



FIGENE
Capital

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL**
za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku

Warszawa, dnia 19 marca 2021 r.

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

W imieniu Zarządu FIGENE CAPITAL S.A. przedstawiam Państwu Skonsolidowany Raport Roczny stanowiący podsumowanie działalności Grupy FIGENE w roku obrotowym 2020.

Rok 2020 był nie tylko dla naszej Spółki, ale także dla całej gospodarki niezwykle wymagający i szczególny. Pandemia Covid-19 w niespotykany dotąd sposób dotknęła systemy społeczne i gospodarcze wielu krajów na całym świecie i wywarła bezprecedensowy wpływ na globalną gospodarkę. Jednak nie wszystkie skutki spowolnienia gospodarczego były negatywne. Sektor energii odnawialnej okazał się nieproporcjonalnie odporny na wpływ pandemii, a produkcja energii elektrycznej z OZE była jedynym źródłem energii, które odnotowało wzrost w 2020 r. Miniony trudny rok wykazał siłę i odporność na kryzys odnawialnych źródeł energii przynosząc wzrost ich udziału na rekordowych poziomach w miksie elektrycznym w wielu krajach. Ta odporność w połączeniu ze spadającymi kosztami generowania energii odnawialnej doprowadziła do znacznego wzrostu zielonych inwestycji, a pandemia przyspieszyła proces przejścia do gospodarki niskoemisyjnej. Analiza i ewolucja różnych scenariuszy prowadzi do wniosku, że zaangażowanie w dywersyfikację struktury wytwórczej zachęca obecnie do inwestycji na dużą skalę w energię odnawialną na wszystkich obszarach geograficznych.

Mimo wyzwań związanych z globalną pandemią i niepewnością gospodarczą, Grupa FIGENE kontynuowała realizację przyjętej w 2019 roku Strategii, zakładającej budowę i operacyjne zarządzanie portfelem projektów w obszarze energetyki odnawialnej o mocy docelowej 500 MW oraz rozwój usług handlu i dystrybucji energii elektrycznej. Konsekwentnie kontynuowaliśmy wdrażanie obranego modelu rozwoju w sektorze OZE, aby budować grupę kapitałową zdolną do tworzenia wartości oraz sprostania wciąż ewoluującemu scenariuszowi rozwoju rynku energii. Jestem zadowolony z postępów, które osiągnęliśmy od czasu dokonania zmiany strategicznego kierunku działalności pod koniec 2018 roku. Nasza Grupa Kapitałowa jest coraz lepiej przygotowana do wykorzystania szans związanych z postępującym procesem transformacji energetycznej i stworzenia znaczącej wartości dla wszystkich naszych Interesariuszy.

Rok 2020 to okres, w którym konsekwentnie kontynuowaliśmy rozwijanie Grupy FIGENE i wdrażanie założeń strategicznych. Realizując proces konsolidacji podmiotów wytwórczych w segmencie energetyki wiatrowej, Grupa w 2020 roku powiększyła swój portfel inwestycyjny. W ramach spółek SPV posiadamy projekty farm wiatrowych w 7 lokalizacjach o potencjalnej mocy 68,8 MW i rocznej produktywności powyżej 160 000 MWh (w sumie 26 turbin). W 2020 roku powzięliśmy działania mające na celu przygotowanie wybranych projektów do przejścia w fazę realizacji inwestycyjnej. Spółka zależna TAKE THE WIND zawarła z VENSYS ENERGY AG umowę na dostawę pierwszej turbiny wiatrowej, a uruchomienie pierwszej nowo wybudowanej farmy wiatrowej planujemy pod koniec 2021 roku. Mam nadzieję, że podejmowane w ciągu ostatnich lat wysiłki pozwolą nam zrealizować wyznaczone cele, a w niedalekiej przyszłości osiągnąć solidną stabilność ekonomiczną i finansową. Planujemy kolejne akwizycje inwestycyjne poprzez rozszerzenie Grupy o kolejne projekty wiatrowe, które przeszły pozytywnie procedury due diligence i spełniają określone przez nas kryteria.

Wierzę, że zrównoważona strategia i wypracowany w ostatnich latach zintegrowany model biznesowy, umożliwią Grupie FIGENE ciągłe tworzenie wartości i pozwolą nam czerpać korzyści



z możliwości wynikających z procesu transformacji energetycznej, jednocześnie ograniczając związane z tym ryzyka. Dzięki modelowi rozwoju opartemu na rozbudowie aktywów wytwórczych ze źródeł odnawialnych wraz z maksymalizacją efektywnego wykorzystania koncesji na obrót energii elektrycznej oraz uzyskaniem koncesji na dystrybucję energii elektrycznej, Grupa będzie w stanie szybko reagować na wszelkie nieoczekiwane zmiany w otoczeniu rynkowym. W chwili niestabilności, w obliczu której stanęła gospodarka, z ufnością patrzymy w przyszłość, czerpiąc siłę z tego, co budujemy zgodnie wizją rozwoju i wzrostu wartości Grupy FIGENE, które zostały zdefiniowane w Strategii na lata 2019-2021. Jesteśmy zaangażowani w umacnianie swojej pozycji na rynku OZE w Polsce i pełne wykorzystanie potencjału komercyjnego związanego z posiadaniem portfela projektów energii odnawialnej. Jestem przekonany, że doszliśmy do punktu, w którym nasze wysiłki krystalizują się w decyzjach i działaniach, które utorują drogę do osiągnięcia sukcesu, którego oczekuje każdy z Interesariuszy.

Oprócz osiągnięć wspomnianych w tym liście, toczy się wiele działań, które naszym zdaniem pozytywnie wpłyną na osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe, zwiększając wartość dla Akcjonariuszy. Bardziej niż kiedykolwiek wierzymy, że stworzone podwaliny pod kluczowe inicjatywy mające na celu zapewnienie wzrostu wartości wraz z konsekwentnym podejściem strategicznym przyczynią się do dalszego rozwoju Grupy i pozwolą w nadchodzących latach nadal kreować przewagi konkurencyjne i zakończyć sukcesem proces realizacji przyjętej Strategii. Jestem przekonany, że Grupa FIGENE jest dobrze przygotowana do realizacji obranych celów długoterminowych.

Dziękuję wszystkim naszym Akcjonariuszom i Partnerom biznesowym, którzy związali się z FIGENE CAPITAL. Jestem przekonany, że podejmowane przez nas decyzje i działania biznesowe już w najbliższej przyszłości przyczynią się do budowania wartości i do dalszego rozwoju Grupy FIGENE na rynku polskim energetycznym.

Z poważaniem,

Janusz Petrykowski

Prezes Zarządu FIGENE CAPITAL S.A.



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA
ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA 2020 ROK

Zarząd Spółki dominującej 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 Kapitałowej FIGENE CAPITAL oraz jej wynik finansowy. Ponadto sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Janusz Petrykowski

Prezes Zarządu

Michał Kurek

Członek Zarządu

Warszawa, 19 marca 2021 r.



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA
ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL ZA 2020 ROK

Zarząd Spółki dominującej FIGENE CAPITAL S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, FEHU GLOBAL AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, wpisaną na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 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
Prezes Zarządu

Michał Kurek
Członek Zarządu

Warszawa, 19 marca 2021 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		
	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. Z uwagi na fakt, że jest to nowy kierunek działalności, nie zamieszcza pozycji jaką obecnie zajmuje na tym rynku.
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	



LP.	ZASADA	OŚWIADCZENIE SPÓŁKI	KOMENTARZ
	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	
	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.



LP.	ZASADA	OŚWIADCZENIE SPÓŁKI	KOMENTARZ
	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.
	3.20. informacje na temat Animatora akcji emitenta	TAK	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny)	TAK	
	3.22. Skreślony.		
	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. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	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	NIE	Spółka nie ma obowiązku korzystania z usług AD

LP.	ZASADA	OŚWIADCZENIE SPÓŁKI	KOMENTARZ
	wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakt z Autoryzowanym Doradcą.		
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 Doradcę.	NIE	j.w.
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	TAK	W raporcie rocznym Spółka przekazuje informację o wynagrodzeniu zarządu i rady nadzorczej
	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,		
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcę otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Spółka nie ma obowiązku korzystania z usług AD
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 Doradcę, powinien organizować publiczne 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.

LP.	ZASADA	OŚWIADCZENIE SPÓŁKI	KOMENTARZ
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 są 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.
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.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • 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,	NIE	W chwili obecnej z uwagi na niewielką wartość merytoryczną takich raportów dla inwestorów Spółka nie publikuje raportów miesięcznych.

LP.	ZASADA	OŚWIADCZENIE SPÓŁKI	KOMENTARZ
	<ul style="list-style-type: none"> • 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, <p>spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</p>		
16a.	<p>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.</p>	TAK	

Janusz Petrykowski
Prezes Zarządu

Michał Kurek
Członek Zarządu

Warszawa, 19 marca 2021 r.





FIGENE

Capital

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
FIGENE CAPITAL**

za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 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.....	10
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. <i>INFORMACJE OGÓLNE.....</i>	<i>12</i>
2. <i>WYKAZ I INFORMACJE O JEDNOSTKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ.....</i>	<i>13</i>
3. <i>ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ</i>	<i>23</i>
4. <i>AKTYWA FINANSOWE - UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH.....</i>	<i>24</i>
5. <i>EMISJA AKCJI.....</i>	<i>27</i>
6. <i>SZACUNKI I ZAŁOŻENIA</i>	<i>30</i>
7. <i>STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI</i>	<i>30</i>
8. <i>SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....</i>	<i>45</i>
9. <i>PRZYCHODY</i>	<i>46</i>
10. <i>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</i>	<i>47</i>
11. <i>POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE</i>	<i>49</i>
12. <i>PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....</i>	<i>50</i>
13. <i>PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY</i>	<i>51</i>
14. <i>ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ</i>	<i>53</i>
15. <i>DYWIDENDY.....</i>	<i>54</i>
16. <i>WARTOŚĆ FIRMY</i>	<i>54</i>
17. <i>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</i>	<i>55</i>
18. <i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</i>	<i>57</i>
19. <i>PRAWO DO UŻYTKOWANIA (LEASING)</i>	<i>59</i>
20. <i>POŻYCZKI UDZIELONE – WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE</i>	<i>60</i>
21. <i>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU NABYTYCH WIERZYTELNOŚCI.....</i>	<i>61</i>
22. <i>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</i>	<i>62</i>
23. <i>POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI - WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</i>	<i>63</i>
24. <i>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....</i>	<i>64</i>
25. <i>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....</i>	<i>64</i>
26. <i>KAPITAŁ PODSTAWOWY</i>	<i>64</i>
27. <i>KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ</i>	<i>70</i>
28. <i>POZOSTAŁE KAPITAŁY.....</i>	<i>70</i>



29.	NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY.....	71
30.	KREDYTY I POŻYCZKI	71
31.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	74
32.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	74
33.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	74
34.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	75
35.	REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	76
36.	POZOSTAŁE REZERWY	76
37.	NALEŻNOŚCI WARUNKOWE.....	76
38.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	76
39.	ZWIĘŻŁA 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	77
40.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	80
41.	STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE ROCZNYM	82
42.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH ZADAŃ	82
43.	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	83
44.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	84
45.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ.....	86
46.	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	87
47.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	88
48.	INSTRUMENTY FINANSOWE	93
49.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	93
50.	CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	94
51.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	109



WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ (w pełnych złotych)

Wyszczególnienie (dane w pełnych złotych)	01.01.2020 - 31.12.2020		01.01.2019 - 31.12.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	2 576 400,10	579 630,61	1 000 900,00	232 672,00
Amortyzacja	271 319,43	61 040,62	589 360,00	137 004,00
Koszt własny sprzedaży	1 669 430,19	375 583,30	559 769,00	130 126,00
Przychody finansowe, w tym:	3 613 142,18	812 873,67	4 974 621,00	1 156 416,00
Nieodpłatnie otrzymana wierzytelność	0,00	0,00	4 971 428,00	1 155 674,00
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-598 371,28	-134 619,74	-4 482 673,00	-1 042 056,00
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 794 635,46	-403 751,59	-588 984,00	-136 917,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 908 760,46	-429 427,09	-843 373,00	-196 053,00
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	40 322,25	9 071,58	-343 406,00	-79 829,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (działalność kontynuowana i działalność zaniechana)	-3 445 280,29	-775 108,62	-2 697 152,00	-626 988,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (działalność kontynuowana i działalność zaniechana)	-104 772,42	-23 571,38	-2 197 705,00	-510 885,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (działalność kontynuowana i działalność zaniechana)	5 347 413,50	1 203 044,73	5 071 760,00	1 178 997,00
Przepływy pieniężne netto razem	1 797 360,79	404 364,73	176 902,00	41 123,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,00125	-0,00028	-0,00120	-0,000300

Wyszczególnienie (dane w pełnych złotych)	31.12.2020		31.12.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	303 303 421,93	65 724 066,47	277 423 770,00	65 147 363,00
Aktywa trwałe	291 417 026,56	63 148 354,55	265 566 818,00	62 361 587,00
Aktywa obrotowe	11 886 395,37	2 575 711,92	11 856 952,00	2 784 302,00
Środki pieniężne	2 245 057,16	486 490,67	447 696,00	105 130,00
Zobowiązania razem	19 549 406,67	4 236 241,37	23 116 691,00	5 428 365,00
w tym zobowiązania krótkoterminowe	7 489 143,1	1 622 853,23	6 545 620,00	1 537 072,00
Kapitał własny	283 754 015,25	61 487 825,10	254 307 079,00	59 717 525,00
Kapitał podstawowy	152 319 631,90	33 006 767,77	142 584 409,00	33 482 308,00
Liczba akcji w sztukach	1 523 196 319,00	1 523 196 319,00	1 425 844 085,00	1 425 844 085,00
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,19	0,04	0,18	0,04

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
01.01.2020 - 31.12.2020	4,4742	4,2279	4,6330	4,6148
01.01.2019 - 31.12.2019	4,3018	4,2520	4,3844	4,2585

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



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	nota	za okres	
		01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	9	2 576 400,10	1 000 899,93
Przychody z windykacji		0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży usług		2 576 400,10	1 000 899,93
Koszty bezpośrednie świadczonych usług	10	1 669 430,19	559 768,87
Cena zakupu spłaconych wierzytelności		0,00	0,00
Pozostałe koszty bezpośrednie		0,00	0,00
Koszt własny sprzedaży		1 669 430,19	559 768,87
Wynik aktualizacji zakupionych wierzytelności		0,00	0,00
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		906 969,91	441 131,06
Pozostałe przychody operacyjne		70 099,44	1 753,93
Koszty sprzedaży	10	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	10	5 030 082,96	3 997 942,81
Pozostałe koszty operacyjne	11	69 347,77	927 614,81
Utrata wartości/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych		0,00	0,00
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-4 122 361,38	-4 482 672,63
Przychody finansowe	12	3 613 142,18	4 974 620,73
Koszty finansowe	12	1 285 416,26	1 080 932,13
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-1 794 635,46	-588 984,03
Podatek dochodowy	13	114 125,00	254 389,00
Podatek dochodowy odroczony		0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-1 908 760,46	-843 373,03
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		40 322,25	-343 406,25
Zysk (strata) netto		-1 868 438,21	-1 186 779,28
Inne składniki dochodu		0,00	0,00
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0,00	0,00
Suma całkowitych dochodów		-1 868 438,21	-1 186 779,28
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	14		
Podstawowy za okres obrotowy		-0,0012	-0,0016
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,0012	-0,0010
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		-0,0013	-0,0012
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,0012	-0,0007
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,0000	-0,0005
Rozwodniony za okres obrotowy		0,0000	-0,0003



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	NOTA	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe		291 417 026,56	265 566 817,82
Wartość firmy	16	254 740 671,89	232 656 069,01
Wartości niematerialne	17	42 455,45	52 427,67
Rzeczowe aktywa trwałe	18	29 776 368,34	23 559 224,63
Prawo do użytkowania (leasing)	19	6 699 038,87	9 103 607,54
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	195 488,97
Pozostałe aktywa trwałe		0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	138 492,00	0,00
Aktywa obrotowe		11 886 395,37	11 856 951,92
Zapasy		0,00	0,00
Udzielone pożyczki	20	112 828,47	109 849,02
Należności z tytułu dostaw i usług	22	355 492,97	577 392,85
Należności z tytułu nabytych wierzytelności	21	5 860 156,61	5 739 176,65
Należne wpłaty na kapitał zakładowy		0,00	0,00
Pozostałe należności	23	2 918 273,78	4 592 354,46
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	51 218,00
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		60 930,50	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	24	333 655,88	339 264,57
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	2 245 057,16	447 696,37
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		303 303 421,93	277 423 769,74



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

PASYWA	NOTA	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał własny		283 754 015,25	254 307 078,90
Kapitał podstawowy	26	152 319 631,90	142 584 408,50
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	27	137 368 452,63	111 463 799,47
Pozostałe kapitały	28	2 159 650,71	6 260 000,00
Akcje własne		0,00	0,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy		0,00	0,00
Niepodzielony wynik finansowy	29	-7 493 682,43	-4 814 349,79
Wynik finansowy bieżącego okresu		-1 868 438,21	-1 186 779,28
Udziały niekontrolujące		1 268 400,65	0,00
Zobowiązanie długoterminowe		12 060 263,57	16 571 070,47
Kredyty i pożyczki	30	0,00	2 215 952,18
Pozostałe zobowiązania finansowe		0,00	0,00
Inne zobowiązania długoterminowe		0,00	136 777,73
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		0,00	0,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	64 027,00	13 059,00
Pozostałe rezerwy	36	200 000,00	200 000,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	34	11 796 236,57	14 005 281,56
Pozostałe zobowiązania	33	0,00	0,00
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		7 489 143,10	6 545 620,37
Kredyty i pożyczki	30	1 591 212,90	2 814 245,45
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	33	610 226,61	0,00
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	33	27 227,00	0,00
Zobowiązania handlowe	32	1 622 402,45	1 391 749,46
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	34	1 017 619,40	1 452 258,56
Zobowiązanie z tytułu emisji akcji		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu nabytych wierzytelności		0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	33	2 257 120,90	722 367,14
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		51 333,84	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	312 000,00	72 002,89
Pozostałe rezerwy	36	0,00	92 996,87
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
PASYWA RAZEM		303 303 421,93	277 423 769,74



SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
okres zakończony 31.12.2020						
Kapitał własny na dzień 01.01.2020	142 584 408,50	111 463 799,47	6 260 000,00	-4 814 349,79	0,00	254 307 078,89
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	142 584 408,50	111 463 799,47	6 260 000,00	-4 814 349,79	0,00	254 307 078,89
Emisja akcji	9 735 223,40	26 654 653,16	220 000,00	0,00	0,00	36 609 876,56
Emisja akcji - umorzenie	0,00	-750 000,00	-750 000,00	0,00	0,00	-1 500 000,00
Rejestracja kapitału w KRS	0,00	0,00	-5 140 000,00	0,00	0,00	-5 140 000,00
Ujęcie leasingu wg mssf 16	0,00	0,00	0,00	-5 019 892,71	0,00	0,00
Podział wyniku netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pokrycie straty kapitałem zapasowym	0,00	0,00	1 569 650,71	0,00	0,00	1 569 650,71
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	-1 868 438,21	0,00
Wycena opcji menadżerskich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie jednostki zależnej	0,00	0,00	0,00	3 145 223,40	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	463 737,32	0,00	463 737,32
Kapitał własny na dzień 31.12.2020	152 319 631,90	137 368 452,63	2 159 650,71	-6 225 281,78	-1 868 438,21	283 754 015,26



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-1 794 635,46	-932 390,28
Korekty razem:	-1 590 347,84	-1 554 730,00
Amortyzacja	225 179,57	589 360,08
Odpis wartości firmy	0,00	849 467,38
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 403 321,82	-36 062,10
Koszty odsetek	1 148 752,20	1 011 022,07
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 237 999,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	-152 999,76	-362 546,81
Zmiana stanu zapasów	0,00	10 162,60
Zmiana stanu należności	323 263,07	2 052 362,53
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 529 600,01	590 006,87
Zmiana stanu pozostałych aktywów	2 963 869,77	-3 743,57
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pożyczek spłaconych na podstawie kompensaty	-231 564,80	-1 473 567,42
Nieodpłatne nabycie wierzytelności	0,00	-4 971 428,17
Koszty podwyższenia kapitału zakładowego niezarejestrowanego w KRS	0,00	-65 489,00
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	0,00	120 000,00
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań leasing	-9 465 204,18	9 421 953,09
Zmiana aktywo z tytułu użytkowania	5 426 413,38	-5 825 914,80
Inne korekty - otrzymane bezgotówkowo pożyczki - zapłata innej spółki za zobowiązania	628 579,79	460 152,00
Inne korekty	655 083,94	-3 920 464,75
Gotówka z działalności operacyjnej	-3 384 983,29	-2 487 120,29
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-60 297,00	-210 032,00
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 445 280,29	-2 697 152,29
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	664 384,50	100 379,71
Odsetki otrzymane	7 915,13	0,00
Udzielone pożyczki	58 481,92	0,00
Dywidendy otrzymane	0,00	0,00
Sprzedaż udziałów i akcji	20 000,00	0,00
Sprzedaż aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
Zwrotu dopłaty do kapitału	0,00	0,00
Sprzedaż majątku trwałego i wartości niematerialnych	577 987,45	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Środki przejęte w wyniku nabycia spółek	0,00	100 379,71



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH C.D.

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Wydatki	-769 156,92	-2 298 084,90
Zakup majątku trwałego	-744 627,92	-2 298 084,90
Zakup udziałów i akcji	0,00	0,00
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	0,00	0,00
Udzielone pożyczki	-24 529,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-104 772,42	-2 197 705,19
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	6 771 062,26	5 605 240,23
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	5 550 000,00	4 640 000,00
Wpływy z tytułu zaliczki na warranty subskrypcyjne	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	1 198 062,26	411 426,23
Emisja dłużnych papierów wartościowych	23 000,00	0,00
Inne wpływy finansowe - zwrot podatku PCC		553 814,00
Wydatki	-1 423 648,76	-533 480,64
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	-1 397 393,57	-229 101,02
Wypukup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	-289 474,99
Odsetki i prowizje	-26 255,19	-14 904,63
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 347 413,50	5 071 759,59
D. Przepływy pieniężne netto razem	1 797 360,79	176 902,11
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 797 360,79	176 902,11
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	447 696,37	270 794,25
G. Środki pieniężne na koniec okresu	2 245 057,16	447 696,36



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

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

Rejestracja spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym

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

Numer rejestru: KRS 0000292586

Podstawowy przedmiot działalności

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

Zarząd spółki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2020 roku skład Zarządu był następujący:

Janusz Petrykowski – Prezes Zarządu

Michał Kurek – Członek Zarządu

Prokurenci

Mieczysław Nowakowski – Prokura łączna

Tomasz Michalak – Prokura samoistna



Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2020 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

Andrzej Bruczko	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mariola Więckowska	– Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Szymon Brożyński	– Sekretarz Rady Nadzorczej
Jacek Sadowski	– Członek Rady Nadzorczej
Janusz Popławski	– Członek Rady Nadzorczej

Biegły rewident

Prezentowane roczne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dnia 10 grudnia 2019 roku podjęła uchwałę, na mocy której dokonała wyboru firmy audytorskiej badającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2020 rok. Podmiot badający – FEHU Global Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Wynagrodzenie audytora za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku wynosi 12 000,00 PLN netto.

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące podmioty:

Nazwa spółki zależnej / Udział w kapitale zakładowym:

- Magnolia Energy Sp. z o.o. - 100%
- 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. - 77,56%
- Lime Energy Sp. z o.o. - 77,56% (udział pośredni poprzez swoją spółkę zależną Ventus Investments S.A., która posiada w tym podmiocie 100% udziałów)
- Domi Breeze Sp. z o.o. - 77,56% (udział pośredni poprzez swoją spółkę zależną Ventus Investments S.A., która posiada w tym podmiocie 100% udziałów)



I. Jednostka dominująca najwyższego szczebla:

- a) Nazwa: **FIGENE CAPITAL Spółka Akcyjna**,
- b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 35, 00-513 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-księgowa; 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: **Magnolia 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,
 - 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 0000478846,
 - e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.



2. 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%.

3. 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%.

4. 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%.
5. 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%.
6. 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%.

7. 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%.

8. Jednostka zależna od Hagart Sp. z o.o.

a) Nazwa: **Eolica Polska Sp. z o.o.**

b) Siedziba: ul. Krasnobrodzka 19 lok. 3, 03-214 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%.

9. 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%.

10. 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%.

11. 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%.

12. 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%.

13. 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%.

14. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

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

b) Siedziba: ul. Ignacego Paderewskiego 21, 41-810 Zabrze

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 w Gliwicach, X 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%.

15. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

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

b) Siedziba: ul. Wolska nr 81 lok.52, 01-229 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%.

16. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

a) Nazwa: **Invest Wind Sp. z o.o.**

b) Siedziba: ul. Królewska 18, lok. piętro 6, 00-103 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%.

17. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

a) Nazwa: **Ventus Investment 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 77,56%, w całkowitej liczbie głosów 77,56%.

18. Jednostka zależna od Ventus Investments S.A.

a) Nazwa: **DOMI BREEZE Sp. z o.o.**

b) Siedziba: ul. Akacyjowa 6, 71-253 Szczecin

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 Szczecin – Centrum w Szczecinie, XIII 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%.

19. Jednostka zależna od Ventus Investments S.A.

a) Nazwa: **LIME ENERGY Sp. z o.o.**

b) Siedziba: Al. Wojska Polskiego nr 184 B, 71-256 Szczecin

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 Szczecin – Centrum w Szczecinie, XIII 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%.

3. ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku miały miejsce następujące zmiany w Grupie Kapitałowej:

1. W dniu 4 marca 2020 roku doszło do zawarcia umowy sprzedaży 100% udziałów w spółce Aloe Energy Sp. z o.o. i tym samym z tym dniem Jednostka Dominująca utraciła kontrolę nad tą jednostką zależną. Wynik na utracie kontroli wyniósł 0 zł.
2. W dniu 28 maja 2020 roku Spółka nabyła 77,56% akcji spółki VENTUS INVESTMENTS S.A. z siedzibą w Szczecinie o kapitale zakładowym 354.150 zł. Strony uzgodniły, że przeniosą na Nabywcę 137.346 akcji, stanowiących 77,56% w kapitale zakładowym VENTUS INVESTMENTS S.A. w zamian za objęcie 31.452.234 akcji w podwyższonym kapitale FIGENE CAPITAL S.A. w ramach nowej emisji. Cena nabycia akcji VENTUS INVESTMENTS S.A. została ustalona w oparciu o wycenę akcji FIGENE CAPITAL S.A. i wyniosła 26.419.876,56 złotych.



