



**FIGENE**

Capital

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
FIGENE CAPITAL**

**za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku**

Warszawa, dnia 21 marca 2023 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 2022. Był to dla nas rok przełomowy, bowiem została uruchomiona produkcja energii elektrycznej z pierwszej elektrowni wiatrowej Grupy - TAKE THE WIND o mocy 3,5 MW. To początek naszego marszu do realizacji strategicznego portfolio projektów o mocy prawie 120 MW, ale i kamień milowy udowadniający konsekwencję w realizacji przyjętego modelu biznesowego. Uruchomieniem pilotażowego projektu wiatrowego pokazaliśmy, że obrana strategia jest słuszna i utwierdziliśmy się w jej dalszym, konsekwentnym wdrażaniu. Nasz najbliższy cel to realizacja kolejnych inwestycji wiatrowych już na przełomie 2023 i 2024 roku.

Miniony rok był dla wszystkich zaskakujący i pełen wyzwań, co bezpośrednio przełożyło się też na sytuację sektora, w którym operujemy. Atak Rosji na Ukrainę wywołał geopolityczny wstrząs, który przemodelował politykę energetyczną nie tylko Polski, ale i całej Unii Europejskiej. Trwająca od 24 lutego 2022 r. eskalacja działań wojennych zmusiła kraje europejskie do gwałtownego odejścia od węgla, gazu oraz ropy naftowej sprowadzanych z Rosji. Konsekwencją był i jest kryzys energetyczny w całej Europie. Aby minimalizować jego skutki oraz przeprowadzić możliwie szybko i bezboleśnie proces odejścia od paliw kopalnych, konieczne jest zwiększenie inwestycji w OZE. Transformacja energetyczna jest szczególnie trudnym wyzwaniem dla Polski.

Skuteczne uniezależnienie się od zewnętrznych źródeł energii oraz osiągnięcie celów unijnej polityki klimatyczno-energetycznej, wymaga wprowadzenia radykalnych zmian w rodzimym miksie. Polska jest na drugim miejscu na świecie, jeśli chodzi o ilość dwutlenku węgla emitowanego na jednostkę wytworzonej energii elektrycznej. Jest to efektem archaicznego miksu źródeł energetycznych, w którym dominują węgiel kamienny i brunatny, dlatego też powinniśmy konsekwentnie zwiększać udział OZE w krajowej produkcji energii.

W związku z potrzebą wypełniania przez Polskę tzw. „kamieni milowych” jako warunku pozyskania pieniędzy z Krajowego Planu Odbudowy, dostrzegamy szansę na pozytywną zmianę otoczenia prawnego i regulacji dotyczących OZE. Wysokie ceny energii spowodowały, że w 2022 roku przedsiębiorcy znacząco zwiększyli swoje zainteresowanie odnawialnymi źródłami energii, również w kontekście rosnących wymagań dotyczących raportowania ESG i ograniczania śladu węglowego. Jest to niezmiernie ważny trend, który powinien się utrzymywać również w najbliższych latach. Inflacja i znaczący wzrost cen energii dodatkowo spowodowały duże zainteresowanie przedsiębiorców zakupem prądu ze źródeł odnawialnych. Na popularności zyskały przede wszystkim wieloletnie umowy Power Purchase Agreement (PPA).

Dla Grupy FIGENE strategicznym momentem było uruchomienie elektrowni wiatrowej TAKE THE WIND, która jako pierwsza w Europie Środkowo-Wschodniej korzysta z najnowocześniejszej technologicznie turbiny VENSYS 126. Według szacunków opartych na precyzyjnych pomiarach warunków wietrzności, elektrownia wytworzy w ciągu roku ok. 8500 MWh energii elektrycznej. Odpowiada to rocznemu zapotrzebowaniu na energię elektryczną ponad 5500 gospodarstw domowych. Generalnym podwykonawcą tej inwestycji była spółka zależna Emitenta – ENOR Sp. z o.o., która w zakresie budowy elektrowni wiatrowych świadczy również usługi generalnego wykonawstwa dla podmiotów zewnętrznych.

W obszarze inwestycyjnym, Grupa rozwijała również swoje portfolio w fotowoltaice. W 2022 roku otrzymaliśmy warunki przyłączenia do sieci elektroenergetycznej dla farmy PV o mocy 9 MW oraz zmianę warunków przyłączenia dla wszystkich będących w realizacji elektrowni wiatrowych.



