE THE WIND Sp. z o.o., której farma wiatrowa o mocy 3,5 MW w gminie Złotów w woj. wielkopolskim produkuje energię eklektyczną. Kontrakt ten ma strategiczne znaczenie dla Grupy FIGENE ze względu jego istotną wartość, biorąc pod uwagę zakontraktowany wolumen, a także wieloletni okres współpracy, co wpłynie pozytywnie na wzrost przychodów Grupy FIGENE w przyszłych okresach. Ponadto, podpisana z LPP S.A. umowa PPA, jedna z największych tego typu umów na energię odnawialną w Polsce, stanowi ważny kamień milowy w realizacji obranej strategii oraz zwiększania udziału Grupy w rynku energii odnawialnej w kraju.

Ponadto z perspektywy zmian zachodzących na polskim rynku energetycznym związanych m.in. z wprowadzaniem taryf dynamicznych energii jako nowego sposobu rozliczania za energię elektryczną, Emitent zamierza podjąć szereg działań mających na celu adaptację do nowych warunków rynkowych i wykorzystanie związanych z tym procesem potencjalnych korzyści. Dynamiczne taryfy energii oznaczają bowiem zmianę cen energii elektrycznej w zależności od aktualnych warunków na rynku, takich jak podaż, popyt, dostępność źródeł energii, czy obciążenie sieci. Biorąc pod uwagę, że produkcja energii elektrycznej z wiatru i słońca zależy od warunków atmosferycznych, prowadzi do fluktuacji w ilości produkowanej energii, to poprzez wprowadzenie dynamicznych taryf będzie dla Emitenta mechanizmem do zarządzania tymi fluktuacjami i dostosowywania jej cen do zmieniających się warunków podaży. Zastosowanie tego typu rozwiązań do zarządzania popytem i podażą energii, umożliwi Emitentowi bardziej elastyczne dostosowanie cen do aktualnych warunków na rynku. Poprzez strategiczne działania oparte na analizie danych i optymalizacji procesów produkcyjnych, Emitent skutecznie wykorzysta potencjał tego nowego modelu handlowego i zwiększy swoją konkurencyjność na rynku energetycznym.

Obecnie działania Emitenta koncentrują się również wokół możliwości efektywnego wykorzystania mocy przyłączeniowych, jakie daje cable pooling poprzez wykorzystanie zabezpieczonych zdolności przesyłu energii dla budowanych farm wiatrowych i uruchomienia w tych samych lokalizacjach farm fotowoltaicznych. Dzięki posiadanym warunkom przyłączenia dla farm wiatrowych i planowanej realizacji farm fotowoltaicznych, Emitent posiada możliwość zwiększenia mocy produkcyjnej inwestycji realizowanej w ramach portfela Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL. Jest to ważny krok w realizacji obranych celów dotyczących zrównoważonej produkcji energii. Idea współdzielenia infrastruktury energetycznej pomiędzy farmy wiatrowe i słoneczne jest w przypadku inwestycji realizowanych w ramach Grupy FIGENE uzasadniona kosztowo, bowiem wykorzystanie tej samej infrastruktury



kablowej do przesyłania energii zarówno z farmy wiatrowej, jak i fotowoltaicznej, pozwoli na znaczną redukcję kosztów inwestycji. Wdrażając cable pooling, nie będzie konieczności budowy dodatkowych linii przesyłowych, co przyczyni się do minimalizacji zakłóceń w krajobrazie i zachowania estetyki terenu. Również dzięki wykorzystaniu istniejącej infrastruktury kablowej, możliwe będzie skrócenie czasu realizacji projektów, co pozwoli na szybsze oddanie do użytkowania realizowanych inwestycji oraz umożliwi optymalizację przepływu energii w sieci elektroenergetycznej, co przyczyni się do zwiększenia jej wydajności i stabilności.

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

W Grupie FIGENE, w kontekście współczesnych wyzwań cywilizacyjnych, idea zrównoważonego rozwoju jest szczególnie ważna. FIGENE CAPITAL S.A., wraz ze swoimi spółkami zależnymi, dąży do wywierania realnego wpływu na kształtowanie współczesnego świata oraz kierowanie jego przyszłymi zmianami.

W dobie szybko rosnącego zapotrzebowania na energię i narastającego problemu zanieczyszczenia środowiska, Grupa FIGENE działa w oparciu o strategię, która bazuje na realizacji projektów w obszarze energii odnawialnej – wiatrowej i słonecznej – w zakresie jej wytwarzania i dystrybucji poprzez budowę wyspecjalizowanego portfolio. Jak opisano w pkt 43 powyżej, Emitent swoje działania kieruje również na rozwój cable pooling oraz magazynów energii. Cable pooling to innowacyjne podejście, które pozwala na efektywniejsze wykorzystanie infrastruktury przesyłowej w projektach związanych z odnawialnymi źródłami energii (OZE). Polega ono na współdzieleniu infrastruktury kablowej przez różne instalacje OZE, takie jak farmy wiatrowe i fotowoltaiczne. W praktyce oznacza to, że te same kable przesyłowe mogą być używane do transportu energii z kilku różnych źródeł jednocześnie. Z kolei magazyny energii są kluczowym elementem w integracji odnawialnych źródeł energii z systemami elektroenergetycznymi. Pozwalają one na przechowywanie nadwyżek energii wytwarzanej w okresach niskiego zapotrzebowania i jej uwalnianie w okresach, gdy zapotrzebowanie przewyższa produkcję.

45. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

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

Do grupy należą także:

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

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodziły i podlegały konsolidacji następujące spółki:

- Dahlia Energy Sp. z o.o.
- FIGENE Energia Sp. z o.o.
- FIR Energy Sp. z o.o.
(udział pośredni poprzez swoją spółkę zależną FIGENE Energia Sp. z o.o.)
- Hagart Sp. z o.o.

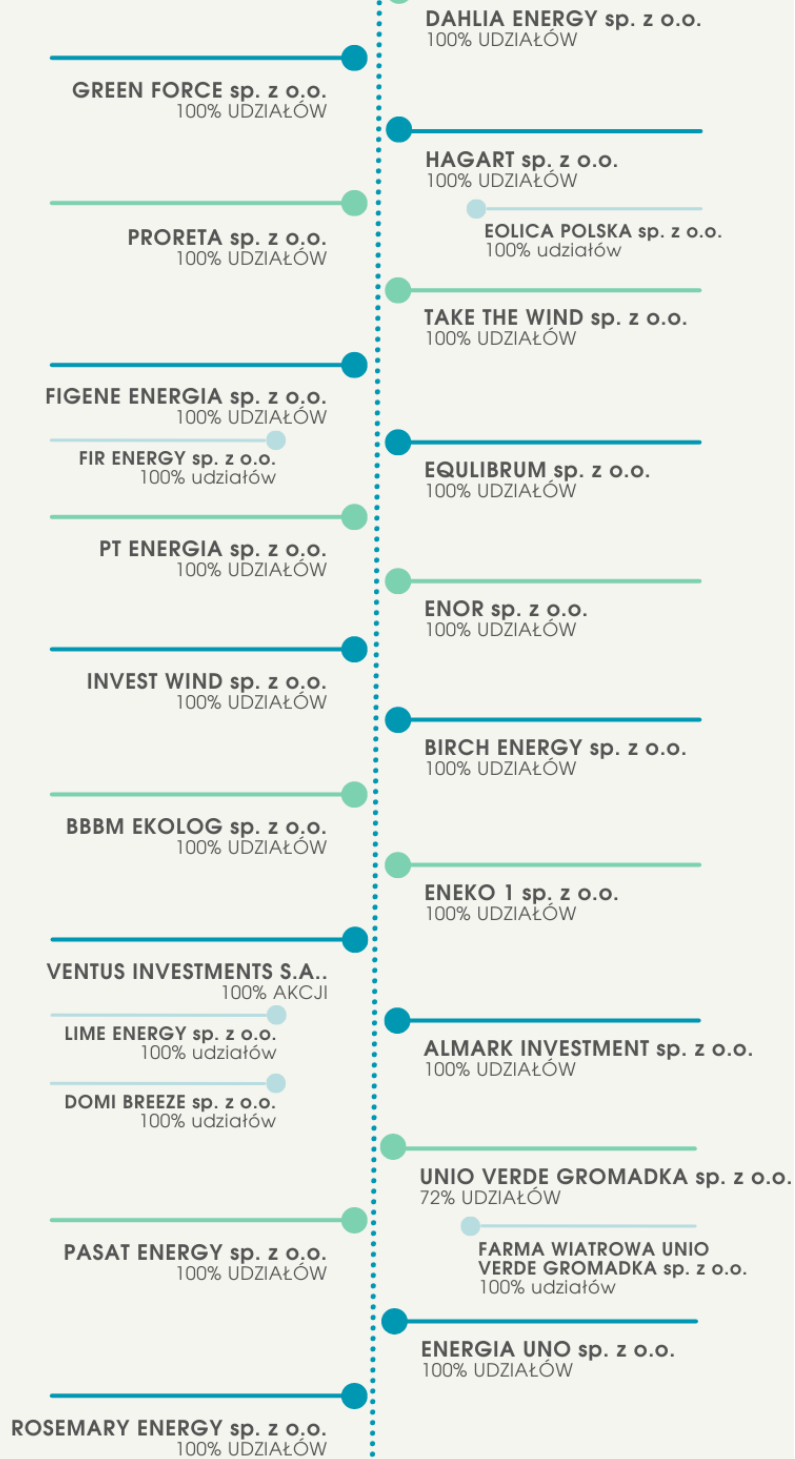


- Take The Wind Sp. z o.o.
- Proreta Sp. z o.o.
- EQUILIRIUM Sp. z o.o.
- PT ENERGIA Sp. z o.o.
- Eolica Polska Sp. z o.o.
(udział pośredni poprzez swoją spółkę zależną Hagart Sp. z o.o.)
- Enor Sp. z o.o.
- Birch Energy Sp. z o.o.
- Invest Wind Sp. z o.o.
- ENEKO 1 Sp. z o.o.
- BBBM Ekolog Sp. z o.o.
- Almark Investment Sp. z o.o.
- Ventus Investments S.A.
- LIME Energy Sp. z o.o. (udział pośredni poprzez swoją spółkę zależną VENTUS Investments S.A.)
- DOMI Breeze Sp. z o.o. (udział pośredni poprzez swoją spółkę zależną VENTUS Investments S.A.)
- Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.
- Farma Wiatrowa Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. (udział pośredni poprzez spółkę zależną Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.)
- Pasat Energy Sp. z o.o.
- Energia Uno Sp. z o.o.
- Rosemary Energy Sp. z o.o.
- Green Force Sp. z o.o.

We wszystkich spółkach poza FIR Energy Sp. z o.o., Eolica Polska Sp. z o.o., LIME Energy Sp. z o.o., DOMI Breeze Sp. z o.o., Farma Wiatrowa Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. oraz Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. Emitent na dzień 31 grudnia 2023 roku posiadał bezpośrednio 100% udziałów. Z kolei w pierwszych pięciu wspomnianych w zdaniu poprzedzającym spółkach, Emitent posiadał udziały pośrednio, poprzez swoje spółki zależne Hagart Sp. z o.o., FIGENE Energia Sp. z o.o., VENTUS Investments S.A. oraz Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.

Strukturę Grupy kapitałowej Emitenta przedstawia poniższy schemat:



Szczegółowe informacje dotyczące spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta zostały wykazane w pkt 2 niniejszego sprawozdania.

GŁÓWNE OBSZARY DZIAŁANIA GRUPY FIGENE:

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

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

1. Rozwój i realizację wielkoskalowych projektów elektrowni wiatrowych (pojedyncze turbiny o mocach zwykle powyżej 2 MW lub farmy wiatrowe złożone z kilku lub kilkadziesiąt turbin wiatrowych produkujące energię elektryczną w celu jej sprzedaży do sieci), infrastruktury towarzyszącej oraz zarządzanie nimi.
2. Wytwarzanie energii elektrycznej pozyskiwanej z farm wiatrowych.
3. Repowering – zwiększanie zainstalowanej mocy w istniejących obecnie farmach wiatrowych.
4. Sprzedaż energii elektrycznej w oparciu o kontrakty Power Purchase Agreements (PPA) w zakresie bezpośredniej sprzedaży energii elektrycznej przez producenta energii ze źródeł odnawialnych dla przedsiębiorstwa będącego jej ostatecznym odbiorcą (corporate PPA). PPA jako alternatywa do rządowych systemów wsparcia (OZE, CHP), pozwala długoterminowo zabezpieczyć cenę energii oraz daje możliwość ograniczenia negatywnego wpływu działalności na środowisko naturalne poprzez bezpośredni zakup zielonej energii.
5. Dystrybucję energii elektrycznej: kompleksowa oferta dystrybucji i obrotu energią elektryczną jest skierowana w szczególności do właścicieli obiektów komercyjnych (galerie handlowe, obiekty biurowe) oraz obszarów przemysłowych (powstałych po restrukturyzacji upadłych lub reprivatyzowanych zakładów), w których istnieje możliwość przekształcenia infrastruktury elektroenergetycznej zasilającej obiekt w sieć dystrybucyjną i utworzenie nowego obszaru dystrybucji energii elektrycznej (tzw. OSDn).
6. Budowę i zarządzanie elektroenergetyczną infrastrukturą sieciową: kierując swoją ofertę w tym zakresie do inwestorów i deweloperów (centra handlowe, budynki biurowe, zabudowa wielorodzinna) oraz do zarządców stref aktywności gospodarczej.

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

W okresie 2023 r. oraz do dnia publikacji sprawozdania w Grupie Emitenta toczyły się następujące postępowania:

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



określonego terminu oraz przesyłała komplet wymaganej dokumentacji. W dniu 26 stycznia 2024 r. Spółka złożyła niezbędne wyjaśnienia oraz komplet dokumentów zgodnie z kolejnym wezwaniem.

Ponadto, postępowanie administracyjne dotyczące spółki FIGENE Energia Sp. z o.o., wszczęte w dniu 26 marca 2021 r., w sprawie niedostosowania się przez spółkę FIGENE Energia Sp. z o.o. do regulacji zawartych w Prawie energetycznym poprzez niezastosowanie cen i stawek opłat za energię elektryczną zgodnych z art. 5 ust. 1 i 1a oraz art. 6 ust. 1 i 2 Ustawy zostało zakończone. W dniu 31 grudnia 2021 r. została wydana Decyzja, w której Prezes Urzędu Regulacji Energetyki uznał, że spółka naruszyła dyspozycję art. 5 ust 1 pkt 2 ustawy z dnia 28 grudnia 2018 r. poprzez niezrealizowanie obowiązku określenia, w okresie od dnia 01 stycznia 2019 r. do dnia 30 czerwca 2019 r., ceny i stawki opłat za energię elektryczną w wysokości nie większej niż ceny i stawki opłat za energię elektryczną stosowane w dniu 30 czerwca 2018 r. dla odbiorców końcowych w rozumieniu art. 3 pkt 13a ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne. Ponadto w otrzymanej decyzji, Prezes URE uznał, że spółka naruszyła również dyspozycję art. 6 ust 1 i 2 ustawy z dnia 28 grudnia 2018 r. nie wypełniając obowiązku zmiany warunków umów zawartych z odbiorcami końcowymi nie później niż w terminie 30 dni od dnia wejścia w życie przepisów wydanych na podstawie art. 7 ust 2, ze skutkiem na dzień 1 stycznia 2019 r. Zgodnie z otrzymaną decyzją za działania wymienione powyżej organ administracji wymierzył FIGENE Energia karę łączną w wysokości 53 125,00 zł. Od otrzymanej Decyzji spółka FIGENE Energia złożyła w dniu 20 stycznia 2022 r. odwołanie do Sądu Okręgowego w Warszawie XVII Wydział Sądu Sąd ochrony Konkurencji i Konsumentów zaskarżając zasadność wymierzenia kary pieniężnej. Spółka nie zgadza się z decyzją tak co do istoty jak i wysokości. W dniu 12 czerwca 2023 r. w Sądzie Okręgowym w Warszawie XVII Wydział Ochrony Konkurencji i Konsumentów odbyła się rozprawa, Sąd wydał wyrok, w którym oddalił odwołanie FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. W dniu 25 lipca 2023 r. Spółka złożyła apelację od wydanego wyroku.

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

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

Ponadto w marcu br. FIGENE Energia Sp. z o.o. złożyła do Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki wnioski o przedłużenie obowiązywania Taryfy dla świadczonych usług dystrybucyjnych na kolejny okres. W dniu 08 marca 2023 r. spółka otrzymała od Prezesa URE wezwanie do uzupełnienia dokumentacji oraz udzielenia odpowiedzi na zadane pytania. Odpowiedź na w/w wezwanie zostało złożone przez Spółkę w dniu 20 marca 2023 r. Spółka otrzymała kolejne wezwania w dniu 15 czerwca oraz 24 lipca do uzupełnienia dokumentacji i udzielenia odpowiedzi. Odpowiedzi na w/w wezwania zostały złożone w wyznaczonych terminach. W dniu 25 października 2023 r. Decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki nr OŁO.4211.8.2023.BG została zatwierdzona Taryfa, która zostanie wprowadzona do rozliczeń z odbiorcami od dnia 01 grudnia 2023 r.

W dniu 09 października 2023 r. FIGENE Energia Sp. z o.o. otrzymała zawiadomienie o wszczęciu postępowania administracyjnego w sprawie wyznaczenia sprzedawcy zobowiązanego na obszarze



działania operatora systemu dystrybucyjnego FIGENE Energia Sp. z o.o. na rok 2024. W dniu 23 października 2023 r. Decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki nr DZO.WKP.496.3.196.2023.PKr przedsiębiorstwo energetyczne FIGENE Energia Sp. z o.o. zostało wyznaczone Sprzedawcą Zobowiązany na obszarze działania operatora systemu dystrybucyjnego elektroenergetycznego na okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r.

Pismem z dnia 21 marca 2024 r. FIGENE Energia Sp. z o.o. otrzymała zawiadomienie o wszczęciu postępowania administracyjnego w sprawie wymierzenia Spółce kary pieniężnej w związku z ujawnieniem nieprzestrzegania za rok 2018 r. określonego w art. 10 ust. 1 Ustawy o efektywności energetycznej, obowiązku realizacji przedsięwzięcia lub przedsięwzięć służących poprawie efektywności energetycznej u odbiorcy końcowego. Spółka pismem z dnia 17 kwietnia 2024 r. przedstawiła swoje stanowisko w sprawie. Postępowanie nie zostało zakończone wydaniem jakiegokolwiek decyzji ze strony URE.