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
Magnolia Energy Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	22 100 000,00	2018-12-14	Pełna
PT Energia Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	7 900 000,00	2019-02-26	Pełna
Dahlia Energy Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	100	100	9 400 000,00	2018-12-14	Pełna
FIR Energy Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	100	100	18 100 000,00	2018-12-14	Pełna
FIGENE Energia Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	37 300 000,00	2018-12-14	Pełna
Hagart Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	67 900 000,00	2018-12-14	Pełna
Take The Wind Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	7 525 305,90	2018-12-14	Pełna
Proreta Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	6 700 000,00	2018-12-14	Pełna
Equilibrium Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	100	100	12 000 000,00	2019-02-26	Pełna
Eolica Polska Sp. z o.o. *	ul. Krasnobrodzka 19 lok. 3, 03-214 Warszawa	100	100	2 132 148,92	2018-12-14	Pełna
Enor Sp.z o.o.	ul. Stanisława Moniuszki 39, 89-100 Nakło nad Notecią	100	100	5 890 000,00	2019-08-08	Pełna
Birch Energy Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	100	100	8 460 000,00	2019-09-26	Pełna
Invest Wind Sp. z o.o.	ul. Królewska 18, 00-103 Warszawa	100	100	32 400 000,00	2019-10-17	Pełna
Eneko 1 Sp. z o.o.	ul. Wolska nr 81, lok 52, 01-229 Warszawa	100	100	8 100 000,00	2019-12-09	Pełna
BBBM Ekolog Sp. z o.o.	ul. Paderewskiego 21, 41-810 Zabrze	100	100	1 200 000,00	2019-12-09	Pełna
Almark Investment Sp. z o.o.	ul. Wronia 45/175, 00-870 Warszawa	100	100	3 240 000,00	2019-12-09	Pełna
Ventus Investments S.A.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	77,56	77,56	26 419 876,56	2020-05-28	Pełna
Lime Energy Sp. z o.o.**	al. Wojska Polskiego 184B, 71-256 Szczecin	77,56	77,56	46 250,00	2020-05-28	Pełna
Domi Breeze Sp. z o.o.***	ul. Akacyjowa 6, 71-253 Szczecin	77,56	77,56	8 000,00	2020-05-28	Pełna
Razem				274 635 182,46		

*Eolica Polska Sp. z o.o. - 100% (udział pośredni poprzez swoją spółkę zależną Hagart Sp. z o.o.)

**Lime Energy Sp. z o.o. - 77,56% (udział pośredni poprzez swoją spółkę zależną Ventus Investments S.A.)

*** Domi Breeze Sp. z o.o. - 77,56% (udział pośredni poprzez swoją spółkę zależną Ventus Investments S.A.)



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
Magnolia Energy Sp. z o.o.	0,00	-87 011,12	195 747,99	0,00	193 391,65	0,00	1 903 434,25
PT Energia Sp. z o.o.	0,00	-64 648,45	84 700,88	0,00	82385,38	0,00	1 500 164,56
Dahlia Energy Sp. z o.o.	0,00	-38 509,29	135 888,47	0,00	135 884,26	0,00	1 190 578,10
FIR Energy Sp. z o.o.	0,00	-53 512,74	32 402,65	0,00	12 535,00	0,00	346 382,65
FIGENE Energia Sp. z o.o.	2 324 826,22	-120 852,44	938 184,05	0,00	853 423,05	0,00	19 459 063,61
Hagart Sp. z o.o.	0,00	-169 653,89	1 246 809,58	682 529,53	1 604 424,26	0,00	4 442 527,16
Take The Wind Sp. z o.o.	0,00	-41 577,38	74 291,63	0,00	49 167,57	0,00	1 708 291,74
Proreta Sp. z o.o.	0,00	-25 667,54	13 262,15	0,00	12 983,48	0,00	2 065 063,75
Equilibrium Sp. z o.o.	0,00	-64 164,32	17 825,97	0,00	10 047,76	0,00	1 670 208,09
Eolica Polska Sp. z o.o. *	0,00	-400 397,45	21 358,66	0,00	15 516,68	0,00	5 553 659,28
Enor Sp.z o.o.	225 333,88	-1 015 367,64	114 838,50	0,00	93 437,03	0,00	114 838,50
Birch Energy Sp. z o.o.	0,00	-57 275,32	82 080,67	0,00	82 080,67	0,00	622 080,67
Invest Wind Sp. z o.o.	0,00	-8 676,97	198 980,96	0,00	193 902,25	0,00	4 557 283,98
Eneko 1 Sp. z o.o.	0,00	- 11 912,16	132 019,15	0,00	132 019,15	0,00	2 049 120,90
BBBM Ekolog Sp. z o.o.	0,00	-6 668,00	478,76	0,00	478,76	0,00	499 841,76
Almark Investment Sp. z o.o.	0,00	-50 813,18	65 803,07	0,00	14 668,09	0,00	956 961,80
Ventus Investments S.A.	0,00	-67 560,73	303 307,22	0,00	297 357,30	0,00	5 661 705,40

*Eolica Polska Sp. z o.o. - 100% (udział pośredni poprzez swoją spółkę zależną Hagart Sp. z o.o.)



Nazwa jednostki	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik finansowy lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
Magnolia Energy Sp. z o.o.	1 424 250,00	0,00	0,00	0,00	-184 453,49	-87 011,12	750 648,86	0,00
PT Energia Sp. z o.o.	864 500,00	0,00	0,00	0,00	-107 141,57	-64 648,45	505 231,85	302 222,73
Dahlia Energy Sp. z o.o.	759 650,00	0,00	0,00	0,00	-176 964,94	-38 509,29	646 402,33	0,00
FIR Energy Sp. z o.o.	20 000,00	0,00	0,00	0,00	-76 514,72	-53 512,74	456 410,11	0,00
FIGENE Energia Sp. z o.o.	13 000 000,00	0,00	5 800 000,00	0,00	-1 260 734,64	-120 852,44	493 117,60	1 547 533,09
Hagart Sp. z o.o.	20 000,00	0,00	0,00	0,00	-821 938,07	-169 653,89	5 414 119,12	0,00
Take The Wind Sp. z o.o.	1 777 700,00	0,00	0,00	0,00	-197 040,66	-41 577,38	169 209,78	0,00
Proreta Sp. z o.o.	2 562 500,00	0,00	0,00	0,00	-532 425,18	-25 667,54	23 392,47	37 264,00
Equilibrium Sp. z o.o.	921 500,00	0,00	623 000,00	0,00	-289 215,81	-64 164,32	479 088,22	0,00
Eolica Polska Sp. z o.o. *	1 128 000,00	0,00	5 742 366,78	0,00	-3 864 129,20	-400 397,45	1 528 526,14	1 419 293,01
Enor Sp. z o.o.	50 000,00	0,00	274 073,00	0,00	-1 015 367,64	-870 247,54	1 676 380,68	0,00
Birch Energy Sp. z o.o.	20 000,00	0,00	0,00	0,00	-214 206,78	-57 275,32	18 986,00	0,00
Invest Wind Sp. z o.o.	45 000,00	0,00	4 370 847,42	0,00	-68 607,02	-8 676,97	199 817,13	18 903,42
Eneko 1 Sp. z o.o.	2 298 000,00	0,00	0,00	0,00	-254 574,17	-11 912,16	17 607,23	0,00
BBBM Ekolog Sp. z o.o.	225 000,00	0,00	277 134,76	0,00	-10 625,00	-6 668,00	15 000,00	0,00
Almark Investment Sp. z o.o.	50 000,00	0,00	0,00	0,00	-324 239,04	-50 813,18	1 282 200,84	0,00
Ventus Investments S.A.	354 150,00	0,00	6 940 758,00	0,00	-1 574 937,94	-67 560,73	9 296,07	0,00

*Eolica Polska Sp. z o.o. - 100% (udział pośredni poprzez swoją spółkę zależną Hagart Sp. z o.o.)



5. EMISJA AKCJI

Poniższa tabela przedstawia emisje akcji w 2020 roku:

Umowa	Inwestor	Rodzaj akcji	Wartość nominalna	Ilość akcji	Wartość nominalna	Wartość wkładu	Pokrycie
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 28.05.2020	27 osób fizycznych	Seria L6, zwykłe imienne	0,1	31 452 234	3 145 223,40	26 419 876,56	aport - wkład niepieniężny w postaci 77,56% akcji spółki Ventus Investments S.A.
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 02.06.2020	Kamil Lech Wiewiórowski	Seria L7, zwykłe na okaziciela	0,1	8 000 000	800 000,00	2 000 000,00	gotówka
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 15.07.2020	Krystyna Bnińska - Jędrzejowicz	Seria L8, zwykłe na okaziciela	0,1	6 500 000	650 000,00	1 950 000,00	gotówka
Umowy objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 12.11.2020*	Józef Brzeziński Przemysław Szkodziński FAB INVESTMENT Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	Seria L9, zwykłe na okaziciela	0,1	2 000 000	200 000,00	1 000 000,00	gotówka
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 01.12.2020*	Wise Holding Limited, z siedzibą w Republice Maltańskiej	Seria L1, zwykłe na okaziciela	0,1	2 500 000	250 000,00	500 000,00	gotówka
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 30.12.2020**	Paweł Talarczyk	Seria L10, zwykłe na okaziciela	0,1	200 000	20 000,00	100 000,00	gotówka
Umowy objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 31.12.2020*	Janusz Petrykowski Przemysław Morysiak Ludmiła Puszkarska – Jesionowska Anna Flis, Adam Wolny	Seria M1, zwykłe na okaziciela	0,1	7 875 000	787 500,00	787 500,00	gotówka

* do dnia publikacji sprawozdania emisja nie została zarejestrowana w KRS

** do dnia publikacji sprawozdania emisja nie została zakończona



Poniższa tabela przedstawia emisje akcji w 2019 roku:

Umowa	Inwestor	Rodzaj akcji	Wartość nominalna	Ilość akcji	Wartość nominalna	Wartość wkładu	Pokrycie
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale podstawowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 26.02.2019	Trust Invest Sp. z o.o.	seria F8, zwykłe na okaziciela	0,1	40 000 000	4 000 000,00	7 900 000,00	aport - wkład niepieniężny w postaci udziałów spółki PT Energia Sp. z o.o.
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale podstawowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 26.02.2019	Edesmo Services Limited	seria F9, zwykłe imienne	0,1	60 000 000	6 000 000,00	12 000 000,00	aport - wkład niepieniężny w postaci udziałów spółki Equilibrium Sp. z o.o.
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 15.02.2019	K.Nowak Management Sp. k., KLN Investements Sp. z o.o., Krzysztof Nowak, Pactor Sp. z o.o., Pactor Windykacja Sp. z o.o. Sp.k., Remedis S.A., Dariusz Czech, Waldemar Parkitny	seria G, zwykłe za okaziciela	0,1	15 062 807	1 506 280,70	1 506 280,70	gotówka
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 25.09.2019 oraz z dnia 9.10.2019	Advanced Company Limited	seria H1, zwykłe na okaziciela	0,1	9 400 000	940 000,00	940 000,00	gotówka
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 25.09.2019	Advanced Limited Company, PRMO Sp. z o.o.	seria H2, zwykłe imienne	0,1	84 600 000	8 460 000,00	8 460 000,00	aport - wkład niepieniężny w postaci udziałów spółki Birch Energy Sp. z o.o.
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 17.06.2019 oraz z dnia 4.07.2019	Red Ocean Holding Limited, Krzysztof Kubala	seria I, zwykłe na okaziciela	0,1	35 000 000	3 500 000,00	3 500 000,00	gotówka

Umowa	Inwestor	Rodzaj akcji	Wartość nominalna	Ilość akcji	Wartość nominalna	Wartość wkładu	Pokrycie
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 17.10.2019	Passage Property Cyprus Limited	seria J1, zwykle imienne	0,1	90 000 000	9 000 000,00	32 400 000,00	aport - wkład niepieniężny w postaci udziałów spółki Invest Wind Sp. z o.o
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 8.08.2019	Tomasz Rafał Michalak, Izabela Milena Michalak	seria J2, zwykle imienne	0,1	31 000 000	3 100 000,00	5 890 000,00	aport - wkład niepieniężny w postaci udziałów spółki Enor Sp. z o.o.
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 7.10.2019	Janusz Petrykowski, Przemysław Morysiak	Seria K, zwykle na okaziciela	0,1	6 000 000	600 000,00	600 000,00	gotówka
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 9.12.2019	Malina Dorota Kokoszczynska	Seria L2, zwykle imienne	0,1	32 400 000	3 240 000,00	8 100 000,00	aport - wkład niepieniężny w postaci udziałów spółki Eneko 1 Sp. z o.o.
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 9.12.2019	Marian Władysław Miszczak, Stanisław Buczek, Marcin Mirosław Biskup, Józef Biskup	Seria L3, zwykle imienne	0,1	6 000 000	600 000,00	1 200 000,00	aport - wkład niepieniężny w postaci udziałów spółki BBBM Ekolog Sp. z o.o.
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 9.12.2019	Michał Marek Czaiński, Jarosław Jan Stajer	Seria L4, zwykle imienne	0,1	12 000 000	1 200 000,00	3 240 000,00	aport - wkład niepieniężny w postaci udziałów spółki Almark Investment Sp. z o.o.
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 5.12.2019	Yarus Investment Limited	Seria L5, zwykle na okaziciela	0,1	1 000 000	100 000,00	200 000,00	gotówka



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. W przypadku podmiotów przejętych w 2019 roku data wyceny została ustalona według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku (PT Energia Sp. z o.o., Equilibrium Sp. z o.o.), 31 grudnia 2018 roku (Almark Investment Sp. z o.o., BBBM Ekolog Sp. z o.o., Birch Energy Sp. z o.o., Invest Wind Sp. z o.o., Eneko 1 Sp. z o.o.). Z kolei w przypadku podmiotu przejętego w 2020 roku data wyceny została ustalona wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku (Ventus Investments S.A.). Wyceny uwzględniały informacje znane na wykazane powyżej daty, w tym 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 z działalności zaniechanej 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 19 marca 2021 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 2019 rok, poz. 351 z późn. zm.) 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 2020 roku, za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości stosowanych od dnia 1 stycznia 2021 roku.

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 odroczony (oszacowanie przez Zarząd przyszłych wyników podatkowych Spółki).

OKRESY PREZENTOWANE

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 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 2020 roku oraz według stanu na 31 grudnia 2019 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.

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

NOWE STANDARDY, INTERPRETACJE I ZMIANY OPUBLIKOWANYCH STANDARDÓW MAJĄCE ZASTOSOWANIE PO RAZ PIERWSZY ZA OKRESY SPRAWOZDAWCZE ROZPOCZYNAJĄCE SIĘ DNIA 1 STYCZNIA 2019 ROKU

Poniżej przedstawiono standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE, które wchodziły w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2020 rok.

Zatwierdzając niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian do standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR, ale nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE. Grupa ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy w zakresie, w jakim ją będą dotyczyć:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie (komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe).
- Zmiany do MSSF 16 Leasing obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 r. lub po tej dacie Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany – data wejścia w życie zmian została odroczone
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie (6 maja 2020 r. RMSR opublikowała Exposure Draft dotyczący odroczenia wdrożenia zmian do MSR 1 do dnia 1 stycznia 2023 r.). Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r.) oraz MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r.)
- Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020) - dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań finansowych jako krótko lub długoterminowe - dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu wyżej wymienionych standardów, interpretacji i zmian do standardów. Według obecnych szacunków Grupy, nie będą one miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

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

Składniki rzeczowych aktywów trwałych amortyzuje się, gdy są one dostępne do użytkowania, tzn. od miesiąca dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej. Poprawność stosowanych stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana (raz do roku), powodując korektę odpisów



amortyzacyjnych w następnych latach. Poszczególne części składowe środków trwałych, których wartość jest istotna w stosunku do całego środka trwałego, amortyzowane są oddzielnie zgodnie z ekonomicznym okresem użytkowania.

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:

- dla wierzytelności zabezpieczonych wpisem hipotecznym – wpływy szacowane są na poziomie 30-50% wartości wpisu z uwzględnieniem innych warunków umownych,
- 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 niedziałającym jako zabezpieczenie.

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

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

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

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

POŻYCZKI UDZIELONE - WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

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



ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY - WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

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

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

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

KAPITAŁ WŁASNY

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

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem spółki 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 ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

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

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

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

Wyróżnia się osobno także zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego dotyczącego 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 kwota 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 tytuł prawny 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 tytuł prawny 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 przygotowuje się 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 wynikające 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 wyodrębniła dwa segmenty działalności: segment obejmujący obrót pakietami wierzytelności i wierzytelności indywidualnych na rynku krajowym oraz drugi segment 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

Organizacja i zarządzanie Grupą odbywają się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj prowadzonej działalności przez poszczególne Spółki Grupy.

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 następujące segmenty operacyjne:

Segment 1 – Windykacja wierzytelności – który obejmuje działalność jednostki dominującej w zakresie obrotu pakietami wierzytelności i windykacji wierzytelności nabytych przez spółkę dominującą. Decyzją Zarządu spółki dominującej niniejszy segment stanowi działalność zaniechaną.

Segment 2 – Energia odnawialna – który obejmuje wytwarzanie i sprzedaż energii wiatrowej;

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe raporty dotyczące wyników osiągniętych w wyszczególnionych segmentach operacyjnych.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku

Wyszczególnienie	Windykacja wierzytelności	Energia odnawialna	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Aktywa segmentu	6 183 617,41	345 178 675,50	-48 058 870,98	303 303 421,93
Aktywa ogółem	6 183 617,41	345 242 370,50	-48 058 870,98	303 303 421,93
Zobowiązania segmentu	285 627,29	21 757 202,71	-2 493 423,33	19 436 578,20
Zobowiązania ogółem	285 627,29	21 757 202,71	-2 493 423,33	19 436 578,20

Przychody i koszty za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku

Wyszczególnienie	Windykacja wierzytelności	Energia odnawialna	Wyłączenie /korekta konsolidacyjna	Razem
	Działalność kontynuowana			
Przychody segmentu ogółem	0,00	2 666 261,16	-19 760,00	2 646 501,16
Przychody segmentu (zewnętrzne)	0,00	2 596 160,10	-19 760,00	2 576 400,10
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	70 101,06	0,00	70 101,06
Koszty segmentu ogółem	0,00	-6 856 447,13	87 584,59	-6 768 862,54
Koszty segmentu (zewnętrzne)	0,00	-6 785 386,47	85 873,32	-6 699 513,15
Koszty segmentu (wewnętrzne)	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	-71 060,66	1 711,27	-69 349,39
Wynik segmentu	0,00	-4 190 185,97	67 824,59	-4 122 361,38



Przychody i koszty finansowe	0,00	3 173 979,61	-846 253,83	2 327 725,78
Zysk/strata przed opodatkowaniem	0,00	-1 016 206,36	-778 429,24	-1 794 635,60
Podatek dochodowy	0,00	-114 125,00	40 322,25	-73 802,75
Zysk/strata netto	0,00	-1 130 331,36	-738 106,99	-1 868 438,35

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku

Wyszczególnienie	Windykacja wierzycelności	Energia odnawialna	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Aktywa segmentu	6 212 355,41	345 178 675,50	-46 472 872,81	304 918 158,10
Aktywa ogółem	6 212 355,41	345 178 675,50	-46 472 872,81	304 918 158,10
Zobowiązania segmentu	285 627,29	21 149 581,28	-730 901,69	20 704 306,88
Zobowiązania ogółem	285 627,29	21 149 581,28	-730 901,69	20 704 306,88

Przychody i koszty za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

Wyszczególnienie	Windykacja wierzycelności	Energia odnawialna	Wyłączenie /korekta konsolidacyjna	Razem
Przychody segmentu ogółem	0,00	1 094 996,35	-92 342,48	1 002 653,87
Przychody segmentu (zewnętrzne)	0,00	1 093 242,42	-92 342,48	1 000 899,94
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	1 753,93	0,00	1 753,93
Koszty segmentu ogółem	0,00	-4 728 201,60	-757 124,90	-5 485 326,50
Koszty segmentu (zewnętrzne)	0,00	-4 650 054,17	92 342,48	-4 557 711,69
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	-78 147,43	-849 467,38	-927 614,81
Wynik segmentu	0,00	-3 633 205,25	-849 467,38	-4 482 672,63
Przychody i koszty finansowe	0,00	3 893 688,60	0,00	3 893 688,60
Zysk/strata przed opodatkowaniem	0,00	260 483,35	-849 467,38	-588 984,03
Podatek dochodowy	0,00	-254 389,00	0,00	-254 389,00
Zysk/strata netto	0,00	6 094,35	-849 467,38	-843 373,03

9. PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

Grupa uzyskuje 100% przychodów ze sprzedaży na terenie Polski.

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Działalność kontynuowana	2 576 400,10	1 000 899,93
Przychody ze sprzedaży wierzycelności	0,00	0,00
Przychody z sprzedaży usług pozostałych	205 573,88	122 523,52
Przychody z windykacji	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	2 370 826,22	878 376,41
Przychody ze sprzedaży ogółem	2 576 400,10	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	70 100,26	1 753,93



Przychody finansowe	3 613 142,18	4 974 620,73
Przychody z działalności kontynuowanej ogółem	6 259 642,54	4 976 374,66
Przychody z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Przychody ogółem	6 259 642,54	5 977 274,59

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01.01.2020 - 31.12.2020		01.01.2019 - 31.12.2019	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	2 576 400,10	100,00%	1 000 899,93	100,00%

Główni klienci

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa zidentyfikowała 2 kluczowych odbiorców, dla których wartość obrotów przekroczyła poziom 10% przychodów ze sprzedaży:

- MOP POLAND Sp. z o.o. - kwota sprzedaży netto 381 tys. PLN,
- JULA POLAND Sp. z o.o. - kwota sprzedaży netto 287 tys. PLN,

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa zidentyfikowała 3 kluczowych odbiorców, dla których wartość obrotów przekroczyła poziom 10% przychodów ze sprzedaży:

- PKB Inwest Budowa Sp. z o.o. - kwota sprzedaży netto 192 tys. PLN,
- HBK 2 Sp. z o.o. - kwota sprzedaży netto 144 tys. PLN,
- HBK 5 Sp. z o.o. - kwota sprzedaży netto 141 tys. PLN.

10. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych, w tym:	271 319,43	589 360,08
Prawo do użytkowania (leasing)	207 811,81	558 180,59
Zużycie materiałów i energii	94 827,25	61 421,54
Usługi obce, w tym:	1 980 847,20	1 269 504,26
leasing krótkoterminowy (do 12 m-cy)	0,00	35 660,48
leasing o niskiej wartości	67 525,18	100,00
Podatki i opłaty	98 602,23	99 980,71
Wynagrodzenia	2 407 198,06	1 865 794,08
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	111 136,82	93 367,40
Inne koszty rodzajowe, w tym:	66 151,97	18 514,75
ubezpieczenia majątkowe, osobowe i działalności	12 412,59	16 172,93
koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	110,00	307,50
koszty delegacji pracowniczych	4 835,47	1 694,32
składki członkowskie	0,00	0,00
inne	11 302,47	340,00
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	5 030 082,96	3 997 942,82
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)	-5 030 082,96	-3 997 942,82
Koszty bezpośrednie świadczonych usług	559 768,87	559 768,87
Cena zakupu spłaconych wierzytelności	0,00	0,00
Pozostałe koszty bezpośrednie	0,00	0,00
Koszt własny sprzedaży	559 768,87	559 768,87

Koszty amortyzacji i odpisów amortyzacyjnych

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

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
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:	271 319,43	589 360,08
Amortyzacja środków trwałych	60 201,96	21 744,25
Amortyzacja wartości niematerialnych	3 305,66	9 435,24
Amortyzacja prawo do użytkowania (leasing)	207 811,81	558 180,59
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	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zarząd	4	3
Rada Nadzorcza	6	5
Umowy o pracę	5	5
Umowy cywilnoprawne	4	4
Kontrakty menadżerskie	1	1
Razem	20	18



Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Wynagrodzenia	2 407 198,06	1 865 794,08
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	111 136,82	93 367,40
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:	2 518 334,88	1 959 161,48
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	2 518 334,88	1 959 161,48

11. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zobowiązania przedawnione	0,00	1 540,67
Zwrot poniesionych opłat sądowych	0,00	0,00
Korekty lat ubiegłych	1 341,95	0,00
Rozwiązanie rezerw na koszty sądowe i koszty zastępstwa procesowego	0,00	0,00
Pozostałe	68 758,31	213,26
Razem	70 100,26	1 753,93

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	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Odpis aktualizujący należności	0,00	24 600,00
Odpis wartości firmy	0,00	849 467,38
Koszty egzekucyjne i sądowe	0,00	0,00
Wierzytelności nieściągalne	927,80	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	19 790,53
Nieudokumentowane wydatki	0,00	33 754,93
Pozostałe	68 420,12	1,97
Razem	69 347,92	927 614,81



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	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	15,44	148,01
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	84 136,64	3 038,54
Przychody z pozostałych odsetek	0,00	0,00
Nieodpłatnie otrzymana wierzytelność	3 528 990,10	4 971 428,17
Pozostałe	0,00	6,01
Razem	3 613 142,18	4 974 620,73

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 Spółki czyli energią odnawialną.

W dniu 27 czerwca 2019 roku jednostka dominująca nabyła nieodpłatnie wierzytelność od spółki Panfore Limited. Wierzytelność dotyczy spółki zależnej Hagart Sp. z o.o. i jest to należność z tytułu pożyczki na kwotę 4.672.486,25 PLN, w tym 475.486,25 PLN należności z tytułu odsetek. Zgodnie z decyzją Zarządu spółki FIGENE CAPITAL S.A. wartość godziwa, przejętej w drodze cesji wierzytelności, jest równa wartości nominalnej.

W dniu 13 września 2019 roku jednostka dominująca nabyła nieodpłatnie wierzytelność od spółki Trust Invest Sp. z o.o. Wierzytelność dotyczy spółki zależnej PT Energia Sp. z o.o. i jest to należność z tytułu pożyczki na kwotę 298.941,92 PLN, w tym 46.836,56 PLN należności z tytułu odsetek. Zgodnie z decyzją Zarządu spółki FIGENE CAPITAL S.A. wartość godziwa, przejętej w drodze cesji wierzytelności, jest równa wartości nominalnej.

W dniu 5 marca 2020 roku FIGENE CAPITAL S.A. nabyła nieodpłatnie wierzytelność od Jarosława Stajera. Wierzytelność dotyczy spółki zależnej Almark Investment Sp. z o.o. i jest to należność z tytułu pożyczki na kwotę 1.237.999,00 PLN, w tym 299.279,00 PLN należności z tytułu odsetek. Zgodnie z decyzją Zarządu spółki FIGENE CAPITAL S.A. wartość godziwa, przejętej w drodze cesji wierzytelności, jest równa wartości nominalnej.

W dniu 15 grudnia 2020 roku Spółka dominująca nabyła nieodpłatnie wierzytelność od Spółki Advanced Company Limited. Wierzytelność dotyczy spółki zależnej Birch Energy Sp. z o.o. i jest to należność z tytułu pożyczki na kwotę 852.432,86 PLN, w tym 241.082,86 PLN należności z tytułu odsetek. Zgodnie z decyzją Zarządu spółki FIGENE CAPITAL S.A. wartość godziwa, przejętej w drodze cesji wierzytelności, jest równa wartości nominalnej.

W dniu 15 grudnia 2020 roku Emitent nabył nieodpłatnie wierzytelność od Spółki Advanced Company Limited. Wierzytelność dotyczy spółki zależnej FIGENE Energia Sp. z o.o. i jest to należność z tytułu pożyczki na kwotę 1.405.847,28 PLN, w tym 146.934,48 PLN należności z tytułu odsetek. Zgodnie z



decyzją Zarządu spółki FIGENE CAPITAL S.A. wartość godziwa, przejętej w drodze cesji wierzytelności, jest równa wartości nominalnej.