W 2022 roku Grupa FIGENE przyjęła nową strategię FIGENE Capital na lata 2022 – 2024. Naszą ambicją, w aspekcie rozwoju Spółki, jest osiągnięcie pozycji jednej z wiodących firm na polskim rynku OZE, z sukcesem rozwijającej swoje aktywa oraz generującej trwałą wartość dla akcjonariuszy i interesariuszy. Grupa planuje dalszą rozbudowę portfela i akwizycję nowych projektów wiatrowych, których docelowa moc wyniesie łącznie ponad 500 MW oraz uruchomienie wielkoskalowych projektów fotowoltaicznych o mocy 200 MW. Celem jest także rozwój w obszarze magazynowania energii i produkcji „zielonego wodoru” z OZE.

Niezmiennie jako Grupa kontynuujemy rozwój w trzech obszarach – finansowym, inwestycyjnym oraz strategiczno-rozwojowym. Obecnie dla FIGENE kluczowe jest pozyskanie finansowania dla portfela gotowych projektów wiatrowych posiadających już niezbędne pozwolenia, które mogą powstać niezależnie od uregulowań tzw. ustawy 10H. Szacowany CAPEX dla tych inwestycji wynosi około 900 mln zł. Aby móc zrealizować je zgodnie z harmonogramem, czyli w 2024 roku, kluczowe jest pozyskanie finansowania na ich realizację.

Dane i trendy pozwalają nam patrzeć w przyszłość z optymizmem. W związku z kryzysem dostaw prądu, lądowa energetyka wiatrowa zyskuje coraz bardziej powszechną akceptację społeczną i staje się wręcz dobrem pożądanym. Przedsiębiorcy oczekują inwestycji, które zapewnią im zielone źródła energii w stabilnych cenach, szczególnie w kontekście rosnących wymagań dotyczących raportowania ESG i ograniczania śladu węglowego. W wyniku utrzymujących się wysokich cen na rynku, przewidujemy dalszą kontraktację dostaw zielonej energii z kolejnymi podmiotami poprzez umowy Power Purchase Agreement (PPA). Nasze plany na 2023 rok zakładają też pozyskanie strategicznego partnera finansowego i rozpoczęcie realizacji portfela projektów farm wiatrowych i fotowoltaicznych.

Wiele wskazuje również na to, że najbliższy czas powinien przynieść nam rozwiązania w kluczowych dla branży OZE obszarach legislacyjnych. Wraz ze stabilizacją cen energii, powinno przełożyć się to w 2023 roku na jeszcze większe zainteresowanie przedsiębiorstw zieloną energią. Jeśli dodamy do tego liberalizację przepisów dotyczących sieci przesyłowej to na nadchodzące 12 miesięcy możemy patrzeć z optymizmem.

W naszej ocenie dysponujemy kluczowymi elementami warunkującymi efektywną transformację energetyczną i mamy wyraźną wizję jej realizacji. Naszym długoterminowym celem strategicznym jest zbudowanie portfela projektów o mocy przekraczającej 700 MW. Mamy kompletne spektrum możliwości w postaci projektów gotowych do budowy i efektywnej współpracy z renomowanymi producentami turbin wiatrowych. Mamy wreszcie wszelkie kompetencje do samodzielnej budowy posiadanych projektów, dystrybucji i sprzedaży energii pochodzącej z własnych źródeł wytwarzania i oraz do zawierania kolejnych do zawierania kolejnych kontraktów PPA z biznesem. Oferujemy jeden z najbardziej nieodzownych towarów dla całej gospodarki – zieloną energię, która nie tylko jest niezbędna dla dalszego rozwoju polskich firm, ale także pozwala zmieniać świat wokół nas na lepsze. I, co warto podkreślić, zachodzące zmiany na rynku energetycznym i sytuacja geopolityczna sprzyjają rozwojowi FIGENE.

Dziękuję ogromnie naszym Akcjonariuszom i Interesariuszom za zaufanie, które nam okazali, a Partnerom Biznesowym za udaną współpracę.

Z poważaniem,

Janusz Petrykowski

Prezes Zarządu FIGENE CAPITAL S.A.



**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU  
W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA  
ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA 2022 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

Robert Koński

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 21 marca 2023 r.