W dniu 10 stycznia 2024 r. zostały doręczone spółce TAKE THE WIND Sp. z o.o. Zawiadomienia z dnia 19 grudnia 2023 r. o wszczęciu z urzędu przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki postępowania administracyjnego w sprawie wymierzenia spółce TAKE THE WIND Sp. z o.o. kary pieniężnej w związku z naruszeniem art. 25 ust. 1 ustawy o środkach nadzwyczajnych poprzez nieprzekazanie do zarządcy rozliczeń sprawozdań za poszczególne miesiące w okresie styczeń – maj 2023 roku w terminie do 20 dnia każdego miesiąca sprawozdania potwierdzającego odpis na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny za poprzedni miesiąc oraz w odpowiedzi na wezwanie do przesłania wyjaśnień i stosowanego stanowiska w przedmiotowej sprawie, a także przedstawienia wszelkich dokumentów i informacji mogących mieć wpływ na treść rozstrzygnięcia w niniejszym postępowaniu, w tym poprzez wskazanie przyczyn przedmiotowego opóźnienia, jak również podanie należnej sumy odpisu na Fundusz za styczeń 2023 roku, a ponadto do przedstawienia wszelkich dokumentów i informacji dotyczących przychodu osiągniętego w poprzednim roku podatkowym w postaci ksiąg rachunkowych i dokumentów księgowych. W dniu 23 stycznia 2024 r. spółka TAKE THE WIND Sp. z o.o. na wszystkie otrzymane wezwania wystosowała odpowiedzi z zachowaniem określonego terminu składając stosowne wyjaśnienia w przedmiotowej sprawie oraz przedstawiła komplet dokumentów i informacji mogących mieć wpływ na treść rozstrzygnięcia w przedmiotowym postępowaniu. Spółka złożyła sprawozdania potwierdzające odpis na Fundusz za poszczególne miesiące styczeń 2023 r. – maj 2023 r. po ustawowych terminach, z uwagi na fakt, że Spółka w ww. okresie nie posiadała koncesji na wytwarzanie energii elektrycznej w instalacji odnawialnego źródła energii, a sprzedaż energii objęta tym okresem rozliczeniowym nastąpiła dopiero po uzyskaniu koncesji na wytwarzanie energii elektrycznej w instalacji odnawialnego źródła energii nr WEE/18777/31768/OŁO/2023/BBe w dniu 21 czerwca 2023 r. Spółka jako wytwórca energii elektrycznej złożyła sprawozdania dotyczące okresu rozliczeniowego poprzedzającego wydanie koncesji i po jej otrzymaniu zrealizowała sprzedaż na podstawie wystawionej faktury VAT. Spółka otrzymała od Zarządcy Rozliczeń również Wezwania do usunięcia braków formalnych i począwszy od dnia 28.08.2023 roku aż do dnia 22.09.2023 r. Spółka zgodnie z otrzymywanymi Wezwaniem dokonywała ponownego złożenia sprawozdań za minione okresy rozliczeniowe. W dniu 25.09.2023 r. Zarządca Rozliczeń S.A., działając na podstawie art. 27 w związku z art. 25 ustawy z dnia 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 r. poinformował Spółkę, że Sprawozdania zostały zweryfikowane pozytywnie i zatwierdzone.



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

W omawianym okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące czynniki, w tym o nietypowym charakterze, wpływające na wyniki Grupy FIGENE:

Przychody ze sprzedaży

W omawianym okresie przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły ponad 21,5 mln zł, co stanowi wzrost o niemalże 27% w porównaniu do wyników osiągniętych w 2022 roku, tj. o ponad 4,5 mln zł. Był to kolejny rok charakteryzujący się tak znaczącą dynamiką wzrostu przychodów Grupy. Wartość ta została w głównej mierze wygenerowana przez trzy spółki Grupy: FIGENE Energia Sp. z o.o., Take The Wind Sp. z o.o. oraz ENOR Sp. z o.o.

Koszty ogólnego zarządu

W 2023 roku skonsolidowane koszty operacyjne Grupy, podzielone według rodzaju, wyniosły 7,3 mln zł, utrzymując się na podobnym poziomie jak w 2022 roku. Największy udział w tych kosztach stanowiły usługi obce, osiągając wartość 3 mln zł, oraz wynagrodzenia, które wyniosły 1,9 mln zł.

W omawianym okresie istotnym kosztem operacyjnym była również amortyzacja, której wartość wyniosła 1,5 mln zł. W dużej mierze była to konsekwencja stosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 16 „Leasing”. Zgodnie z nim, ujmowanie prawa do użytkowania, obejmujące umowy dzierżawy gruntu, najmu lokali, dzierżawy sieci elektrycznej i leasingu infrastruktury elektroenergetycznej oraz leasingu samochodów, jako składnika aktywów stanowiącego przedmiot leasingu, wymaga uwzględnienia amortyzacji oraz kosztów odsetkowych jako składników kosztów finansowych.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe wygenerowane przez Grupę w 2023 roku wyniosły łącznie 1,3 mln zł i pochodziły głównie z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek. Z kolei skonsolidowane koszty finansowe poniesione przez Grupę w omawianym okresie sięgnęły łącznie 5,8 mln zł. Znaczącą pozycję w strukturze tych kosztów zajmowały odsetki od kredytów i pożyczek w kwocie 3,8 mln zł oraz odsetki z tytułu leasingu finansowego, które wyniosły 1,6 mln zł.

Wynik finansowy

W omawianym roku obrotowym 2023 Grupa FIGENE zanotowała stratę netto w wysokości 11 mln zł. Oznacza to, że po uwzględnieniu wszystkich kosztów operacyjnych i finansowych, przychody nie wystarczyły, aby pokryć wszystkie wydatki, co przekłada się na ujemny wynik finansowy dla Grupy.

Aktywa trwałe

Na dzień 31 grudnia 2023 roku, skonsolidowane aktywa trwałe Grupy Kapitałowej FIGENE Capital osiągnęły wartość 610 mln zł. Z tej kwoty aż 81% stanowiła bilansowa wartość nabytych jednostek zależnych, co było istotnym czynnikiem kształtującym ogólną wartość aktywów trwałych. Wartość rzeczowych aktywów trwałych, które były poddane zastosowaniu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 16 (MSSF 16), również miała znaczący wpływ na wartość tych aktywów. Dodatkowo, istotną pozycję w strukturze aktywów stanowiła wartość rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 67,3 mln zł, co było rezultatem uruchomienia elektrowni wiatrowej Take The Wind.



Pozostałe aktywa o wartości 8,1 mln zł wynikały z rozliczenia transakcji sprzedaży udziałów w Magnolia Energy Sp. z o.o. i były różnicą między prognozowaną produktywnością, wynikającą z pomiarów wiatru i krzywej mocy dla turbiny, oszacowaną na 30,2 mln zł, a kwotą transakcji na dzień podpisania umowy sprzedaży udziałów w Magnolii, która wynosiła 22,1 mln zł. Strony transakcji ustaliły, że ostateczne rozliczenie nastąpi po faktycznie wygenerowanej produktywności uruchomionej turbiny w okresach po pierwszym, drugim i trzecim roku jej pracy.

Aktywa obrotowe

Aktywa obrotowe na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosły 23,2 mln zł, co stanowi spadek o 5,9 mln zł w porównaniu z rokiem poprzednim. W tej sumie największą pozycję zajmują pozostałe należności, osiągając wartość 18,7 mln zł oraz należności z tytułu dostaw i usług, które wyniosły 2,8 mln zł.

Kapitał własny

Kapitał własny na ostatni dzień 2023 roku wyniósł 529,8 mln zł. Oprócz kapitału zakładowego spółki dominującej w kwocie 215,1 mln zł, istotną pozycję stanowi także wartość kapitału zapasowego wynikającego ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej, która wyniosła 343 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2023 roku pozycja „Niepodzielony wynik finansowy” w wysokości -16,8 mln zł, to głównie wynik korekty wyniku lat ubiegłych.

Zobowiązania

obowiązania długoterminowe i krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosły łącznie 79,9 mln zł, z czego 27,5 mln zł stanowiły zobowiązania z tytułu leasingu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF 16). Natomiast kredyty i pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe osiągnęły łączną wartość 38,5 mln zł, będąc zobowiązaniami spółek Grupy FIGENE wobec podmiotów zewnętrznych

48. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku i na dzień publikacji sprawozdania finansowego liczba akcji Spółki będących w posiadaniu członków Zarządu przedstawiała się następująco:

- Pan Janusz Petrykowski – Wiceprezes Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień publikacji raportu posiadał bezpośrednio 1.518.029 akcji Emitenta, stanowiących 0,71% w kapitale zakładowym i 0,70% w głosach Emitenta, natomiast pośrednio poprzez WISDOM Limited, posiada 22.600.000 akcji Emitenta, stanowiących 10,51% w kapitale zakładowym i 10,49% w głosach Emitenta.

Łącznie pośrednio i bezpośrednio, Pan Janusz Petrykowski posiada obecnie 24.118.029 akcji stanowiących 11,21% w kapitale zakładowym Emitenta i 11,19% w głosach Emitenta.

Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku i na dzień publikacji sprawozdania finansowego liczba akcji Spółki będących w posiadaniu członków Rady Nadzorczej przedstawiała się następująco:

- Pan Andrzej Bruczko – Przewodniczący Rady Nadzorczej jest akcjonariuszem posiadającym na dzień 31 grudnia 2023 r. 6.003.162 akcje Emitenta, stanowiące 2,79% w kapitale zakładowym i 2,79% w głosach. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Pan Andrzej Bruczko nie był członkiem Rady Nadzorczej Emitenta.
- Pan Krzysztof Nowak – Członek Rady Nadzorczej jest akcjonariuszem bezpośrednio posiadającym na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania



110 akcji Emitenta, stanowiące 0,03% w kapitale zakładowym i 0,03% w głosach. Akcje te są uprzywilejowane co do głosu w stosunku 2:1.

- Pan Edward Mier – Jędrzejowicz – Członek Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2023 r. nie był członkiem Rady Nadzorczej. Na dzień publikacji raportu posiadał bezpośrednio 453.300 akcji Emitenta, stanowiących 0,21% w kapitale zakładowym i 0,21% w głosach Emitenta. Natomiast pośrednio: poprzez spółkę Ranfrox Finance Ltd. posiada 7.210.295 akcji Spółki, stanowiących 3,35% kapitału zakładowego, przy czym spółka Ranfrox Finance Ltd. uprawniona jest do wykonywania 72.910.295 głosów, stanowiących 33,84% ogólnej liczby głosów w Spółce oraz poprzez spółkę Profinova Management and Holdings AG posiada 1.938.913 akcji Spółki, stanowiących 0,90% kapitału zakładowego Spółki i 0,90% ogólnej liczby głosów. Łącznie pośrednio i bezpośrednio, Pan Edward Mier – Jędrzejowicz posiada 9.602.508 akcji stanowiących 4,46% w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniających do wykonywania 75.302.508 głosów, stanowiących 34,95% ogólnej liczby głosów w spółce Emitenta.

Wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Wynagrodzenie i transakcje członków Zarządu, kluczowych członków Kadry Kierowniczej i organów nadzoru	Wynagrodzenia	
	Za okres	
	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Zarząd	588 282,98	1 497 566,16
Prokurenci	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	33 202,24	21 790,96
Razem	621 485,22	1 519 357,12



TRANSAKCJE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje pomiędzy FIGENE CAPITAL S.A. a podmiotami powiązаныmi	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Pożyczki udzielone (kapitał + odsetki)		Przychody finansowe w tym odsetki	
	za okres		na dzień		za okres	
	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Podmioty zależne	0,00	0,00	32 647 191,48	29 638 153,63	1 562 474,46	1 064 606,83
Take The Wind Sp. z o.o.	0,00	0,00	13 144 499,07	11 904 562,60	486 119,29	297 014,79
Hagart Sp. z o.o.	0,00	0,00	6 029 902,15	5 823 385,48	205 731,67	205 708,04
FIGENE Energia Sp. z o.o.	0,00	0,00	1 528 326,65	909 353,42	250 851,26	9 353,42
Almark Investment Sp. z o.o.	0,00	0,00	1 417 641,68	1 370 705,69	46 935,99	46 935,99
PT Energia Sp. z o.o.	0,00	0,00	943 704,57	899 561,77	44 142,80	44 142,81
Dahlia Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	670 205,68	646 572,86	23 482,82	23 481,60
FIR Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	17 851,81	17 236,82	614,99	614,99
Proreta Sp. z o.o.	0,00	0,00	30 795,94	28 262,57	2 133,37	2 107,67
Equilibrium Sp. z o.o.	0,00	0,00	538 294,30	520 416,37	35 592,93	36 907,29
Eolica Polska Sp. z o.o.	0,00	0,00	1 065 778,09	986 261,17	43 546,82	29 231,30
Enor Sp. z o.o.	0,00	0,00	3 887 557,83	3 482 494,69	302 063,14	234 693,65
Birch Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	1 001 300,80	952 392,79	48 908,01	48 908,01
Eneko 1 Sp. z o.o.	0,00	0,00	6 131,44	5 571,47	209,97	185,72
INVEST WIND Sp. z o.o.	0,00	0,00	380 995,70	175 316,29	10 149,63	6 375,02
Lime Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	711,27	371,67	39,60	21,67
Ventus Investment S.A.	0,00	0,00	93 896,82	90 222,82	3 474,00	2 649,68
Domi Breeze Sp. z o.o.	0,00	0,00	809,81	795,81	14,00	45,81
Green Force Sp. z o.o.	0,00	0,00	1 766 745,60	1 718 925,60	47 820,00	47 820,00



Pasat Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	9 768,68	8 636,56	832,12	282,89
Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.	0,00	0,00	112 273,59	96 738,77	9 794,69	3 682,77
BBBM Ekolog Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	368,41	17,36	18,41

TRANSAKCJE JEDNOSTKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI c.d.

Transakcje pomiędzy FIGENE CAPITAL S.A. a podmiotami powiązanyymi	Zakupy od podmiotów powiązanych		Pożyczki otrzymane	
	za okres		na dzień	
	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Podmioty zależne	112 316,08	87 613,76	0,00	3 650,43
Figene Energia Sp. z o.o.	31 500,00	0,00	0,00	3 650,43
Enor Sp. z o.o.	80 816,08	87 613,76	0,00	0,00
Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej	0,00	0,00	1 681 818,37	1 252 510,53
Janusz Petrykowski	0,00	0,00	1 681 818,37	1 252 510,53

TRANSAKCJE JEDNOSTKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI c.d.

Transakcje pomiędzy FIGENE CAPITAL S.A. a podmiotami powiązanyymi	Koszty finansowe - odsetki		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych, w tym zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń	
	za okres		na dzień		na dzień	
	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Podmioty zależne	34,36	139,84	0,00	7 174,90	0,00	0,00
Figene Energia Sp. z o.o.	34,36	139,84	0,00	0,00	0,00	0,00
Enor Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	7 174,90	0,00	0,00
Invest Wind Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej	86 307,84	78 841,33	110 045,15	34 578,65	438 423,13	150 153,93
Janusz Petrykowski	86 307,84	78 841,33	89 712,50	34 578,65	201 536,56	48 174,01
Radosław Gronet	0,00	0,00	1 332,65	0,00	7 723,40	21 696,80
Michał Kurek	0,00	0,00	0,00	0,00	50,662,40	50 662,40
Andrzej Bruczko	0,00	0,00	0,00	0,00	10 000,84	4 500,84
Jacek Sadowski	0,00	0,00	0,00	0,00	1 500,56	1 500,56
Janusz Popławski	0,00	0,00	0,00	0,00	6 500,84	4 500,84
Mariola Więckowska	0,00	0,00	2 000,00	0,00	4 000,84	3 000,84
Szymon Brożyński	0,00	0,00	0,00	0,00	500,28	500,28
Konrad Raczkowski	0,00	0,00	0,00	0,00	6 500,00	1 500,00
Robert Koński	0,00	0,00	17 000,00	0,00	140 497,41	14 117,36
Rezerwy założone na wynagrodzenia Członków Zarządu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Janusz Petrykowski	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Radosław Gronet	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Michał Kurek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANymi W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Poza wykazanymi powyżej transakcjami podmiotu dominującego z jednostkami powiązanimi, w 2023 roku występowały pożyczki udzielone pomiędzy pozostałymi spółkami Grupy Kapitałowej wg poniższego zestawienia:

Pożyczkobiorca	Pożyczkodawca	Należność główna	Odsetki	Odpis aktualizujący	Razem saldo pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Eolica Polska Sp. z o.o.	HAGART Sp. z o.o.	955 641,30	313 680,61	0,00	1 269 321,91	4%	31.12.2023
FIR Energy Sp. z o.o.	FIGENE Energia Sp. z o.o.	201 000,00	90 052,65	0,00	300 052,59	10%	31.12.2023
FIR Energy Sp. z o.o.	FIGENE Energia Sp. z o.o.	6 500,00	612,58	0,00	7 112,58	4%	31.12.2023
FIR Energy Sp. z o.o.	FIGENE Energia Sp. z o.o.	3 500	246,25	0,00	3 746,25	4%	31.12.2023
FIR Energy Sp. z o.o.	FIGENE Energia Sp. z o.o.	74 000	4 971,16	0,00	78 971,16	4%	31.12.2023
Domi Breeze Sp. z o.o.	Ventus Investment S.A.	1 045,50	111,54	0,00	1 157,04	10%	31.12.2023
Lime Energy Sp. z o.o.	Ventus Investment S.A.	73,80	7,48	0,00	81,28	10%	31.12.2023
		1 241 760,60	418 682,21		1 660 442,81		

49. INSTRUMENTY FINANSOWE

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21 426 971,17	23 619 545,91	21 426 971,17	23 619 545,91
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – należności z tytułu nabytych wierzytelności	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – pożyczki udzielone	507 823,56	598 023,57	507 823,56	598 023,57
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – środki pieniężne	758 101,33	4 697 368,86	758 101,33	4 697 368,86

Ryzyko stopy procentowej

Z uwagi na stosowane instrumenty finansowe Grupa jest narażona na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych. Grupa posiada udzielone i otrzymane pożyczki oprocentowane według stałych stóp procentowych oraz zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego, którego oprocentowanie uzależnione jest od stopy bazowej WIBOR.