W dniu 21 grudnia 2020 roku jednostka dominująca nabyła nieodpłatnie wierzytelność od Spółki Ranfro Finance Limited. Wierzytelność dotyczy spółki zależnej Hagart Sp. z o.o. i jest to należność z tytułu pożyczki na kwotę 28.010,96 PLN, w tym 3.010,96 PLN należności z tytułu odsetek. Zgodnie z decyzją Zarządu spółki FIGENE CAPITAL S.A. wartość godziwa, przejętej w drodze cesji wierzytelności, jest równa wartości nominalnej.

Koszty finansowe	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Odsetki od kredytów i pożyczek	321 711,81	211 270,69
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	914 728,49	799 751,38
Odsetki od nieterminowych płatności	6 561,75	3 327,46
Odsetki budżetowe	1 747,50	27,00
Odsetki bankowe	0,00	0,00
Odsetki od nieterminowych płatności za dzierżawę gruntu	0,00	40 555,60
Pozostałe koszty finansowe – prowizje	0,00	26 000,00
Odsetki od dzierżawy	40 666,71	0,00
Razem	1 285 416,26	1 080 932,13

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 ODROČZONY PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Bieżący podatek dochodowy	138 492,00	145 243,00
Dotyczący roku obrotowego	138 492,00	158 814,00
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0,00	0,00
Korekta zaliczek na podatek dochodowy w spółkach zależnych za okres przed objęciem kontroli	0,00	-13 571,00
Odroczony podatek dochodowy	-24 367,00	109 146,00
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-24 367,00	109 146,00
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0,00	0,00
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	114 125,00	254 389,00

Bieżący podatek dochodowy	Pozostałe źródła	Zyski kapitałowe	Pozostałe źródła	Zyski kapitałowe
	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.12.2019
Zysk przed opodatkowaniem działalność kontynuowana	1 268 062,26	0,00	2 181 016,96	0,00
Strata działalność zaniechana	40 322,25	0,00	-418 406,25	75 000,00
Przychody podatkowe zwiększające podstawę do opodatkowania	0,00	36 943,16	257 227,93	0,00
Przychody wyłączone z opodatkowania	463 334,59	0,00	-838,52	0,00
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	-418 449,36	-74 440,87	-594 747,40	0,00



Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	1 179 303,21	0,00	903 250,95	0,00
Dochód do opodatkowania	1 134 417,98	-378 087,71	1 814 724,85	75 000,00
Odliczenia od dochodu - straty podatkowe z lat ubiegłych	194 267,24	0,00	978 857,54	0,00
Podstawa opodatkowania	940 150,74	0,00	835 867,31	75 000,00
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%/9%	138 492,93	0,00	158 814,00	0,00
Korekta zaliczek na podatek dochodowy w spółkach zależnych za okres przed objęciem kontroli	0,00	0,00	-13 571,00	0,00
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	0,00%	0,00%	8,24%	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	01.01.2020	Zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2020
Niewypłacone wynagrodzenia	96 121,06	74 446,55	72 709,61	97 858,00
Składki ZUS pracodawcy od niewypłaconych wynagrodzeń	10 760,08	83 594,41	39 782,90	54 571,59
Koszt badania bilansu	12 000,00	12 000,00	12 000,00	12 000,00
Naliczone a niezapłacone odsetki od kontrahentów	0,00	0,00	0,00	0,00
Naliczone a niezapłacone odsetki od pożyczek	44 890,06	106 116,26	42 258,90	108 747,42
Rezerwa urlopową	6 910,88	12 015,23	6 910,88	12 015,23
Niezapłacone zobowiązania przeterminowane powyżej 30 dni	79 224,58	0,00	0,00	79 224,58
Pozostałe rezerwy	324 258,05	496 045,00	258 290,66	562 012,39
Leasing	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	600 000,00	0,00	600 000,00
Suma ujemnych różnic przejściowych	574 164,71	1 384 217,45	431 952,95	1 526 429,21
stawka podatkowa	9%	9%	9%	9%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	51 675,00	124 579,57	38 875,77	137 379,00

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2020	Zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2020
Niezapłacone, zasądzone na dobro GPPI koszty sądowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Urealnienie należności z tytułu nabytych wierzytelności	500 000,00	0,00	500 000,00	0,00
Naliczone a nieotrzymane odsetki od pożyczek	205 825,28	259 519,32	11 712,39	453 632,21
Środki trwałe i wartości niematerialne - różnica między wartością podatkową a bilansową	4 715,26	0,00	4 715,26	0,00

Leasing	8 720,67	0,00	8 720,67	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	9 702,38	0,00	9 702,38
Pozostałe	0,00	0,00	-248 077,78	248 077,78
Suma dodatnich różnic przejściowych	719 261,21	269 221,70	525 148,32	711 412,37
stawka podatkowa	9%	9%	9%	9%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	64 734,00	24 230,00	47 263,00	64 027,00

Aktywo/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	137 379,00	51 675,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	64 027,00	64 734,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0,00	0,00
Aktywo/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	73 352,00	13 059,00

W 2020 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 różnice przejściowe 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	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	-1 908 760,46	-843 373,03
Strata na działalności zaniechanej	40 322,25	-343 406,25
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-1 868 438,21	-1 186 779,28
Efekt rozwodnienia:	0,00	0,00
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-1 868 438,21	-1 186 779,28

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
----------------------------	-------------------------	-------------------------



Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	1 523 196 319	731 226 675
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	14 325 000	494 000 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	1 537 521 319	1 225 226 675

Zysk/strata na jedną akcję	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zysk/Strata z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty przypadającego na jedną akcję	-0,0013	-0,0012
Zysk/Strata z działalności zaniechanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty przypadającego na jedną akcję	0,0000	-0,0005
Zysk/Strata z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	-0,0012	-0,0007
Zysk/Strata z działalności zaniechanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	0,0000	-0,0003

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

Na dzień bilansowy Spółka posiadała element powodujący rozwodnienie zysku na jedną akcję zwykłą w postaci 12 575 000 szt. akcji podlegających emisji w ramach kapitału docelowego oraz w postaci 1 750 000 szt. warrantów podlegających wymianie na akcje zwykłe.

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

15. DYWIDENDY

W latach 2020 i 2019 żadne spółki Grupy nie wypłacały dywidendy.

16. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	Wartość
WARTOŚĆ POCZĄTKOWA	
Na dzień 01.01.2020	234 389 211,39
Zwiększenia	22 035 867,88
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	22 035 867,88
Ventus SP. Z o.o. (przejęcie kontroli 12.05.2020)	22 035 867,88
Zmniejszenia	20 000,00
Aloe Energia Sp. Z o.o. (sprzedaż spółki 04.03.2020)	20 000,00
Na dzień 31.12.2020	256 405 079,27
Na dzień 01.01.2019	162 632 226,09
Zwiększenia	71 756 985,30
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych:	71 756 985,30
Equilibrium Sp. z o.o. (przejęcie kontroli na 28.02.2019)	10 699 733,24
PT Energia Sp. z o.o. (przejęcie kontroli na 28.02.2019)	7 093 237,60
Enor Sp. z o.o. (przejęcie kontroli na 8.08.2019)	6 157 978,12
Birch Energy Sp. z o.o. (przejęcie kontroli na 26.09.2019)	8 715 339,64
Invest Wind Sp. z o.o. (przejęcie kontroli na 17.10.2019)	28 547 044,62
Eneko 1 Sp. z o.o. (przejęcie kontroli na 9.12.2019)	6 171 746,83
BBBM Ekolog Sp. z o.o. (przejęcie kontroli na 9.12.2019)	805 755,62



Almark Sp. z o.o. (przejęcie kontroli na 9.12.2019)	3 566 149,62
Zmniejszenia	0,00
Na dzień 31.12.2019	234 389 211,39
SKUMULOWANA UTRATA WARTOŚCI	
Na dzień 01.01.2020	1 733 142,38
Zwiększenia	0,00
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	0,00
Zmniejszenia	68 735,00
Na dzień 31.12.2020	1 664 407,38
Na dzień 01.01.2019	883 675,00
Zwiększenia	849 467,38
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	849 467,38
<i>Birch Energy Sp. z o.o.</i>	255 339,64
<i>Enor Sp. z o.o.</i>	267 978,12
<i>Almark Investment Sp. z o.o.</i>	326 149,62
Zmniejszenia	0,00
Na dzień 31.12.2019	1 733 142,38
WARTOŚĆ NETTO	
Na dzień 31.12.2020	254 740 671,89
Na dzień 31.12.2019	232 656 069,01

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 01.01.2020-31.12.2020 roku

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	24 400,00	67 962,91	92 362,91
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
- nabycia	0,00	0,00	0,00
- połączenia jednostek gospodarczych	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	24 400,00	67 962,91	92 362,91
Umorzenie na dzień 01.01.2020	24 400,00	15 535,24	39 935,24
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	9 972,22	9 972,22
- amortyzacji	0,00	9 972,22	9 972,22
- połączenia jednostek gospodarczych	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00



Umorzenie na dzień 31.12.2020	24 400,00	25 507,46	49 907,46
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020	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 31.12.2020	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	0,00	42 455,45	42 455,45

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019-31.12.2019 roku

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	24 400,00	32 545,00	56 945,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	35 417,91	35 417,91
- nabycia	0,00	20 418,00	20 418,00
- połączenia jednostek gospodarczych	0,00	14 999,91	14 999,91
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019	24 400,00	67 962,91	92 362,91
Umorzenie na dzień 01.01.2019	24 400,00	6 100,00	30 500,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	9 435,24	9 435,24
- amortyzacji	0,00	9 435,24	9 435,24

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
- połączenia jednostek gospodarczych	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2019	24 400,00	15 535,24	39 935,24
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019	0,00	52 427,67	52 427,67



18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 r

Wyszczególnienie	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	76 433,90	156 361,18	31 501,45	23 321 821,77	23 586 118,30
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	23 687,74	49 045,21	806 831,67	6 324 917,86
- nabycia środków trwałych	0,00	23 687,74	49 045,21	806 831,67	879 564,62
- połączenia jednostek gospodarczych	0,00	0,00	0,00	5 445 353,24	5 445 353,24
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	29 400,46	29 400,46
- przyjęcia środka trwałego	0,00	0,00	0,00	29 400,46	29 400,46
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	76 433,90	180 048,92	80 546,66	24 099 252,98	29 881 635,70
Umorzenie na dzień 01.01.2020	3 558,05	19 961,09	3 374,53	0,00	26 893,67
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	51 591,51	31 461,84	0,00	84 258,17
- amortyzacji	0,00	52 796,33	31 461,84	0,00	84 258,17
- inne	0,00	-5 883,82	0,00	0,00	-5 883,82
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2020	3 558,05	71 552,60	34 836,37	0,00	105 268,02
odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020	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 31.12.2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020	72 875,85	136 400,09	28 126,92	23 321 821,77	23 559 224,63
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	72 875,85	108 496,32	45 710,29	24 099 252,98	29 776 367,68



Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 roku

Wyszczególnienie	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	0,00	345 149,42	0,00	11 204 717,90	11 549 867,32
Zwiększenia, z tytułu:	76 433,90	151 211,76	31 501,45	12 335 058,76	12 594 205,87
- nabycia środków trwałych	76 433,90	147 545,09	31 501,45	2 068 725,48	2 324 205,92
- połączenia jednostek gospodarczych	0,00	3 666,67	0,00	10 266 333,28	10 269 999,95
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	340 000,00	0,00	217 954,89	557 954,89
- zmiana prezentacyjna - przesunięcie do prawa do użytkowania (leasing)	0,00	340 000,00	0,00	0,00	340 000,00
- inne - korekta lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	217 954,89	217 954,89
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019	76 433,90	156 361,18	31 501,45	23 321 821,77	23 586 118,30
Umorzenie na dzień 01.01.2019	0,00	19 607,14	0,00	0,00	19 607,14
Zwiększenia, z tytułu:	3 558,05	14 811,67	3 374,53	0,00	21 744,25
- amortyzacji	3 558,05	14 811,67	3 374,53	0,00	21 744,25
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	14 457,72	0,00	0,00	14 457,72
- zmiana prezentacyjna - przesunięcie do prawa do użytkowania (leasing)	0,00	14 457,72	0,00	0,00	14 457,72
Umorzenie na dzień 31.12.2019	3 558,05	19 961,09	3 374,53	0,00	26 893,67
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019	72 875,85	136 400,09	28 126,92	23 321 821,77	23 559 224,63

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

W 2020 roku oraz w 2019 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 01.01.2020 - 31.12.2020 roku

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	8 463 990,19	1 120 417,71	340 000,00	1 298 160,66	0,00	11 222 568,56
Zwiększenia, z tytułu:	321 266,00	0,00	0,00	0,00	0,00	321 266,00
- nabycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- połączenia jednostek gospodarczych	321 266,00	0,00	0,00	0,00	0,00	321 266,00
- zmiana prezentacyjna - przesunięcie z środków trwałych	0,00	0,00	0,0	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	1 714 516,81	0,00	0,00	0,00	0,00	2 108 599,07
- sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaży spółki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeszacowania	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00	0,00
- inne	1 714 516,81	134 450,13	0,00	259 632,13	0,00	2 108 599,07
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	7 070 739,38	1 120 417,71	340 000,00	1 298 160,66	0,00	9 435 235,49
Umorzenie na dzień 01.01.2020	1 582 375,94	209 523,86	30 120,28	296 940,94	0,00	2 118 961,02
Zwiększenia, z tytułu:	250 851,62	30 026,25	0,00	336 357,74	0,00	617 235,61
- amortyzacji	250 851,62	30 026,25	0,00	336 357,74	0,00	617 235,61
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2020	1 582 375,94	209 523,86	30 120,28	296 940,94	0,00	2 736 196,63
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020	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 31.12.2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	5 488 363,44	910 893,85	309 879,72	1 001 219,72	0,00	6 699 038,87

Na dzień bilansowy Grupa posiada w swoim portfelu 31 umów dzierżawy gruntu, 7 umów leasingu samochodów, 9 umów najmu lokalu, 3 umowy dzierżawy sieci elektrycznej oraz 1 umowę leasingu infrastruktury elektroenergetycznej, które prezentowane są w niniejszym sprawozdaniu jako leasing finansowy.

W związku z wejściem w życie MSSF 16 "Leasing", Grupa ujęła na dzień 1 stycznia 2020 roku prawo do użytkowania z tytułu najmu lokalu prawo do użytkowania z tytułu dzierżawy gruntu. Grupa wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 16 ujętym w dniu 1 stycznia 2019 r. oraz bez przekształcania danych porównawczych za poprzednie okresy sprawozdawcze.

Umowy dzierżawy gruntu zostały zawarte w latach 2011- 2016, na okres 29 lub 30 lat. Umowy najmu lokalu zawarte zostały w 2018 i 2019 roku na okres 5 lat. Umowy dzierżawy sieci elektrycznej zostały zawarte w 2019 roku na okres 30 lat.

Umowy najmu lokalu zawarte zostały w 2018 i 2019 roku 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 umowy leasingu infrastruktury elektroenergetycznej jest stała i ustalana jest przy rozpoczęciu leasingu. Umowa leasingowa ma ustalony z góry harmonogram spłat. Umowa została zawarta w 2018 roku na okres 5 lat.

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 2020	109 849,02
Zwiększenia	2 979,45
Udzielone pożyczki	0,00
Naliczone odsetki	2 979,45
Połączenia jednostek gospodarczych	0,00
Nieodpłatnie otrzymana wierzytelność - należność główna	0,00
Nieodpłatnie otrzymana wierzytelność - odsetki	0,00
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności z tytułu pożyczek	0,00
Zmniejszenia	0,00
Spłata pożyczki	0,00
Spłata odsetek	0,00
Sprzedaż pożyczki wraz z odsetkami	0,00
Odpis aktualizujący należności z tytułu pożyczek	0,00
Na 31 grudnia 2020	112 828,47
w tym:	
Część długoterminowa	0,00
Część krótkoterminowa	112 828,47

Wyszczególnienie	Wartość
Na 1 stycznia 2019	101 754,05
Zwiększenia	8 094,97
Udzielone pożyczki	3 094,97
Naliczone odsetki	5 000,00
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności z tytułu pożyczek	0,00
Zmniejszenia	0,00
Splata pożyczki	0,00
Splata odsetek	0,00
Sprzedaż pożyczki wraz z odsetkami	0,00
Odpis aktualizujący należności z tytułu pożyczek	0,00
Na 31 grudnia 2019	109 849,02
w tym	
Część długoterminowa	0,00
Część krótkoterminowa	109 849,02

Zestawienie udzielonych pożyczek

Pożyczkobiorca	Należność główna	Odsetki	Odpis aktualizujący	Razem saldo pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	49 889,75	4 932,99	0,00	54 822,74	3%	31.12.2021
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	22 000,00	2 070,41	0,00	24 070,41	3%	31.12.2021
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	26 600,00	2 195,05	0,00	28 795,05	3%	31.12.2021
PRIMA FOODS	5 000,00	140,27	0,00	5 140,27	4%	31.12.2021
Razem na dzień 31.12.2020	103 489,75	6 359,27	0,00	112 828,47		

21. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU NABITYCH WIERZYTELNOŚCI

Spółka dominująca nabywała w celu windykacji na własny rachunek wierzytelności. Wierzytelności nabywane były zarówno od firm (głównie z branży telekomunikacyjnej), jak i osób fizycznych. Nabywane były zarówno pakiety wierzytelności, jak i wierzytelności indywidualne. Wierzytelności nabywane były z 50 – 90 % dyskontem.

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2020	31.12.2019
Cena zakupu nabytych wierzytelności	5 346 321,77	5 239 176,65
Wycena należności	500 000,00	500 000,00
Odpis aktualizujący cenę zakupu wierzytelności	0,00	0,00
Rezerwa na koszty obsługi pakietów	0,00	0,00
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	5 846 321,77	5 739 176,65
w tym przeterminowane	0,00	0,00



W prezentowanym okresie Zarząd spółki dominującej stosuje ostrożną wycenę należności pakietowych i wycenia je nie wyżej niż nierozliczona cena zakupu.

Grupa uznaje należności z tytułu nabytych wierzytelności za należności przeterminowane jeżeli nie uda się ich ściągnąć w okresie 7 lat od daty zakupu. Wynika to z realizowanego procesu windykacji polubownej, sądowej i egzekucji komorniczej. Zaklasyfikowanie wierzytelności jako przeterminowanej nie wyklucza jej skutecznej windykacji w okresach przyszłych.

Dnia 9 grudnia 2019 roku Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. podjął uchwałę w sprawie zaniechania z dniem 13 grudnia 2019 roku prowadzenia działalności windykacyjnej przez Spółkę. Zarząd Emitenta zleci osobom lub podmiotom specjalizującym się w obrocie wierzytelnościami przygotowanie możliwych działań i zaproponowanie rozwiązań niezbędnych do jak najszybszego zakończenia wszelkich spraw będących w toku, związanych z windykacją wierzytelności przez Spółkę.

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Należności handlowe	380 092,97	601 992,85
- od jednostek powiązanych	12 600,00	10 000,00
- od pozostałych jednostek	367 492,97	591 992,85
Odpisy aktualizujące	-24 600,00	-24 600,00
Należności handlowe brutto	355 492,97	577 392,85

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	-24 600,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	-24 600,00
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0,00	-24 600,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	-24 600,00	-24 600,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	-24 600,00	-24 600,00

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Należności handlowe nieprzeterminowane	311 780,68	374 802,57
Przeterminowane, lecz ściągalne, w tym:	43 712,29	227 190,28
Poniżej 60 dni	28 175,97	165 539,30
60 - 90 dni	4 689,32	4 782,15
90-180 dni	3 453,62	10 441,61
180 - 360 dni	628,38	5 062,22
Powyżej 360 dni	6 765,00	41 365,00
Razem	355 492,97	577 392,85



Należności handlowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2020		31.12.2019	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	355 492,97	355 492,97	577 392,85	577 392,85
Razem	x	355 492,97	X	577 392,85

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Grupa nie posiada żadnych należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej.

23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI - WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tyt. podatku dochodowego)	760 212,85	1 239 174,22
Zaliczki na dostawy	2 276,42	57 554,04
Inne rozrachunki z pracownikami	0,00	36 380,77
Z tytułu objęcia akcji	0,00	2 195 488,97
Należności z tytułu podatku VAT	518 006,24	0,00
Należności z tytułu podatku dochodowego	0,00	0,00
Należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Z tytułu wpłat dłużników należnych spółce, wpłaconych zgodnie z umową na rachunek bankowych bezpośredniego windykatora wierzytelności	0,00	0,00
Pozostałe należności	1 637 778,27	1 259 245,43
w tym:		
Należności z tytułu wadium i kaucji	-20 100,00	1 211 611,13
Należności z tytułu wyceny usług niezakończonych	0,00	0,00
Należne wpłaty na kapitał	0,00	0,00
Inne	0,00	47 634,30
Pozostałe należności brutto	2 918 273,78	4 787 843,43
Odpis aktualizujący pozostałe należności	0,00	0,00
Razem pozostałe należności netto	2 918 273,78	4 787 843,43
w tym:		
Krótkoterminowe	2 722 784,81	4 592 354,46
Długoterminowe	195 488,97	195 488,97

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Pozostałe należności, w tym:	2 918 273,78	4 787 843,43
od jednostek powiązanych	0,00	0,00
od pozostałych jednostek	2 918 273,78	4 787 843,43
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00
Pozostałe należności brutto	2 918 273,78	4 787 843,43



Pozostałe należności - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2020		31.12.2019	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	2 918 273,78	2 918 273,78	4 787 843,43	4 787 843,43
Razem	x	2 918 273,78	x	4 787 843,43

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 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Grupa nie zidentyfikowała konieczności ujęcia odpisów aktualizujących wyżej wspomniane aktywa.

24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2020	31.12.2019
Koszty sądowe i egzekucyjne	313 460,80	313 460,80
Ubezpieczenia	0,00	15 981,57
Ulga na złe długi - korekta VAT	5 841,98	3 749,00
Opłata za opatentowanie znaku	0,00	1 413,38
Prenumeraty	0,00	0,00
Programy użytkowe	0,00	2 500,00
Koszty przyszłych okresów	0,00	1 685,82
Pozostałe	14 353,10	474,00
Razem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	333 655,88	339 264,57

25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	2 245 057,16	447 696,37
Inne środki pieniężne:	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne:	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0,00	0,00
Razem	2 245 057,16	447 696,37

26. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Liczba akcji	1 523 196 319	1 425 844 085
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
Kapitał zakładowy	152 319 631,90	142 584 408,50



Zmiany kapitału podstawowego:

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Kapitał na początek okresu	142 584 408,50	4 715 392,80
Zwiększenia, z tytułu:	9 735 223,40	137 869 015,70
Podwyższenie kapitału - rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	9 735 223,40	137 869 015,70
Emisja akcji	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu	0,00	0,00
Kapitał na koniec okresu	152 319 631,90	142 584 408,50



Kapitał podstawowy - struktura na dzień 31 grudnia 2020 roku

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A akcje imienne uprzywilejowane	Uprzywilejowanie dwukrotnie co do głosu	x 2	3 700 000	0,10	370 000,00		15.11.2007
Seria B akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	800 000	0,10	80 000,00	gotówka	15.11.2007
Seria C akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 275 000	0,10	127 500,00	gotówka	31.01.2008
Seria D akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	39 378 928	0,10	3 937 892,80	gotówka	13.01.2015
Seria E akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	2 000 000	0,10	200 000,00	gotówka	23.01.2018
Seria F1 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	85 455 000	0,10	8 545 500,00	aport	06.06.2019
Seria F2 akcje imienne	brak	brak	40 000 000	0,10	4 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F3 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	60 012 350	0,10	6 001 235,00	aport	06.06.2019
Seria F4 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	120 000 000	0,10	12 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F5 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	180 000 000	0,10	18 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F6 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	480 000 000	0,10	48 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F7 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	42 160 000	0,10	4 216 000,00	aport	06.06.2019
Seria F8 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	40 000 000	0,10	4 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F9 akcje imienne	brak	brak	60 000 000	0,10	6 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria G akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	15 062 807	0,10	1 506 280,70	gotówka	06.06.2019
Seria I akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	35 000 000	0,10	3 500 000,00	gotówka	20.09.2019
Seria H1 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	9 400 000	0,10	940 000,00	gotówka	05.11.2019
Seria H2 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	84 600 000	0,10	8 460 000,00	aport	05.11.2019
Seria J1 akcje imienne	brak	brak	90 000 000	0,10	9 000 000,00	aport	05.11.2019
Seria J2 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	31 000 000	0,10	3 100 000,00	aport	05.11.2019
Seria K akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	6 000 000	0,10	600 000,00	gotówka	05.11.2019
Seria L2 akcje imienne	brak	brak	32 400 000	0,10	3 240 000,00	aport	09.03.2020



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 L3 akcje imienne	brak	brak	6 000 000	0,10	600 000,00	aport	09.03.2020
Seria L4 akcje imienne	brak	brak	12 000 000	0,10	1 200 000,00	aport	09.03.2020
Seria L5 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 000 000	0,10	100 000,00	gotówka	09.03.2020
Seria L6 akcje imienne	brak	brak	31 452 234	0,10	3 145 223,40	aport	15.06.2020
Seria L7 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	8 000 000	0,10	800 000,00	gotówka	15.06.2020
Seria L8 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	6 500 000	0,10	650 000,00	gotówka	29.10.2020
Razem			1 523 196 319				



Kapitał podstawowy - struktura na dzień 31 grudnia 2019 roku

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A akcje imienne uprzywilejowane	Uprzywilejowanie dwukrotnie co do głosu	x 2	3 700 000	0,10	370 000,00		15.11.2007
Seria B akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	800 000	0,10	80 000,00	gotówka	15.11.2007
Seria C akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 275 000	0,10	127 500,00	gotówka	31.01.2008
Seria D akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	39 378 928	0,10	3 937 892,80	gotówka	13.01.2015
Seria E akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	2 000 000	0,10	200 000,00	gotówka	23.01.2018
Seria F1 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	85 455 000	0,10	8 545 500,00	aport	06.06.2019
Seria F2 akcje imienne	brak	brak	40 000 000	0,10	4 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F3 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	60 012 350	0,10	6 001 235,00	aport	06.06.2019
Seria F4 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	120 000 000	0,10	12 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F5 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	180 000 000	0,10	18 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F6 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	480 000 000	0,10	48 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F7 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	42 160 000	0,10	4 216 000,00	aport	06.06.2019
Seria F8 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	40 000 000	0,10	4 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F9 akcje imienne	brak	brak	60 000 000	0,10	6 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria G akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	15 062 807	0,10	1 506 280,70	gotówka	06.06.2019
Seria I akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	35 000 000	0,10	3 500 000,00	gotówka	20.09.2019
Seria H1 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	9 400 000	0,10	940 000,00	gotówka	05.11.2019
Seria H2 akcje imienne	brak	brak	84 600 000	0,10	8 460 000,00	aport	05.11.2019
Seria J1 akcje imienne	brak	brak	90 000 000	0,10	9 000 000,00	aport	05.11.2019
Seria J2 akcje imienne	brak	brak	31 000 000	0,10	3 100 000,00	aport	05.11.2019
Seria K akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	6 000 000	0,10	600 000,00	gotówka	05.11.2019
Razem			1 425 844 085				



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 2020 roku niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco (wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA):

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
ADVANCED COMPANY LIMITED	528.021.500	34,67%	528.021.500	34,58%
RANFROX FINANCE LTD	103.944.000	6,82%	103.944.000	6,81%
WISDOM LIMITED	102.000.000	6,70%	102.000.000	6,68%
Tomasz Kokoszcyński	85.455.000	5,61%	85.455.000	5,60%
PASSAGE PROPERTY CYPRUS LIMITED	78.500.000	5,15%	78.500.000	5,14%
Pozostali	625.275.819	41,05%	628.975.819	41,19%
Razem	1 523 196 319	100,00%	1 526 896 319	100,00%

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

W ramach kapitału docelowego zostały zawarte następujące umowy:

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

Dnia 31 grudnia 2020 roku, w ramach programu motywacyjnego, zostało zawartych 5 umów objęcia 7.875.000 akcji serii M1, po cenie emisyjnej równiej 0,10 PLN, tj. za kwotę 787.500 PLN – na dzień bilansowy akcje nie zostały opłacone.