Oprocentowanie finansowania zewnętrznego Grupy w postaci zaciągniętych pożyczek i kredytów, o wartości nominalnej 36 295 tys. PLN i terminach spłaty przypadających na grudzień 2022 roku, grudzień 2023 roku oraz czerwiec- 2024 jest stałe. Jeżeli stopy procentowe znacząco spadną, wówczas koszty odsetkowe będą wyższe niż w wyniku zastosowania rynkowych stóp procentowych.

Udzielone pożyczki o stałym oprocentowaniu mogą narażać Grupę na ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych. Grupa posiada krótkoterminowe (do 12 miesięcy) pożyczki o stałym oprocentowaniu. Ewentualne zmiany stóp procentowych ze względu na krótki termin zapadalności nie miałyby istotnego wpływu na wartość odsetek oraz przepływy pieniężne.

50. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Grupa zarządza kapitałem by zagwarantować, że będzie zdolna kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.



Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Oprocentowane kredyty i pożyczki	38 472 886,39	39 166 785,38
Pozostałe zobowiązania finansowe	27 551 662,12	26 764 326,98
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 043 054,87	6 796 382,08
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-758 101,33	-4 697 368,86
Zadłużenie netto	76 309 502,05	68 030 125,58
Kapitał własny	529 767 849,69	540 923 055,78
Kapitał razem	529 767 849,69	540 923 055,78
Kapitał i zadłużenie netto	606 077 351,74	608 953 181,36
Wskaźnik dźwigni	12,59%	11,17%

51. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ

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

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

W związku z dużą skalą planów inwestycyjnych Grupy nie można wykluczyć wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień lub w skrajnym przypadku odstąpienia od realizacji niektórych z nich. Może to być spowodowane trudnościami z zapewnieniem finansowania, problemami technicznymi, wydłużającymi się postępowaniami administracyjnymi lub niekorzystnymi zmianami otoczenia gospodarczego i regulacyjnego.

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko utraty wartości aktywów Emitenta wycenianych według wartości godziwej

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

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



które znacznie przekraczają wyjściowe dane przyjęte do oszacowania przychodów pochodzących z przygotowywanych projektów.

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

Ryzyko płynności oraz ryzyko kursowe

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

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

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

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

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

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

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

Ewentualne trudności z pozyskaniem finansowania lub niesatysfakcjonujące jego warunki, np. wynikające ze zmienności stóp procentowych, mogą mieć wpływ na opóźnienie lub ograniczenie skali programu inwestycyjnego Grupy. Dotyczy to również relacji i negocjowanych warunków współpracy z potencjalnymi partnerami finansowymi lub branżowymi, z którymi Grupa będzie prowadziła rozmowy dotyczące ewentualnego wsparcia kapitałowego spółek z Grupy realizujących niektóre projekty inwestycyjne. Wpływ na powyższe mogą mieć również skutki pandemii koronawirusa COVID -19 oraz



obecna sytuacja polityczno-gospodarczą po wybuchu wojny w Ukrainie. Spółka nie jest w stanie określić poziomu zmienności stóp procentowych w najbliższych okresach sprawozdawczych.

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

Ryzyko związane z systemem prawnym w sektorze energetycznym

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

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

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

Ryzyko związane z niestabilnością polskiego systemu podatkowego

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

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

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

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

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



Ryzyko otoczenia politycznego

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

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

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

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

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

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

Ryzyko związane z doбором odpowiedniej lokalizacji inwestycji związanych z OZE

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

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

Projekty mają status gotowych do budowy i posiadają wszelkie wymagane i prawomocne decyzje administracyjne i środowiskowe. Ponadto zostały nawiązane kontakty z czołowymi dostawcami technologii wiatrowych i wykonawcami prac budowlano-montażowych w zakresie: turbin wiatrowych, prac budowlanych, prac na sieciach elektroenergetycznych i nadzoru technicznego. Zapowiadana



liberalizacja przepisów tzw. „ustawy odległościowej” skutkować będzie zmniejszeniem ryzyka związanego z lokalizacją projektów, z uwagi na „uwolnienie” możliwych do wykorzystania na cele realizacji farm wiatrowych terenów, które dotychczas podlegały restrykcjom odległościowym.

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

Ryzyko związane z niekorzystnymi warunkami meteorologicznymi oraz ryzyko klęsk żywiołowych

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

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

Produkcja energii w instalacjach fotowoltaicznych jest bezpośrednio powiązana z dostępnymi zasobami energii słonecznej. Więcej zasobów energii słonecznej oznacza większą produkcję energii elektrycznej, a tym samym większe dochody Emitenta i spółek z Grupy ze sprzedaży rynkowej. Zmiany w ilości promieniowania słonecznego w danym roku, a także ewentualne błędy lub niedokładności w obliczaniu prognozowanego nasilenia promieniowania słonecznego, mogą mieć negatywny wpływ na ostateczną ilość generowanej przez poszczególne farmy fotowoltaiczne energii elektrycznej.

Ponadto niekorzystne warunki meteorologiczne, jak również klęski żywiołowe, wypadki i inne nieprzewidywalne zdarzenia mogą negatywnie wpływać na funkcjonowanie farm fotowoltaicznych i elektrowni wiatrowych należących do Grupy (np. wskutek podtopień), a także powodować opóźnienia w procesie ich budowy, napraw lub konserwacji farm fotowoltaicznych, wpływając na ich działalność operacyjną, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki operacyjne Emitenta.

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

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

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

Grupa FIGENE jest w trakcie dewelopmentu farm wiatrowych i prowadzi działania zmierzające do pozyskania nowych projektów inwestycyjnych – farm wiatrowych już istniejących lub gotowych do budowy. Ze względu na ograniczenia klimatyczne i środowiskowe Polski, źródło w postaci energii wiatrowej postrzegane jest jako dające największe możliwości produkowania energii „zielonej” w Polsce. Biorąc powyższe pod uwagę, istnieje duże prawdopodobieństwo, że inwestycjami w budowę farm wiatrowych zainteresowane będą podmioty zagraniczne posiadające doświadczenie w tej dziedzinie zdobyte na innych rynkach. Wzmożona aktywność na rynku dewelopmentu farm wiatrowych innych podmiotów może utrudnić Grupie dostęp do atrakcyjnych lokalizacji oraz spowodować wzrost kosztów ich pozyskania.



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

Grupa FIGENE postrzega w liberalizacji przepisów „ustawy odległościowej” szansę na umocnienie swojej pozycji rynkowej, biorąc pod uwagę istniejący portfel projektów, które będą mogły być realizowane na podstawie nowych przepisów, a także możliwość pozyskania nowych projektów budowy farm, wykorzystując swoje dotychczasowe doświadczenia. Aktualny etap rozwoju projektów Emitenta stanowi również w ocenie Zarządu Spółki przewagę konkurencyjną oferty Spółki w stosunku do innych alternatywnych źródeł OZE, w związku z ich kapitałochłonnością i stosunkowo wczesną fazą rozwoju. Emitent posiada również kompetencje i doświadczenie pozwalające na rozwój działalności również w nowych kierunkach.

Ryzyko zmienności cen energii elektrycznej pochodzącej z OZE

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

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

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

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

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

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

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

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



zabezpieczenia przez każdy z podmiotów prowadzących działalność koncesjonowaną w zakresie sprzedaży energii elektrycznej, odpowiedniej kapitalizacji na poziomie zabezpieczającym możliwość wywiązywania się z obowiązków wynikających z koncesji.

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

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

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

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

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

Ryzyko wypowiedzenia umów najmu lub dzierżawy w spółkach zależnych

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

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

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

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

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

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



Brak uzyskania wymaganych zgód i decyzji może wynikać m.in. z możliwości zaskarżania uzyskiwanych przez inwestora decyzji administracyjnych lub uchwał organów jednostek samorządu terytorialnego przez m.in. lokalną społeczność lub organizacje ekologiczne. Znaczny upływ czasu od uzyskania decyzji i jej uprawomocnienia może również uniemożliwić realizację inwestycji w zakładanym terminie, gdyż może wymagać uzyskania nowych pozwoleń oraz decyzji administracyjnych. W konsekwencji powyższe czynniki mogą powodować znaczne opóźnienia w zakładanych harmonogramach realizacji poszczególnych projektów lub trudności w ich eksploatacji.

Może to skutkować poniesieniem dodatkowych kosztów, brakiem możliwości odzyskania wydatków poniesionych na ich realizację lub nieosiągnięciem w wyznaczonym terminie zakładanych wyników. Dodatkowo, w związku z ewentualną wadliwością niektórych obowiązujących decyzji inwestycyjno-budowlanych jak i uchwał organów jednostek samorządu terytorialnego, istnieje również ryzyko, że poszczególne spółki zależne Emitenta, staną się w przyszłości stronami postępowań sądowych lub administracyjnych, których rozstrzygnięcia mogą być dla nich niekorzystne.

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

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

Ryzyko niepozyskania odbiorców energii elektrycznej

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

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

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



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

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

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

Ryzyko utraty kadry menadżerskiej

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

Ryzyko transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Mając na uwadze powyższe obowiązki, nie można wykluczyć, iż transakcje zawierane przez Spółkę mogą być w przyszłości przedmiotem kontroli lub czynności sprawdzających, podejmowanych przez organy podatkowe w powyższym zakresie. Zgodnie z obowiązującymi przepisami dotyczącymi tzw. „cen transferowych” - ceny lub wysokość wynagrodzenia ustalone w każdej transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi Spółki, a Spółką powinny odzwierciedlać wartość rynkową danego przedmiotu transakcji. W przypadku różnic pomiędzy wartością rynkową, a ustaloną w danej czynności wartością transakcyjną istnieje ryzyko podjęcia przez organy podatkowe działań zmierzających do ustalenia ceny lub wartości, właściwej w ocenie organu. Ewentualne zakwestionowanie przez organy podatkowe warunków transakcji realizowanych z udziałem podmiotów powiązanych, w tym w szczególności ich warunków cenowych, terminów płatności, celowości lub innych istotnych warunków takich transakcji, jest możliwe w przypadku, gdyby Spółka lub podmioty powiązane ze Spółką nie były w stanie udokumentować zasadności i sposobu kalkulacji cen przyjętych w danej transakcji, lub sposobu wyceny przedmiotu transakcji, wysokości ponoszonych wydatków, faktu realizacji poszczególnych świadczeń i ich zakresu,



lub przedstawić stosownej dokumentacji cen transakcyjnych w zakresie wymaganym przepisami prawa podatkowego.

W konsekwencji może to narazić Spółkę lub podmioty powiązane ze Spółką na szacowanie poziomu deklarowanych przychodów i kosztów podatkowych przez organy podatkowe, co w przypadku podwyższenia przez organ poziomu deklarowanych przychodów lub zakwestionowania określonych kosztów może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową i wyniki Spółki oraz jej Grupy kapitałowej. W celu minimalizacji wystąpienia powyższego ryzyka, transakcje z podmiotami powiązаныmi w Grupie FIGENE są dokonywane na zasadach rynkowych.

Ryzyko kredytowe

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

Emitent udziela pożyczek spółom zależnym. Jest to zgodne z założeniami modelu biznesowego Grupy FIGENE, który zakłada finansowanie działalności poszczególnych spółek z Grupy m.in. poprzez pożyczki ze spółki dominującej, i lub także bezpośrednio z kredytów lub środków pochodzących od inwestorów zewnętrznych. Spółka ocenia niniejsze ryzyko za niewielkie, bowiem udzielane spółkom zależnym pożyczki są przeznaczone na cele związane z przygotowaniem projektów do realizacji. Środki z tych pożyczek zostaną zaliczone na wkład własny w ramach uzyskiwania finansowania bankowego w formule *project finance* oraz, jeśli zajdzie taka potrzeba, zostaną skonwertowane na kapitał.

Ryzyko dotyczące sporu korporacyjnego w spółce Emitenta

Działania jednego z akcjonariuszy - Advanced Company Limited doprowadziły do wewnętrznego konfliktu i sporu korporacyjnego w spółce Emitenta. Działania tego podmiotu będącego akcjonariuszem Spółki FIGENE CAPITAL S.A., a uzurpującego sobie prawo do samodzielnego podejmowania decyzji z pominięciem pozostałych, mniejszościowych akcjonariuszy, utrudniły prawidłowe funkcjonowanie organów Spółki i podejmowanie decyzji zarządczych. Ponadto interes większościowego akcjonariusza, kierującego się własnymi priorytetami, które w tym przypadku nie jest zgodny z dobrem Spółki i tworzonej przez nią Grupy Kapitałowej. Spór korporacyjny w FIGENE CAPITAL S.A. może wiązać się z różnorodnymi ryzykami, które mogą wpływać zarówno na samą Spółkę i jej Grupę, jak i jej akcjonariuszy, zarząd oraz pracowników. Spółka zdefiniowała następujące ryzyka, jakie mogą wystąpić w związku z niniejszym konfliktem:

- ryzyko zarządzania: Konflikty mogą prowadzić do paraliżu decyzyjnego zarówno ze strony Zarządu, jak i Rady Nadzorczej. Paraliż w funkcjonowaniu organów Spółki może się wiązać z opóźnieniami w podejmowaniu kluczowych decyzji, co może negatywnie wpłynąć nie tylko na rozwój Spółki, ale także może zakłócić codzienną działalność Emitenta.
- ryzyko strategiczne: Konflikty korporacyjne mogą znacznie utrudnić realizację strategicznych celów Spółki, co może opóźnić lub uniemożliwić realizację kluczowych projektów a także narazić na ryzyko wrogiego przejęcia.
- ryzyko finansowe: Spory korporacyjne generują znaczne koszty również prawne. Konflikty mogą prowadzić do strat operacyjnych i zakłóceń w działalności operacyjnej Spółki, co może skutkować stratami finansowymi. Ponadto konflikty wewnętrzne mogą prowadzić do spadku zaufania inwestorów i, w konsekwencji, do obniżenia wartości akcji Spółki. Spółka może być narażona na kary i sankcje nałożone przez organy regulacyjne.
- ryzyko reputacyjne: Utrata zaufania ze strony kluczowych klientów i partnerów biznesowych może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta. Konflikty korporacyjne mogą przyciągnąć negatywną uwagę mediów, co może zaszkodzić reputacji Spółki.

W celu minimalizacji powyższych ryzyk, Zarząd Emitenta monitoruje rozwój i dynamikę sytuacji konfliktowej i podejmuje wszelkie możliwe kroki prawne i organizacyjne, aby jak najszybciej rozwiązać tę sytuację i przywrócić właściwe funkcjonowanie Spółki. Zarząd Spółki FIGENE CAPITAL S.A. na bieżąco podejmuje wszelkie możliwe starania dążąc do zapewnienia bezpieczeństwa jej funkcjonowania oraz mających na celu ochronę interesów Spółki oraz osób i podmiotów z nią współpracujących. Spółka monitoruje rozwój i dynamikę sytuacji, wdrażając wszelkie niezbędne



działania, które zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i doświadczeniem, zapewnią rozwój i kontynuację działalności operacyjnej.

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM ORAZ INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI EMITENTA

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

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta

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

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

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

Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji

Kurs akcji i płynność obrotu akcjami spółek notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu zależy od zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. W alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect płynność akcji emitentów jest niższa niż na innych rynkach Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. W związku z niską płynnością akcji Emitenta mogą wystąpić trudności w sprzedaży dużej liczby jego akcji w krótkim czasie, bez spowodowania znacznego obniżenia cen tych akcji.

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

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

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

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



przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania lub postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

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

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

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku (§ 12 ust 4 Regulaminu ASO).

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

Art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie stanowi, że w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu w ASO albo naruszenia interesów inwestorów, KNF może zażądać od Organizatora ASO zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. W żądaniu KNF może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje, a termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu w ASO lub naruszenia interesów inwestorów.

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

W przypadku zawieszenia obrotu akcjami Emitenta w ASO, inwestorzy muszą liczyć się z drastycznym zmniejszeniem ich płynności oraz spadkiem ich wartości rynkowej.

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

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie.

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- obowiązek sporządzenia i przekazania Organizatorowi ASO kopii dokumentów oraz udzielenia pisemnych wyjaśnień w zakresie dotyczącym instrumentów finansowych Emitenta jak również dotyczącym działalności Emitenta, jego organów lub ich członków (§ 15a Regulaminu ASO),
- obowiązek zlecenia Autoryzowanemu Doradcy i publikacji - na żądanie Organizatora ASO - analizy sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz jej perspektyw na przyszłość a także sporządzenia dokumentu zawierającego wyniki dokonanej analizy oraz opinię co do możliwości podjęcia lub kontynuowania przez emitenta działalności operacyjnej oraz perspektyw jej prowadzenia w przyszłości, w przypadku gdy zachodzą uzasadnione wątpliwości, że zakres, sposób



lub okoliczności prowadzenia przez Emitenta lub podmiot od niego zależny działalności mogą mieć negatywny wpływ na bezpieczeństwo obrotu jego instrumentami finansowymi w alternatywnym systemie lub na interes uczestników tego obrotu, co może zachodzić w szczególności w sytuacji niepodjęcia przez Emitenta lub podmiot zależny emitenta prowadzenia działalności operacyjnej w zakresie lub w terminie wskazanym w dokumencie informacyjnym lub w innym dokumencie przekazany przez Emitenta do publicznej wiadomości, zaniechania prowadzenia przez Emitenta lub podmiot zależny Emitenta podstawowej działalności operacyjnej, istotnej zmiany przedmiotu lub zakresu działalności prowadzonej przez Emitenta lub podmiot zależny Emitenta, istotnego pogorszenia sytuacji gospodarczej, majątkowej lub finansowej Emitenta lub podmiotu zależnego Emitenta, istotnej niepewności co do stanu faktycznego lub wątpliwości odnośnie do aktualnej sytuacji gospodarczej, majątkowej lub finansowej Emitenta lub podmiotu zależnego (§ 15b Regulaminu ASO),

- obowiązki informacyjne (publikacja raportów bieżących i okresowych (§ 17 Regulaminu ASO),
- obowiązek niezwłocznego opublikowania – na żądanie Organizatora Alternatywnego Systemu - informacji wymaganej zgodnie z przepisami Regulaminu ASO wraz z podaniem przyczyn braku wcześniejszego jej opublikowania (§ 17a Regulaminu ASO),
- obowiązek ponownego zawarcia umowy z autoryzowanym doradcą na żądanie Organizatora ASO w przypadku, gdy w ocenie Organizatora ASO zachodzi konieczność dalszego współdziałania Emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań autoryzowanego doradcy. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora ASO decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. (§ 17b Regulaminu ASO).

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

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku

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

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

Zgodnie z § 9 ust. 9 Regulaminu ASO, Z zastrzeżeniem ust. 10 i 11 (dotyczących systemu notowań akcji w przypadku ich kwalifikacji i zaprzestania kwalifikacji do segmentu NewConnect Alert), w



przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

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

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

PRZYJĘTE PRZEZ GRUPĘ METODY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

W Grupie Kapitałowej FIGENE CAPITAL nie stosuje się rachunkowości zabezpieczeń. Ze względu na charakter prowadzonych transakcji, zdaniem Zarządu spółki dominującej ryzyko finansowe jest bardzo niewielkie.

Grupa nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Zasady rachunkowości Grupy Kapitałowej dotyczące instrumentów pochodnych zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

52. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL jak i jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Kierownik Jednostki – Zarząd

Janusz Petrykowski – Wiceprezes Zarządu

Edward Mier – Jędrzejowicz - delegowany Członek Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki.

Podmiot, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie sprawozdania finansowego: PKF BPO Sadowska-Malczewska Sp. k.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Warszawa, dnia 11 września 2024 roku





FIGENE

Capital

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU EMITENTA I
GRUPY KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL
za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku**

SPIS TREŚCI

1	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE I JEGO GRUPIE KAPITAŁOWEJ	3
2	PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ 5	
2.1	Akcjonariat FIGENE CAPITAL S.A. wg dostępnych danych w dniu publikacji raportu	10
2.2	Informacje dotyczące nabycia akcji własnych.....	12
2.3	Informacje o posiadanych oddziałach (zakładach)	13
2.4	Rada Nadzorcza i Zarząd podmiotu dominującego	13
3	ISTOTNE ZDARZENIA W ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2023 ROKU	16
4	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	18
5	NAJWIĘKSZE OSIĄGNIĘCIA EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	18
6	PODSTAWOWE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ	22
6.1	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent i jego Grupa Kapitałowa prowadzą działalność.....	22
6.2	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz instrumentami finansowymi Emitenta 33	
7	PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL	39
8	OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ	41
9	PROGNOZY	44

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



1 PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE I JEGO GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Informacje ogólne dotyczące spółki dominującej

Firma:	FIGENE CAPITAL S.A.
Adres siedziby:	ul. Nowogrodzka 6A lok. 35, 00-513 Warszawa,
Od dnia 01 sierpnia 2024 r. adres siedziby jest następujący:	
	ul. Chmielna 19, 00- 021 Warszawa
Główny telefon:	+48 515 942 686
Strona internetowa:	www.figene.pl

Opis jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

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

Do grupy należą także:

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

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące podmioty:





2 PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

Historycznie, podstawową działalnością Emitenta, notowanego od dnia 18 stycznia 2008 r. na rynku NewConnect i działającego przed dniem 06 czerwca 2019 r. pod firmą GPPI S.A., była windykacja zakupionych na własny rachunek wierzytelności. Działalność ta została zaniechana w dniu 9 grudnia 2019 r.

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

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

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

- FIGENE Capital S.A. – jako spółki matki, która wykonuje funkcje właścicielskie, zarządza w zakresie strategicznymi spółkami zależnymi, prowadzi proces inwestycyjny obejmujący akwizycje kolejnych podmiotów zdolnych do realizacji inwestycji w elektrownie wiatrowe, organizuje proces inwestycyjny oraz organizuje finansowanie dla projektów inwestycyjnych prowadzonych przez spółki zależne.
- ENOR Sp. z o.o. – jako spółka, której zadaniem jest ocena potencjalnych projektów inwestycyjnych przed ich zakupem przez Grupę, prowadzenie prac przygotowawczych do inwestycji, prowadzenie prac projektowych, nadzór nad procesem inwestycyjnym w formule generalnego wykonawstwa (lub nadzorowanie prac zewnętrznego GW), świadczenie usług bieżącego utrzymania (tzw. maintenance). Chodzi przede wszystkim o wykorzystanie kompetencji i doświadczenia kadry ENOR Sp. z o.o. do przygotowywania kolejnych inwestycji, prowadzenia ich fazy projektowej oraz weryfikacji ich produktywności, czyli stworzenie centrum kompetencji technicznych dla całej Grupy FIGENE.
- FIGENE Energia Sp. z o.o. – jako spółka posiadająca koncesję na obrót oraz na dystrybucję energii elektrycznej, która będzie dokonywać sprzedaży na rzecz odbiorców zewnętrznych energii (na bazie kontraktów PPA i podobnych oraz na zasadach wolnorynkowych), zakupionej od podmiotów powiązanych i niepowiązanych, będzie także świadczyć usługi dystrybucji energii elektrycznej. Aktualnie spółka FIGENE Energia Sp. z o.o. uzyskuje przychody ze sprzedaży energii elektrycznej

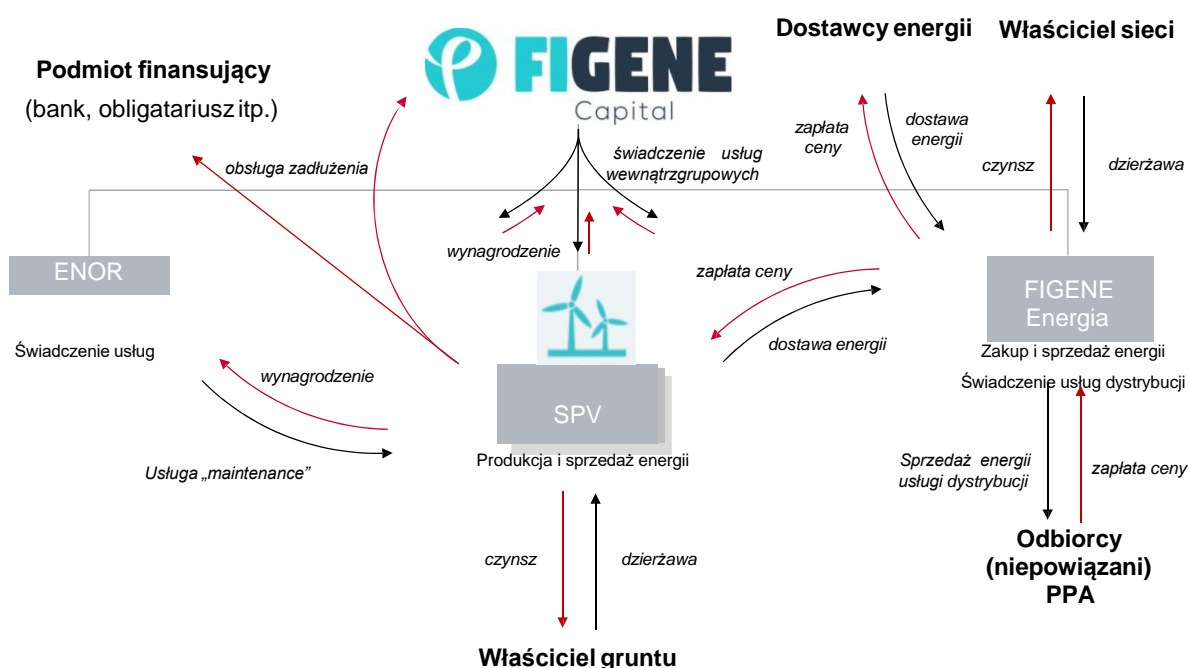


pochodzącej od dostawców zewnętrznych jako dzierżawca sieci dystrybucyjnej w obiektach komercyjno- handlowych.

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

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

Schemat podstawowego modelu biznesowego FIGENE CAPITAL S.A.



Źródło: Emitent

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

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

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

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

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

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

Cel biznesowy modelu

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

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

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

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

Zmiany uwarunkowań gospodarczych, ekologicznych a także eskalacja napięć geopolitycznych wraz z rozwojem nowoczesnych technologii stworzyły potrzebę tworzenia nowego modelu systemu energetycznego. Dostrzegając konieczność transformacji energetycznej, gospodarki światowej



postawiły na energię z Odnawialnych Źródeł Energii, Rozwój OZE to obecnie jeden z ważniejszych aspektów transformacji systemu energetycznego i ograniczenia zmian klimatu, a sama energetyka wiatrowa stała się najszybciej rozwijającym się sektorem OZE.

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

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

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

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

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

- w sposób poziomy - konsolidacja podmiotów wytwórczych w segmencie energii wiatrowej, chcąc stać się liczącym podmiotem w sektorze odnawialnych źródeł energii i w sposób znaczący powiększyć skalę produkcji zielonej energii. Grupa FIGENE w obszarze wytwarzania w przyszłości energii elektrycznej posiada spółki mające status spółek specjalnego przeznaczenia (SPV) – spółki wytwórcze przygotowane do wejścia w fazę realizacji inwestycji wiatrowych. Celem nadrzędnym FIGENE Capital S.A. jest zbudowanie znaczącego wolumenu produkcyjnego. Grupa obejmuje również podmioty, specjalizujące się w przygotowaniu interdyscyplinarnych procesów inwestycyjnych związanych z budową farm wiatrowych, ocenie ich potencjału oraz utrzymaniu technicznym;
- jak i pionowy - konsolidacja podmiotów odpowiadających za dystrybucję i sprzedaż energii elektrycznej, prowadząca do budowy komplementarnej struktury otoczenia biznesowego. Grupa FIGENE obejmuje grupę podmiotów o strukturze homogenicznej, związaną ściśle z branżą energetyczną (z głównym akcentem położonym na energetykę wiatrową) i obejmującą również podmioty odpowiadające za dystrybucję i sprzedaż energii elektrycznej generowanej ze źródeł OZE tak, aby możliwe było zabezpieczenie sprzedaży wytwarzanego prądu z możliwością wzajemnego bilansowania.



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

GŁÓWNE OBSZARY DZIAŁANIA GRUPY FIGENE:

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

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

1. Rozwój i realizację wielkoskalowych projektów elektrowni wiatrowych (pojedyncze turbiny o mocach zwykle powyżej 2 MW lub farmy wiatrowe złożone z kilku lub kilkadziesiąt turbin wiatrowych produkujące energię elektryczną w celu jej sprzedaży do sieci), infrastruktury towarzyszącej oraz zarządzanie nimi.
2. Wytwarzanie energii elektrycznej pozyskiwanej z farm wiatrowych.
3. Repowering – zwiększanie zainstalowanej mocy w istniejących obecnie farmach wiatrowych.
4. Sprzedaż energii elektrycznej w oparciu o kontrakty Power Purchase Agreements (PPA) w zakresie bezpośredniej sprzedaży energii elektrycznej przez producenta energii ze źródeł odnawialnych dla przedsiębiorstwa będącego jej ostatecznym odbiorcą (corporate PPA). PPA jako alternatywa do rządowych systemów wsparcia (OZE, CHP), pozwala długoterminowo zabezpieczyć cenę energii oraz daje możliwość ograniczenia negatywnego wpływu działalności na środowisko naturalne poprzez bezpośredni zakup zielonej energii.
5. Dystrybucję energii elektrycznej: kompleksowa oferta dystrybucji i obrotu energią elektryczną jest skierowana w szczególności do właścicieli obiektów komercyjnych (galerie handlowe, obiekty biurowe) oraz obszarów przemysłowych (powstałych po restrukturyzacji upadłych lub reprivatyzowanych zakładów), w których istnieje możliwość przekształcenia infrastruktury elektroenergetycznej zasilającej obiekt w sieć dystrybucyjną i utworzenie nowego obszaru dystrybucji energii elektrycznej (tzw. OSDn).
6. Budowę i zarządzanie elektroenergetyczną infrastrukturą sieciową: kierując swoją ofertę w tym zakresie do inwestorów i deweloperów (centra handlowe, budynki biurowe, zabudowa wielorodzinna) oraz do zarządców stref aktywności gospodarczej.

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

Zapotrzebowania na energię odnawialną dużych odbiorców energii, którzy zobowiązują się do kupna energii wiatrowej na podstawie zawartych długoterminowych kontraktach PPA wpływa na dynamikę rozwoju w sektorze wiatrowym i może stanowić swoistą solidną podstawę finansową dla dalszego



rozwoju projektów wiatrowych. Produkcja i sprzedaż bezpośrednia energii elektrycznej pochodzącej ze źródeł OZE będzie odbywać się na podstawie kontraktów PPA (Power Purchase Agreements). Spółka FIGENE Energia posiada koncesję na obrót energią elektryczną, a jej rolą w ramach Grupy FIGENE jest również zarządzanie kontraktacją sprzedaży energii elektrycznej w formule PPA odbiorcom końcowym zainteresowanych zakupem energii ze źródeł odnawialnych oraz koordynacja sprzedaży wolumenu energii pochodzącej z aktywów rozwijanych przez FIGENE CAPITAL.

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

REASUMUJĄC:

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

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

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

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



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

Akcje poszczególnych rodzajów oraz liczba głosów z tych akcji

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

Według najlepszej wiedzy Emitenta, na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień dotyczących ujawnienia znacznych pakietów akcji, o których mowa w ustawie o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, **na dzień 31 grudnia 2023 roku** oraz **na dzień publikacji niniejszego raportu** struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco (wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA):

Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.:

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

Stan na dzień publikacji raportu:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
ADVANCED COMPANY LIMITED	89 602 404	41,66%	1 002 404	0,47%
WISDOM LIMITED	22 600 000	10,51%	22 600 000	10,49%
RANFROX FINANCE LTD	7 210 295	3,35%	72 910 295	33,84%
Pozostali	95 687 614	47,49%	118 957 614	55,21%
Razem	215 100 313	100,00%	215 470 313	100,00%



Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku i na dzień publikacji sprawozdania finansowego liczba akcji Spółki będących w posiadaniu członków Zarządu przedstawiała się następująco:

- Pan Janusz Petrykowski – Wiceprezes Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień publikacji raportu posiadał bezpośrednio 1.518.029 akcji Emitenta, stanowiących 0,71% w kapitale zakładowym i 0,70% w głosach Emitenta, natomiast pośrednio poprzez WISDOM Limited, posiada 22.600.000 akcji Emitenta, stanowiących 10,51% w kapitale zakładowym i 10,49% w głosach Emitenta.
Łącznie pośrednio i bezpośrednio, Pan Janusz Petrykowski posiada obecnie 24.118.029 akcji stanowiących 11,21% w kapitale zakładowym Emitenta i 11,10% w głosach Emitenta.

Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku i na dzień publikacji sprawozdania finansowego liczba akcji Spółki będących w posiadaniu członków Rady Nadzorczej przedstawiała się następująco:

- Pan Andrzej Bruczko – Przewodniczący Rady Nadzorczej jest akcjonariuszem posiadającym na dzień 31 grudnia 2023 r. 6.003.162 akcje Emitenta, stanowiące 2,79% w kapitale zakładowym i 2,79% w głosach. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Pan Andrzej Bruczko nie był członkiem Rady Nadzorczej Emitenta.
- Pan Krzysztof Nowak – Członek Rady Nadzorczej jest akcjonariuszem bezpośrednio posiadającym na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania 110 akcji Emitenta, stanowiące 0,03% w kapitale zakładowym i 0,03% w głosach. Akcje te są uprzywilejowane co do głosu w stosunku 2:1.
- Pan Edward Mier – Jędrzejowicz – Członek Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2023 r. nie był członkiem Rady Nadzorczej. Na dzień publikacji raportu posiadał bezpośrednio 453.300 akcji Emitenta, stanowiących 0,21% w kapitale zakładowym i 0,21% w głosach Emitenta. Natomiast pośrednio: poprzez spółkę Ranfrox Finance Ltd. posiada 7.210.295 akcji Spółki, stanowiących 3,35% kapitału zakładowego, przy czym spółka Ranfrox Finance Ltd. uprawniona jest do wykonywania 72.910.295 głosów, stanowiących 33,84% ogólnej liczby głosów w Spółce oraz poprzez spółkę Profinova Management and Holdings AG posiada 1.938.913 akcji Spółki, stanowiących 0,90% kapitału zakładowego Spółki i 0,90% ogólnej liczby głosów.
Łącznie pośrednio i bezpośrednio, Pan Edward Mier – Jędrzejowicz posiada 9.602.508 akcji stanowiących 4,46% w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniających do wykonywania 75.302.508 głosów, stanowiących 34,95% ogólnej liczby głosów w spółce Emitenta.

2.2 Informacje dotyczące nabycia akcji własnych

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

W dniu 9 stycznia 2024 r. pomiędzy Spółką jako zastawnikiem, a Advanced Company Limited z siedzibą na Malcie jako zastawcą, zawarte zostały umowy zastawu zwykłego i zastawu rejestrowego, na podstawie których ustanowiono zastaw na rzecz Emitenta na 22.900.000 akcjach FIGENE Capital S.A., stanowiących 10,65 % w kapitale zakładowym FIGENE Capital S.A., uprawniających do wykonywania



22.900.000 głosów na walnym zgromadzeniu FIGENE Capital S.A., stanowiących 10,63% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Zastaw, o którym mowa powyżej, stanowi zabezpieczenie zwrotu przez Advanced Company Limited wpłaconej przez Emitenta zaliczki w kwocie 1,2 mln EUR na poczet nabycia udziałów w spółkach wiatrowych. Ze względu na fakt, iż nie doszło do zawarcia ostatecznej umowy nabycia udziałów, spółka Advanced Company Limited zobowiązała się zwrócić FIGENE Capital S.A. niniejszą kwotę do dnia 31 marca 2024 r.

2.3 Informacje o posiadanych oddziałach (zakładach)

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

2.4 Rada Nadzorcza i Zarząd podmiotu dominującego

Zarząd

Na dzień **01 stycznia 2023 r.** w skład Zarządu był następujący:

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

Z dniem 06 lutego 2023 r. Pan Radosław Gronet złożył rezygnację z pełnienia funkcji z Zarządzie Emitenta.