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
ADVANCED LIMITED COMPANY	528 021 500	34,67%	528 021 500	34,58%
RANFROX FINANCE LTD	103 944 000	6,82%	103 944 000	6,81%
WISDOM LIMITED	102 000 000	6,70%	102 000 000	6,68%
Tomasz Kokoszczyński	85 455 000	5,61%	85 455 000	5,60%
Passage Property Cyprus Limited	78 500 000	5,15%	78 500 000	5,14%
Pozostali	625 275 819	41,05%	628 975 819	41,19%
Razem	1 523 196 319	100,00%	1 526 896 319	100,00%

27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał na początek okresu	111 463 799,47	78 252 891,60
Zwiększenia w okresie, w tym:	25 904 653,16	35 343 814,00
Emisja akcji	26 654 653,16	34 790 000,00
Emisja akcji - umorzenie	-750 000,00	0,00
Korekta kosztów emisji z 2018 roku - zwrot podatku PCC	0,00	553 814,00
Zmniejszenia w okresie, w tym:	0,00	2 132 906,13
koszty emisji akcji	0,00	65 489,00
rejestracja kapitału w KRS	0,00	0,00
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	2 067 417,13
Kapitał na koniec okresu	137 368 452,63	111 463 799,47

28. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał na początek okresu	6 260 000,00	116 578 746,65
Zwiększenia z tytułu:	-5 140 000,00	31 860 000,00
Emisja akcji - rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	-5 140 000,00	31 740 000,00
Emisja akcji - rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	0,00	0,00
Wycena opcji menadżerskich	0,00	120 000,00
Zmniejszenia z tytułu:	-1 039 650,71	142 178 746,65
Podwyższenie kapitału - rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	0,00	137 869 015,70
Kapitał zapasowy z zysku	-1 039 650,71	0,00
Pokrycie straty netto	0,00	4 309 730,95
RAZEM	2 159 650,71	6 260 000,00



29. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Stan na 31.12.2019	-4 814 349,79	-4 970 547,76
Niepodzielony wynik za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	0,00	-883 675,00
Pokrycie wyniku lat ubiegłych	0,00	4 970 547,76
Korekta wyniku lat ubiegłych - zastosowanie MSSF 16	-5 019 892,71	-3 930 674,83
Nabycie jednostki zależnej	3 145 223,40	0,00
Pozostałe	463 737,32	0,04
Razem	-6 225 281,78	-4 814 349,79

30. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty rachunku bieżącym	1 626,24	445,30
Kredyty i pożyczki bankowe	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki pozostałe	1 589 838,22	5 029 752,33
Pozostałe	0,00	0,00
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	1 591 464,46	5 030 197,63
- długoterminowe	0,00	2 215 952,18
- krótkoterminowe	1 591 464,46	2 814 245,45

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	1 591 464,46	2 814 245,45
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	0,00	2 215 952,18
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	0,00	1 409 639,26
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	805 534,78
- płatne powyżej 5 lat	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki razem	1 591 464,46	5 030 197,63

Kredyty i pożyczki - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2020		31.12.2019	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	1 435 076,22	1 497 076,22	3 526 170,18	3 526 170,18
EUR	21 500,00	94 388,24	446 500,00	1 504 027,45
Razem	x	1 591 464,46	x	5 030 197,63



Wyszczególnienie	Wartość
Na 1 stycznia 2020	5 030 197,63
Zwiększenia	918 707,66
Otrzymane pożyczki	918 707,66
Naliczone odsetki	0,00
Zapłata zobowiązań przez inne Spółki	0,00
Zmniejszenia	4 359 794,82
Splata pożyczki	0,00
Splata odsetek	4 359 794,82
Cesja wierzytelności	0,00
Na 31 grudnia 2020	1 589 110,47



Kredyty i pożyczki

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		kwota	waluta	kwota	waluta		
Kredyt w rachunku bieżącym	Eolica Sp. z o.o.	426,23	PLN	426,23	PLN	-	-
Remedis S.A.	FIGENE CAPITAL S.A.	400 000,00	PLN	456 904,11	PLN	10,00%	31.12.2020
Rafał Rybarski	FIGENE CAPITAL S.A.	200 000,00	PLN	282 000,00	PLN	10,00%	30.06.2021
Janusz Petrykowski	FIGENE CAPITAL S.A.	281 090,00	PLN	293 192,21	PLN	3,23%	31.12.2021
Krzysztof Kubala	FIGENE Energia Sp. z o.o.	21 500,00	EUR	94 388,24	PLN	2,50%	2021-03-31
Milena Rosińska	Equilibrium Sp. z o.o.	3 600,00	PLN	3 721,12	PLN	2,00%	31.12.2021
Milena Rosińska	Equilibrium Sp. z o.o.	4 200,00	PLN	4 329,33	PLN	2,00%	31.12.2021
Milena Rosińska	Equilibrium Sp. z o.o.	6 620,00	PLN	6 803,55	PLN	2,00%	31.12.2021
Milena Rosińska	Equilibrium Sp. z o.o.	30 000,00	PLN	30 613,15	PLN	2,00%	31.12.2021
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	FIR Energy Sp. z o.o.	204 200,00	PLN	166 513,05	PLN	2,50%	31.12.2021
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	FIR Energy Sp. z o.o.	3 000,00	PLN	3 275,95	PLN	2,50%	31.12.2021
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	FIR Energy Sp. z o.o.	800	PLN	827,89	PLN	2,50%	31.12.2021
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	FIR Energy Sp. z o.o.	4 079,94	PLN	4 954,31	PLN	2,50%	31.12.2021
Tomasz Michalak	Enor Sp. z o.o.	10 000,00	PLN	10 646,57	PLN	4,00%	31.12.2020
Tomasz Michalak	Enor Sp. z o.o.	188 981,33	PLN	204 617,59	PLN	4,00%	2020-12-31
Pasaage Property Cyprus Limited	Invest Wind Sp. z o.o.	300 000,00	PLN	2 293,90	PLN	libor3 m + 1%	31.12.2020
Pasaage Property Cyprus Limited	Invest Wind Sp. z o.o.	3 556 292,00	PLN	25 179,13	PLN	libor3 m + 1%	31.12.2020
Pasaage Property Cyprus Limited	Invest Wind Sp. z o.o.	552 000,00	PLN	778,13	PLN	libor3 m + 1%	05.12.2021
Razem		5 562 589,50		1 591 464,46			



31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W roku 2020 oraz w 2019 nie wystąpiły zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania handlowe	1 622 402,45	1 391 749,46
- wobec jednostek powiązanych	0,00	132 089,53
- wobec jednostek pozostałych	1 622 402,45	1 259 659,93

Struktura wymagalności	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania handlowe nieprzeterminowane	500 118,93	508 070,38
Przeterminowane, lecz ściągalne, w tym:	1 122 283,52	883 679,08
Poniżej 60 dni	219 953,85	572 335,89
60 - 90 dni	164 026,34	39 574,16
90 – 180 dni	104 654,67	56 005,73
180 – 360 dni	251 255,10	84 818,43
Powyżej 360 dni	379 693,56	130 944,87
Razem	1 622 402,45	1 391 749,46

Zobowiązania handlowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2020		31.12.2019	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	1 622 402,45	1 622 402,45	1 391 749,46	1 391 749,46
Razem	x	1 622 402,45	x	1 391 749,46

33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	27 227,00	219 718,08
Podatek VAT	0,00	0,00
Podatek VAT	0,00	0,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych	0,00	0,00
Podatek od czynności cywilno-prawnych	0,00	0,00
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	0,00	0,00
Oplaty celne	0,00	0,00
Akcyza	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00
Zobowiązanie z tytułu naliczonych odsetek od nieterminowych zapłat za dzierżawę gruntu	0,00	136 777,73
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	610 226,61	271 545,62



Zobowiązania wobec pracowników i osób współpracujących	0,00	144 164,01
Otrzymana kaucja	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych podmiotów	0,00	0,00
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia	0,00	0,00
Rozliczenia z pracownikami z tytułu poniesionych kosztów	0,00	0,00
Zaliczka na poczet warrantów subskrypcyjnych	0,00	0,00
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	47 154,47
Zasądzone przeciwko FIGENE CAPITAL koszty zastępstwa procesowego	0,00	0,00
Zobowiązanie z tytułu sprzedanych wierzytelności	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Pozostałe	2 257 120,90	39 784,96
Razem inne zobowiązania	2 894 574,51	859 144,87

Pozostałe zobowiązania - struktura wiekowa

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania pozostałe nieprzeterminowane	2 894 574,51	514 644,52
Przeterminowane, lecz ściągalne, w tym:	0,00	344 500,35
Poniżej 60 dni	0,00	169 599,69
60 - 90 dni	0,00	13 813,65
90 - 180 dni	0,00	27 627,30
180 - 360 dni	0,00	102 409,07
Powyżej 360 dni	0,00	31 050,64
Razem	2 894 574,51	859 144,87

Pozostałe zobowiązania - struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2020		31.12.2019	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	2 894 574,51	2 894 574,51	859 144,87	859 144,87
Razem	x	2 894 574,51	x	859 144,87

34. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień
	31.12.2020	31.12.2019
Poniżej 60 dni	207 191,68	1 390 152,13
60 - 90 dni	103 595,83	260 018,43
90 - 180 dni	310 787,49	381 667,93
180 - 360 dni	621 574,98	690 385,85
Powyżej 360 dni	11 570 706,00	28 818 298,85
Razem opłaty leasingowe	12 813 855,97	15 457 540,12

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.



35. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia	312 000,00	72 002,89
Razem, w tym:	312 000,00	72 002,89
- krótkoterminowe	312 000,00	72 002,89

36. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Niezafakturowane koszty w tym:	0,00	92 996,87
- koszty obsługi windykacji wierzytelności	0,00	0,00
- koszty obsługi księgowej	0,00	0,00
- koszty najmu	0,00	0,00
- koszty usług obcych	0,00	92 996,87
Rezerwa na darowiznę	200 000,00	200 000,00
Razem, w tym:	200 000,00	292 996,87
- długoterminowe	200 000,00	200 000,00

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.

Powyższa kwota będzie płacona nie wcześniej niż w okresie 2-3 lat od dnia bilansowego.

Zmiana stanu rezerw

Tytuł rezerwy	31.12.2019	utworzono	rozwiązano	wykorzystano	31.12.2020
Niezafakturowane koszty	92 996,87	0,00	0,00	92 996,87	0,00
- koszty obsługi windykacji wierzytelności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- koszty usług obcych	92 996,87	0,00	0,00	92 996,87	0,00
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	292 996,87	0,00	0,00	92 996,87	200 000,00

37. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

W latach 2020 i 2019 Grupa FIGENE nie posiadała żadnych należności warunkowych.

38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W latach 2020 i 2019 Grupa FIGENE nie posiadała żadnych zobowiązań warunkowych.



39. 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

Istotnym zdarzeniem mającym wpływ na działalność Emitenta i jego Grupy Kapitałowej było rozprzestrzenianie się koronawirusa SARS-CoV-2 i wpływ epidemii COVID-19 oraz podjętych działań, w celu jego ograniczenia. Emitent na bieżąco monitorował możliwy wpływ pandemii na działalność operacyjną, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Spółki. Emitent, poprzez organizację pracy zdalnej, realizował swoje prace nieprzerwanie. Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla Spółki.

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

5 marca 2020 r.	Zawarcie umowy cesji wierzytelności z Panem Jarosławem Stajerem, na podstawie której Cedent przeniósł nieodpłatnie na rzecz Emitenta wierzytelność, wynikającą z zobowiązania spółki Almark Investment Sp. z o.o. z tytułu umów pożyczki w wysokości należności głównej wynoszącej 938.720,00 zł oraz należnych odsetek, które na dzień zawarcia umowy wyniosły 299.279,00 zł (RB ESPI 2/2020 z dnia 6 marca 2020 roku).
10 marca 2020 r.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym zmian, wynikających z uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 23 grudnia 2019 roku, jak również rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 142.584.408,50 zł do kwoty 147.724.408,50 zł, w drodze emisji 32.400.000 akcji imiennych serii L2, 6.000.000 akcji imiennych serii L3, 12.000.000 akcji imiennych serii L4 oraz 1.000.000 akcji na okaziciela serii L5 wyemitowanych w ramach upoważnienia do emisji kapitału docelowego przez Zarząd Spółki na mocy uchwały NWZA nr 8 z dnia 31 lipca 2019 roku (RB EBI 2/2020 z dnia 11 marca 2020 r.)
23 marca 2020 r.	Zawarcie porozumienia pomiędzy Emitentem a generalnym wykonawcą North China Power Engineering Co. Ltd („NCPE”) z siedzibą w Pekinie (Chiny) w zakresie budowy farm wiatrowych dotyczącego ustalenia zasad planowanej współpracy stron. Zawarcie Porozumienia stanowi podstawę do rozpoczęcia negocjacji szczegółowych warunków umowy o współpracy Spółki z potencjalnym generalnym wykonawcą dla pierwszych inwestycji Emitenta w zakresie budowy farm wiatrowych, to zaś oznacza również przystąpienie przez Spółkę do realizacji kolejnego etapu przyjętej strategii (RB ESPI nr 7/2020 z dnia 23 marca 2020 r.).
2 kwietnia 2020 r.	Informacja od Pana Krzysztofa Kubali, z którym dnia 18 grudnia 2019 roku została zawarta warunkowa umowa nabycia udziałów w spółce celowej, o niespełnieniu warunku zawieszającego zawartego w Umowie. Zbywca poinformował Emitenta, że z powodu siły wyższej w postaci globalnej sytuacji pandemicznej wywołanej koronawirusem Covid-19, nie został spełniony warunek zawieszający dotyczący nabycia przez Zbywcę do dnia 31 marca 2020 roku 100% udziałów spółki Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. W związku z powyższym Spółka poinformowała, że wniesienie do FIGENE CAPITAL S.A. udziałów tejże spółki nie dojdzie do skutku w zakładanym terminie, jednakże Emitent nie wyklucza tego w przyszłości (RB ESPI 9/2020 z dnia 2 kwietnia 2020 roku).



-
- 24 kwietnia 2020 r. Emitent zawarł kolejną umowę z generalnym wykonawcą North China Power Engineering Co. Ltd („NCPE”) z siedzibą w Pekinie (Chiny) dotyczącą ramowych reguł współpracy Stron przy budowie wybranych projektów farm wiatrowych o łącznej mocy 500 MW, składające się z kilku etapów. Na realizację każdego etapu projektu Strony zobowiązały się zawierać szczegółowe umowy, do których zastosowanie będą miały co do zasady warunki określone w zawartej Umowie, chyba że Strony wyraźnie odstąpią od stosowania któregośkolwiek z nich.
- Rozpoczęcie przez NCPE prac nastąpi po spełnieniu ustalonych warunków formalnych i technicznych dla każdego etapu oraz po wpłacie przez Spółkę kwoty zaliczki dla Wykonawcy zgodnie z umowami szczegółowymi dla każdego etapu projektu.
- Jeżeli rozpoczęcie prac nie nastąpi przed upływem dwunastu miesięcy od daty zawarcia Umowy lub innej daty uzgodnionej przez Strony na piśmie, wówczas żadna ze Stron nie ponosi żadnej odpowiedzialności, zobowiązań i/lub roszczeń wobec drugiej Strony, jednakże zostanie dokonana ocena wpływu czasu na projekt i w odpowiedzi na zmianę okoliczności obie Strony wynegocjują zmianę Umowy lub przystąpią do prac w kolejnym terminie. (RB ESPI nr 10/2020 z dnia 24 kwietnia 2020 r.)
-
- 12 maja 2020 r. Emitent zawarł umowę warunkową nabycia 77,56% akcji w Ventus Investments S.A. Wykonanie tej umowy skutkowało wniesieniem do Spółki akcji w spółce energetycznej o łącznej wartości 34 mln zł, w zamian za objęcie przez inwestorów nowych akcji Emitenta, a co za tym idzie wpłynęło zarówno na zmianę struktury akcjonariatu FIGENE CAPITAL S.A., a przede wszystkim na znaczący wzrost wartości aktywów Spółki oraz rozbudowę Grupy Kapitałowej. W celu umożliwienia wykonania zobowiązań wynikających z zawartej umowy, w dniu 27 maja 2020 r. Zarząd Emitenta podjął decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, celem wyemitowania nowych 31.452.234 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii L6. Subskrypcja akcji serii L6 została zakończona dnia 28 maja 2020 r. i z tym dniem spółka Ventus Investments S.A. i jej spółki zależne zostały włączone do Grupy kapitałowej Emitenta (RB EBI 10/2020 z dnia 27 maja 2020 r., EB EBI 12/2020 z dnia 8 czerwca 2020 r.)
- Ventus Investments S.A. jest prywatnym holdingiem inwestycyjnym realizującym projekty w elektrownie wiatrowe, posiadającym 100% własności w dwóch spółkach celowych, prowadzących inwestycje obejmujące budowę i późniejszą eksploatację farm wiatrowych, tj. DOMI BREEZE Sp. z o.o. oraz LIME ENERGY Sp. z o.o. Spółki te realizują projekty inwestycyjne w obszarze budowy farm wiatrowych o łącznej potencjalnej mocy 10 MW (4 turbiny), co pozwoli Grupie Kapitałowej Emitenta na znaczne zwiększenie mocy wytwórczych. (RB ESPI nr 11/2020 z dnia 12 maja 2020 r.)
-
- 27 maja 2020 r. W związku z niedojściem do skutku emisji 10.000.000 akcji serii L1 zarząd FIGENE CAPITAL S.A. uchylił uchwałę Zarządu Spółki z dnia 06 listopada 2019 roku ze względu na niewniesienie przez akcjonariusza wymaganego wkładu pieniężnego na pokrycie akcji serii L1, co wynikało z braku możliwości dotrzymania terminów związanych z opłaceniem akcji przez inwestora na skutek rozprzestrzeni się pandemii koronawirusa COVID-19. Jednocześnie Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. podjął nową uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych nie więcej 10.000.000 akcji serii L1, celem zaoferowania ich temu inwestorowi z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy wobec akcji niniejszej serii (RB EBI 10/2020 z dnia 27 maja 2020 roku). Zgodnie z powyższym kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o łączną kwotę do nie więcej niż 1.000.000 zł w drodze emisji do 10.000.000 nowych akcji serii L1, o wartości
-



	nominalnej 0,10 zł każda akcja i o łącznej wartości nominalnej do nie więcej niż 1.000.000 zł.
1 czerwca 2020 r.	Podjęcie przez Emitenta decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w związku z emisją 8.000.000 akcji na okaziciela serii L7. Emisja miała charakter gotówkowy i zakończyła się z dniem 2 czerwca 2020 r. (RB EBI 11/2020 z dnia 1 czerwca 2020 r., RB EBI 12/2020 z dnia 8 czerwca 2020 r.)
16 czerwca 2020 r.	Rejestracja przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 147.724.408,50 zł do kwoty 151.669.631,90 zł, w drodze emisji 31.452.234 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii L6 oraz 8.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L7, wyemitowanych w ramach upoważnienia do emisji kapitału docelowego przez Zarząd Spółki. (RB EBI 15/2020 z dnia 16 czerwca 2020 r.)
13 lipca 2020 r.	Zmiana kwalifikacji sektorowej Emitenta na NewConnect z sektora Wierzytelności na sektor Energia Odnawialna
14 lipca 2020 r.	Podjęcie przez Emitenta decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w związku z emisją 6.500.000 akcji na okaziciela serii L8. Emisja miała charakter gotówkowy i zakończyła się z dniem 15 lipca 2020 r. (RB EBI 20/2020 z dnia 14 lipca 2020 r., RB EBI 21/2020 z dnia 20 lipca 2020 r.)
26 sierpnia 2020 r.	Zawarcie przez Emitenta z IKEA Industry Poland Sp. z o.o. listu intencyjnego, w którym Strony zadeklarowały intencję prowadzenia rozmów oraz negocjacji dotyczących potencjalnej współpracy polegającej na sprzedaży wytwarzanej przez spółki zależne od Emitenta energii elektrycznej na rzecz IKEA. Wytwarzanie energii elektrycznej miałyby odbywać się z parku wiatrowego położonego w niedalekiej odległości od zakładu produkcyjnego należącego do IKEA. Strony rozważają również możliwość uruchomienia instalacji PV o mocy 5-6 MW celem bilansowania produkcji energii z farmy wiatrowej. (RB ESPI 15/2020 z dnia 26 sierpnia 2020 r.)
29 października 2020 r.	Podjęcie przez Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. podjął uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii M1 oraz akcji zwykłych na okaziciela serii L9. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 987.500 zł, w drodze emisji 7.875.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii M1 oraz 2.000.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii L9 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 987.500 zł (RB EBI nr 28/2020 z dnia 28 października 2020 roku). W dniu 12 listopada 2020 roku zostały podpisane umowy objęcia łącznie 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L9 na łączną kwotę 1 mln zł, tj. po jednostkowej cenie emisyjnej wynoszącej 0,50 zł. Akcje serii L9 zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi. Z kolei akcje serii M1 zostały zaoferowane Uprawnionym Uczestnikom Programu Motywacyjnego w FIGENE CAPITAL S.A. po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej. Zawarcie umów objęcia akcji serii M1 nastąpiło w dniu 31 grudnia 2020 r. (RB EBI 28/2020 z dnia 29 października 2020 r.).
29 października 2020 r.	Rejestracja przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 151.669.631,90 zł do kwoty 152.319.631,90 zł, w drodze emisji 6.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L8, wyemitowanych w ramach upoważnienia do



	emisji kapitału docelowego przez Zarząd Spółki. (RB EBI 29/2020 z dnia 30 października 2020 r.)
23 listopada 2020 r.	Zakończenie subskrypcji akcji serii L9, w wyniku której Emitent pozyskał 1.000.000 zł celem zasilenia kapitału obrotowego Emitenta. RB EBI 32/2020 z dnia 23 listopada 2020 r.)
26 listopada 2020 r.	W związku z niedojściem do skutku emisji 10.000.000 akcji serii L1 z dnia 27 maja 2020 r. ze względu na niewniesienie przez akcjonariusza wymaganego wkładu pieniężnego na pokrycie akcji serii L1, wynikające z braku możliwości dotrzymania terminów związanych z opłaceniem akcji przez inwestora ze względu na sytuację związaną z pandemią COVID-19, Zarząd Spółki uchylił uchwałę Zarządu Spółki z dnia 27 maja 2020 r. Jednocześnie Zarząd Emitenta podjął nową uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych 10.000.000 akcji serii L1, celem zaoferowania ich temu inwestorowi. Zgodnie z uchwałą podwyższeniu uległ kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł i nie większą niż 1.000.000 zł w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 10.000.000 nowych akcji serii L1, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Zgodnie z uchwałą Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej, wyrażoną w dniu 26 listopada 2020 r. przyjął jednostkową cenę emisyjną akcji serii L1 w wysokości 0,20 zł oraz wyłączył w całości prawo poboru akcji serii L1 przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom (RB EBI 33/2020 z dnia 26 listopada 2020 roku).
18 grudnia 2020 r.	Zawarcie przez spółkę zależną od Emitenta - Take The Wind Sp. z o.o. (TTW) umowy na dostawę turbiny wiatrowej z VENSYS Energy AG (Niemcy). Umowa dotyczy wykonania, dostawy, montażu i uruchomienia turbiny wiatrowej o maksymalnej mocy do 3,8 MW. Łączna wartość Umowy za wykonanie wszystkich usług wynosi netto 2.990.000 euro. (RB ESPI 25/2020 z dnia 18 grudnia 2020 r.). Płatność ceny została podzielona na pięć rat, po wykonaniu kolejnych etapów realizacji Umowy, przy czym termin pierwszej raty, stanowiącej zaliczkę na poczet ceny w wysokości 10%, przypada najpóźniej do dnia 31 stycznia 2021 roku.
29 grudnia 2020 r.	Dookreślenie wysokości kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii L1, w związku z objęciem i opłaceniem 2.500.000 akcji serii L1, wyemitowanych ponownie na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 26 listopada 2020 r. w ramach kapitału docelowego Emitenta. W związku z powyższym wysokość kapitału zakładowego Spółki objętego w ramach opisanego wyżej podwyższenia kapitału wynosi 250.000 zł. Podjęcie przez Emitenta decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w związku z emisją nie mniej niż 1 i nie więcej niż 3.000.000 akcji serii L10 o wartości nominalnej 0,10 zł. Łączna maksymalna wartość emisji wynosi 1,5 mln zł (RB EBI 35/2020 z dnia 29 grudnia 2020 r.)

40. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

12 stycznia 2021 r.	Zawarcie przez Emitenta z Afcon Renewable Energy Ltd z siedzibą w Petach Tikva (Izrael) Term Sheet, w którym Emitent i A.R.E. zadeklarowały intencję prowadzenia wspólnych inwestycji w projekty farm wiatrowych w Polsce, które znajdują się w portfelu Emitenta w postaci spółek celowych („SPV”).
---------------------	--



Strony ustaliły skalę oraz zasady finansowania ze strony A.R.E., przy założeniu zapewnienia przez A.R.E. wymaganego wkładu finansowego (equity) na realizację każdej ze wspólnych inwestycji w łącznej wysokości do 22 mln EUR, w podziale na wkład finansowy w zamian za obejmowane udziały mniejszościowe w wybranych do współpracy spółkach projektowych SPV oraz pożyczkę typu „mezzanine”. Ponadto A.R.E. zadeklarowało możliwość zabezpieczenia w razie potrzeby dodatkowego finansowania pomostowego o charakterze krótkoterminowym na okres do 24 miesięcy (RB ESPI 2/2021 z dnia 12 stycznia 2021 r.)

2 lutego 2021 r.
15 lutego 2021 r.

Zawarcie przez spółkę zależną TAKE THE WIND Sp. z o.o. aneksu do umowy z VENSYS Energy AG na dostawę turbiny wiatrowej, dotyczący przedłużenia terminu płatności pierwszej raty do dnia 14 lutego 2021 r. Pozostałe postanowienia umowy pozostają bez zmian. Strony zawarły Aneks z uwagi na prowadzone przez Emitenta rozmowy z Afcon Renewable Energy Ltd z siedzibą w Petach Tikva (Izrael) na podstawie zawartego Term Sheet, o których Spółka informowała w raporcie ESPI nr 2/2021 z dnia 12 stycznia 2021 r. Zmiana terminu zapłaty pierwszej raty nastąpiła w związku planowanym pozyskaniem od A.R.E. finansowania inwestycji, polegającej na budowie farm wiatrowych w Polsce należących do spółek celowych, które znajdują się w portfelu Emitenta, w tym w spółce zależnej TAKE THE WIND sp. z o.o. (RB ESPI nr 3/2021 z dnia 02 lutego 2021 r.)
W związku z tym, że nastąpiła zapłata zaliczki, o której mowa powyżej, umowa zawarta pomiędzy spółką zależną TAKE THE WIND Sp. z o.o. („Zamawiający”) a VENSYS Energy AG z siedzibą w Neunkirchen („Wykonawca”) na wykonanie, dostawę, montaż i uruchomienie turbiny wiatrowej o maksymalnej mocy do 3,8 MW weszła w życie. Wpłata zaliczki pozwala na uruchomienie procesu produkcyjnego i dostawę turbiny dla pierwszej, pilotażowej inwestycji w Grupie Kapitałowej Emitenta polegającej na budowie farmy wiatrowej w Grupie FIGENE, a tym samym realizację przyjętej przez Spółkę strategii. (RB ESPI nr 4/2021 z dnia 15 lutego 2021 r.).

1 marca 2021 r.

Zawarcie z Afcon Renewable Energy Ltd („A.R.E.”) z siedzibą w Petach Tikva (Izrael) umowy pożyczki na łączną kwotę 1.350.000 EUR („Pożyczka”, „Umowa”). Udzielenie Pożyczki przez A.R.E. zostało poprzedzone przeprowadzeniem badania due diligence wybranych spółek projektowych i projektów wiatrowych planowanych do współpracy pomiędzy Spółką i A.R.E. Pożyczka zostanie przeznaczona w części na akwizycję nowych projektów farm wiatrowych oraz w części na refinansowanie poniesionych przez Emitenta wydatków na zapłatę ceny pierwszej raty turbiny wiatrowej, o której Emitent informował w raportach bieżących ESPI nr 25/2020 z dnia 18 grudnia 2020 r oraz ESPI 3/2021 z dnia 2 lutego 2021 r.
Pożyczka została udzielona na okres do 12 miesięcy od daty zawarcia Umowy lub do dnia nabycia przez Pożyczkodawcę mniejszościowych udziałów w wybranych do współpracy pomiędzy Spółką a A.R.E. spółkach projektowych, na warunkach określonych w przyszłej umowie inwestycyjnej, zgodnie z założeniami współpracy strategicznej określonymi w zawartym w dniu 12 stycznia 2021 r. dokumencie Term sheet.

16 marca 2021 r.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę Nr 279/2021 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect łącznie 107.841.735 akcji zwykłych na okaziciela serii D, E, G, H1, I, K i L5 spółki FIGENE CAPITAL S.A.



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

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

Grupa nie publikuje prognoz.

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

W związku z ogłoszeniem upadłości przez jednego z głównych dostawców turbin wiatrowych zaplanowanych do instalacji w parkach wiatrowych projektowanych przez spółki celowe Emitenta, tj. dostawcę turbin SENVION, już w 2019 roku przystąpiono do rozmów z dostawcami turbin wiatrowych w celu wyboru zamiennego źródła wytwórczego we wszystkich projektach należących do Grupy FIGENE. Emitent podjął rozmowy z dostawcami turbin zamiennych, spełniających warunki określone w uzyskanych prawomocnych pozwoleniach na budowę. W wyniku powyższych rozmów Emitent podjął współpracę z dostawcą turbin VENSYS, co znalazło odzwierciedlenie w podpisanym w dniu 23 grudnia 2019 roku liście Intencyjnym. Wraz z rozpoczęciem współpracy ze spółką VENSYS Energy A.G. Emitent rozpoczął w 2020 roku proces dostosowania zamiennych turbin wiatrowych do warunków określonych w wydanych już pozwoleniach na budowę. Podjęto negocjacje dotyczące zawarcia umów dostawy turbin wiatrowych dla poszczególnych projektów, tak ze spółką VENSYS Energy A.G. (np. dla projektu TTW), jak i z firmą GAMESA (np. dla projektu EOLICA/HAGART). W ich wyniku w dniu 18 grudnia 2020 roku została zawarta umowa z firmą VENSYS Energy A.G. na dostawę w 2021 roku turbiny wiatrowej dla pierwszego projektu, czyli TTW o maksymalnej mocy do 3,8 MW. TTW posiada obecnie wydane warunki mocy przyłączeniowej do 3 MW, jednakże został już złożony wniosek o zwiększenie mocy do 3,5 MW, co przełoży się w przyszłości na osiągnięte przychody związane z produkcją energii elektrycznej. Zawarcie umowy pozwoli Grupie Emitenta na realizację pierwszego pilotażowego projektu budowy turbiny wiatrowej, której uruchomienie planowane jest do końca 2021 roku.

Reasumując,

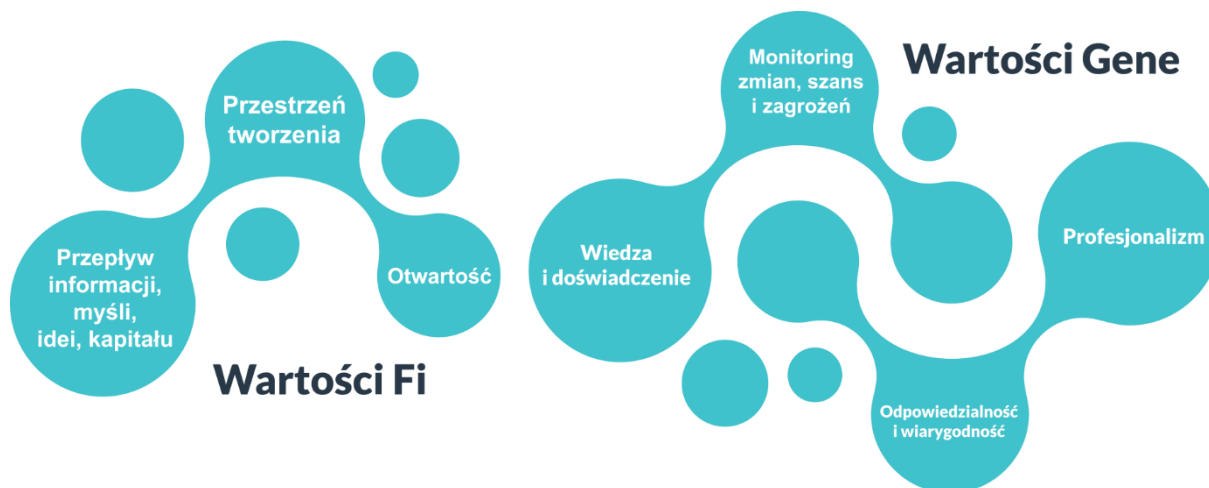
- Spółki celowe posiadające prawomocne pozwolenia na budowę rozpoczęły formalne procesy budowlane, zakładając dzienniki budowy dla poszczególnych projektów.
- Każda z tych spółek rozpoczęła procesy budowlane, przygotowując się do rozpoczęcia inwestycji poprzez przejście placów budowy przez kierownika 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 wszystkich 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.

Ponadto, istotnym krokiem w realizacji działań związanych z realizacją działań inwestycyjnych było podpisanie Term Sheet z A.R.E. dotyczącego prowadzenia wspólnych inwestycji w projekty farm wiatrowych w Polsce, które znajdują się w Grupie Emitenta w postaci spółek celowych. Grupa Afcon Holdings, do której należy Afcon Renewable Energy Ltd, to podmiot notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych w Tel Awiwie, specjalizujący się w realizacji projektów infrastrukturalnych, posiadający także doświadczenie i niezbędne know-how, jako partner w realizacji projektów OZE. Informacja o niniejszej umowie została opisana w pkt 40 powyżej.



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

FIGENE CAPITAL S.A. wraz ze strategiczną zmianą profilu działalności, dąży do tego aby stać się nowoczesną organizacją łączącą najważniejsze wartości, tzw. wartości GENE z wartościami FI.



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

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

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

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

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

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

Filozofia FIGENE CAPITAL S.A. przekłada się na jej sposób działania. Spółka dostrzega rzeczy, które wychodzą poza klasyczny styl prowadzenia biznesu oraz czerpie wzorce z innowacyjnych firm, opierając model zarządzania na transparentności działań, zaufaniu, partnerstwie i komunikatywności –



tak, aby w nowoczesny sposób oferować swoim Interesariuszom wszechstronny know-how, zwiększający prawdopodobieństwo zysku.

44. 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 procesów inwestycyjnych związanych z budową farm wiatrowych, ocenie ich potencjału i utrzymaniu technicznym oraz
 - posiadająca koncesję na obrót energią elektryczną.

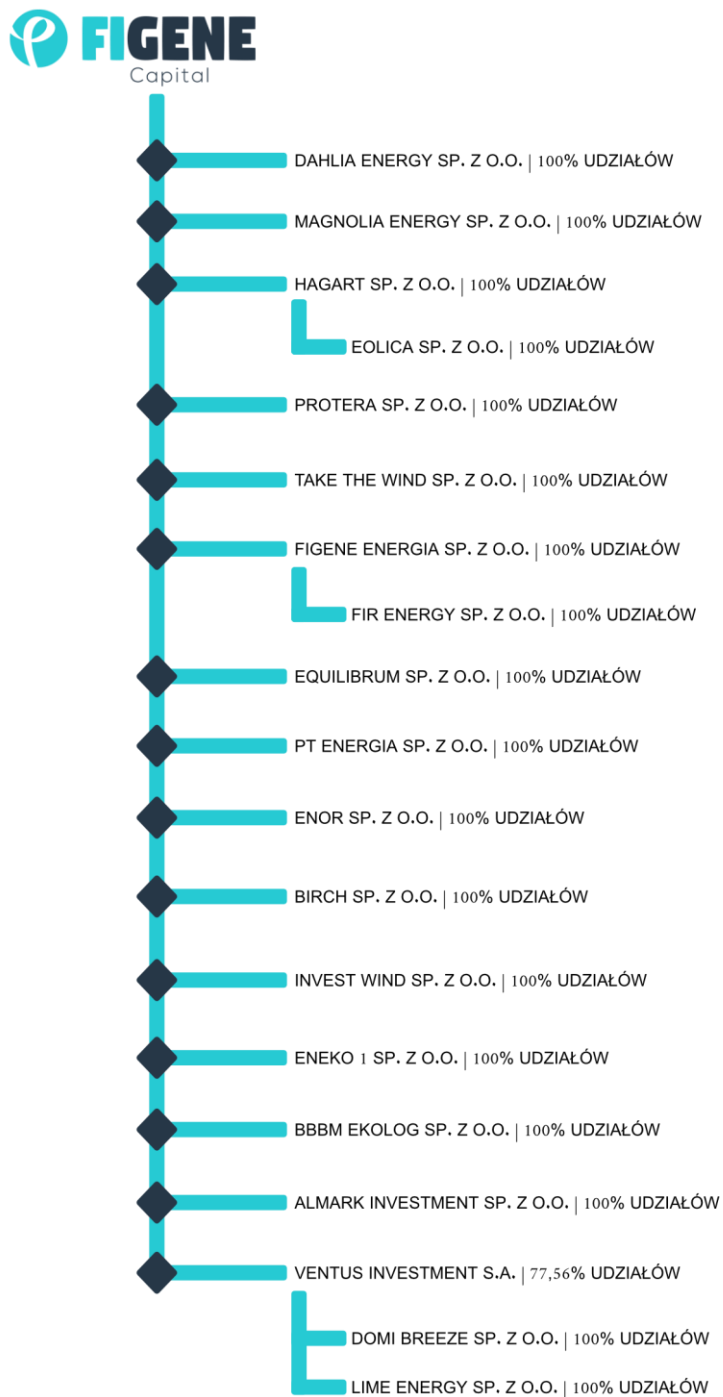
Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodziły i podlegały konsolidacji następujące spółki:

- Magnolia Energy Sp. z o.o.
- 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.)

We wszystkich spółkach poza FIR Energy Sp. z o.o. oraz Eolica Polska Sp. z o.o., LIME Energy Sp. z o.o., DOMI Breeze Sp. z o.o. oraz VENTUS Investments S.A., Emitent na dzień 31 grudnia 2020 roku posiadał bezpośrednio 100% udziałów. Z kolei w tych czterech wspomnianych w zdaniu poprzedzającym spółkach, Emitent posiadał udziały pośrednio, poprzez swoje spółki zależne Hagart Sp. z o.o., FIGENE Energia Sp. z o.o. oraz VENTUS Investments S.A.



Strukturę Grupy kapitałowej Emitenta **na dzień publikacji raportu** przedstawia poniższy schemat:



GLÓWNE OBSZARY DZIAŁANIA GRUPY FIGENE:

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

Grupa FIGENE świadczy najwyższej jakości usługi, ukierunkowane na potrzeby i oczekiwania klienta biznesowego, takie jak:

- Realizacja budowy wielkoskalowych elektrowni wiatrowych (pojedyncze turbiny o mocach zwykle powyżej 2 MW lub farmy wiatrowe złożone z kilku lub kilkudziesięciu turbin wiatrowych, produkujące energię elektryczną w celu jej sprzedaży do sieci), infrastruktury towarzyszącej oraz zarządzanie nimi;
- Wytwarzanie energii elektrycznej pozyskiwanej z farm wiatrowych;
- Repowering: zwiększanie zainstalowanej mocy w istniejących obecnie farmach wiatrowych;
- 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;
- Dystrybucja energii elektrycznej: kompleksową ofertę dystrybucji i obrotu energią elektryczną kierujemy 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);
- Budowa 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.

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

Spółka zależna od Emitenta tj. FIGENE Energia Sp. z o.o. odpowiadała na kolejne wezwania Urzędu Regulacji Energetyki w związku z postępowaniem kontrolnym związanym z posiadaną przez tą spółkę koncesją na obrót energią elektryczną, udostępniając aktualną dokumentację finansowo-księgową. Spółka FIGENE Energia Sp. z o.o. uważa, że spełniła wszystkie wymagane przez URE wytyczne dla przedsiębiorstw obrotu związane z zabezpieczeniem finansowym prowadzonej działalności sprzedaży energii elektrycznej. Na wszystkie wezwania FIGENE Energia Sp. z o.o. odpowiadała z zachowaniem określonego terminu oraz przesyłała komplet wymaganej dokumentacji. Dodatkowo zgodnie z wytycznymi URE FIGENE Energia Sp. z o.o. wystąpiła również niezależnie od powyższej kontroli z wnioskami o wydanie koncesji na prowadzenie działalności dystrybucyjnej dla wybranych obszarów objętych oddziaływaniem sieci elektrycznej należącej do Spółki.



46. 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 2,6 mln zł i były wyższe 2,5-krotnie od osiągniętych w 2019, tj. o 1,5 mln zł. Wartość ta w ponad 90% została wygenerowana przez FIGENE Energia Sp. z o.o., zaś pozostałej części przychody ze sprzedaży osiągnęła spółka ENOR Sp. z o.o.

Koszty ogólnego zarządu

W 2020 roku skonsolidowane koszty operacyjne Grupy (wg rodzaju) wyniosły 5 mln PLN, z czego największy udział stanowiły wynagrodzenia (2,4 mln PLN) usługi obce (2 mln PLN). Istotny koszt operacyjnym w omawianym okresie stanowiła także amortyzacja (271 tys. PLN), której wartość w dużej mierze była wynikiem stosowania MSSF 16 „Leasing”. Ujmowanie prawa do użytkowania (umowy dzierżawy gruntu, najmu lokali, umowy dzierżawy sieci elektrycznej i leasingu infrastruktury elektroenergetycznej, leasingu samochodów) składnika aktywów stanowiącego przedmiot leasingu oraz zobowiązania z tytułu leasingu wymaga uwzględnienia amortyzacji, a także kosztów odsetkowych - jako składnik kosztów finansowych.

Przychody i koszty finansowe

Istotną pozycją kształtującą wynik Grupy Kapitałowej w 2020 roku były przychody finansowe, gdzie kwota 3,5 mln PLN stanowiły głównie nieodpłatnie nabyte przez Emitenta wierzytelności, o których mowa w nocie nr 12. Łączna kwota główna wierzytelności wyniosła 2,834 mln zł, z kolei kwotę 690 tys. zł stanowiły odsetki. Były to zdarzenia jednorazowe niezwiązane z zaniechaną działalnością dotyczącą windykacji wierzytelności. Pozostała kwota, tj. 84 tys. zł to przychody z tytułu odsetek od pożyczek.

Z kolei koszty finansowe, jakie Grupa poniosła w omawianym okresie, wyniosły łącznie 1,3 mln zł, z czego kwota 914 tys. zł to odsetki z tytułu leasingu finansowego oraz odsetki od pożyczek w wysokości 321,7 tys. zł.

Aktywa trwałe

W omawianym okresie Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL powiększyła swoją strukturę o kolejną spółkę z branży energetycznej - Ventus Investments S.A. i jej dwa podmioty zależne, tj. Lime Energy Sp. z o.o. oraz Domi Breeze Sp. z o.o. Na koniec 2020 roku aktywa trwałe wyniosły 291,4 mln PLN, z czego ponad 87% stanowiła bilansowa wartość firmy wynikająca z nabycia jednostek zależnych. Istotną pozycją mającą wpływ na wartość aktywów trwałych (rzeczowe aktywa trwałe), miało zastosowanie MSSF 16, o czym była mowa powyżej.

Aktywa obrotowe

Aktywa obrotowe na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosły 11,9 mln zł, tj. o 30 tys. zł więcej niż w roku poprzednim. W kwocie tej, największą pozycję stanowią należności z tytułu nabytych wierzytelności związanych z działalnością zaniechaną, które na ostatni dzień analizowanego okresu wyniosły 5,9 mln zł.



Kapitał własny

Kapitał własny w wysokości 283,75 mln PLN, to głównie wynik podwyższeń kapitału zakładowego w Spółce Dominującej oraz wartość kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej. W omawianym okresie obrotowym FIGENE CAPITAL S.A. miała miejsce rejestracja w KRS kilku podwyższeń kapitału zakładowego z 142,6 mln zł na dzień 31 grudnia 2019 roku do 152,3 mln zł na dzień 31 grudnia 2020 roku, w ramach kapitału docelowego, tj.:

- rejestracja emisji 32.400.000 akcji imiennych serii L2 o łącznej wartości nominalnej 3,24 mln zł i wartości emisyjnej 8,1 mln zł,
- rejestracja emisji 6.000.000 akcji imiennych serii L3 o łącznej wartości nominalnej 600 tys. zł i łącznej wartości emisyjnej 1,2 mln zł,
- rejestracja emisji 12.000.000 akcji imiennych serii L4 o łącznej wartości nominalnej 1,2 mln zł i łącznej wartości emisyjnej 3,24 mln zł,
- rejestracja emisji 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L5 o łącznej wartości nominalnej 100 tys. zł i łącznej wartości emisyjnej 200 tys. zł,
- rejestracja emisji 31.452.234 akcji imiennych serii L6 o łącznej wartości nominalnej 3,145 mln zł i łącznej wartości emisyjnej 26,42 mln zł,
- rejestracja emisji 8.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L7 o łącznej wartości nominalnej 800 tys. zł i łącznej wartości emisyjnej 2 mln zł,
- rejestracja emisji 6.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L8 o łącznej wartości nominalnej 650 tys. zł i łącznej wartości emisyjnej 1,95 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku stosowanie MSSF 16 wpłynęło także na pozycję „Niepodzielony wynik finansowy”, gdzie kwota -7,5 mln PLN wynikała z korekty wyniku lat ubiegłych oraz nabycia Ventus Investments S.A.

Zobowiązania

Kwota zobowiązań długo- i krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła łącznie 19,5 mln PLN, z czego 12,8 mln PLN stanowiły zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16). Kredyty i pożyczki krótkoterminowe wyniosły 1,6 mln PLN i były to zobowiązania spółek Grupy FIGENE w stosunku do podmiotów zewnętrznych.

47. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień publikacji sprawozdania finansowego liczba akcji Spółki będących w posiadaniu członków Zarządu przedstawiała się następująco:

- Pan Janusz Petrykowski – Prezes Zarządu Spółki jest 99% właścicielem oraz dyrektorem spółki WISDOM Limited posiadającej na dzień publikacji niniejszego raportu łącznie 102.000.000 akcji Spółki, w tym 59.580.000 Akcji Serii F5 oraz 42.420.000 Akcji Serii F6, stanowiących 6,70% w kapitale zakładowym i 6,68% w głosach Emitenta.
Ponadto, Pan Janusz Petrykowski posiada 4.900.000 akcji Emitenta, tj. 3.000.000 Akcji Serii K, objętych w wyniku wykonania prawa z warrantów subskrypcyjnych serii B1 przyznanych Uchwałą nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2019 r. oraz 1.900.000 Akcji Serii H1, stanowiących łącznie 0,32% w kapitale zakładowym i 0,32% w głosach Emitenta.
Łącznie pośrednio i bezpośrednio, Pan Janusz Petrykowski posiada 7,02% w kapitale zakładowym Emitenta i 7,00 % udziału w głosach Emitenta.
W dniu 31 grudnia 2020 r. Pan Janusz Petrykowski objął również 3.000.000 akcji serii M1 o łącznej wartości nominalnej 300.000 zł, które zostały wyemitowane w ramach kapitału docelowego, celem umożliwienia wykonania uchwał Rady Nadzorczej związanych z przyznaniem Prezesowi Zarządu Spółki za 2019 rok akcji w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce. Emisja akcji serii M1 jeszcze nie została zarejestrowana w KRS.



Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2020 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 sporządzenia niniejszego Sprawozdania 60,012.350 (sześćdziesiąt milionów dwanaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt) Akcji Serii F3, stanowiących 3,94% w kapitale zakładowym i 3,93% w głosach.
- Pan Jacek Sadowski- Członek Rady Nadzorczej, objął w dniu 24 listopada 2020 r., w ramach prowadzonej działalności gospodarczej DEMO JACEK SADOWSKI, 1.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii B2, uprawniających do objęcia 1.000.000 akcji serii K o łącznej wartości nominalnej 100.000 zł.
- Pani Mariola Więckowska pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki, będąc jednocześnie komplementariuszem uprawnionym do 99% zysku w Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Spółka komandytowa – Autoryzowanego Doradcy Emitenta. W dniu 26 listopada 2020 r. Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Spółka komandytowa objęła 750.000 warrantów subskrypcyjnych serii B2 uprawniających do objęcia 750.000 akcji serii K o łącznej wartości nominalnej 75.000 zł.

Wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Wynagrodzenie i transakcje członków Zarządu, kluczowych członków Kadry Kierowniczej i organów nadzoru	Wynagrodzenia	
	Za okres	
	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zarząd	1 073 296,14	1 199 806,49
Prokurenci	0,00	33 372,53
Rada Nadzorcza	121 518,30	52 292,53



TRANSAKCJE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje pomiędzy FIGENE CAPITAL S.A. a podmiotami powiązаныmi	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Pożyczki udzielone		Przychody finansowe w tym odsetki	
	za okres		na dzień		za okres	
	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Podmioty zależne	46 000,00	0,00	13 124 451,57	7 923 859,87	506 130,80	205 825,28
Take The Wind Sp. z o.o.	0,00	0,00	164 637,94	438 961,59	20 944,28	17 211,59
Hagart Sp. z o.o.	0,00	0,00	5 377 191,14	5 121 620,42	202 923,74	104 787,74
FIGENE Energia Sp. z o.o.	0,00	0,00	1 449 259,84	25 567,12	2 722,15	5 567,12
Almark Sp. z o.o.	0,00	0,00	1 237 999,00	0,00	38 834,71	0,00
Magnolia Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	719 080,86	669 294,42	61 786,45	32 909,42
PT Energia Sp. z o.o.	0,00	0,00	761 851,07	719 592,57	42 258,50	17 050,66
Dahlia Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	613 294,33	36 008,30	16 517,79	1 208,30
FIR Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	16 006,84	15 390,16	631,84	15,16
Proreta Sp. z o.o.	0,00	0,00	23 392,47	21 336,85	2 055,62	836,85
Equilibrium Sp. z o.o.	0,00	0,00	410 943,02	413 089,13	38 183,53	16 289,13
Eolica Polska Sp. z o.o.	0,00	0,00	295 974,93	43 092,46	8 085,47	42,46
Enor Sp. z o.o.	0,00	0,00	1 052 947,95	419 906,85	64 997,27	9 906,85
Birch Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	854 576,77	0,00	2143,91	0,00
Eneko1 Sp. z o.o.	0,00	0,00	1 531,23	0,00	31,23	0,00
INVEST WIND Sp. z o.o.	0,00	0,00	106 929,47	0,00	4 029,47	0,00
Lime Energy Sp. z o.o.	46 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transakcje z podmiotami powiązаныmi z członkami Zarządu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



TRANSAKCJE JEDNOSTKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI c.d.