Dnia 02 listopada 2023 r., Rada Nadzorcza FIGENE CAPITAL S.A. dokonała zmian w składzie Zarządu Spółki i na dzień **31 grudnia 2023 r.** skład Zarządu był następujący:

Łukasz Abgarowicz	– Prezes Zarządu
Janusz Petrykowski	– Wiceprezes Zarządu
Robert Koński	– Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Na dzień **01 stycznia 2023 r.** skład Rady Nadzorczej FIGENE CAPITAL S.A. był następujący:

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

W dniu 20 czerwca 2023 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do Rady Nadzorczej na nową 3-letnią kadencję Pana Andrzeja Bruczko, Pana Konrada Raczkowskiego oraz Pana Marcina Zajęca. Z tym samym dniem Pan Krzysztof Nowak, działając na podstawie §12 Statutu Spółki FIGENE CAPITAL S.A., powołał w skład Rady Nadzorczej nowej kadencji Pana Andrzeja Ladzińskiego oraz Pana Przemysława Mitraszewskiego.

Następnie, w dniu 08 grudnia 2023 r. Pan Krzysztof Nowak na podstawie osobistych uprawnień zawartych §12 Statutu odwołał Pana Andrzeja Ladzińskiego oraz Pana Przemysława Mitraszewskiego



a w skład organu został powołany Pan Krzysztof Nowak oraz Pan Sławomir Kamiński a rejestracja tychże zmian w KRS nastąpiła dnia 31 stycznia 2023 r.

W związku z powyższym na dzień **31 grudnia 2023 r.** skład Rady Nadzorczej FIGENE CAPITAL S.A. był następujący:

Andrzej Bruczko	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marcin Zając	– Sekretarz Rady Nadzorczej
Konrad Raczkowski	– Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Nowak	– Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Kamiński	– Członek Rady Nadzorczej

Informacje o zmianach, jakie nastąpiły w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej po dniu bilansowym

W dniu 26 stycznia 2024 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej Andrzej Bruczko zawiadomił o zwołaniu posiedzenia Rady Nadzorczej spółki FIGENE CAPITAL S.A. na dzień 30 stycznia 2024 r. zawiadamiając o tym członków Rady Nadzorczej Spółki, którzy byli nimi do dnia 08 grudnia 2023 r. (Pana Andrzeja Ladzińskiego oraz Pana Przemysława Mitraszewskiego) a pomijając członków Rady Nadzorczej Spółki powołanych w skład Rady Nadzorczej w dniu 08 grudnia 2023 r., tj. Pana Krzysztofa Nowaka oraz Pana Sławomira Kamińskiego.

W wyniku w/w działań Przewodniczącego w posiedzeniu Rady Nadzorczej spółki FIGENE CAPITAL S.A. zwołanym w dniu 30 stycznia 2024 r. uczestniczyły osoby odwołane 08 grudnia 2023 r., a w związku z tym nie będące już członkami Rady Nadzorczej Spółki, a z drugiej strony nie uczestniczyły osoby, które od 08 grudnia 2023 r. są członkami Rady Nadzorczej Spółki.

W związku z wyżej przywołanymi okolicznościami, w dniu 30 stycznia 2024 r. nie odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej spółki FIGENE CAPITAL S.A. rozumianej jako jej organu, a tym samym uchwały powzięte na w/w spotkaniu nie uzyskały statusu uchwał Rady Nadzorczej Spółki, co jest o tyle istotne, że na w/w spotkaniu powzięto uchwały o:

- 1) odwołaniu z Zarządu spółki FIGENE CAPITAL S.A. członka Zarządu Spółki Pana Janusza Petrykowskiego,
- 2) powołaniu w skład Zarządu Spółki Pana Michała Połuboczka oraz Pana Aleksandra Deptyły,

co oznacza, iż w/w zmiany w Zarządzie Spółki FIGENE CAPITAL S.A. zostały dokonane w sposób niezgodny z prawem, albowiem w/w osoby podejmują działania w imieniu FIGENE CAPITAL S.A. jako członkowie jej Zarządu, w rzeczywistości nimi nie będąc. Między innymi zostały opublikowane komunikaty EBI nr 2/2024 oraz nr 3/2024 spółki FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 31 stycznia 2024 r. wprowadzając tym samym w błąd jej akcjonariuszy.

Po powzięciu uchwał objętych porządkiem obrad posiedzenia Rady Nadzorczej spółki z dnia 30 stycznia 2024 r. w tym samym dniu rezygnację ze stanowiska członka Rady Nadzorczej spółki FIGENE CAPITAL S.A. złożył Pan Konrad Raczkowski a w dniu 01 lutego 2024 r. rezygnację ze stanowiska członka Rady Nadzorczej Spółki złożył jej Przewodniczący Pan Andrzej Bruczko (RB EBI nr 4/2024 z dnia 31 stycznia 2024 r., RB EBI nr 5/2024 z dnia 01 lutego 2024 r.), doprowadzając do sytuacji, w której Rada Nadzorcza Spółki nie ma wymaganej prawem liczby członków, a tym samym nie może podejmować wiążących uchwał.

W związku z koniecznością uzupełnienia składu Rady Nadzorczej, Spółka zwołała na dzień 07 marca 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (RB ESPI nr 5/2024 z dnia 09 lutego 2024 r.).

W dniu 15 lutego 2024. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 176/2024 w sprawie zawieszenia obrotu na rynku NewConnect akcjami spółki FIGENE



CAPITAL S.A. od dnia 16 lutego 2024 r. do końca drugiego dnia obrotu następującego po dniu ziszczenia się poniższych warunków:

- 1) prawomocnego rozstrzygnięcia przez sąd rejestrowy w przedmiocie zmian w składzie organów Spółki,
- 2) przekazania Giełdzie kopii odpisu z rejestru przedsiębiorców potwierdzającego ujawnienie w rejestrze aktualnego składu organów Spółki, wraz z oświadczeniem Spółki o prawomocności postanowienia sądu w zakresie przedmiotowego wpisu.

W przypadku ziszczenia się przesłanek umożliwiających ponowne uzyskanie przez spółkę FIGENE CAPITAL S.A. dostępu do systemu EBI oraz umożliwiających wznowienie obrotu akcjami Spółki na rynku NewConnect, informacja zostanie podana przez Giełdę do publicznej wiadomości w drodze komunikatu zamieszczonego na stronie internetowej rynku NewConnect.

W dniu 06 marca 2024 r. Giełda otrzymała od Spółki informacje, o których mowa powyżej, a które potwierdzają właściwy skład organów Spółki, tj.

Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. w osobach:

Łukasz Abgarowicz – Prezes Zarządu
Janusz Petrykowski – Wiceprezes Zarządu
Robert Koński – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza FIGENE CAPITAL S.A. w osobach:

Andrzej Bruczko – Przewodniczący Rady Nadzorczej – rezygnacja z dniem 01 lutego 2024 r.
Marcin Zając – Sekretarz Rady Nadzorczej – rezygnacja z dniem 06 marca 2024 r.
Konrad Raczkowski – Członek Rady Nadzorczej – rezygnacja z dniem 31 stycznia 2024 r.
Krzysztof Nowak – Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Kamiński – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 07 marca 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę Nr 300/2024 w sprawie wznowienia obrotu na rynku NewConnect akcjami spółki FIGENE CAPITAL S.A. od dnia 08 marca 2024 r. oraz uzyskania dostępu do systemu EBI.

W dniu 07 marca 2024 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które powołało do Rady Nadzorczej FIGENE CAPITAL S.A. trzech nowych członków, tj. Pana Jana Pomorskiego, Pana Macieja Kuleszę oraz Pana Przemysława Schmid'ta, uzupełniając tym samym jest skład do wymaganej liczby wynikającej ze Statutu Spółki wynoszącej co najmniej 5 członków (RB EBI nr 8/2024, 9/2024, 10/2024 z dnia 08 marca 2024 r.).

Na pierwszym posiedzeniu Rady Nadzorczej w powyższym składzie, które odbyło się w dniu 25 marca 2024 r. członkowie Rady, podjęli m.in. uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz w sprawie odwołania Pana Łukasza Abgarowicza z Zarządu Spółki. Zatem biorąc powyższe pod uwagę, skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

Rada Nadzorcza FIGENE CAPITAL S.A.:

Maciej Kulesza – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Przemysław Schmid't – Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej
Jan Pomorski – Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Nowak – Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Kamiński – Członek Rady Nadzorczej

Powyższe zmiany w Zarządzie (odwołanie Pana Łukasza Abgarowicza) oraz w Radzie Nadzorczej (powołanie Pana Macieja Kuleszy, Pana Przemysława Schmid'ta, Pana Jana Pomorskiego) zostały zarejestrowane w KRS w dniu 24 kwietnia 2024 r.



W dniu 07 maja 2024 r. wpłynęło do Spółki postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy z dnia 06 maja 2024 r. o zabezpieczeniu roszczenia o stwierdzenie nieważności uchwał podjętych na NWZA FIGENE CAPITAL S.A. w dniu 7 marca 2024 r. w sprawie powołania nowych członków Rady Nadzorczej, o których Spółka informowała w raportach bieżących EBI nr 9/2024 oraz 10/2024 z dnia 9 marca 2024 r. Wniosek o udzielenie powyższego zabezpieczenia złożyła spółka Advanced Company Limited z siedzibą w Sliema (Malta).

Spółka wystąpiła o sporządzenie pisemnego uzasadnienia postanowienia a po zapoznaniu się z uzasadnieniem złożyła zażalenie na to postanowienie.

Ponadto, niniejsze postanowienie wywołuje skutki od daty jego doręczenia i nie wpływa na skuteczność uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą przed tą datą.

W dniu 28 czerwca 2024 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym zostali odwołani z Rady Nadzorczej: Pan Jan Pomorski, Maciej Kulesza oraz Pan Przemysław Schmidt a następnie powołani Rady Nadzorczej FIGENE CAPITAL S.A.: Pana Maciej Kulesza, Pana Przemysław Schmidt oraz Pan Edward Mier - Jędrzejowicz, (RB EBI nr 27/2024, 28/2024 z dnia 28 czerwca 2024 r.).

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej, które odbyło się w dniu 05 lipca 2024 r. członkowie Rady, podjęli m.in. uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Zatem, na dzień publikacji niniejszego raportu, skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

Rada Nadzorcza FIGENE CAPITAL S.A.:

Maciej Kulesza	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Przemysław Schmidt	– Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej
Edward Mier - Jędrzejowicz	– Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Nowak	– Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Kamiński	– Członek Rady Nadzorczej

W dniu 31 sierpnia 2024 r. wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Roberta Końskiego z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki.

W dniu 10 września 2024 r. działając na podstawie art. 383 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza Spółki FIGENE CAPITAL S.A. delegowała Członka Rady Nadzorczej - Pana Edwarda Mier - Jędrzejowicza do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki do dnia 11 września 2024 r. włącznie, zatem na dzień publikacji raportu, skład Zarządu był następujący:

Janusz Petrykowski	– Wiceprezes Zarządu
Edward Mier – Jędrzejowicz	- delegowany Członek Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki.

3 ISTOTNE ZDARZENIA W ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2023 ROKU

Rozpoczęcie realizacji kontraktu zawartego z LPP S.A.

Z dniem 01 stycznia 2023 r. Spółka zależna FIGENE Energia Sp. z o.o. rozpoczęła realizację długoterminowego kontraktu z LPP S.A. na sprzedaż energii elektrycznej z OZE (PPA). Umowa obejmuje energię produkowaną m.in. przez farmę wiatrową TAKE THE WIND Sp. z o.o. o mocy 3,5 MW w gminie Złotów, woj. wielkopolskie. PPA przewiduje dostawę łącznie 358 000 MWh energii wiatrowej przez 10 lat, z możliwością przedłużenia o kolejne 5 lat. Realizacja tej umowy jest strategicznie ważna dla Grupy FIGENE, ze względu na jej wartość, zakontraktowany wolumen oraz wieloletni okres współpracy, co pozytywnie wpłynie na przyszłe przychody Grupy. Jest to jedna z największych umów PPA na energię odnawialną w Polsce, stanowiąca kluczowy krok w realizacji strategii Grupy i zwiększaniu jej udziału w rynku energii odnawialnej. (RB ESPI nr 1/2023 z dnia 02 stycznia 2023 r.).



Podpisanie umowy PPA (Power Purchase Agreement) na długoterminową sprzedaż energii dla SZKUNER Sp. z o.o.

Ponadto, FIGENE Energia Sp. z o.o. w dniu 08 sierpnia 2023 r. podpisała ze SZKUNER Sp. z o.o. z siedzibą we Władysławowie umowę typu PPA w zakresie sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowaną przez Grupę FIGENE. Niniejsza umowa jest wynikiem przyjęcia przez SZKUNER Sp. z o.o. oferty uprzednio złożonej przez FIGENE Energia. W umowie PPA Strony uzgodniły nowy wolumen sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE oraz nowy okres obowiązywania umowy, który będzie trwał 5 lat począwszy od 1 stycznia 2024 r. Łączny wolumen energii zakontraktowany w ramach współpracy pomiędzy Grupą FIGENE a SZKUNER Sp. z o.o. wynosi 21 250 MWh. Istotna wartość umowy biorąc pod uwagę zakontraktowany wolumen a także długookresowa współpraca, pozytywnie wpłynie na wzrost przychodów spółki zależnej i Grupy FIGENE w przyszłych okresach. Ponadto, podpisana z SZKUNER Sp. z o.o. umowa PPA jest kolejnym tego typu kontraktem, mającym wpływ na dynamikę rozwoju Grupy Emitenta i stanowiącym kolejny kamień milowy realizacji przyjętej strategii (RB ESPI nr 1/2022 za dnia 03 stycznia 2022 r. oraz nr 10/2023 z dnia 08 sierpnia 2023 r.).

Zmiany w Grupie Kapitałowej Emitenta

W dniu 22 grudnia 2023 r. Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. nabyła 100 udziałów spółki SD SWISS PV 3 KAMIENNA GÓRA Sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego wynoszącego 5.000 zł. Następnie, w dniu 29 grudnia 2023 r. NWZW Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. podjęło uchwałę ws zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55 (1) kodeksu cywilnego na rzecz spółki SD SWISS PV 3 KAMIENNA GÓRA Sp. z o.o. W tym samym dniu, tj. 29 grudnia 2023 r. NWZW SD SWISS PV 3 KAMIENNA GÓRA Sp. z o.o. podjęło uchwałę ws podwyższenia kapitału spółki o kwotę 150.000 zł z kwoty 5.000 zł w drodze ustanowienia 3.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział. Udziały zostały objęte przez dotychczasowego współnika – Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. i pokryte w całości wkładem niepieniężnym w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa o łącznej wartości 57.150.000 zł, tj. po cenie wyższej od wartości nominalnej, przy czym nadwyżka ponad wartość nominalną w kwocie 57.000.000 zł została przekazana na kapitał zapasowy. Została zmieniona również umowa spółki, siedziba i nazwa spółki na „Farma Wiatrowa Unio Verde Gromadka” Sp. z o.o. a w struktury zarządu został powołany Pan Janusz Petrykowski do pełnienia funkcji Prezesa spółki.

Powyższe zmiany zostały zarejestrowane w KRS dnia 08 lutego 2024 r.

Sytuacja korporacyjna w FIGENE CAPITAL S.A.

Spółka FIGENE CAPITAL S.A. pod koniec 2023 roku znalazła się w trudnej sytuacji konfliktu wewnętrznego, wynikającego z działań jednego z akcjonariuszy, Advanced Company Limited. Działania tego podmiotu doprowadziły do konieczności konfrontacji z decyzjami podejmowanymi w jego imieniu, co skutkowało poważnym impasem decyzyjnym w Spółce. Konflikt ten miał istotny wpływ na funkcjonowanie FIGENE CAPITAL S.A., gdyż Advanced Company Limited, będąc akcjonariuszem, uzurpowało sobie prawo do samodzielnego podejmowania decyzji, pomijając przy tym pozostałych, mniejszościowych akcjonariuszy. Takie postępowanie zakłóciło prawidłowe działanie organów Spółki oraz utrudniło podejmowanie kluczowych decyzji zarządczych. Sytuacja ta została szerzej opisana w pkt 1 niniejszego Sprawozdania. Ponadto, działania Advanced Company Limited i osób z tym podmiotem związanych negatywnie wpłynęły na wartość FIGENE CAPITAL S.A., prowadząc do znacznego obniżenia jej wyceny rynkowej. Zmniejszone zaufanie inwestorów, zaburzenia w procesach decyzyjnych oraz dodatkowe koszty związane z postępowaniem prawnym przyczyniły się do tego spadku.

W wyniku istniejącego sporu korporacyjnego, realizacja strategii FIGENE CAPITAL S.A. została znacznie utrudniona. Konflikt ten doprowadził do sytuacji, w której Spółka nie była w stanie efektywnie wdrażać zaplanowanych działań strategicznych. Brak możliwości realizacji strategii przełożył się na



zawieszenie kluczowych projektów oraz inicjatyw, które były fundamentem długoterminowego rozwoju Spółki. Wstrzymanie projektów, które miały istotne znaczenie dla wzrostu i konkurencyjności na rynku, oznaczało również utratę potencjalnych korzyści finansowych oraz możliwości ekspansji.

Długotrwały impas w podejmowaniu decyzji zarządczych zakłócił również bieżące funkcjonowanie Spółki, wpływając na jej relacje z kluczowymi interesariuszami, w tym inwestorami, partnerami biznesowymi i pracownikami. Konieczność rewidowania wcześniej przyjętych planów oraz poszukiwania nowych rozwiązań, generowało dodatkowe koszty i obciążenia administracyjne.

W odpowiedzi na zaistniałą sytuację, Zarząd Spółki podjął działania mające na celu ocenę możliwości zastosowania środków prawnych przeciwko odpowiedzialnym osobom fizycznym oraz prawnym. Analiza ta obejmuje identyfikację stron odpowiedzialnych za powstałe szkody, ocenę zasadności roszczeń oraz przygotowanie odpowiednich pozwów. Zarząd rozważa wszelkie dostępne środki prawne, aby uzyskać odszkodowanie za poniesione straty i zminimalizować negatywne skutki sporu dla Spółki.