Transakcje pomiędzy FIGENE CAPITAL S.A. a podmiotami powiązanyimi	Zakupy od podmiotów powiązanych		Pożyczki otrzymane	
	za okres		na dzień	
	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Podmioty zależne	45 970,76	92 342,49	0,00	222 775,34
Take The Wind Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	222 775,34
Enor Sp. z o.o.	45 970,76	92 342,49	0,00	0,00
Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej	0,00	0,00	293 192,21	431 410,20
Janusz Petrykowski	0,00	0,00	293 192,21	431 410,20
Transakcje z podmiotami powiązanyimi z członkami Rady Nadzorczej	0,00	3 230,10	456 904,11	416 794,52
KLN Investments S.A.	0,00	3 230,10	0,00	0,00
Remedis S.A.	0,00	0,00	456 904,11	416 794,52
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej	0,00	0,00	0,00	0,00



TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Poza wykazanymi powyżej transakcjami podmiotu dominującego z jednostkami powiązаныmi, w 2020 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.	371 026,56	46 156,65	0,00	417 183,21	4%	2021-12-31
Eolica Polska Sp. z o.o.	Hagart Sp. z o.o.	6 000,00	744,99	0,00	6 744,99	4%	2021-12-31
Eolica Polska Sp. z o.o.	Hagart Sp. z o.o.	95 000,00	11 597,81	0,00	106 597,81	4%	2021-12-31
Eolica Polska Sp. z o.o.	Hagart Sp. z o.o.	1 200,00	121,51	0,00	1 321,51	4%	2021-12-31
Eolica Polska Sp. z o.o.	Hagart Sp. z o.o.	8 200,00	703,63	0,00	8 903,63	4%	2021-12-31
Eolica Polska Sp. z o.o.	Hagart Sp. z o.o.	15 000,00	1 223,01	0,00	16 223,01	4%	2021-12-31
Eolica Polska Sp. z o.o.	Hagart Sp. z o.o.	19 200,00	1 559,15	0,00	20 759,15	4%	2021-12-31
Eolica Polska Sp. z o.o.	Hagart Sp. z o.o.	2 300,00	185,01	0,00	2 485,01	4%	2021-12-31
Eolica Polska Sp. z o.o.	Hagart Sp. z o.o.	2 000,00	141,37	0,00	2 141,37	4%	2021-12-31
Eolica Polska Sp. z o.o.	Hagart Sp. z o.o.	10 000,00	654,25	0,00	10 654,25	4%	2021-12-31
Eolica Polska Sp. z o.o.	Hagart Sp. z o.o.	20 000,00	1 255,89	0,00	21 255,89	4%	2021-12-31
Eolica Polska Sp. Z o.o.	Hagart Sp. z o.o.	14 000,00	845,37	0,00	14 845,37	4%	2021-12-31
Eolica Polska Sp. z o.o.	Hagart Sp. z o.o.	5 200,00	302,60	0,00	5 502,60	4%	2021-12-31
Eolica Polska Sp. z o.o.	Hagart Sp. z o.o.	15 000,00	840,00	0,00	15 840,00	4%	2021-12-31
Eolica Polska Sp. z o.o.	Hagart Sp. z o.o.	8 500,00	395,89	0,00	8 895,89	4%	2021-12-31
Eolica Polska Sp. z o.o.	Hagart Sp. z o.o.	5 000,00	230,68	0,00	5 230,68	4%	2021-12-31
Eolica Polska Sp. z o.o.	Hagart Sp. z o.o.	6 000,00	233,42	0,00	6 233,42	4%	2021-12-31
Eolica Polska Sp. z o.o.	Hagart Sp. z o.o.	783,95	24,83	0,00	808,78	4%	2021-12-31
Eolica Polska Sp. z o.o.	Hagart Sp. z o.o.	3 900,00	123,52	0,00	4 023,52	4%	2021-12-31
Eolica Polska Sp. z o.o.	Hagart Sp. z o.o.	321 746,42	16 794,05	0,00	329 540,47	4%	2021-12-31
FIR Energy Sp. z o.o.	FIGENE Energia Sp. z o.o.	231 000,00	16 721,10	0,00	247 721,10	10%	2021-12-31
		1 152 056,93	100 854,73		1 252 911,66		



48. 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	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 273 766,75	4 314 498,98	3 273 766,75	4 314 498,98
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – należności z tytułu nabytych wierzytelności	5 860 156,61	5 739 176,65	5 860 156,61	5 739 176,65
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – pożyczki udzielone	112 828,47	101 754,05	112 828,47	101 754,05
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – środki pieniężne	2 245 057,16	447 696,37	2 245 057,16	447 696,37

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, o wartości nominalnej 5.030 tys. PLN i terminach spłaty przypadających na czerwiec i grudzień 2020 roku, grudzień 2021 roku oraz na lata 2023 i 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.

49. 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 wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.



Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 591 212,90	5 030 197,63
Pozostałe zobowiązania finansowe	12 813 855,97	15 457 540,12
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 489 749,96	2 250 894,33
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-2 245 057,16	-447 696,37
Zadłużenie netto	16 649 761,67	22 290 935,71
Kapitał własny	283 754 015,25	254 307 078,90
Kapitał razem	283 754 015,25	254 307 078,90
Kapitał i zadłużenie netto	300 403 776,92	276 598 014,61
Wskaźnik dźwigni	5,54%	8,06%

50. 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 I JEGO GRUPA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ

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

Kluczowym elementem strategii rozwoju Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL są inwestycje w obszarze energetyki, tj. wytwarzania energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych, głównie energetyki wiatrowej. Kierunek nowej strategii rozwoju Emitenta został podany do wiadomości publicznej w raporcie bieżącym nr 1/2019 z dnia 6 lutego 2019 r., a następnie szczegółowo opisany w formie „Strategii na lata 2019-2021”, przyjętej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 31 lipca 2019 r.

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. Wynikiem podejmowanych przez Zarząd Spółki działań jest pozyskanie łącznie kwoty 8,15 mln zł w ramach emisji gotówkowych realizowanych na podstawie upoważnienia do emisji akcji w ramach kapitału docelowego.

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

Czynnikiem, który może wpłynąć na opóźnienie w realizacji inwestycji przez Emitenta, ze względu na ograniczenie dostępu do kapitału niezbędnego do realizacji strategii Grupy kapitałowej związanej z budową farm wiatrowych, może mieć również rozprzestrzenianie się koronawirusa COVID-19. Aktualnie nie jest możliwe określenie skali wpływu panującej epidemii na koniunkturę gospodarczą w Polsce oraz w światowej gospodarce, w tym również na warunki pozyskania kapitału z rynku finansowego lub kapitałowego.

Emitent na bieżąco monitoruje możliwy wpływ pandemii na działalność operacyjną, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Spółki. Emitent, poprzez organizację pracy zdalnej, realizuje swoje prace nieprzerwanie. Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie 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 (aktualnie Akcji Serii F1-F9), a także akcji kolejnych emisji aportowych przeprowadzanych w celu pozyskania do Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL nowych 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.

Natomiast w segmencie wierzytelności - nabyte wierzytelności w celu windykacji Spółka kwalifikuje jako należności i ujmuje je pierwotnie w ewidencji w wartości godziwej. Za wartość godziwą uznaje się cenę nabycia wierzytelności. Na dzień bilansowy Spółka wycenia te należności według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, skorygowane o odpisy z tytułu utraty wartości lub nieściągalności. Zamortyzowany koszt oznacza wartość z początkowej wyceny po odjęciu dokonanych spłat powiększoną bądź pomniejszoną o ustaloną sumę wszelkich różnic pomiędzy wartością początkową a wartością przewidywanych wpływów. Nabyte pakiety wierzytelności szacowane są na poziomie ceny zakupu. Ryzyko utraty wartości aktywów w segmencie obrotu wierzytelnościami Spółka ocenia jako istotne.

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

Ryzyko płynności

Na aktualnym etapie działalności, Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL koncentruje się na pozyskiwaniu nowych aktywów - spółek celowych, poprzez które może w przyszłości realizować projekty wiatrowe, a środki na bieżącą realizację zobowiązań finansowych w spółkach zależnych i przez Emitenta pozyskiwane są ze źródeł zewnętrznych, m.in. z kolejnych emisji akcji Emitenta w ramach kapitału docelowego (np. zakończona sukcesem emisja akcji serii I o wartości emisyjnej w kwocie 3.500.000 zł, emisja akcji serii L5 o wartości emisyjnej w kwocie 2.000.000 zł, akcji serii L8 o wartości emisyjnej w kwocie 1.950.000 zł, akcji serii L9 o wartości emisyjnej w kwocie 1.000.000 zł oraz akcji serii L1 o wartości emisyjnej 500.000 zł), jak również z przychodów uzyskiwanych z prowadzonej działalności operacyjnej m.in. przez spółkę FIGENE Energia 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.

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 renegecjonować 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 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 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 rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID -19, które Emitent opisał w czynniku ryzyka związanym z niezrealizowaniem bądź wystąpieniem opóźnień w realizacji nowej strategii związanej z działalnością z sektorze energii odnawialnej, opisanym powyżej.

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.

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.

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 rozprzestrzenienie się koronawirusa COVID - 19, choć skutki długofalowe aktualnej sytuacji nie są możliwe do określenia na dzień sporządzenia Sprawozdania i zależą od wielu innych czynników, w tym czasu trwania pandemii, ograniczeń wprowadzanych przez władze publiczne oraz wpływu działań ochronnych zmierzających do minimalizacji negatywnych skutków pandemii 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. Lokalizacja projektów umożliwia bezpośrednią



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

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

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

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

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

Ryzyko związane z konkurencją w segmentach, w których działa Emitent i spółki zależne

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.

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.

Ryzyko zmienności cen energii elektrycznej pochodzącej z OZE

Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL i 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. Wylimitowanie 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 to długoterminowo zabezpieczyć cenę energii oraz daje możliwość jej nabywcom ograniczenia negatywnego wpływu na środowisko naturalne poprzez bezpośredni zakup zielonej energii.

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.

W przyszłości, 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 nie wypełnienia przez spółki z Grupy warunków zawartych umów, w szczególności w zakresie płatności czynszu lub wystąpienia innych podstaw do rozwiązania umowy w trybie natychmiastowym, 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. W części zawartych umów zastrzeżone jest także prawo pierwokupu nieruchomości na rzecz spółek celowych.

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

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

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

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

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, w przypadku jednego z projektów realizowanych przez spółkę zależną Proreta Sp. z o.o. Samorządowe Kolegium Odwoławcze uchyliło decyzję o uwarunkowaniach środowiskowych dla projektu i aktualnie toczy się postępowanie sądoadministracyjne, mające na celu uchylenie wadliwej w ocenie Grupy decyzji administracyjnej organu II instancji. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu zawiesił postępowania w sprawie zaskarżonej decyzji, oczekując na rozstrzygnięcie sprawy mającej istotny wpływ na 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 ryzyku dotyczącym konkurencji niniejszego Sprawozdania.

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, którego założenia określone są 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. 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 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. Spółka dominująca nie nabywa już nowych wierzytelności, a opisane ryzyko dotyczy wyłącznie wierzytelności, które pozostają w portfelu FIGENE CAPITAL S.A. Może wystąpić sytuacja, w której Grupa przez dłuższy czas będzie bezskutecznie dochodziła swoich roszczeń. Może to wpłynąć w krótkim okresie na płynność finansową Grupy, a co za tym idzie na zdolność do wypełniania zobowiązań. Wartość bilansowa aktywów finansowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym odpowiada maksymalnemu narażeniu Grupy na ryzyko kredytowe bez uwzględnienia wartości otrzymanych zabezpieczeń. W odniesieniu do portfela wierzytelności posiadanego przez spółkę dominującą, co do których zawarte zostały porozumienia określające warunki spłaty, możemy mówić o terminowej spłacie większości wierzytelności z danego portfela natomiast w odniesieniu do wierzytelności, co do których podjęte zostały czynności na etapie postępowania sądowego i egzekucyjnego występuje opóźnienie w odzyskaniu wierzytelności uzależnione od licznych czynników w tym:

- sprawności działania Sądów i organów egzekucyjnych;
- sytuacji ekonomicznej dłużnika;
- sytuacji prawnej dłużnika (w szczególności możliwości postawienia w stan likwidacji lub upadłości).

FIGENE CAPITAL S.A. uznaje należności z tytułu nabytych wierzytelności za należności przeterminowane jeżeli nie uda się ich odzyskać w okresie 7 lat od daty zakupu, co wynika z realizowanego procesu windykacji polubownej, sądowej i egzekucji komorniczej. Celem zabezpieczenia wierzytelności spółka dominująca w miarę możliwości starała się o zabezpieczenie możliwości spłaty wierzytelności poprzez uzyskanie tytułu wykonawczego.



Cena zakupu wierzytelności wyniosła na wszystkich zakupionych pakietach wierzytelności 8,35% (stosunek sumy ceny zakupu do wartości należności głównej i ewentualnych skapitalizowanych odsetek objętych umową cesji wierzytelności). Do końca 2018 r. (tj. do końca okresu kontynuowania działalności w zakresie windykacji wierzytelności masowych) spółka odzyskała 12,39% wartości zakupionych wierzytelności, tj. 148% ceny zakupu. W latach 2015-2018 odzyskiwano średnio 0,19% sumy wartości zakupionych pakietów, przy czym wskaźnik ten wynosił w roku 2015 - 0,33%, w 2016 - 0,2%, w 2017 - 0,14% a w 2018 - 0,09% - widoczna jest tendencja spadkowa. Z racji osiągnięcia znaczącej nadwyżki przychodu ponad cenę zakupu spółka nie kontynuuje aktywnej działalności windykacyjnej, natomiast możliwe jest zawarcie transakcji sprzedaży starych pakietów wierzytelności (z odpowiednim dyskontem), które mogą generować dla potencjalnego nabywcy tzw. samospłacalność oscylującą na poziomie wskaźnika wyliczonego na podstawie danych z ostatnich lat aktywnej windykacji.

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 publikacji Sprawozdania jest kilku 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. Istnieje zatem ryzyko, że liczba akcji będąca faktycznie przedmiotem transakcji na rynku może być w praktyce niewielka, w związku z czym akcje te mogą charakteryzować się niewielką płynnością. Nie można zapewnić, iż osoba nabywająca akcje Emitenta będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie. Cena akcji może być niższa niż cena nabycia na skutek wielu 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,



- b) 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;
- 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
- 4) 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 bezpieczeństwo 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 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 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 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.

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 nienależycie 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.



51. 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 2020 roku do 31 grudnia 2020 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 – Prezes Zarządu

Michał Kurek – Członek Zarządu

Podmiot, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
oraz sporządzenie sprawozdania finansowego

PKF BPO Consult Sp. z o.o. Sp. k

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Warszawa, dnia 19 marca 2021 roku





FIGENE

Capital

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU EMITENTA I
GRUPY KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL**
za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 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	8
2.2	Informacje dotyczące nabycia akcji własnych.....	10
2.3	Informacje o posiadanych oddziałach (zakładach)	11
2.4	Rada Nadzorcza i Zarząd podmiotu dominującego	11
3	ISTOTNE ZDARZENIA W ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2020 ROKU	11
4	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	16
5	PODSTAWOWE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ	17
5.1	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent i jego Grupa Kapitałowa prowadzą działalność.....	17
5.2	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz instrumentami finansowymi Emitenta	28
6	PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL	33
7	OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ	35
8	PROGNOZY	39

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



1 PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE I JEGO GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Informacje ogólne dotyczące spółki dominującej

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

Opis jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

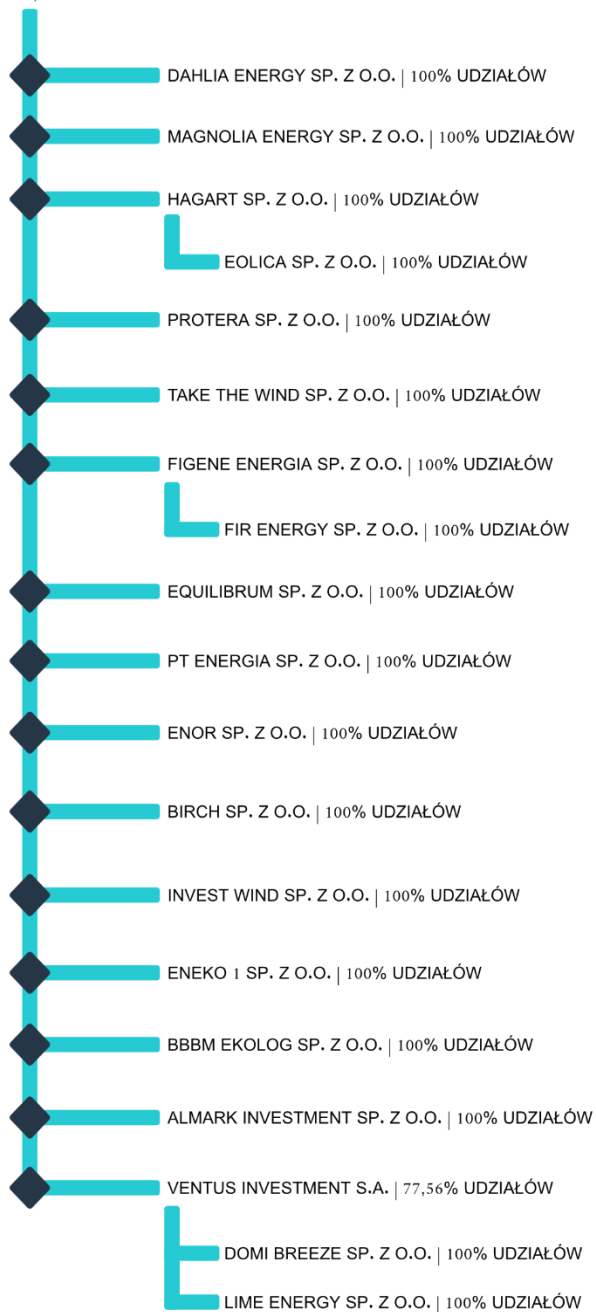
Grupa FIGENE to grupa kapitałowa operująca w sektorze energii odnawialnej, głównie wiatrowej. Tworzą ją spółka FIGENE CAPITAL S.A. – spółka-matka notowana od 2008 roku (wcześniej jako GPPI S.A.) w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Do grupy należą także:

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



Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień publikacji sprawozdania w skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące podmioty:



2 PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

Obserwując działania na rzecz zwiększenia efektywności energetycznej i ograniczania zmian klimatu, Grupa FIGENE chce przyczynić się do realnej transformacji branży energetycznej i racjonalizacji wykorzystywania wiatru. Grupa chce współtworzyć i rozwijać polski rynek energii, aktywnie uczestnicząc w kształtowaniu sektora energii odnawialnej oraz świadomie i odpowiedzialnie wywierając 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 o mocy od 2 do 3,4 MW każda 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.

Grupa FIGENE w ramach spółek SPV obecnie posiada projekty farm wiatrowych w 7 lokalizacjach o potencjalnej mocy 68,8 MW i rocznej produktywności powyżej 160 000 MWh (w sumie 26 turbin).

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 kilkadziesiątu turbin wiatrowych produkujące energię elektryczną w celu jej sprzedaży do sieci), infrastruktury towarzyszącej oraz zarządzanie nimi.
2. Wytwarzanie energii elektrycznej pozyskiwanej z farm wiatrowych.
3. Repowering – zwiększanie zainstalowanej mocy w istniejących obecnie farmach wiatrowych.



4. Sprzedaż energii elektrycznej w oparciu o kontrakty Power Purchase Agreements (PPA) w zakresie bezpośredniej sprzedaży energii elektrycznej przez producenta energii ze źródeł odnawialnych dla przedsiębiorstwa będącego jej ostatecznym odbiorcą (corporate PPA). PPA jako alternatywa do rządowych systemów wsparcia (OZE, CHP), pozwala długoterminowo zabezpieczyć cenę energii oraz daje możliwość ograniczenia negatywnego wpływu działalności na środowisko naturalne poprzez bezpośredni zakup zielonej energii.
5. Dystrybucję energii elektrycznej: kompleksowa oferta dystrybucji i obrotu energią elektryczną jest skierowana w szczególności do właścicieli obiektów komercyjnych (galerie handlowe, obiekty biurowe) oraz obszarów przemysłowych (powstałych po restrukturyzacji upadłych lub reprivatyzowanych zakładów), w których istnieje możliwość przekształcenia infrastruktury elektroenergetycznej zasilającej obiekt w sieć dystrybucyjną i utworzenie nowego obszaru dystrybucji energii elektrycznej (tzw. OSDn).
6. Budowę i zarządzanie elektroenergetyczną infrastrukturą sieciową: kierując swoją ofertę w tym zakresie do inwestorów i deweloperów (centra handlowe, budynki biurowe, zabudowa wielorodzinna) oraz do zarządców stref aktywności gospodarczej.

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

Zapotrzebowania na energię odnawialną dużych odbiorców energii, którzy zobowiązują się do kupna energii wiatrowej na podstawie zawartych długoterminowych kontraktach PPA wpływa na dynamikę rozwoju w sektorze wiatrowym i może stanowić swoistą solidną podstawę finansową dla dalszego rozwoju projektów wiatrowych. Produkcja i sprzedaż bezpośrednia energii elektrycznej pochodzącej ze źródeł OZE będzie odbywać się na podstawie długoterminowych kontraktów PPA (Power Purchase Agreements). Obecnie trwają końcowe prace nad zawarciem pierwszego z nich (a kolejne są w trakcie przygotowania) z jednym z największych odbiorców energii elektrycznej w Polsce – koncernem KGHM (FIGENE CAPITAL S.A. posiada zawarty z KGHM list intencyjny). 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

Ogólna liczba akcji w spółce	1.523.196.319
Ogólna liczba głosów z akcji w spółce	1.526.896.319
Akcje poszczególnych rodzajów oraz liczba głosów z tych akcji	
Akcje imienne	3.700.000 akcji serii A
	40.000.000 akcji serii F2
	60.000.000 akcji serii F9
	90.000.000 akcji serii J1
	32.400.000 akcji serii L2
	6.000.000 akcji serii L3
	12.000.000 akcji serii L4
	31.452.234 akcji serii L6
Liczba głosów z akcji imiennych	7.400.000 głosów z akcji serii A
	40.000.000 głosów z akcji serii F2
	60.000.000 głosów z akcji serii F9
	90.000.000 głosów z akcji serii J1
	32.400.000 głosów z akcji serii L2
	6.000.000 głosów z akcji serii L3
	12.000.000 głosów z akcji serii L4
	31.452.234 głosów z akcji serii L6
Akcje na okaziciela	800.000 akcji serii B
	1.275.000 akcji serii C
	39.378.928 akcji serii D
	2.000.000 akcji serii E
	85.455.000 akcji serii F1
	60.012.350 akcji serii F3
	120.000.000 akcji serii F4
	180.000.000 akcji serii F5
	480.000.000 akcji serii F6
	42.160.000 akcji serii F7
	40.000.000 akcji serii F8
	15.062.807 akcji serii G
	9.400.000 akcji serii H1
	84.600.000 akcji serii H2
	35.000.000 akcji serii I
	31.000.000 akcji serii J2
	6.000.000 akcji serii K
	1.000.000 akcji serii L5
8.000.000 akcji serii L7	
6.500.000 akcji serii L8	
Liczba głosów z akcji na okaziciela	800.000 głosów z akcji serii B
	1.275.000 głosów z akcji serii C
	39.378.928 głosów z akcji serii D
	2.000.000 głosów z akcji serii E
	85.455.000 głosów z akcji serii F1
	60.012.350 głosów z akcji serii F3
	120.000.000 głosów z akcji serii F4
	180.000.000 głosów z akcji serii F5
480.000.000 głosów z akcji serii F6	



42.160.000	głosów z akcji serii F7
40.000.000	głosów z akcji serii F8
15.062.807	głosów z akcji serii G
9.400.000	głosów z akcji serii H1
84.600.000	głosów z akcji serii H2
35.000.000	głosów z akcji serii I
31.000.000	głosów z akcji J2
6.000.000	głosów z akcji serii K
1.000.000	głosów z akcji serii L5
8.000.000	głosów z akcji serii L7
6.500.000	głosów z akcji serii L8

Na dzień 31 grudnia 2020 roku struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco (wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA):

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
ADVANCED COMPANY LIMITED	528.021.500	34,67%	528.021.500	34,58%
RANFROX FINANCE LTD	103.944.000	6,82%	103.944.000	6,81%
WISDOM LIMITED	102.000.000	6,70%	102.000.000	6,68%
Tomasz Kokoszcyński	85.455.000	5,61%	85.455.000	5,60%
PASSAGE PROPERTY CYPRUS LIMITED	78.500.000	5,15%	78.500.000	5,14%
Pozostali	625.275.819	41,05%	628.975.819	41,19%
Razem	1.523.196.319	100,00%	1.526.896.319	100,00%

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
ADVANCED COMPANY LIMITED	528.021.500	34,67%	528.021.500	34,58%
RANFROX FINANCE LTD	103.944.000	6,82%	103.944.000	6,81%
WISDOM LIMITED	102.000.000	6,70%	102.000.000	6,68%
Tomasz Kokoszcyński	85.455.000	5,61%	85.455.000	5,60%
PASSAGE PROPERTY CYPRUS LIMITED	78.500.000	5,15%	78.500.000	5,14%
Pozostali	625.275.819	41,05%	628.975.819	41,19%
Razem	1.523.196.319	100,00%	1.526.896.319	100,00%

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień publikacji sprawozdania finansowego liczba akcji Spółki będących w posiadaniu członków Zarządu przedstawiała się następująco:

- Pan Janusz Petrykowski – Prezes Zarządu Spółki jest 99% właścicielem oraz dyrektorem spółki WISDOM Limited posiadającej na dzień publikacji niniejszego raportu łącznie 102.000.000 akcji Spółki, w tym 59.580.000 Akcji Serii F5 oraz 42.420.000 Akcji Serii F6, stanowiących 6,70% w kapitale zakładowym i 6,68% w głosach Emitenta.



Ponadto, Pan Janusz Petrykowski posiada 4.900.000 akcji Emitenta, tj. 3.000.000 Akcji Serii K, objętych w wyniku wykonania prawa z warrantów subskrypcyjnych serii B1 przyznanych Uchwałą nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2019 r. oraz 1.900.000 Akcji Serii H1, stanowiących łącznie 0,32% w kapitale zakładowym i 0,32% w głosach Emitenta.

Łącznie pośrednio i bezpośrednio, Pan Janusz Petrykowski posiada 7,02% w kapitale zakładowym Emitenta i 7,00 % udziału w głosach Emitenta.

W dniu 31 grudnia 2020 r. Pan Janusz Petrykowski objął również 3.000.000 akcji serii M1 o łącznej wartości nominalnej 300.000 zł, które zostały wyemitowane w ramach kapitału docelowego, celem umożliwienia wykonania uchwał Rady Nadzorczej związanych z przyznaniem Prezesowi Zarządu Spółki za 2019 rok akcji w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce. Emisja akcji serii M1 nie zostały jeszcze zarejestrowane w KRS.

Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2020 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 sporządzenia niniejszego sprawozdania 60.012.350 (sześćdziesiąt milionów dwanaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt) Akcji Serii F3, stanowiących 3,94% w kapitale zakładowym i 3,93% w głosach.
- Pan Jacek Sadowski- Członek Rady Nadzorczej, objął w dniu 24 listopada 2020 r., w ramach prowadzonej działalności gospodarczej DEMO JACEK SADOWSKI, 1.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii B2, uprawniających do objęcia 1.000.000 akcji serii K o łącznej wartości nominalnej 100.000 zł w terminie do 31.12.2022 r.
- Pani Mariola Więckowska pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Spółki, będąc jednocześnie komplementariuszem uprawnionym do 99% zysku w Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Spółka komandytowa – Autoryzowanego Doradcy Emitenta. W dniu 26 listopada 2020 r. Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Spółka komandytowa objęła 750.000 warrantów subskrypcyjnych serii B2 uprawniających do objęcia 750.000 akcji serii K o łącznej wartości nominalnej 75.000 zł w terminie do 31.12.2022 r.

Imienne warranty subskrypcyjne serii B2, o których mowa powyżej, zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 4 NWZA Emitenta z dnia 23 grudnia 2019 roku w sprawie zmiany uchwały nr 11 NWZA Spółki z dnia 31 lipca 2019 roku w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla członków organów Spółki i spółek zależnych, kadry zarządzającej Spółką i spółkami zależnymi oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki i spółek zależnych, emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych i akcji oraz zmiany Statutu Spółki, której nadano nowy tytuł: „w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla współpracowników Spółki i spółek zależnych, emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych i akcji”.

2.2 Informacje dotyczące nabycia akcji własnych

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



2.3 Informacje o posiadanych oddziałach (zakładach)

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

2.4 Rada Nadzorcza i Zarząd podmiotu dominującego

Zarząd

W roku obrotowym 2020 w składzie Zarządu miały miejsce następujące zmiany:

Z końcem dnia 13 marca 2020 r., w związku z rezygnacją przez Pana Michała Kurka z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, wygasła także jego delegacja do pełnienia funkcji członka Zarządu Emitenta.

Dnia 17 marca 2020 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Michała Kurka do pełnienia funkcji członka Zarządu FIGENE CAPITAL S.A., w związku z powyższym **na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień publikacji raportu** w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

Janusz Petrykowski – Prezes Zarządu
Michał Kurek – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

W roku obrotowym 2020 w składzie Rady Nadzorczej miały miejsce następujące zmiany:

Z końcem dnia 13 marca 2020 r., Pan Michał Kurek złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta.

Z dniem 14 marca 2020 r. Pan Krzysztof Nowak, działając na podstawie §12 Statutu Spółki FIGENE S.A., powołał w skład Rady Nadzorczej Panią Mariolę Więckowską. W dniu 22 czerwca 2020 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do Rady Nadzorczej na nową 3-letnią kadencję Pana Andrzeja Bruczko, Panią Mariolę Więckowską oraz Pana Jacka Sadowskiego. 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 Janusza Popławskiego oraz Pana Szymona Brożyńskiego.

W związku z powyższym **na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień publikacji raportu** w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodziły następujące osoby:

Andrzej Bruczko – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mariola Więckowska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Szymon Brożyński – Sekretarz Rady Nadzorczej
Jacek Sadowski – Członek Rady Nadzorczej
Janusz Popławski – Członek Rady Nadzorczej

3 ISTOTNE ZDARZENIA W ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2020 ROKU

FIGENE CAPITAL S.A. (EMITENT)

Dnia 5 marca 2020 roku FIGENE CAPITAL S.A. (Cesjonariusz) zawarł umowę cesji wierzytelności z Panem Jarosławem Stajerem (Cedent) (RB ESPI 2/2020 z dnia 6 marca 2020 roku). Na podstawie umowy Cedent przeniósł nieodpłatnie na rzecz Emitenta wierzytelność, która wynika z zobowiązania spółki Almark Investment Sp. z o.o. z tytułu umów pożyczki w wysokości należności głównej wynoszącej 938.720,00 zł oraz należnych odsetek, które na dzień zawarcia umowy wyniosły 299.279,00 zł. Zawarcie niniejszej umowy stanowi wykonanie przez Pana Jarosława Stajera wszystkich zobowiązań wynikających z objęcia przez niego w dniu 9 grudnia 2019 roku akcji Emitenta



serii L4 w zamian za udziały w spółce Almark Investment Sp. z o.o. – aktualnie spółki zależnej Emitenta.

W dniu 10 marca 2020 roku zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiany, wynikające z ustaleń z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23 grudnia 2019 roku, jak również nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 142.584.408,50 zł do kwoty 147.724.408,50 zł, w drodze emisji 32.400.000 akcji imiennych serii L2, 6.000.000 akcji imiennych serii L3, 12.000.000 akcji imiennych serii L4 oraz 1.000.000 akcji na okaziciela serii L5 wyemitowanych w ramach upoważnienia do emisji kapitału docelowego przez Zarząd Spółki na mocy uchwały NWZA nr 8 z dnia 31 lipca 2019 roku (RB EBI 2/2020 z dnia 11 marca 2020 roku).

W dniu 17 marca 2020 roku do pełnienia funkcji członka zarządu Emitenta został powołany Pan Michał Kurek (RB EBI 5/2020 z dnia 17 marca 2020 roku).

Dnia 23 marca 2020 r. Emitent zawarł porozumienie pomiędzy Emitentem a generalnym wykonawcą North China Power Engineering Co. Ltd („NCPE”) z siedzibą w Pekinie (Chiny) w zakresie budowy farm wiatrowych dotyczącego ustalenia zasad planowanej współpracy stron. Zawarcie Porozumienia stanowi podstawę do rozpoczęcia negocjacji szczegółowych warunków umowy o współpracy Spółki z potencjalnym generalnym wykonawcą dla pierwszych inwestycji Emitenta w zakresie budowy farm wiatrowych, to zaś oznacza również przystąpienie przez Spółkę do realizacji kolejnego etapu przyjętej strategii. (RB ESPI nr 7/2020 z dnia 23 marca 2020 r.)

W dniu 2 kwietnia 2020 roku wpłynęła do Spółki informacja od Pana Krzysztofa Kubali, z którym dnia 18 grudnia 2019 roku została zawarta warunkowa umowa nabycia udziałów w spółce celowej, o niespełnieniu warunku zawieszającego zawartego w Umowie. Zbywca poinformował Emitenta, że z powodu siły wyższej w postaci globalnej sytuacji pandemicznej wywołanej koronawirusem Covid-19, nie został spełniony warunek zawieszający dotyczący nabycia przez Zbywcę do dnia 31 marca 2020 roku 100% udziałów spółki Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. W związku z powyższym Spółka poinformowała, że wniesienie do FIGENE CAPITAL S.A. udziałów tejże spółki nie dojdzie do skutku w zakładanym terminie, jednakże Emitent nie wyklucza tego w przyszłości (RB ESPI 9/2020 z dnia 2 kwietnia 2020 roku).

W dniu 24 kwietnia 2020 roku Emitent zawarł kolejną umowę z generalnym wykonawcą North China Power Engineering Co. Ltd („NCPE”) z siedzibą w Pekinie (Chiny) dotyczącą ramowych reguł współpracy Stron przy budowie wybranych projektów farm wiatrowych o łącznej mocy 500 MW, składające się z kilku etapów. Na realizację każdego etapu projektu Strony zobowiązały się zawierać szczegółowe umowy, do których zastosowanie będą miały co do zasady warunki określone w zawartej Umowie, chyba że Strony wyraźnie odstąpią od stosowania któregośkolwiek z nich.

Rozpoczęcie przez NCPE prac nastąpi po spełnieniu ustalonych warunków formalnych i technicznych dla każdego etapu oraz po wpłacie przez Spółkę kwoty zaliczki dla Wykonawcy zgodnie z umowami szczegółowymi dla każdego etapu projektu.

Jeżeli rozpoczęcie prac nie nastąpi przed upływem dwunastu miesięcy od daty zawarcia Umowy lub innej daty uzgodnionej przez Strony na piśmie, wówczas żadna ze Stron nie ponosi żadnej odpowiedzialności, zobowiązań i/lub roszczeń wobec drugiej Strony, jednakże zostanie dokonana ocena wpływu czasu na projekt i w odpowiedzi na zmianę okoliczności obie Strony wynegocjują zmianę Umowy lub przystąpią do prac w kolejnym terminie. (RB ESPI nr 10/2020 z dnia 24 kwietnia 2020 r.)

W dniu 12 maja 2020 roku Emitent (nabywca) zawarł warunkową umowę nabycia 77,56% akcji w spółce z branży energetycznej – VENTUS INVESTMENTS S.A. (RB ESPI 11/2020 z dnia 12 maja 2020 roku). Zamknięcie transakcji spowodowało znaczący wzrost wartości aktywów Emitenta. Nabyty podmiot jest prywatnym holdingiem inwestycyjnym realizującym projekty w elektrownie wiatrowe,



posiadającym 100% własności w dwóch spółkach celowych, prowadzących inwestycje obejmujące budowę i późniejszą eksploatację farm wiatrowych. Spółki te realizują projekty inwestycyjne w obszarze budowy farm wiatrowych o łącznej potencjalnej mocy 10 MW (4 turbiny), co Grupie FIGENE pozwoliło na znaczne zwiększenie mocy wytwórczych.

W dniu 27 maja 2020 roku w związku z niedojściem do skutku emisji 10.000.000 akcji serii L1 Spółka uchyliła uchwałę Zarządu z dnia 06 listopada 2019 roku ze względu na niewniesienie przez akcjonariusza wymaganego wkładu pieniężnego na pokrycie akcji serii L1, co wynikało z braku możliwości dotrzymania terminów związanych z opłaceniem akcji przez inwestora na skutek rozprzestrzeniania się pandemii koronawirusa COVID-19. Jednocześnie Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. podjął nową uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych nie więcej 10.000.000 akcji serii L1, celem zaoferowania ich temu inwestorowi (RB EBI 10/2020 z dnia 27 maja 2020 roku). Następnie, w dniu 26 listopada 2020 roku ze względu na brak wniesienia przez akcjonariusza wymaganego wkładu pieniężnego na pokrycie akcji serii L1, Zarząd Spółki uchylił uchwałę Zarządu Spółki z dnia 27 maja 2020 r., jednocześnie podejmując nową uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii L1, celem zaoferowania ich temu inwestorowi. Zgodnie z uchwałą podwyższeniu uległ kapitał zakładowy Spółki o kwotę do 1.000.000 zł w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 10.000.000 nowych akcji serii L1, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Zgodnie z uchwałą Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej, wyrażoną w dniu 26 listopada 2020 r. przyjął jednostkową cenę emisyjną akcji serii L1 w wysokości 0,20 zł oraz wyłączył w całości prawo poboru akcji serii L1 przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom (RB EBI 33/2020 z dnia 26 listopada 2020 roku). W dniu 29 grudnia 2020 r. Zarząd Spółki dokonał dookreślenia wysokości podwyższonego kapitału zakładowego zgodnie z art. 310 w zw. z art. 431 § 7 i w zw. z art. 453 § 1 Kodeksu spółek handlowych, w związku z objęciem i opłaceniem 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L1, a tym samym dojściem do skutku emisji akcji, dokonanej na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 26 listopada 2020 roku. W związku z powyższym wysokość kapitału zakładowego Spółki objętego w ramach opisanego wyżej podwyższenia kapitału wynosi 250.000 zł.

W dniu 27 maja 2020 roku, Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. na mocy przysługującego mu upoważnienia zawartego w § 5(1) Statutu, podjął również uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii L6 z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy wobec akcji niniejszych serii (RB EBI 10/2020 z dnia 27 maja 2020 roku). Zgodnie z powyższym kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 3.145.223,40 zł, w drodze emisji 31.452.234 nowych akcji serii L6 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 3.145.223,40 zł. Zawarcie umów objęcia akcji serii L6 nastąpiło w terminie w dniu 28 maja 2020 roku. Akcje serii L6 zostały pokryte wkładami niepieniężnymi w postaci 77,56% akcji w spółce VENTUS INVESTMENTS S.A.. Tym samym został spełniony ostatni warunek wejścia w życie warunkowej umowy nabycia akcji w spółce VENTUS INVESTMENTS S.A., która z tym dniem stała się częścią Grupy FIGENE.

Kolejnym istotnym krokiem dla działalności FIGENE CAPITAL S.A. było również podjęcie przez Zarząd Emitenta w dniu 01 czerwca 2020 roku uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 800.000 zł w drodze emisji 8.000.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii L7, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 800.000 zł (RB EBI nr 11 z dnia 01 czerwca 2020 roku). W wyniku przeprowadzonej oferty prywatnej została podpisana w dniu 02 czerwca 2020 roku umowa objęcia 8.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L7 na kwotę 2,0 mln zł, tj. po jednostkowej cenie emisyjnej wynoszącej 0,25 zł. Akcje serii L7 zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi.



W dniu 16 czerwca 2020 roku nastąpiła rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego w kwocie 151.669.631,90 PLN, w związku z emisją 31.452.234 akcji na imiennych serii L6 oraz 8.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L7 (RB EBI 15/2020 z dnia 16 czerwca 2020 r.).

Dnia 22 czerwca 2020 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym zostały podjęte uchwały m.in. zatwierdzające sprawozdania finansowe FIGENE CAPITAL S.A. oraz Grupy Kapitałowej za rok 2019 r. Ponadto, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło także uchwałę o podziale zysku za 2019 r., o udzieleniu absolutorium osobom pełniącym funkcje w zarządzie i radzie nadzorczej Emitenta w roku 2019, a także powołania członków Rady Nadzorczej na nową kadencję. Także w dniu 22 czerwca 2020 r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała członków Zarządu Spółki na nową kadencję.

Po sesji notowań na NewConnect z dnia 10 lipca 2020 r. dokonano zmiany kwalifikacji sektorowej FIGENE CAPITAL S.A. do sektora energii odnawialnej.

Istotnym zdarzeniem dla działalności FIGENE CAPITAL S.A. było podjęcie przez Zarząd Emitenta w dniu 14 lipca 2020 roku uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 650.000 zł w drodze emisji 6.500.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii L8, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 650.000 zł (RB EBI nr 20/2020 z dnia 14 lipca 2020 roku). W wyniku przeprowadzonej oferty prywatnej została podpisana w dniu 15 lipca 2020 roku umowa objęcia 6.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L8 na kwotę 1,95 mln zł, tj. po jednostkowej cenie emisyjnej wynoszącej 0,30 zł. Akcje serii L8 zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi. Emisja akcji serii L8 została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 29 października 2020 r.

Ponadto, Emitent w dniu 20 lipca 2020 r. wystąpił z wnioskiem do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o zatwierdzenie dokumentu informacyjnego w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect łącznie 1.115.469.085 akcji, tj. Akcji Serii D, E, F1, F3 – F8, G, H1, I, K oraz Akcji Serii L5 (RB EBI nr 22/2020 z dnia 20 lipca 2020 roku). Po dniu bilansowym, tj. w dniu 7 stycznia 2021 r. Spółka zmodyfikowała swój wniosek do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o wprowadzenie do ASO na rynku NewConnect, ograniczając go do akcji objętych w zamian za wkłady pieniężne, tj. do Akcji Serii D, E, G, H1, I, K oraz Akcji Serii L5, stanowiących łącznie 107.841.735 akcji i reprezentujących 7,08% kapitału zakładowego i 7,06% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta (RB EBI nr 1/2021 z dnia 7 stycznia 2021 r.). W dniu 16 marca 2021 r. Spółka uzyskała pozytywną decyzję GPW i złożyła wniosek o wyznaczenie pierwszego dnia notowania akcji, co jest warunkiem zdematerializowania akcji w KDPW (warunkową uchwałę w tym zakresie KDPW podjęła w dniu 15 czerwca 2020 r. zmienioną oświadczeniem KDPW z dnia 5 lutego 2021 r.).

W dniu 30 lipca 2020 r. została dokonana konwersja 84.600.000 akcji zwykłych imiennych serii H2 na akcje zwykłe na okaziciela serii H2 oraz 31.000.000 akcji zwykłych imiennych serii J2 na akcje zwykłe na okaziciela serii J2. Zamiana nastąpiła w związku z wnioskami złożonymi do Spółki przez uprawnionych do tej czynności Akcjonariuszy posiadających akcje serii H2 oraz akcje serii J2 oraz mając na uwadze upoważnienie udzielone na mocy Uchwały Nr 10 NWZA Spółki z dnia 10 grudnia 2018 r. oraz Uchwały Nr 12 NWZA Spółki z dnia 31 lipca 2019 r. Konwersja ta, poza zmianą charakteru akcji serii H2 oraz serii J2, tj. ze zwykłych imiennych na zwykłe na okaziciela, nie miała wpływu na ilość i strukturę głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 26 sierpnia 2020 r. Emitent podpisał list intencyjny z kolejnym dużym potencjalnym odbiorcą energii elektrycznej, tj. z IKEA Industry Poland Sp. z o.o., w którym Strony zadeklarowały intencję prowadzenia rozmów oraz negocjacji dotyczących potencjalnej współpracy polegającej na sprzedaży wytwarzanej przez spółki zależne od Emitenta energii elektrycznej na rzecz IKEA. Wytwarzanie energii elektrycznej miałyby odbywać się z parku wiatrowego położonego w niedalekiej odległości od



zakładu produkcyjnego należącego do IKEA. Strony rozważają również możliwość uruchomienia instalacji PV o mocy 5-6 MW celem bilansowania produkcji energii z farmy wiatrowej. Na mocy zawartego listu intencyjnego rozpoczęto negocjacje mających na celu zawarcie kontraktu dotyczącego sprzedaży energii elektrycznej o mocy 10,2 MW, która ma być wytwarzana w ramach jednego z większych projektów farm wiatrowych, znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Grupy Kapitałowej Emitenta.

W dniu 29 października 2020 roku na mocy przysługującego upoważnienia zawartego w § 5(1) Statutu, Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. podjął uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii M1 oraz akcji zwykłych na okaziciela serii L9. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 987.500 zł, w drodze emisji 7.875.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii M1 oraz 2.000.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii L9 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 987.500 zł (RB EBI nr 28/2020 z dnia 28 października 2020 roku). W dniu 12 listopada 2020 roku zostały podpisane umowy objęcia łącznie 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L9 na łączną kwotę 1 mln zł, tj. po jednostkowej cenie emisyjnej wynoszącej 0,50 zł. Akcje serii L9 zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi. Z kolei akcje serii M1 zostały zaoferowane Uprawnionym Uczestnikom Programu Motywacyjnego w FIGENE CAPITAL S.A. po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej. Zawarcie umów objęcia akcji serii M1 nastąpiło w dniu 31 grudnia 2020 r.

W dniu 29 października 2020 roku nastąpiła rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego w kwocie 152.319.631,90 PLN, w związku z emisją 6.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L8 (RB EBI 29/2020 z dnia 30 października 2020 r.).

W dniu 29 grudnia 2020 r., na mocy przysługującego mu upoważnienia zawartego w § 5(1) Statutu, podjął również uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii L10 z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy wobec akcji niniejszych serii (Uchwała). Zgodnie z uchwałą podwyższeniu uległ kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł i nie większą niż 300.000 zł w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 3.000.000 nowych akcji serii L10, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Zawarcie umów objęcia akcji serii L10 powinno nastąpić w terminie do dnia 28 czerwca 2021r. Akcje serii L10 powinny zostać pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi. Zgodnie z uchwałą Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej, wyrażoną w dniu 28 grudnia 2020r. przyjął jednostkową cenę emisyjną akcji serii L10 w wysokości 0,50 zł oraz wyłączył w całości prawo poboru akcji serii L10 przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom (RB EBI 35/2020 z 29 grudnia 2020 roku).

GRUPA FIGENE

Istotnym zdarzeniem w okresie sprawozdawczym było rozprzestrzenianie się koronawirusa SARS-CoV-2 po i wpływ epidemii COVID-19 oraz podjętych działań, w celu jego ograniczenia. Emitent na bieżąco monitorował możliwy wpływ pandemii na działalność operacyjną, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Grupy FIGENE. Grupa kapitałowa, poprzez organizację pracy zdalnej, realizowała swoje prace nieprzerwanie.

Należy mieć jednak na uwadze, że w spółce zależnej od Emitenta - FIGENE Energia Sp. z o.o., jednym z obszarów dystrybucji energii elektrycznej są cztery galerie handlowe w Białej Podlasce, Szczecinie, Piekarach Śląskich oraz w Józefosławiu (k. Piaseczna). Pobierały one znacznie mniej energii elektrycznej, a zatem poziom przychodów FIGENE Energia Sp. z o.o. z tego tytułu uległ obniżeniu, przy czym mniejsze zużycie energii, to również mniejsze koszty zakupu energii.

Ponadto, w związku z wprowadzonym na terytorium kraju stanem epidemiologicznym plany związane z uruchomieniem kolejnych lokalizacji, które FIGENE Energia Sp. z o.o. pierwotnie planowała



zrealizować w 2020 roku, musiały zostać przełożone na 2021 rok. Powyższe związane jest z trudną sytuacją w handlu i koniecznością renegocjacji wszystkich umów najmu z najemcami, dlatego wszelkie działania musiały zostać odłożone w czasie. Przesunięciu uległy też wszystkie nowe projekty, ze względu na nowe warunki uzyskiwania finansowania budowy obiektów handlowych, związane z zmniejszonymi przychodami z tytułu najmu lokali handlowych. Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL monitorowała i monitoruje potencjalny wpływ i podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla Grupy pandemii.

Istotnym zdarzeniem w 2020 roku było także podwyższenie kapitału w spółce zależnej TAKE THE WIND Sp. z o.o. W dniu 09 czerwca 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników tejże spółki, na którym zostało uchwalone podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 226.000 zł, z kwoty 1.551.700 zł do kwoty 1.777.700 zł poprzez ustanowienie nowych 22.260 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. Nowe udziały zostały objęte przez dotychczasowego wspólnika, tj. FIGENE CAPITAL S.A. i pokryte wkładem pieniężnym. Podniesienie kapitału zakładowego spółki zależnej miało na celu umożliwienie rozwoju działalności operacyjnej spółki zależnej w obszarze wytwarzania energii.

W dniu 18 grudnia 2020 roku TAKE THE WIND Sp. z o.o. („TTW”, „Zamawiający”) zawarła z VENSYS Energy AG z siedzibą w Neunkirchen, Niemcy („VENSYS”, „Wykonawca”), umowę na dostawę turbiny wiatrowej („Umowa”). Przedmiotem zawartej Umowy jest określenie praw i obowiązków Zamawiającego i Wykonawcy („Strony”) oraz warunków formalnych i technicznych obowiązujących Strony na wykonanie, dostawę, montaż i uruchomienie turbiny wiatrowej o maksymalnej mocy do 3,8 MW. TTW posiada obecnie wydane warunki mocy przyłączeniowej do 3 MW, jednakże został już złożony wniosek o zwiększenie mocy do 3,5 MW, co przełoży się w przyszłości na osiągnięte przychody związane z produkcją energii elektrycznej. Docelowo, Emitent będzie mógł wystąpić o zwiększenie mocy do 3,8 MW. Łączna wartość Umowy za wykonanie wszystkich usług określonych w Umowie wynosi netto 2.990.000 euro. Płatność ceny została podzielona na pięć rat, po wykonaniu kolejnych etapów realizacji Umowy (RB ESPI 25/2020 z dnia 18 grudnia 2020 roku).

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

FIGENE CAPITAL S.A. wraz ze strategiczną zmianą profilu działalności, dąży do tego aby stać się nowoczesną organizacją łączącą najważniejsze wartości, tzw. wartości GENE z wartościami FI.



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

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

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

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

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

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

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

5 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.

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

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



Kluczowym elementem strategii rozwoju Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL są inwestycje w obszarze energetyki, tj. wytwarzania energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych, głównie energetyki wiatrowej. Kierunek nowej strategii rozwoju Emitenta został podany do wiadomości publicznej w raporcie bieżącym nr 1/2019 z dnia 6 lutego 2019 r., a następnie szczegółowo opisany w formie „Strategii na lata 2019-2021”, przyjętej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 31 lipca 2019 r.

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. Wynikiem podejmowanych przez Zarząd Spółki działań jest pozyskanie łącznie kwoty 8,15 mln zł w ramach emisji gotówkowych realizowanych na podstawie upoważnienia do emisji akcji w ramach kapitału docelowego.



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

Czynnikiem, który może wpłynąć na opóźnienie w realizacji inwestycji przez Emitenta, ze względu na ograniczenie dostępu do kapitału niezbędnego do realizacji strategii Grupy kapitałowej związanej z budową farm wiatrowych, może mieć również rozprzestrzenianie się koronawirusa COVID-19. Aktualnie nie jest możliwe określenie skali wpływu panującej epidemii na koniunkturę gospodarczą w Polsce oraz w światowej gospodarce, w tym również na warunki pozyskania kapitału z rynku finansowego lub kapitałowego.

Emitent na bieżąco monitoruje możliwy wpływ pandemii na działalność operacyjną, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Spółki. Emitent, poprzez organizację pracy zdalnej, realizuje swoje prace nieprzerwanie. Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie 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 (aktualnie Akcji Serii F1-F9), a także akcji kolejnych emisji aportowych przeprowadzanych w celu pozyskania do Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL nowych 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 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.

Natomiast w segmencie wierzytelności - nabyte wierzytelności w celu windykacji Spółka kwalifikuje jako należności i ujmuje je pierwotnie w ewidencji w wartości godziwej. Za wartość godziwą uznaje się cenę nabycia wierzytelności. Na dzień bilansowy Spółka wycenia te należności według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, skorygowane o odpisy z tytułu utraty wartości lub nieściągalności. Zamortyzowany koszt oznacza wartość z początkowej wyceny po odjęciu dokonanych spłat powiększoną bądź pomniejszoną o ustaloną sumę wszelkich różnic pomiędzy wartością początkową a wartością przewidywanych wpływów. Nabyte pakiety wierzytelności szacowane są na poziomie ceny zakupu. Ryzyko utraty wartości aktywów w segmencie obrotu wierzytelnościami Spółka ocenia jako istotne.

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

Ryzyko płynności



Na aktualnym etapie działalności, Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL koncentruje się na pozyskiwaniu nowych aktywów - spółek celowych, poprzez które może w przyszłości realizować projekty wiatrowe, a środki na bieżącą realizację zobowiązań finansowych w spółkach zależnych i przez Emitenta pozyskiwane są ze źródeł zewnętrznych, m.in. z kolejnych emisji akcji Emitenta w ramach kapitału docelowego (np. zakończona sukcesem emisja akcji serii I o wartości emisyjnej w kwocie 3.500.000 zł, emisja akcji serii L5 o wartości emisyjnej w kwocie 2.000.000 zł, akcji serii L8 o wartości emisyjnej w kwocie 1.950.000 zł, akcji serii L9 o wartości emisyjnej w kwocie 1.000.000 zł oraz akcji serii L1 o wartości emisyjnej 500.000 zł), jak również z przychodów uzyskiwanych z prowadzonej działalności operacyjnej m.in. przez spółkę FIGENE Energia 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.

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 renegować 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 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 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 rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID -19, które Emitent opisał w czynniku ryzyka związanym z niezrealizowaniem bądź wystąpieniem opóźnień w realizacji nowej strategii związanej z działalnością z sektorze energii odnawialnej, opisanym powyżej.

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.

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 przedsięwzięć 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.

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 rozprzestrzenianie się koronawirusa COVID - 19, choć skutki długofalowe aktualnej sytuacji nie są możliwe do określenia na dzień sporządzenia Sprawozdania i zależą od wielu innych czynników, w tym czasu trwania pandemii, ograniczeń wprowadzanych przez władze publiczne oraz wpływu działań ochronnych zmierzających do minimalizacji negatywnych skutków pandemii 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. Lokalizacja projektów umożliwia bezpośrednią współpracę z podmiotami, które mogą stać się potencjalnymi odbiorcami energii elektrycznej produkowanej przez park wiatrowy na bazie zawartych długoterminowych umów sprzedaży energii.

Ryzyko wpływu niekorzystnych warunków pogodowych oraz sezonowości warunków wietrznych na produkcję energii elektrycznej przez farmy wiatrowe eksploatowane przez Grupę Kapitałową FIGENE CAPITAL

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

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



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

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

Ze względu na wynikający z obowiązujących uregulowań prawnych, systematyczny wzrost zapotrzebowania na energię wyprodukowaną ze źródeł odnawialnych, relatywnie niską podaż tego rodzaju energii (w długim horyzoncie czasowym), oczekiwany wzrost cen energii elektrycznej wskazuje, że atrakcyjność inwestycji w produkcję energii z OZE jest wysoka. Należy zatem spodziewać się wzrostu konkurencji w tym segmencie rynku, w tym ze strony silnych kapitałowo podmiotów zagranicznych.

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.