Naszym celem jest obecnie przywrócenie Spółce stabilnej sytuacji. W tym kontekście podejmujemy szereg działań mających na celu rozwiązanie istniejącego sporu korporacyjnego, które pozwoli na efektywne zarządzanie Spółką i realizację jej strategii. Skupiamy się na odbudowie planów strategicznych i ich adaptacji do nowej sytuacji, tak aby FIGENE CAPITAL S.A mogła wrócić na ścieżkę dynamicznego rozwoju i wzrostu silniejsza i lepiej przygotowana do realizacji swoich ambitnych celów strategicznych w przyszłości. Emitent będzie aktualizować swoją strategię w odpowiedzi na zmiany rynkowe oraz Krajowy Plan Odbudowy (KPO). W obliczu dynamicznie zmieniającego się otoczenia gospodarczego, monitorujemy kluczowe wskaźniki rynkowe i regulacyjne, aby nasze działania były zgodne z aktualnymi trendami i wymaganiami. Ponadto, dostosowujemy nasze plany operacyjne i inwestycyjne, aby skutecznie wykorzystać środki i możliwości oferowane przez KPO, co pozwoli na wzmocnienie naszej pozycji rynkowej i zwiększenie konkurencyjności.

Regularne przeglądy strategiczne oraz elastyczność w podejmowaniu decyzji zapewnią, że FIGENE CAPITAL S.A. pozostanie liderem w swojej branży, gotowym do realizacji długoterminowych celów i adaptacji do wszelkich zmian w otoczeniu rynkowym.

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

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

5 NAJWIĘKSZE OSIĄGNIĘCIA EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Od 1 stycznia 2023 r. poprzez spółkę zależną FIGENE Energia Sp. z o.o. realizowany jest jeden z największych kontraktów długoterminowych w zakresie sprzedaży zielonej energii na polskim rynku energetycznym, który został zawarty ze spółką LPP S.A., jedną z wiodących w Europie Środkowo-Wschodniej firm produkujących odzież i zarządzającej pięcioma rozpoznawalnymi markami: Reserved, Cropp, House, Mohito i Sinsay. Umowa dotyczy dostawy do LPP S.A. 358 000 MWh energii wiatrowej przez najbliższe 10 lat z możliwością przedłużenia o kolejne 5 lat produkowanej m.in. przez spółkę Grupy FIGENE – TAKE THE WIND Sp. z o.o., której farma wiatrowa o mocy 3,5 MW w gminie Złotów w woj. wielkopolskim produkuje energię eklektyczną. Kontrakt ten ma strategiczne znaczenie dla Grupy FIGENE ze względu na jego istotną wartość, biorąc pod uwagę zakontraktowany wolumen, a także wieloletni okres współpracy, co wpłynie pozytywnie na wzrost przychodów Grupy FIGENE w przyszłych okresach. Ponadto, podpisana z LPP S.A. umowa PPA, jedna z największych tego typu umów na energię odnawialną w Polsce, stanowi ważny kamień milowy w realizacji obranej strategii oraz zwiększania udziału Grupy w rynku energii odnawialnej w kraju.

Ponadto z perspektywy zmian zachodzących na polskim rynku energetycznym związanych m.in. z wprowadzaniem taryf dynamicznych energii jako nowego sposobu rozliczania za energię elektryczną,



Emitent zamierza podjąć szereg działań mających na celu adaptację do nowych warunków rynkowych i wykorzystanie związanych z tym procesem potencjalnych korzyści. Dynamiczne taryfy energii oznaczają bowiem zmianę cen energii elektrycznej w zależności od aktualnych warunków na rynku, takich jak podaż, popyt, dostępność źródeł energii, czy obciążenie sieci. Biorąc pod uwagę, że produkcja energii elektrycznej z wiatru i słońca zależy od warunków atmosferycznych, prowadzi do fluktuacji w ilości produkowanej energii, to poprzez wprowadzenie dynamicznych taryf będzie dla Emitenta mechanizmem do zarządzania tymi fluktuacjami i dostosowywania jej cen do zmieniających się warunków podaży. Zastosowanie tego typu rozwiązań do zarządzania popytem i podażą energii, umożliwi Emitentowi bardziej elastyczne dostosowanie cen do aktualnych warunków na rynku. Poprzez strategiczne działania oparte na analizie danych i optymalizacji procesów produkcyjnych, Emitent skutecznie wykorzysta potencjał tego nowego modelu handlowego i zwiększy swoją konkurencyjność na rynku energetycznym.

Obecnie działania Emitenta koncentrują się również wokół możliwości efektywnego wykorzystania mocy przyłączeniowych, jakie daje cable pooling poprzez wykorzystanie zabezpieczonych zdolności przesyłu energii dla budowanych farm wiatrowych i uruchomienia w tych samych lokalizacjach farm fotowoltaicznych. Dzięki posiadanym warunkom przyłączenia dla farm wiatrowych i planowanej realizacji farm fotowoltaicznych, Emitent posiada możliwość zwiększenia mocy produkcyjnej inwestycji realizowanej w ramach portfela Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL. Jest to ważny krok w realizacji obranych celów dotyczących zrównoważonej produkcji energii. Idea współdzielenia infrastruktury energetycznej pomiędzy farmy wiatrowe i słoneczne jest w przypadku inwestycji realizowanych w ramach Grupy FIGENE uzasadniona kosztowo, bowiem wykorzystanie tej samej infrastruktury kablowej do przesyłania energii zarówno z farmy wiatrowej, jak i fotowoltaicznej, pozwoli na znaczną redukcję kosztów inwestycji. Wdrażając cable pooling, nie będzie konieczności budowy dodatkowych linii przesyłowych, co przyczyni się do minimalizacji zakłóceń w krajobrazie i zachowania estetyki terenu. Również dzięki wykorzystaniu istniejącej infrastruktury kablowej, możliwe będzie skrócenie czasu realizacji projektów, co pozwoli na szybsze oddanie do użytkowania realizowanych inwestycji oraz umożliwi optymalizację przepływu energii w sieci elektroenergetycznej, co przyczyni się do zwiększenia jej wydajności i stabilności.

W dniu 09 maja 2024 roku doszło do ważnego kroku dla Spółki, która podpisała list intencyjny z SD Swiss AG, firmą szwajcarską z siedzibą w Zug, mającą na celu wspólną realizację projektów związanych z odnawialnymi źródłami energii (OZE). Porozumienie zakłada nie tylko rozwój elektrowni fotowoltaicznych i wiatrowych, ale również magazynów energii, które są kluczowe dla efektywnego wykorzystania energii odnawialnej.

Potencjał projektowy SD Swiss AG, wynoszący 140 MW, stanowi solidną podstawę do rozwoju wspólnych działań. Po podpisaniu listu intencyjnego FIGENE CAPITAL S.A. przystąpiła do procesu due diligence, mającego na celu dokładną ocenę możliwości wykorzystania zasobów projektowych SD Swiss AG. Jednym z istotnych aspektów było potencjalne wykorzystanie technologii cable pooling.

Podpisanie niniejszego listu intencyjnego jest istotnym krokiem w strategii rozwoju Grupy FIGENE, zwłaszcza w kontekście ekspansji infrastruktury energetycznej. Współpraca z SD Swiss AG otworzyła przed Grupą FIGENE nowe możliwości, w tym zdobycie projektów fotowoltaicznych, uzyskanie dodatkowych warunków przyłączeniowych oraz rozwój magazynów energii. To wszystko ma kluczowe znaczenie dla zapewnienia stabilności dostaw i efektywnego wykorzystania energii ze źródeł odnawialnych.

Wykorzystanie zdolności przesyłu energii do uruchomienia elektrowni wiatrowych w tej samej lokalizacji, po wcześniejszym uruchomieniu farm fotowoltaicznych oraz pracach nad cable pooling, przyniesie korzyści w postaci poprawy efektywności energetycznej i optymalizacji inwestycji. Ponadto, potencjalna współpraca z SD Swiss AG pozwoli na dywersyfikację mocy produkcyjnych Grupy FIGENE, co może



przyczynić się do poszerzenia zakresu działalności oraz zwiększenia skali operacyjnej, co z kolei może przynieść korzyści dla akcjonariuszy poprzez wzrost wartości Spółki.

Ponadto, w dniu 12 lipca 2024 r. FIGENE CAPITAL S.A. podpisała ramową umowę współpracy z SH15 Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie należącą do grupy SUN Hunter. Umowa obejmuje identyfikację potencjalnych projektów przez spółkę z grupy Sun Hunter dla Emitenta oraz opracowanie dokumentacji projektowej z uwzględnieniem optymalnej wykonalności, potencjału i rentowności projektów, a także warunków technicznych, środowiskowych i prawnych.

Sun Hunter to grupa spółek o bogatym doświadczeniu w doradztwie dotyczącym inwestycji w odnawialne źródła i magazyny energii na każdym etapie. Główna działalność SH15 obejmuje wyszukiwanie, projektowanie, realizację oraz zarządzanie inwestycjami w odnawialne źródła energii.

Emitent, realizując swój cel strategiczny zbudowania portfela projektów wiatrowych o mocy powyżej 500 MW i fotowoltaicznych o mocy powyżej 200 MW, jest zainteresowany współpracą z SH15 w realizacji tego założenia, bowiem planowane projekty obejmują inwestycje w farmy wiatrowe, farmy fotowoltaiczne, magazyny energii oraz układy hybrydowe dla wybranych technologii związanych z odnawialnymi źródłami energii o planowanej mocy zainstalowanej do 300 MW.

Zawarcie niniejszej umowy ramowej stanowi istotny krok w realizacji strategii Grupy FIGENE. Realizacja umowy umożliwi pozyskanie projektów obejmujących różne źródła wytwarzania energii, co pozwoli Grupie na efektywne wykorzystanie otrzymanych warunków i maksymalizację przychodów. FIGENE CAPITAL S.A. konsekwentnie realizuje swój długofalowy cel budowy portfela aktywów OZE o mocy powyżej 700 MW, wykorzystując m.in. możliwości inwestycyjne wynikające z kolejnej planowanej liberalizacji ustawy 10H. W opinii Zarządu Spółki, działania te przyczynią się do rozszerzenia zakresu działalności Grupy oraz osiągnięcia większej skali operacyjnej, co może zwiększyć wartość Spółki dla jej akcjonariuszy. Realizacja strategii stanowi również istotny krok w umocnieniu pozycji Spółki na rynku energetycznym poprzez zwiększenie jej obecności w sektorze odnawialnych źródeł energii oraz rozwój projektów o wysokiej efektywności operacyjnej.

Strategia Grupy FIGENE

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

Powyższe cele strategiczne będą realizowane poprzez cztery filary:

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

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

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

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

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

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

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

FIGENE Capital ma ambicję stać się jednym z liderów rynku OZE, konsolidującym produkcję i dystrybucję energii elektrycznej i podmioty wsparcia biznesowego. Grupa planuje przejść na główny parkiet GPW, co przyczyni się do wzrostu wiarygodności FIGENE Capital oraz da możliwość pozyskania



kapitału na realizację obranych celów strategicznych. Działanie to umocni również zaufanie do FIGENE Capital wśród inwestorów. FIGENE Capital jest i będzie zarządzana przez zespół doświadczonych ekspertów w zakresie energetyki, źródeł odnawialnych i finansów.

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

Reasumując,

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

6 PODSTAWOWE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ

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

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

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

Proces realizacji projektów inwestycyjnych w obszarze energetyki odnawialnej jest czasochłonny, kosztowny i charakteryzuje się dużym stopniem skomplikowania, tj. wymaga wyszukania odpowiedniej lokalizacji dla inwestycji - zarówno w zakresie spełnienia wymogów obowiązujących przepisów, jak i oceny potencjału gospodarczego otoczenia inwestycji, przeprowadzenia szeregu testów i badań pod kątem wydajności potencjalnych źródeł energii na danym terenie, pozyskania praw do gruntów, na których mają być realizowane inwestycje, uzyskania zgód, opinii uzgodnień oraz decyzji inwestycyjno-



budowlanych, często również podjęcia odpowiednich uchwał przez organy jednostek samorządu terytorialnego, a także pozyskania wysokiego finansowania na ich realizację.

W związku z dużą skalą planów inwestycyjnych Grupy nie można wykluczyć wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień lub w skrajnym przypadku odstąpienia od realizacji niektórych z nich. Może to być spowodowane trudnościami z zapewnieniem finansowania, problemami technicznymi, wydłużającymi się postępowaniami administracyjnymi lub niekorzystnymi zmianami otoczenia gospodarczego i regulacyjnego.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko utraty wartości aktywów Emitenta wycenianych według wartości godziwej

Zgodnie z przepisami, wniesienie do Spółki aportów na pokrycie akcji serii F przed scaleniem (Akcji Serii F1-F9), a także akcji kolejnych emisji aportowych przeprowadzanych w celu pozyskania do Grupy



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

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

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

Ryzyko płynności oraz ryzyko kursowe

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

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

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

W celu ograniczenia powyższego ryzyka, Spółka zarządza ryzykiem płynności, utrzymując odpowiednią wielkość kapitału, analizując oferty usług bankowych, monitorując przepływy pieniężne oraz dopasowując zapadalność aktywów i zobowiązań finansowych. W sytuacji awaryjnej Grupa może



całość wpływów przeznaczyć na obsługę zobowiązań oraz renegotjować terminy spłat zobowiązań handlowych.

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

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

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

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

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

Ryzyko związane z systemem prawnym w sektorze energetycznym

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

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

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

Ryzyko związane z niestabilnością polskiego systemu podatkowego

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



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

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

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

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

Ryzyko otoczenia politycznego

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

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

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

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

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

Do czynników tych zaliczyć można zmiany produktu krajowego brutto („PKB”), który ma wpływ na poziom zapotrzebowania na energię elektryczną i ciepłą, wskaźnik inflacji, wskaźnik bezrobocia. Gospodarka polska jest wrażliwa na poziom koniunktury gospodarczej na świecie, w szczególności w Unii Europejskiej. Ewentualne załamanie koniunktury lub dłuższy okres stagnacji gospodarczej może mieć negatywny wpływ na realizację celów strategicznych oraz wyniki finansowe Grupy. Negatywny wpływ na koniunkturę gospodarczą w najbliższym okresie może mieć sytuacja polityczno-gospodarcza w związku z agresją Rosji na Ukrainę, choć skutki długofalowe aktualnej sytuacji nie są możliwe do



określenia na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania i zależą od wielu innych czynników, w tym czasu trwania konfliktu, ograniczeń wprowadzanych przez władze publiczne oraz wpływu działań ochronnych zmierzających do minimalizacji negatywnych skutków wojny na gospodarkę podejmowanych zarówno na poziomie prawodawstwa krajowego jak i unijnego.

Ryzyko związane z doбором odpowiedniej lokalizacji inwestycji związanych z OZE

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

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

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

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

Ryzyko związane z niekorzystnymi warunkami meteorologicznymi oraz ryzyko klęsk żywiołowych

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

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

Produkcja energii w instalacjach fotowoltaicznych jest bezpośrednio powiązana z dostępnymi zasobami energii słonecznej. Więcej zasobów energii słonecznej oznacza większą produkcję energii elektrycznej, a tym samym większe dochody Emitenta i spółek z Grupy ze sprzedaży rynkowej. Zmiany w ilości promieniowania słonecznego w danym roku, a także ewentualne błędy lub niedokładności w obliczaniu prognozowanego nasilenia promieniowania słonecznego, mogą mieć negatywny wpływ na ostateczną ilość generowanej przez poszczególne farmy fotowoltaiczne energii elektrycznej.

Ponadto niekorzystne warunki meteorologiczne, jak również klęski żywiołowe, wypadki i inne nieprzewidywalne zdarzenia mogą negatywnie wpływać na funkcjonowanie farm fotowoltaicznych i elektrowni wiatrowych należących do Grupy (np. wskutek podtopień), a także powodować opóźnienia w procesie ich budowy, napraw lub konserwacji farm fotowoltaicznych, wpływając na ich działalność operacyjną, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki operacyjne Emitenta.



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

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

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

Grupa FIGENE jest w trakcie dewelopmentu farm wiatrowych i prowadzi działania zmierzające do pozyskania nowych projektów inwestycyjnych – farm wiatrowych już istniejących lub gotowych do budowy. Ze względu na ograniczenia klimatyczne i środowiskowe Polski, źródło w postaci energii wiatrowej postrzegane jest jako dające największe możliwości produkowania energii „zielonej” w Polsce. Biorąc powyższe pod uwagę, istnieje duże prawdopodobieństwo, że inwestycjami w budowę farm wiatrowych zainteresowane będą podmioty zagraniczne posiadające doświadczenie w tej dziedzinie zdobyte na innych rynkach. Wzmoczona aktywność na rynku dewelopmentu farm wiatrowych innych podmiotów może utrudnić Grupie dostęp do atrakcyjnych lokalizacji oraz spowodować wzrost kosztów ich pozyskania.

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

Grupa FIGENE postrzega w liberalizacji przepisów „ustawy odległościowej” szansę na umocnienie swojej pozycji rynkowej, biorąc pod uwagę istniejący portfel projektów, które będą mogły być realizowane na podstawie nowych przepisów, a także możliwość pozyskania nowych projektów budowy farm, wykorzystując swoje dotychczasowe doświadczenia. Aktualny etap rozwoju projektów Emitenta stanowi również w ocenie Zarządu Spółki przewagę konkurencyjną oferty Spółki w stosunku do innych alternatywnych źródeł OZE, w związku z ich kapitałochłonnością i stosunkowo wczesną fazą rozwoju. Emitent posiada również kompetencje i doświadczenie pozwalające na rozwój działalności również w nowych kierunkach.

Ryzyko zmienności cen energii elektrycznej pochodzącej z OZE

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Ryzyko wypowiedzenia umów najmu lub dzierżawy w spółkach zależnych

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

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

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

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

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

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

Brak uzyskania wymaganych zgód i decyzji może wynikać m.in. z możliwości zaskarżania uzyskiwanych przez inwestora decyzji administracyjnych lub uchwał organów jednostek samorządu terytorialnego przez m.in. lokalną społeczność lub organizacje ekologiczne. Znaczny upływ czasu od uzyskania decyzji i jej uprawomocnienia może również uniemożliwić realizację inwestycji w zakładanym terminie, gdyż może wymagać uzyskania nowych pozwoleń oraz decyzji administracyjnych. W konsekwencji powyższe czynniki mogą powodować znaczne opóźnienia w zakładanych harmonogramach realizacji poszczególnych projektów lub trudności w ich eksploatacji.

Może to skutkować poniesieniem dodatkowych kosztów, brakiem możliwości odzyskania wydatków poniesionych na ich realizację lub nieosiągnięciem w wyznaczonym terminie zakładanych wyników. Dodatkowo, w związku z ewentualną wadliwością niektórych obowiązujących decyzji inwestycyjno-budowlanych jak i uchwał organów jednostek samorządu terytorialnego, istnieje również ryzyko, że poszczególne spółki zależne Emitenta, staną się w przyszłości stronami postępowań sądowych lub administracyjnych, których rozstrzygnięcia mogą być dla nich niekorzystne.

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



sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały zaskarżone jakiekolwiek inne uzyskane decyzje administracyjne albo uchwały organów w ramach realizacji inwestycji.

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

Ryzyko niepozyskania odbiorców energii elektrycznej

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

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

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

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

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

Ryzyko utraty kadry menadżerskiej

Powodzenie realizacji strategii rozwoju Spółki zależy od doświadczenia oraz wiedzy osób wchodzących w skład organów zarządzających Spółki, jak również kadry menadżerskiej oraz członków zarządu i specjalistów współpracujących z Grupą FIGENE w zakresie realizacji projektów wiatrowych. Utrata tych osób przez Spółkę oraz spółki zależne może mieć negatywny wpływ na realizację założonej strategii działalności Spółki, a w konsekwencji na sytuację operacyjną i finansową Grupy. Celem związania osób zarządzających oraz kadry menadżerskiej i współpracowników z Grupą Kapitałową FIGENE CAPITAL było przyjęcie programu motywacyjnego na lata 2019 - 2021, którego założenia określone były w uchwale nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 lipca 2019 r. zmienione uchwałą z dnia 23 grudnia 2019 r. oraz w uchwale nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 grudnia



2019 r. W dniu 18 lipca 2022 r. w uchwale nr 18 Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników przyjęło założenia programu motywacyjnego dla członków organów Spółki i spółek zależnych, kadry zarządzającej oraz kluczowych pracowników i współpracowników Grupy kapitałowej na lata 2022 – 2024. Mając na uwadze powyższe, Spółka ocenia niniejsze ryzyko jako niewielkie.

Ryzyko transakcji z podmiotami powiązanimi

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

Mając na uwadze powyższe obowiązki, nie można wykluczyć, iż transakcje zawierane przez Spółkę mogą być w przyszłości przedmiotem kontroli lub czynności sprawdzających, podejmowanych przez organy podatkowe w powyższym zakresie. Zgodnie z obowiązującymi przepisami dotyczącymi tzw. „cen transferowych” - ceny lub wysokość wynagrodzenia ustalone w każdej transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi Spółki, a Spółką powinny odzwierciedlać wartość rynkową danego przedmiotu transakcji. W przypadku różnic pomiędzy wartością rynkową, a ustaloną w danej czynności wartością transakcyjną istnieje ryzyko podjęcia przez organy podatkowe działań zmierzających do ustalenia ceny lub wartości, właściwej w ocenie organu. Ewentualne zakwestionowanie przez organy podatkowe warunków transakcji realizowanych z udziałem podmiotów powiązanych, w tym w szczególności ich warunków cenowych, terminów płatności, celowości lub innych istotnych warunków takich transakcji, jest możliwe w przypadku, gdyby Spółka lub podmioty powiązane ze Spółką nie były w stanie udokumentować zasadności i sposobu kalkulacji cen przyjętych w danej transakcji, lub sposobu wyceny przedmiotu transakcji, wysokości ponoszonych wydatków, faktu realizacji poszczególnych świadczeń i ich zakresu, lub przedstawić stosownej dokumentacji cen transakcyjnych w zakresie wymaganym przepisami prawa podatkowego.

W konsekwencji może to narazić Spółkę lub podmioty powiązane ze Spółką na szacowanie poziomu deklarowanych przychodów i kosztów podatkowych przez organy podatkowe, co w przypadku podwyższenia przez organ poziomu deklarowanych przychodów lub zakwestionowania określonych kosztów może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową i wyniki Spółki oraz jej Grupy kapitałowej. W celu minimalizacji wystąpienia powyższego ryzyka, transakcje z podmiotami powiązanymi w Grupie FIGENE są dokonywane na zasadach rynkowych.

Ryzyko kredytowe

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

Emitent udziela pożyczek spółom zależnym. Jest to zgodne z założeniami modelu biznesowego Grupy FIGENE, który zakłada finansowanie działalności poszczególnych spółek z Grupy m.in. poprzez pożyczki ze spółki dominującej, i lub także bezpośrednio z kredytów lub środków pochodzących od inwestorów zewnętrznych. Spółka ocenia niniejsze ryzyko za niewielkie, bowiem udzielane spółkom zależnym pożyczki są przeznaczone na cele związane z przygotowaniem projektów do realizacji. Środki z tych pożyczek zostaną zaliczone na wkład własny w ramach uzyskiwania finansowania bankowego w formule *project finance* oraz, jeśli zajdzie taka potrzeba, zostaną skonwertowane na kapitał.



Ryzyko dotyczące sporu korporacyjnego w spółce Emitenta

Działania jednego z akcjonariuszy - Advanced Company Limited doprowadziły do wewnętrznego konfliktu i sporu korporacyjnego w spółce Emitenta. Działania tego podmiotu będącego akcjonariuszem Spółki FIGENE CAPITAL S.A., a uzurpującego sobie prawo do samodzielnego podejmowania decyzji z pominięciem pozostałych, mniejszościowych akcjonariuszy, utrudniły prawidłowe funkcjonowanie organów Spółki i podejmowanie decyzji zarządczych. Ponadto interes większościowego akcjonariusza, kierującego się własnymi priorytetami, które w tym przypadku nie jest zgodny z dobrem Spółki i tworzonej przez nią Grupy Kapitałowej. Spór korporacyjny w FIGENE CAPITAL S.A. może wiązać się z różnorodnymi ryzykami, które mogą wpływać zarówno na samą Spółkę i jej Grupę, jak i jej akcjonariuszy, zarząd oraz pracowników. Spółka zdefiniowała następujące ryzyka, jakie mogą wystąpić w związku z niniejszym konfliktem:

- ryzyko zarządzania: Konflikty mogą prowadzić do paraliżu decyzyjnego zarówno ze strony Zarządu, jak i Rady Nadzorczej. Paraliż w funkcjonowaniu organów Spółki może się wiązać z opóźnieniami w podejmowaniu kluczowych decyzji, co może negatywnie wpłynąć nie tylko na rozwój Spółki, ale także może zakłócić codzienną działalność Emitenta.
- ryzyko strategiczne: Konflikty korporacyjne mogą znacznie utrudnić realizację strategicznych celów Spółki, co może opóźnić lub uniemożliwić realizację kluczowych projektów a także narazić na ryzyko wrogiego przejęcia.
- ryzyko finansowe: Spory korporacyjne generują znaczne koszty również prawne. Konflikty mogą prowadzić do strat operacyjnych i zakłóceń w działalności operacyjnej Spółki, co może skutkować stratami finansowymi. Ponadto konflikty wewnętrzne mogą prowadzić do spadku zaufania inwestorów i, w konsekwencji, do obniżenia wartości akcji Spółki. Spółka może być narażona na kary i sankcje nałożone przez organy regulacyjne.
- ryzyko reputacyjne: Utrata zaufania ze strony kluczowych klientów i partnerów biznesowych może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta. Konflikty korporacyjne mogą przyciągnąć negatywną uwagę mediów, co może zaszkodzić reputacji Spółki.

W celu minimalizacji powyższych ryzyk, Zarząd Emitenta monitoruje rozwój i dynamikę sytuacji konfliktowej i podejmuje wszelkie możliwe kroki prawne i organizacyjne, aby jak najszybciej rozwiązać tę sytuację i przywrócić właściwe funkcjonowanie Spółki. Zarząd Spółki FIGENE CAPITAL S.A. na bieżąco podejmuje wszelkie możliwe starania dążąc do zapewnienia bezpieczeństwa jej funkcjonowania oraz mających na celu ochronę interesów Spółki oraz osób i podmiotów z nią współpracujących. Spółka monitoruje rozwój i dynamikę sytuacji, wdrażając wszelkie niezbędne działania, które zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i doświadczeniem, zapewnią rozwój i kontynuację działalności operacyjnej.

6.2 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz instrumentami finansowymi Emitenta

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

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta

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



Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

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

Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji

Kurs akcji i płynność obrotu akcjami spółek notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu zależy od zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. W alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect płynność akcji emitentów jest niższa niż na innych rynkach Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. W związku z niską płynnością akcji Emitenta mogą wystąpić trudności w sprzedaży dużej liczby jego akcji w krótkim czasie, bez spowodowania znacznego obniżenia cen tych akcji.

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

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

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

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

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

- 1) na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym;
 - 1a) na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków;
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników;



- 3) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie;
- 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
- 5) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku (§ 12 ust 4 Regulaminu ASO).

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

Art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie stanowi, że w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu w ASO albo naruszenia interesów inwestorów, KNF może zażądać od Organizatora ASO zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. W żądaniu KNF może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje, a termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu w ASO lub naruszenia interesów inwestorów.

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

W przypadku zawieszenia obrotu akcjami Emitenta w ASO, inwestorzy muszą liczyć się z drastycznym zmniejszeniem ich płynności oraz spadkiem ich wartości rynkowej.

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

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie.

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

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

Zgodnie z art. 174 a Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy Emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody, o której mowa w art. 19 ust. 12 rozporządzenia 596/2014 (tj. Rozporządzenia MAR), z naruszeniem art. 7-9 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w kwestiach dotyczących wyłączenia niektórych organów publicznych i banków centralnych państw trzecich, okoliczności wskazujących na manipulację na rynku, progów powodujących powstanie obowiązku podania informacji do wiadomości publicznej, właściwych organów do celów powiadomień o



opóźnieniach, zgody na obrót w okresach zamkniętych oraz rodzajów transakcji wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze podlegających obowiązkowi powiadomienia (Dz. Urz. UE L 88 z 05.04.2016, str. 1), Komisja może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł.

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

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

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

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

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

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

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

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

- obowiązek sporządzenia i przekazania Organizatorowi ASO kopii dokumentów oraz udzielenia pisemnych wyjaśnień w zakresie dotyczącym instrumentów finansowych Emitenta jak również dotyczącym działalności Emitenta, jego organów lub ich członków (§ 15a Regulaminu ASO),
- obowiązek zlecenia Autoryzowanemu Doradcy i publikacji - na żądanie Organizatora ASO - analizy sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz jej perspektyw na przyszłość a także sporządzenia dokumentu zawierającego wyniki dokonanej analizy oraz opinię co do możliwości podjęcia lub kontynuowania przez emitenta działalności operacyjnej oraz perspektyw jej prowadzenia w przyszłości, w przypadku gdy zachodzą uzasadnione wątpliwości, że zakres, sposób lub okoliczności prowadzenia przez Emitenta lub podmiot od niego zależny działalności mogą mieć negatywny wpływ na bezpieczeństwo obrotu jego instrumentami finansowymi w alternatywnym systemie lub na interes uczestników tego obrotu, co może zachodzić w szczególności w sytuacji niepodjęcia przez Emitenta lub podmiot zależny emitenta prowadzenia działalności operacyjnej w zakresie lub w terminie wskazanym w dokumencie informacyjnym lub w innym dokumencie przekazany przez Emitenta do publicznej wiadomości, zaniechania prowadzenia przez Emitenta lub podmiot zależny Emitenta podstawowej działalności operacyjnej, istotnej zmiany przedmiotu lub zakresu działalności prowadzonej przez Emitenta lub podmiot zależny Emitenta, istotnego pogorszenia sytuacji gospodarczej, majątkowej lub finansowej Emitenta lub podmiotu zależnego



Emitenta, istotnej niepewności co do stanu faktycznego lub wątpliwości odnośnie do aktualnej sytuacji gospodarczej, majątkowej lub finansowej Emitenta lub podmiotu zależnego (§ 15b Regulaminu ASO),

- obowiązki informacyjne (publikacja raportów bieżących i okresowych (§ 17 Regulaminu ASO),
- obowiązek niezwłocznego opublikowania – na żądanie Organizatora Alternatywnego Systemu - informacji wymaganej zgodnie z przepisami Regulaminu ASO wraz z podaniem przyczyn braku wcześniejszego jej opublikowania (§ 17a Regulaminu ASO),
- obowiązek ponownego zawarcia umowy z autoryzowanym doradcą na żądanie Organizatora ASO w przypadku, gdy w ocenie Organizatora ASO zachodzi konieczność dalszego współdziałania Emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań autoryzowanego doradcy. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora ASO decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. (§ 17b Regulaminu ASO).

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

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku

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

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

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

Jak wynika z § 9 ust. 10 akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji - o ile



Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

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

7 PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL

Globalny rynek energii znajduje się obecnie jeszcze silniej pod presją czynników mających bezpośredni wpływ na ceny energii, z których największe znaczenie w ostatnich latach mają ceny węgla oraz realizowana na poziomie Unii Europejskiej polityka klimatyczna, w wyniku której istotny wpływ na koszty wytwarzania energii elektrycznej mają prawa do emisji CO₂. Dodatkowo w latach 2021 i 2022 zjawiskami mającymi istotny wpływ na ceny energii są po-pandemiczne ożywienie gospodarcze oraz wybuch wojny w Ukrainie.

Okoliczności te mają i będą miały istotny wpływ na decyzje dotyczące dalszego rozwoju źródeł energii i odchodzenia od energetyki wysokoemisyjnej, w szczególności tej opartej na węglu, która wywiera najbardziej negatywny wpływ na środowisko naturalne i przyczynia się do zwiększenia zanieczyszczenia powietrza. Ponadto istotne znaczenie ma również fakt, że większość importowanego do Polski węgla pochodziła z Rosji.

Prognozowany rozwój rynków związanych z odnawialną energetyką spowodowany transformacją energetyczną Polski pokazuje olbrzymią szansę, którą może wykorzystać FIGENE. Ponadto dochodzą dodatkowe czynniki, które mogą w jeszcze większym stopniu wpłynąć na bardzo dobrą pozycję FIGENE. Należą do nich, np.:

- Liberalizacja ustawy odległościowej - nowelizacja, liberalizująca stawianie nowych farm wiatrowych to szansa na nowe inwestycje w energetykę wiatrową a tym samym lepszą pozycję FIGENE.
- Zmiana regulacji dotyczących tzw. linii bezpośrednich - umożliwienie bezpośredniego przyłączenia instalacji OZE do infrastruktury odbiorcy energii elektrycznej, bez pośrednictwa publicznych sieci elektroenergetycznych, umożliwi realizację nowych projektów niezależnie od ograniczeń sieci przesyłowych oraz ograniczenie kosztów dystrybucji energii elektrycznej.
- Nowe regulacje dotyczące umożliwienia tzw. cable pooling - współdzielenie infrastruktury elektrowni wiatrowych i fotowoltaicznych, czyniących nasz biznes jeszcze bardziej efektywnym kosztowo.
- Polityka klimatyczna Unii Europejskiej (w tym procedowany pakiet Fit for 55), która będzie wymuszać na Polsce otwieranie nowych inwestycji w OZE.

Niezależnie od tych elementów z pewnością na świecie wciąż będzie trwała dynamiczna transformacja energetyczna w kierunku zielonej energii, do której powoli będą dołączać największe polskie firmy energetyczne.

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

Emitent realizuje strategię biznesową, aby w efekcie posiadać portfel projektów wiatrowych o mocy przekraczającej 500 MW oraz fotowoltaicznych o mocy 200 MW.



Odrębnym, ale jak najbardziej uzupełniającym obszarem dla działalności Grupy jest realizacja projektów PV z uwagi na możliwość uzupełnienia profilu produkcji energii elektrycznej charakterystycznego dla projektów wiatrowych o profil typowy dla instalacji PV, tzn. uzupełnienie produkcji energii w okresach charakteryzujących się dużą wietrznością (głównie zimowych, zarówno w nocy, jak i w ciągu dnia) o produkcję w okresie letnim, która jest typowa dla instalacji PV.

Grupa poniosła dotąd znaczące nakłady finansowe w kilkuletnim procesie przygotowania inwestycji na pozyskanie wymaganych przepisami prawa decyzji administracyjnych, pozwoleń, uzgodnień niezbędnych do rozpoczęcia realizacji inwestycji oraz wykonania koniecznych opracowań analitycznych, przeprowadzania kampanii pomiarowej warunków wietrzności, monitoringu środowiskowego oraz badań geologicznych.

Dynamicznie rozwijany jest obszar dystrybucyjny działalności Grupy FIGENE. Aktualnie FIGENE Energia Sp. z o.o. uzyskuje przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii elektrycznej pochodzącej od dostawców zewnętrznych jako dzierżawca sieci dystrybucyjnej w kilku obiektach komercyjno-handlowych (galerie handlowe). FIGENE Energia odpowiada również za koordynację kontraktacji sprzedaży energii elektrycznej w formule CPPA z odbiorcami końcowymi zainteresowanymi zakupem energii ze źródeł odnawialnych oraz koordynację sprzedaży wolumenu energii pochodzącej z aktywów rozwijanych w ramach Grupy FIGENE. Spółka pełni rolę centrum dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z farm wiatrowych, budowanych przez spółki Grupy FIGENE, co umożliwi maksymalizację efektywnego wykorzystania koncesji na obrót energią elektryczną. Od 1 stycznia 2023 r. FIGENE Energia uzyskuje przychody z długoterminowego kontraktu LPP S.A. Umowa PPA dotyczy dostawy do LPP S.A. 358 000 MWh energii wiatrowej w ciągu 10 lat z możliwością przedłużenia o kolejne 5 lat.