Ryzyko zmienności cen energii elektrycznej pochodzącej z OZE

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

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

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

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

Ryzyko to Emitent zamierza ograniczyć poprzez sprzedaż energii elektrycznej w oparciu o umowy Power Purchase Agreements (PPA) w zakresie bezpośredniej sprzedaży energii elektrycznej przez producenta energii ze źródeł odnawialnych (corporate PPA). PPA jako alternatywa do rządowych systemów wsparcia (OZE, CHP), pozwala długoterminowo zabezpieczyć cenę energii oraz daje



możliwość jej nabywcom ograniczenia negatywnego wpływu na środowisko naturalne poprzez bezpośredni zakup zielonej energii.

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 kilkukrotnie zwiększenie kapitału zakładowego w/w Spółki.

W przyszłości, 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 lub wystąpienia innych podstaw do rozwiązania umowy w trybie natychmiastowym, 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. W części zawartych umów zastrzeżone jest także prawo pierwokupu nieruchomości na rzecz spółek celowych.

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. Znaczący wpływ czasu od uzyskania decyzji i jej uprawomocnienia może również uniemożliwić realizację inwestycji w zakładanym terminie, gdyż może wymagać uzyskania nowych pozwoleń oraz decyzji administracyjnych. W konsekwencji powyższe czynniki mogą powodować znaczne opóźnienia w zakładanych harmonogramach realizacji poszczególnych projektów lub trudności w ich eksploatacji.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, w przypadku jednego z projektów realizowanych przez spółkę zależną Proreta Sp. z o.o. Samorządowe Kolegium Odwoławcze uchyliło decyzję o uwarunkowaniach środowiskowych dla projektu i aktualnie toczy się postępowanie sądowo-administracyjne, mające na celu uchylenie wadliwej w ocenie Grupy decyzji administracyjnej organu II instancji. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu zawiesił postępowania w sprawie zaskarżonej decyzji, oczekując na rozstrzygnięcie sprawy mającej istotny wpływ na 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 ryzyku dotyczącym konkurencji niniejszego Sprawozdania.

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, którego założenia określone są 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. 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 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. Spółka dominująca nie nabywa już nowych wierzytelności, a opisane ryzyko dotyczy wyłącznie wierzytelności, które pozostają w portfelu FIGENE CAPITAL S.A. Może wystąpić sytuacja, w której Grupa przez dłuższy czas będzie bezskutecznie dochodziła swoich roszczeń. Może to wpłynąć w krótkim okresie na płynność finansową Grupy, a co za tym idzie na zdolność do wypełniania zobowiązań. Wartość bilansowa aktywów finansowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym odpowiada maksymalnemu narażeniu Grupy na ryzyko kredytowe bez uwzględnienia wartości otrzymanych zabezpieczeń. W odniesieniu do portfela wierzytelności posiadanego przez spółkę dominującą, co do których zawarte zostały porozumienia określające warunki spłaty, możemy mówić o terminowej spłacie większości wierzytelności z danego portfela natomiast w odniesieniu do wierzytelności, co do których podjęte zostały czynności na etapie postępowania sądowego i egzekucyjnego występuje opóźnienie w odzyskaniu wierzytelności uzależnione od licznych czynników w tym:

- sprawności działania Sądów i organów egzekucyjnych;
- sytuacji ekonomicznej dłużnika;
- sytuacji prawnej dłużnika (w szczególności możliwości postawienia w stan likwidacji lub upadłości).

FIGENE CAPITAL S.A. uznaje należności z tytułu nabytych wierzytelności za należności przeterminowane jeżeli nie uda się ich odzyskać w okresie 7 lat od daty zakupu, co wynika z realizowanego procesu windykacji polubownej, sądowej i egzekucji komorniczej. Celem zabezpieczenia wierzytelności spółka dominująca w miarę możliwości starała się o zabezpieczenie możliwości spłaty wierzytelności poprzez uzyskanie tytułu wykonawczego.



Cena zakupu wierzytelności wyniosła na wszystkich zakupionych pakietach wierzytelności 8,35% (stosunek sumy ceny zakupu do wartości należności głównej i ewentualnych skapitalizowanych odsetek objętych umową cesji wierzytelności). Do końca 2018 r. (tj. do końca okresu kontynuowania działalności w zakresie windykacji wierzytelności masowych) spółka odzyskała 12,39% wartości zakupionych wierzytelności, tj. 148% ceny zakupu. W latach 2015-2018 odzyskiwano średnio 0,19% sumy wartości zakupionych pakietów, przy czym wskaźnik ten wynosił w roku 2015 - 0,33%, w 2016 - 0,2%, w 2017 - 0,14% a w 2018 - 0,09% - widoczna jest tendencja spadkowa. Z racji osiągnięcia znaczącej nadwyżki przychodu ponad cenę zakupu spółka nie kontynuuje aktywnej działalności windykacyjnej, natomiast możliwe jest zawarcie transakcji sprzedaży starych pakietów wierzytelności (z odpowiednim dyskontem), które mogą generować dla potencjalnego nabywcy tzw. samospłacalność oscylującą na poziomie wskaźnika wyliczonego na podstawie danych z ostatnich lat aktywnej windykacji.

5.2 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 publikacji Sprawozdania jest kilku 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. Istnieje zatem ryzyko, że liczba akcji będąca faktycznie przedmiotem transakcji na rynku może być w praktyce niewielka, w związku z czym akcje te mogą charakteryzować się niewielką płynnością. Nie można zapewnić, iż osoba nabywająca akcje Emitenta będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie. Cena akcji może być niższa niż cena nabycia na skutek wielu 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,
 - b) 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;
- 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
- 4) w przypadku dłużnych instrumentów finansowych – po uprawomoczeniu 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 bezpieczeństwo 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 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 nienależyte wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 rozporządzenia 596/2014 (tj. Rozporządzenia MAR) – w zakresie obowiązku prowadzenia list osób mających dostęp do informacji poufnych, KNF może w drodze decyzji nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, zamiast tej kary może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych postanowień, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania



Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania - określonych w Załączniku Nr 6b do Regulaminu ASO.

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

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

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

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

6 PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL

Grupa FIGENE w ramach spółek SPV na dzień bilansowy posiadała **projekty farm wiatrowych w 7 lokalizacjach o potencjalnej mocy 68,8 MW i rocznej produktywności powyżej 160 000 MWh** (w sumie 26 turbin).

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.

W maju 2020 Grupa FIGENE zwiększyła swoje struktury o kolejną spółkę działającą w branży energetycznej – Ventus Investments S.A. wraz z jej podmiotami zależnymi. W wyniku tej transakcji Grupa FIGENE przejęła projekty inwestycyjne do konsolidacji, m.in. dwa projekty farm wiatrowych o mocy 10 MW. Transakcja ta wpisana się w nadrzędny cel strategiczny Grupy FIGENE, którym jest zbudowanie wolumenu produkcyjnego przekraczającego 500 MW mocy zainstalowanej. Nabycie akcji spółki Ventus Investments S.A. było kolejnym krokiem przyjętych założeń strategicznych, aby zbudować grupę podmiotów o homogenicznej strukturze ściśle związaną z branżą energetyczną. Oprócz FIGENE CAPITAL S.A., drugim akcjonariuszem posiadającym 22,44% akcji spółki Ventus Investments S.A. jest notowana na GPW Impera Capital ASI S.A., spółka inwestycyjna, która prowadzi projekty inwestycyjne w obszarze private equity i venture capital oraz koncentruje się na rynku inwestycji Private Equity/Venture Capital, poszukując możliwości inwestycyjnych w branżach IT, ITC, e-commerce oraz innowacyjnych produktów i usług.



Grupa poniosła dotąd kilkanaście milionów złotych nakładów finansowych 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. 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**. W 2020 roku została podpisana przez TAKE THE WIND Sp. z o.o. umowa na dostawę w 2021 roku **pierwszej turbiny wiatrowej dla projektu TTW**. W związku z tym, że w lutym 2021 r. nastąpiła zapłata zaliczki, umowa zawarta pomiędzy spółką zależną TAKE THE WIND Sp. z o.o. a VENSYS Energy AG z siedzibą w Neunkirchen na wykonanie, dostawę, montaż i uruchomienie turbiny wiatrowej o maksymalnej mocy do 3,8 MW weszła w życie. Wpłata zaliczki pozwala na uruchomienie procesu produkcyjnego i dostawę turbiny dla pierwszej, pilotażowej inwestycji w Grupie Kapitałowej Emitenta polegającej na budowie farmy wiatrowej w Grupie FIGENE, a tym samym realizację przyjętej przez Spółkę strategii.

Ponadto, na początku 2021 r. FIGENE CAPITAL S.A. zawarła z Afcon Renewable Energy Ltd z siedzibą w Petach Tikva (Izrael) Term Sheet, w którym Emitent i A.R.E. zadeklarowały intencję prowadzenia wspólnych inwestycji w projekty farm wiatrowych w Polsce, które znajdują się w portfelu Emitenta w postaci spółek celowych. Została ustalona skala oraz zasady finansowania ze strony A.R.E., przy założeniu zapewnienia przez A.R.E. wymaganego wkładu finansowego (equity) na realizację każdej ze wspólnych inwestycji w łącznej wysokości do 22 mln EUR, w podziale na wkład finansowy w zamian za obejmowane udziały mniejszościowe w wybranych do współpracy spółkach projektowych SPV oraz pożyczkę typu „mezzanine”. W marcu 2021 r. FIGENE CAPITAL S.A. oraz Afcon Renewable Energy Ltd. zrealizowały pierwszy krok zapowiedzianej w styczniu tego roku współpracy poprzez zawarcie umowy pożyczki w wysokości 1 350 000 EUR umożliwiającej finansowanie akwizycji nowych projektów farm wiatrowych przez FIGENE CAPITAL oraz refinansowanie wydatków poniesionych na zakup turbiny wiatrowej w pilotażowej inwestycji budowy farmy wiatrowej w spółce zależnej z Grupy FIGENE. Udzielenie pożyczki przez A.R.E. zostało poprzedzone badaniem due diligence realizowanym przez uznane profesjonalne firmy doradcze w obszarach prawnym, technicznym i finansowym, co pozwoliło na weryfikację jakości wybranych aktywów Grupy FIGENE. Grupa Afcon Holdings, do której należy Afcon Renewable Energy Ltd., jest dziś powszechnie znana jako jedna z największych i najbardziej doświadczonych firm w Izraelu, specjalizującą się w realizacji projektów infrastrukturalnych, posiadająca także doświadczenie i niezbędne know-how jako partner w realizacji projektów OZE.

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). **Sprzedaż energii elektrycznej przez FIGENE Energia Sp. z o.o. na podstawie koncesji na obrót energią elektryczną** odbywa się zarówno poprzez własną sieć dystrybucyjną, jak i poza siecią (na zasadach TPA – z możliwością sprzedaży energii każdemu podmiotowi). Obowiązujące prawo pozwala tworzyć nowe obszary dystrybucyjne – tzw. wyspy energetyczne, które obejmują produkcję i dostarczanie energii w zamkniętym obiegu konkretnym podmiotom. FIGENE Energia Sp. z o.o. realizuje również **przejęcia istniejącej infrastruktury elektroenergetycznej** w obiektach użyteczności publicznej (handlowo-usługowych, biurach, zabudowaniach wielorodzinnych) oraz obiektach zlokalizowanych w strefach obszarów przemysłowych poprzez odkup lub dzierżawę. Poza realizacją zadań z zakresu handlu i dystrybucji energią elektryczną, rolą FIGENE Energia Sp. z o.o. 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. Ponadto eksperci FIGENE Energia Sp. z o.o. realizują projekty optymalizacji infrastruktury przyłączeniowej w celu ograniczania kosztów dystrybucji energii.

DALSZE PLANY

- Grupa FIGENE planuje zakończenie procesu inwestycyjnego projektów z I etapu począwszy od końca 2021 r. poprzez **uruchomienie nowo wybudowanych farm wiatrowych** w wybranych spółkach celowych.
- Grupa FIGENE wciąż rozwija posiadany portfel inwestycyjny w sektorze energii odnawialnej. Planowane kolejne akwizycje inwestycyjne poprzez **rozszerzenie Grupy o kolejne projekty**, które przeszły pozytywnie procedury due dilligence i spełniają kryteria określone przez FIGENE CAPITAL, pozwoli w rezultacie **zbudować portfel projektów o mocy przekraczającej 500 MW**. Projekty możliwe do pozyskania w ramach portfela inwestycyjnego Grupy są już na etapie przygotowawczym u partnerów biznesowych i będą sukcesywnie pozyskiwane do Grupy FIGENE.
- Utworzenie w ramach FIGENE Energia Sp. z o.o. **centrum dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej** wytwarzanej z farm wiatrowych spółek wchodzących w skład Grupy FIGENE umożliwi **maksymalizację efektywnego wykorzystania koncesji na obrót energią elektryczną**. Dzięki realizacji projektów budowy farm wiatrowych w ramach Grupy FIGENE, pozyskujemy nowe źródła wytwarzania energii elektrycznej. Umożliwi to FIGENE Energia Sp. z o.o. z jednej strony **zwiększenie wolumenu sprzedawanej i dystrybuowanej energii elektrycznej**, a z drugiej uzyskanie dostępu do taniego źródła energii elektrycznej.

7 OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka Dominująca wraz całą Grupą Kapitałową intensyfikowała swoje działania w proces dalszej rozbudowy Grupy FIGENE. W okresie sprawozdawczym została podpisana kolejna umowa objęcia akcji spółki z branży energetycznej – Ventus Investments S.A., która dołączyła do Grupy wraz ze swoimi dwoma podpisami zależnymi.

Przychody ze sprzedaży

W omawianym okresie przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 2,6 mln zł i były wyższe 2,5-krotnie od osiągniętych w 2019, tj. o 1,5 mln zł. Wartość ta w ponad 90% została wygenerowana przez FIGENE Energia Sp. z o.o., zaś pozostałej części przychody ze sprzedaży osiągnęła spółka ENOR Sp. z o.o.

W przypadku podmiotu dominującego, w omawianym okresie przychody ze sprzedaży wyniosły 46 tys. zł. Spółka świadczyła usługi nadzoru nad projektem inwestycyjnym związanym z OZE dla Lime Energy Sp. z o.o. – spółki należącej do Grupy Kapitałowej Emitenta.

Roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów (tys. zł)	SKONSOLIDOWANE		JEDNOSTKOWE	
	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	2 576	1 001	46	4
Wynik na działalności operacyjnej	-4 123	-4 483	-2 546	-2 794
Wynik brutto	-1 795	-589	1 268	2 181
Wynik netto	-1 868	-1 187	1 212	1 570

Koszty ogólnego zarządu

W 2020 roku skonsolidowane koszty operacyjne Grupy (wg rodzaju) wyniosły 5 mln PLN, z czego największy udział stanowiły wynagrodzenia (2,4 mln PLN) usługi obce (2 mln PLN). Istotny koszt



operacyjnym w omawianym okresie stanowiła także amortyzacja (271 tys. PLN), której wartość w dużej mierze była wynikiem stosowania MSSF 16 „Leasing”. Ujmowanie prawa do użytkowania (umowy dzierżawy gruntu, najmu lokali, umowy dzierżawy sieci elektrycznej i leasingu infrastruktury elektroenergetycznej, leasingu samochodów) składnika aktywów stanowiącego przedmiot leasingu oraz zobowiązania z tytułu leasingu wymaga uwzględnienia amortyzacji, a także kosztów odsetkowych - jako składnik kosztów finansowych.

Z kolei koszty operacyjne Emitenta (wg rodzaju) nie obiegały znacząco od poniesionych w poprzednim okresie i wyniosły 2,6 mln PLN, tj. o 233 tys. mniej w stosunku do roku poprzedniego. Największy udział z tej kwoty stanowiły wynagrodzenia (1,3 mln PLN), usługi obce (843 tys. PLN).

Przychody i koszty finansowe

Istotną pozycją kształtującą wynik zarówno Emitenta jak Grupy Kapitałowej w 2020 roku były przychody finansowe, gdzie kwota 3,5 mln PLN stanowiły głównie nieodpłatnie nabyte przez Emitenta wierzytelności, tj.:

- wierzytelność od Jarosława Stajera - dotyczy spółki zależnej Almark Investment Sp. z o.o. i jest to należność z tytułu pożyczki na kwotę 1,2 mln zł, w tym 299 tys. zł należności z tytułu odsetek;
- wierzytelność od spółki Advanced Company Limited - dotyczy spółki zależnej Birch Energy Sp. z o.o. i jest to należność z tytułu pożyczki na kwotę 852 tys. zł, w tym 241 tys. zł należności z tytułu odsetek;
- wierzytelność od spółki Advanced Company Limited - dotyczy spółki zależnej FIGENE Energia Sp. z o.o. i jest to należność z tytułu pożyczki na kwotę 1,4 mln zł, w tym 147 tys. zł należności z tytułu odsetek;
- wierzytelność od Spółki Ranfrox Finance Limited - dotyczy spółki zależnej Hagart Sp. z o.o. i jest to należność z tytułu pożyczki na kwotę 28 tys. zł, w tym 3 tys. zł należności z tytułu odsetek;

Łączna kwota główna wierzytelności wyniosła 2,834 mln zł, z kolei kwotę 690 tys. zł stanowiły odsetki. Były to zdarzenia jednorazowe niezwiązane z zaniechaną działalnością dotyczącą windykacji wierzytelności. Pozostała kwota, tj. 84 tys. zł to przychody z tytułu odsetek od pożyczek. Zgodnie z decyzją Zarządu spółki FIGENE CAPITAL S.A. wartości godziwe, przejętych w drodze cesji wierzytelności, są równe wartości nominalnej.

Koszty finansowe, jakie Grupa poniosła w omawianym okresie, wyniosły łącznie 1,3 mln zł, z czego kwota 914 tys. zł to odsetki z tytułu leasingu finansowego oraz odsetki od pożyczek w wysokości 321,7 tys. zł. Z kolei koszty finansowe Emitenta wyniosły łącznie 208 tys. zł, z czego 148 tys. zł stanowiły odsetki od pożyczek a także odsetki z tytułu leasingu finansowego w wysokości 58 tys. zł (wynajem biura).

Aktywa

W omawianym okresie Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL powiększyła swoją strukturę o kolejną spółkę z branży energetycznej - Ventus Investments S.A. i jej dwa podmioty zależne, tj. Lime Energy Sp. z o.o. oraz Domi Breeze Sp. z o.o. Na koniec 2020 roku skonsolidowane aktywa trwałe wyniosły 291,4 mln zł, z czego ponad 87% stanowiła bilansowa wartość firmy wynikająca z nabycia jednostek zależnych. Istotną pozycją mającą wpływ na wartość aktywów trwałych (rzeczowe aktywa trwałe), miało zastosowanie MSSF 16. W przypadku jednostki dominującej na koniec 2020 roku aktywa trwałe wyniosły 275,5 mln PLN, z czego niemal całość stanowiły aktywa finansowe.

Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	SKONSOLIDOWANE		JEDNOSTKOWE		DYNAMIKA r/r	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	SKONS.	JEDN.



AKTYWA						
Aktywa trwałe	96,1%	95,7%	92,7%	94,0%	109,7%	110,6%
Aktywa obrotowe	3,9%	4,3%	7,3%	6,0%	100,2%	134,6%
Aktywa razem	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	109,3%	112,0%

Aktywa obrotowe Grupy na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosły 11,9 mln zł, tj. o 30 tys. zł więcej niż w roku poprzednim. W kwocie tej, największą pozycję stanowią należności z tytułu nabytych wierzytelności związanych z działalnością zaniechaną Emitenta, które na ostatni dzień analizowanego okresu wyniosły 5,9 mln zł.

Z kolei aktywa obrotowe FIGENE CAPITAL S.A. na ostatni dzień omawianego roku obrotowego wyniosły 21,6 mln zł, tj. o 5,6 mln zł więcej niż w roku poprzednim. W kwocie tej, największą pozycję stanowią udzielone pożyczki, które na ostatni dzień analizowanego okresu wyniosły 13,1 tys. zł. Wszystkie pożyczki zostały udzielone spółkom zależnym. Należności z tytułu nabytych wierzytelności w kwocie 5,9 mln zł jest związana z działalnością windykacyjną, która decyzją Zarządu Spółki z dniem 13 grudnia 2019 roku została zaniechana.

Kapitał własny

Kapitał własny Grupy w wysokości 283,75 mln PLN, to głównie wynik podwyższeń kapitału zakładowego

w Spółce Dominującej oraz wartość kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej. W omawianym okresie obrotowym FIGENE CAPITAL S.A. miała miejsce rejestracja w KRS kilku podwyższeń kapitału zakładowego z 142,6 mln zł na dzień 31 grudnia 2019 roku do 152,3 mln zł na dzień 31 grudnia 2020 roku, w ramach kapitału docelowego, tj.:

- rejestracja emisji 32.400.000 akcji imiennych serii L2 o łącznej wartości nominalnej 3,24 mln zł i wartości emisyjnej 8,1 mln zł,
- rejestracja emisji 6.000.000 akcji imiennych serii L3 o łącznej wartości nominalnej 600 tys. zł i łącznej wartości emisyjnej 1,2 mln zł,
- rejestracja emisji 12.000.000 akcji imiennych serii L4 o łącznej wartości nominalnej 1,2 mln zł i łącznej wartości emisyjnej 3,24 mln zł,
- rejestracja emisji 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L5 o łącznej wartości nominalnej 100 tys. zł i łącznej wartości emisyjnej 200 tys. zł,
- rejestracja emisji 31.452.234 akcji imiennych serii L6 o łącznej wartości nominalnej 3,145 mln zł i łącznej wartości emisyjnej 26,42 mln zł,
- rejestracja emisji 8.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L7 o łącznej wartości nominalnej 800 tys. zł i łącznej wartości emisyjnej 2 mln zł,
- rejestracja emisji 6.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L8 o łącznej wartości nominalnej 650 tys. zł i łącznej wartości emisyjnej 1,95 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku stosowanie MSSF 16 wpłynęło także na pozycję w bilansie Grupy „Niepodzielony wynik finansowy”, gdzie kwota -7,5 mln PLN wynikała z korekty wyniku lat ubiegłych oraz nabycia Ventus Investments S.A.

Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	SKONSOLIDOWANE		JEDNOSTKOWE		DYNAMIKA r/r	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.21019	SKONS.	JEDN.
PASYWA						
Kapitał własny	93,6%	91,7%	98,6%	98,7%	111,6%	111,9%
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	4,0%	6,0%	0,1%	0,2%	72,8%	47,5%
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	2,5%	2,4%	1,3%	1,0%	114,4%	135,6%
Pasywa razem	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	109,3%	112,0%



Zobowiązania

Kwota zobowiązań długo- i krótkoterminowych Grupy FIGENE na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła łącznie 19,5 mln zł, z czego 12,8 mln zł stanowiły zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16). Kredyty i pożyczki krótkoterminowe wyniosły 1,6 mln zł i były to zobowiązania spółek Grupy FIGENE w stosunku do podmiotów zewnętrznych.

Analizując zobowiązania FIGENE CAPITAL S.A., łączna kwota zobowiązań długo- i krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 4 mln PLN, z czego 1 mln PLN stanowiły udzielone Spółce pożyczki, 814,8 tys. zł zobowiązania handlowe, 1,3 mln zł zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i pozostałe zobowiązania a także 620 tys. zł stanowiła utworzona rezerwa na świadczenia emerytalne i pozostałe rezerwy.

Obecnie, Spółka dominująca FIGENE CAPITAL S.A. finansuje i koordynuje proces konsolidacji podmiotów wytwórczych w segmencie energetyki wiatrowej. Uwzględniając potencjał odnawialnych źródeł energii, działalność Emitenta i jego spółek zależnych koncentruje się na realizacji projektów w obszarze energetyki wiatrowej, która ze względu na geopołożenie Polski i sprzyjające warunki klimatyczne jest jednym z najbardziej dynamicznie rozwijających się sektorów w ramach energetyki odnawialnej i będzie stanowić istotny element krajowego systemu elektroenergetycznego. W swojej działalności podporządkowanej wykorzystaniu koniunktury oraz wzrostowi popytu na energię elektryczną, Grupa FIGENE koncentruje się na realizacji projektów w obszarze energetyki wiatrowej, która generuje obecnie najniższe koszty wytwarzania spośród wszystkich źródeł wytwarzających energię.

Grupa kapitałowa FIGENE CAPITAL przygotowuje się do realizacji budowy elektrowni oraz infrastruktury towarzyszącej, jak również wytwarzania energii elektrycznej pozyskiwanej z farm wiatrowych i jej sprzedaży oraz dystrybucji do dużych odbiorców końcowych, posiadających w swojej strategii cel dywersyfikacji źródeł zaopatrzenia w energię elektryczną. Grupa FIGENE posiada obecnie projekty farm wiatrowych o potencjalnej mocy 68,8 MW i rocznej produktywności powyżej 160 000 MWh, które zgodnie z obowiązującym prawem posiadają status gotowych do realizacji. Planowane są też kolejne inwestycje, poprzez rozszerzenie Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL o już funkcjonujące i efektywne farmy wiatrowe, aby w efekcie zbudować portfel projektów o mocy przekraczającej 500 MW.

Operując 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.

Grupa Kapitałowa posiada atrakcyjny portfel projektów farm wiatrowych, które zgodnie z obowiązującym prawem posiadają status gotowych do realizacji oraz spółki 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.

Model biznesowy całej Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL zakłada z jednej strony budowę grupy podmiotów o strukturze homogenicznej, związanej w tym przypadku ściśle z branżą energetyczną, a z drugiej kreację otoczenia dla tej grupy i jej funkcjonowania poprzez rozszerzenie zakresu działalności o realizację innowacyjnych projektów rozwojowych, jak również nawiązywanie ścisłej i długookresowej współpracy z odbiorcami energii i partnerami technologicznymi.



8 PROGNOZY

Spółka nie publikuje prognoz.

Janusz Petrykowski - Prezes Zarządu

Michał Kurek – Członek zarządu

Warszawa, 19 marca 2021 r.



**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

za okres od 01 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku jednostki:

GRUPA KAPITAŁOWA FIGENE CAPITAL

z siedzibą w Warszawie (00- 513), przy ulicy Nowogrodzkiej 6a lok 35

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO JEDNOSTKI**

GRUPA KAPITAŁOWA FIGENE CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Warszawie (00- 513), przy ulicy Nowogrodzkiej 6a lok 35

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 na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu oraz informację dodatkową zawierają 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 2020 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 Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2020 r., poz. 1415 z późn. zm) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158). 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 Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów 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 IFAC. 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 sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego Grupy przedłożone do badania.

Kluczową sprawą dotyczącą skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest ujawnienie wartości firmy w związku z objęciem udziałów w jednostkach powiązanych. Wartość firmy w sprawozdaniu skonsolidowanym stanowi 84% wartości aktywów. W odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko zweryfikowaliśmy metodologię ustalenia wartości firmy. W naszej ocenie ustalona wartość firmy nie utraciła na wartości w związku z planową realizacją inwestycji w jednostkach objętych konsolidacją..

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 2021 r. poz. 217). 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 błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;
- wyciągamy wniosek 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.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 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

**GLOBAL AUDYT**
www.globalaudyt.pl

*FEHU GLOBAL AUDYT Sp. z o.o. jest wpisana na listę firm
audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru
Audytorowego pod numerem 4102*

Katowice, dnia 19 marca 2021. roku