Ponadto z perspektywy zmian zachodzących na polskim rynku energetycznym związanych m.in. z wprowadzaniem taryf dynamicznych energii jako nowego sposobu rozliczania za energię elektryczną, Emitent zamierza podjąć szereg działań mających na celu adaptację do nowych warunków rynkowych i wykorzystanie związanych z tym procesem potencjalnych korzyści. Dynamiczne taryfy energii oznaczają bowiem zmianę cen energii elektrycznej w zależności od aktualnych warunków na rynku, takich jak podaż, popyt, dostępność źródeł energii, czy obciążenie sieci. Biorąc pod uwagę, że produkcja energii elektrycznej z wiatru i słońca zależy od warunków atmosferycznych, prowadzi do fluktuacji w ilości produkowanej energii, to poprzez wprowadzenie dynamicznych taryf będzie dla Emitenta mechanizmem do zarządzania tymi fluktuacjami i dostosowywania jej cen do zmieniających się warunków podaży. Zastosowanie tego typu rozwiązań do zarządzania popytem i podażą energii, umożliwi Emitentowi bardziej elastyczne dostosowanie cen do aktualnych warunków na rynku. Poprzez strategiczne działania oparte na analizie danych i optymalizacji procesów produkcyjnych, Emitent skutecznie wykorzysta potencjał tego nowego modelu handlowego i zwiększy swoją konkurencyjność na rynku energetycznym.

Obecnie działania Emitenta koncentrują się również wokół możliwości efektywnego wykorzystania mocy przyłączeniowych, jakie daje cable pooling poprzez wykorzystanie zabezpieczonych zdolności przesyłu energii dla budowanych farm wiatrowych i uruchomienia w tych samych lokalizacjach farm fotowoltaicznych. Dzięki posiadanym warunkom przyłączenia dla farm wiatrowych i planowanej realizacji farm fotowoltaicznych, Emitent posiada możliwość zwiększenia mocy produkcyjnej inwestycji realizowanej w ramach portfela Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL. Jest to ważny krok w realizacji obranych celów dotyczących zrównoważonej produkcji energii. Idea współdzielenia infrastruktury energetycznej pomiędzy farmy wiatrowe i słoneczne jest w przypadku inwestycji realizowanych w ramach Grupy FIGENE uzasadniona kosztowo, bowiem wykorzystanie tej samej infrastruktury kablowej do przesyłania energii zarówno z farmy wiatrowej, jak i fotowoltaicznej, pozwoli na znaczną redukcję kosztów inwestycji. Wdrażając cable pooling, nie będzie konieczności budowy dodatkowych linii przesyłowych, co przyczyni się do minimalizacji zakłóceń w krajobrazie i zachowania estetyki terenu.



Również dzięki wykorzystaniu istniejącej infrastruktury kablowej, możliwe będzie skrócenie czasu realizacji projektów, co pozwoli na szybsze oddanie do użytkowania realizowanych inwestycji oraz umożliwi optymalizację przepływu energii w sieci elektroenergetycznej, co przyczyni się do zwiększenia jej wydajności i stabilności.

DALSZE PLANY

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

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

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

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

- Cel 1 - Dynamiczny rozwój Grupy Kapitałowej - dalsza rozbudowa portfela i akwizycja nowych projektów wiatrowych oraz uruchomienie wielkoskalowych projektów fotowoltaicznych (PV);
- Cel 2 - Sprzedaż energii na rynku energii i realizacja zawartych kontraktów PPA oraz podpisywanie nowych;
- Cel 3 - Maksymalizacja wartości portfela bazująca na zmianach prawnych dotyczących liberalizacji tzw. „ustawy 10H” oraz „cable pooling” umożliwiającego bilansowanie energii wiatrowej i słonecznej;
- Cel 4 - Repowering - zwiększanie zainstalowanej mocy w farmach wiatrowych oraz wymiana turbin na najnowocześniejsze technologie;
- Cel 5 - Budowa wartości Spółki oraz silnej marki FIGENE – osiągnięcie znaczącej pozycji rynkowej i rozpoznawalnej marki na polskim rynku elektroenergetycznym OZE;
- Cel 6 - Magazynowanie energii, produkcja „zielonego wodoru” z OZE.

Powyższe cele strategiczne będą realizowane poprzez cztery filary:

- Filar 1 „Portfel Projektów” – oznaczający dalszą rozbudowę portfela i systematyczne zwiększanie posiadanych mocy wytwórczych;
- Filar 2 „Klienci” – Grupa skupi się na pozyskiwaniu nowych klientów (również w formule PPA) oraz powiększaniu zakresu współpracy z obecnymi;
- Filar 3 „Monitoring nowych technologii w OZE” – co w przyszłości pozwoli realizować inwestycje oparte o nowe technologie w obszarze OZE (technologie magazynowania energii, zielony wodór wytworzony z instalacji OZE);
- Filar 4 „Silna marka” – oznaczający budowę rozpoznawalnej marki godnej zaufania.

8 OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

Przychody ze sprzedaży

W analizowanym okresie przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły ponad 21,5 mln zł, co stanowi wzrost o prawie 27% w porównaniu z wynikami osiągniętymi w 2022 roku, co oznacza zwiększenie o ponad 4,5 mln zł. Był to kolejny rok charakteryzujący się wyraźną dynamiką wzrostu przychodów Grupy. Główne źródło tych przychodów pochodziło z działalności trzech spółek Grupy: FIGENE Energia Sp. z o.o., Take The Wind Sp. z o.o. oraz ENOR Sp. z o.o.



W przypadku jednostki dominującej, w omawianym okresie Spółka nie zanotowała przychodów ze sprzedaży.

Roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów (tys. zł)	SKONSOLIDOWANE		JEDNOSTKOWE	
	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Przychody ze sprzedaży	21 552	17 013	0	576
Wynik na działalności operacyjnej	-7 265	-3 708	-3 813	-4 165
Wynik brutto	-11 763	1 709	-3 347	3 897
Wynik netto	-11 155	400	-2 738	2 760

Koszty ogólnego zarządu

W roku 2023 skonsolidowane koszty operacyjne Grupy, podzielone według rodzaju, wyniosły 7,3 mln zł, utrzymując się na podobnym poziomie jak w 2022 roku. Największy udział w tych kosztach stanowiły usługi obce, które osiągnęły wartość 3 mln zł, oraz wynagrodzenia, osiągając kwotę 1,9 mln zł. W omawianym okresie istotnym skonsolidowanym kosztem operacyjnym była także amortyzacja, której wartość wyniosła 1,5 mln zł. W dużym stopniu wynikało to z zastosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 16 "Leasing". Zgodnie z nimi, uwzględnienie amortyzacji oraz kosztów odsetkowych jako składników kosztów finansowych jest wymagane w przypadku prawa do użytkowania, obejmującego umowy dzierżawy gruntu, najmu lokali, dzierżawy sieci elektrycznej i leasingu infrastruktury elektroenergetycznej oraz leasingu samochodów.

W roku 2023 koszty operacyjne Emitenta, sklasyfikowane według rodzaju, wyniosły 3,8 mln zł, co stanowi spadek o 1,4 mln zł w porównaniu do roku poprzedniego. Największy udział w tych kosztach miały usługi obce, osiągając wartość 1,9 mln zł oraz wynagrodzenia, osiągając kwotę 1,2 mln zł.

Przychody i koszty finansowe

W roku 2023 przychody finansowe wygenerowane przez Grupę wyniosły łącznie 1,3 mln zł, głównie pochodząc z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek. Natomiast skonsolidowane koszty finansowe poniesione przez Grupę w omawianym okresie sięgnęły łącznie 5,8 mln zł. Znaczącą pozycję w strukturze tych kosztów zajmowały odsetki od kredytów i pożyczek w kwocie 3,8 mln zł oraz odsetki z tytułu leasingu finansowego, które wyniosły 1,6 mln zł.

W roku 2023 przychody finansowe wygenerowane przez Emitenta wyniosły łącznie 2,7 mln zł, co stanowi znaczący spadek w porównaniu do roku 2022. Warto jednak zaznaczyć, że w poprzednim roku obrotowym miała miejsce jednorazowa transakcja sprzedaży udziałów spółki zależnej, która przyniosła przychody finansowe w wysokości 8,1 mln zł. Z kolei koszty finansowe poniesione przez Spółkę w omawianym okresie wyniosły łącznie 2,2 mln zł, co oznacza wzrost o 968 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego.

Wynik finansowy

W omawianym roku obrotowym 2023 Grupa FIGENE zanotowała stratę netto w wysokości 11 mln zł. Oznacza to, że po uwzględnieniu wszystkich kosztów operacyjnych i finansowych, przychody nie wystarczyły, aby pokryć wszystkie wydatki, co przekłada się na ujemny wynik finansowy dla Grupy.

W roku obrotowym 2023 Spółka dominująca odnotowała stratę netto w wysokości 2,7 mln zł.

Aktywa

Na koniec 2023 roku skonsolidowane aktywa trwałe Grupy Kapitałowej FIGENE Capital osiągnęły wartość 610 mln zł. Z tej kwoty aż 81% stanowiła bilansowa wartość nabytych jednostek zależnych, co było istotnym czynnikiem kształtującym ogólną wartość aktywów trwałych. Wpływ na wartość tych aktywów miały także rzeczowe aktywa trwałe, które zostały poddane zastosowaniu Międzynarodowych



Standardów Sprawozdawczości Finansowej 16 (MSSF 16). Dodatkowo, istotną pozycję w strukturze aktywów stanowiła wartość rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 67,3 mln zł, co było głównie wynikiem uruchomienia elektrowni wiatrowej Take The Wind.

Pozostałe aktywa o wartości 8,1 mln zł wynikały z rozliczenia transakcji sprzedaży udziałów w Magnolia Energy Sp. z o.o. i były różnicą między prognozowaną produktywnością, wynikającą z pomiarów wiatru i krzywej mocy dla turbiny, oszacowaną na 30,2 mln zł, a kwotą transakcji na dzień podpisania umowy sprzedaży udziałów w Magnolii, która wynosiła 22,1 mln zł. Strony transakcji ustaliły, że ostateczne rozliczenie nastąpi po faktycznie wygenerowanej produktywności uruchomionej turbiny w okresach po pierwszym, drugim i trzecim roku jej pracy.

Na koniec 2023 roku aktywa trwałe FIGENE CAPITAL S.A. wyniosły 583 mln zł. Dominującą część tych aktywów, wynoszącą 525,4 mln zł, stanowiły aktywa finansowe, głównie w formie wartości udziałów i akcji w jednostkach powiązanych. Pozostałe aktywa trwałe w wysokości 8,1 mln zł związane są z rozliczeniem transakcji sprzedaży udziałów w spółce Magnolia Energy Sp. z o.o.

Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	SKONSOLIDOWANE		JEDNOSTKOWE		DYNAMIKA r/r	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	SKONS.	JEDN.
AKTYWA						
Aktywa trwałe	96,2%	95,3%	91,8%	92,0%	100,0%	100,0%
Aktywa obrotowe	3,8%	4,7%	8,2%	8,0%	79,9%	102,5%
Aktywa razem	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	99,0%	100,2%

Skonsolidowane aktywa obrotowe na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosły 23,2 mln zł, co stanowi spadek o 5,9 mln zł w porównaniu z rokiem poprzednim. W tej sumie największą pozycję zajmują pozostałe należności, osiągając wartość 18,7 mln zł oraz należności z tytułu dostaw i usług, które wyniosły 2,8 mln zł.

Z kolei aktywa obrotowe FIGENE Capital S.A. na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniosły 47,7 mln zł, co jest zbliżoną kwotą do wartości odnotowanej na ostatni dzień roku poprzedniego. Największą pozycję w tej kategorii stanowią udzielone pożyczki, które na koniec analizowanego okresu wyniosły 32,6 mln zł. Wszystkie te pożyczki zostały udzielone spółkom zależnym. Drugą istotną pozycją w ramach aktywów obrotowych są pozostałe należności, które wyniosły 14,8 mln zł.

Kapitał własny

Kapitał własny Grupy FIGENE na ostatni dzień 2023 roku wyniósł 529,8 mln zł. Oprócz kapitału zakładowego spółki dominującej w kwocie 215,1 mln zł, istotną pozycję stanowi także wartość kapitału zapasowego wynikającego ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej, która wyniosła 343 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2023 roku pozycja „Niepodzielony wynik finansowy” w wysokości -16,8 mln zł, to głównie wynik korekty wyniku lat ubiegłych.

Wartość kapitału własnego jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniosła 554 mln zł. Oprócz kapitału zakładowego spółki w kwocie 215,1 mln zł, istotną pozycję stanowi także wartość kapitału zapasowego wynikającego ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej, która wyniosła 343,5 mln zł.

Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	SKONSOLIDOWANE		JEDNOSTKOWE		DYNAMIKA r/r	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	SKONS.	JEDN.
PASYWA						
Kapitał własny	86,9%	87,9%	95,0%	95,6%	97,9%	99,5%
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	6,5%	8,1%	0,3%	2,3%	79,0%	12,1%
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	6,6%	4,0%	4,7%	2,1%	163,7%	226,1%
Pasywa razem	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	99,0%	100,2%



Zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe Grupy na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosły łącznie 79,9 mln zł, z czego 27,5 mln zł stanowiły zobowiązania z tytułu leasingu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF 16). Natomiast kredyty i pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe osiągnęły łączną wartość 38,5 mln zł, będąc zobowiązaniami spółek Grupy FIGENE wobec podmiotów zewnętrznych

Kwota zobowiązań długo- i krótkoterminowych FIGENE CAPITAL S.A. na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 29 mln zł, z czego 20 mln zł stanowiły udzielone Spółce pożyczki.

WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI I PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	31.12.2023	31.12.2022
Wskaźnik rentowności netto ¹⁾	-51,8%	2,4%
ROA ²⁾	-1,8%	0,1%
ROE ³⁾	-2,1%	0,1%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia ⁴⁾	13,1%	12,1%
Wskaźnik płynności bieżącej ⁵⁾	0,6	1,2

¹⁾ wskaźnik rentowności netto – zysk netto do przychodów ze sprzedaży

²⁾ wskaźnik rentowności aktywów ROA –zysk netto do stanu aktywów na koniec danego okresu

³⁾ wskaźnik rentowności kapitału własnego –zysk netto do stanu kapitałów własnych na koniec danego okresu

⁴⁾ wskaźnik ogólnego zadłużenia – stosunek zobowiązań ogółem do ogólnej sumy pasywów

⁵⁾ wskaźnik bieżącej płynności – stosunek wartości majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych na koniec danego okresu

9 PROGNOZY

Spółka nie publikuje prognoz.

Janusz Petrykowski - Wiceprezes Zarządu

Edward Mier – Jędrzejowicz - delegowany Członek Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki.

Warszawa, 11 września 2024 r.



W związku z rezygnacją Pana Roberta Końskiego pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu FIGENE CAPITAL S.A., skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2023 zostało podpisane przez Pana Janusza Petrykowskiego - Wiceprezesa Zarządu pełniącego w tym momencie funkcję jedynego członka Zarządu Spółki.

Podpisanie sprawozdania finansowego nastąpiło zgodnie z art. 52 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2021 r. poz. 217), który nakłada na Zarząd Spółki obowiązek sporządzenia oraz podpisania rocznego sprawozdania finansowego. W przypadku, gdy zarząd jest wieloosobowy, sprawozdanie powinno być podpisane przez wszystkich członków zarządu. W sytuacji, gdy członek zarządu nie może złożyć podpisu, zobowiązany jest do przedstawienia pisemnego uzasadnienia przyczyny braku podpisu.

Rezygnacja Pana Roberta Końskiego z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu FIGENE CAPITAL S.A. została formalnie przyjęta, co oznacza, że na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023 jedynym członkiem Zarządu FIGENE CAPITAL S.A. uprawnionym do jego podpisania był Pan Janusz Petrykowski. Tym samym zostały spełnione wymogi przepisów prawa dotyczące prawidłowości i kompletności procedury sporządzenia i podpisania sprawozdania. Z uwagi na powyższe procedura sporządzenia oraz podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023 została przeprowadzona zgodnie z przepisami prawa, w szczególności z zachowaniem zasad określonych w Kodeksie spółek handlowych oraz w Ustawie o rachunkowości.

Jednocześnie Spółka zapewnia, że spełnione zostały również wszelkie regulacje dotyczące procesu sprawozdawczego, a dokumentacja finansowa została przygotowana zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości (MSR/MSSF), mając na celu zachowanie przejrzystości i rzetelności finansowej. Sprawozdanie zostało również poddane niezależnemu badaniu przez biegłego rewidenta, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2023 r. poz. 123), co dodatkowo potwierdza jego zgodność z obowiązującymi normami.

FIGENE CAPITAL S.A. dokłada wszelkich starań, aby procesy zarządzania Spółką były realizowane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Spółka dąży do transparentności w relacjach z interesariuszami oraz na bieżąco raportuje wszelkie zmiany w strukturze Zarządu odpowiednim organom nadzorczym oraz rynkowi kapitałowemu, zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz Regulaminem ASO.

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

za okres od 01 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku:

**GRUPA KAPITAŁOWA
FIGENE CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA**

z siedzibą w Warszawie (00- 021), przy ulicy Chmielnej 19

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

GRUPA KAPITAŁOWA

FIGENE CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Warszawie (00- 021), przy ulicy Chmielnej 19

dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest **FIGENE CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA** („Jednostka dominująca”) („Grupa”), zawierające skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn.zm. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) („KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 1035 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm. oraz z innymi wymogami etycznymi które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej przedłożone do badania. Kluczową sprawą dotyczącą skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest ujawnienie wartości firmy wykazanej w kwocie 493 875 241,50 zł , co na dzień 31.12.2023 r. stanowi 81% wartości sumy bilansowej.

Powyższa pozycja jest narażona na ryzyko utraty wartości w związku z potencjalnym brakiem zdolności do generowania korzyści ekonomicznych.

W odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko zapoznaliśmy się z zasadami (polityką) rachunkowości obowiązującą w Grupie w zakresie ujmowania i wyceny wartości firmy, zapoznaliśmy się i oceniliśmy proces szacowania utraty wartości firmy, przeanalizowaliśmy wykonany przez Zarząd test na utratę wartości firmy, oraz dokonaliśmy oceny poprawności i kompletności ujawnień dotyczących wartości firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o Rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.). Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi

w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności Grupy zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Grupy:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania

oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Artur Szymański działający w imieniu FEHU GLOBAL AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (40-008), przy ulicy Warszawskiej 40/2A wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4102 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

FEHU GLOBAL AUDYT Sp. z o.o.

ul. Warszawska 40/2A 40-008 Katowice

Artur Szymański

Kluczowy Biegły Rewident nr 12053



*FEHU GLOBAL AUDYT Sp. z o.o. jest wpisana na listę firm
audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru
Audytoowego pod numerem 4102*

Katowice, dnia 11 września 2024. roku