**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**  
**W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA**  
**ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**GRUPY KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL ZA 2022 ROK**

Zarząd Spółki dominującej FIGENE CAPITAL S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. wpisany na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 3115, 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

Robert Koński

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 21 marca 2023 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.	<b>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:</b>	TAK	
	<b>3.1.</b> podstawowe informacje o spółce i jej działalności	TAK	
	<b>3.2.</b> opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
	<b>3.3.</b> opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	Spółka zamieściła opis rynku, na którym obecnie działa, jednakże nie zamieszcza pozycji jaką obecnie zajmuje na tym rynku.
	<b>3.4.</b> życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
	<b>3.5.</b> 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.
	<b>3.6.</b> dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
<b>3.7.</b> zarys planów strategicznych spółki,	TAK		

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

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



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



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

Janusz Petrykowski  
Prezes Zarządu

Robert Koński  
Wiceprezes Zarządu





**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ  
FIGENE CAPITAL**

**za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku**

---

**SPIS TREŚCI**

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ (w pełnych złotych) .....</b>	<b>4</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>6</b>
<b>SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>9</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....</b>	<b>11</b>
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>13</b>
1. <i>INFORMACJE OGÓLNE.....</i>	<i>13</i>
2. <i>WYKAZ I INFORMACJE O JEDNOSTKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ.....</i>	<i>14</i>
3. <i>ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ .....</i>	<i>26</i>
4. <i>AKTYWA FINANSOWE - UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH.....</i>	<i>27</i>
5. <i>EMISJA AKCJI.....</i>	<i>31</i>
6. <i>SZACUNKI I ZAŁOŻENIA .....</i>	<i>33</i>
7. <i>STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....</i>	<i>33</i>
8. <i>SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....</i>	<i>49</i>
9. <i>PRZYCHODY .....</i>	<i>50</i>
10. <i>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....</i>	<i>51</i>
11. <i>POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE .....</i>	<i>53</i>
12. <i>PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....</i>	<i>54</i>
13. <i>PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY .....</i>	<i>55</i>
14. <i>ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....</i>	<i>57</i>
15. <i>DYWIDENDY.....</i>	<i>58</i>
16. <i>WARTOŚĆ FIRMY .....</i>	<i>58</i>
17. <i>WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....</i>	<i>59</i>
18. <i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....</i>	<i>61</i>
19. <i>PRAWO DO UŻYTKOWANIA (LEASING) .....</i>	<i>63</i>
20. <i>POŻYCZKI UDZIELONE – WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE .....</i>	<i>65</i>
21. <i>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU NABYTYCH WIERZYTELNOŚCI.....</i>	<i>66</i>
22. <i>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU .....</i>	<i>66</i>
23. <i>POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI - WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU .....</i>	<i>67</i>
24. <i>POZOSTAŁE AKTYWA .....</i>	<i>68</i>
25. <i>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....</i>	<i>69</i>
26. <i>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....</i>	<i>69</i>
27. <i>KAPITAŁ PODSTAWOWY .....</i>	<i>69</i>
28. <i>KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ .....</i>	<i>75</i>



29.	POZOSTAŁE KAPITAŁY.....	76
30.	NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY.....	76
31.	KREDYTY I POŻYCZKI .....	76
32.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....	80
33.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG .....	80
34.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	80
35.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO .....	81
36.	REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE .....	81
37.	POZOSTAŁE REZERWY .....	82
38.	NALEŻNOŚCI WARUNKOWE.....	82
39.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	82
40.	ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....	83
41.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	88
42.	STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE ROCZNYM .....	90
43.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH ZADAŃ .....	90
44.	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	93
45.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	94
46.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ.....	97
47.	OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM .....	98
48.	TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	100
49.	INSTRUMENTY FINANSOWE .....	106
50.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	106
51.	CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM .....	107
52.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	122



## WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ (w pełnych złotych)

Wyszczególnienie (dane w pełnych złotych)	01.01.2022 - 31.12.2022		01.01.2021- 31.12.2021	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	17 012 841	3 668 062	6 545 489	1 429 927
Amortyzacja	1 243 649	268 138	1 155 951	252 529
Koszt własny sprzedaży	13 576 144	2 927 092	1 977 178	431 934
Przychody finansowe, w tym:	199 991	43 119	1 858 863	406 087
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 707 696	-799 400	-1 885 008	-411 799
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 708 768	368 420	-8 444 930	-1 844 878
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	388 777	83 822	-8 431 466	-1 841 937
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	11 433	2 465	131 899	28 815
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (działalność kontynuowana i działalność zaniechana)	-13 430 313	-2 895 650	-636 871	-139 131
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (działalność kontynuowana i działalność zaniechana)	-10 892 388	-2 348 459	-5 634 115	-1 230 828
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (działalność kontynuowana i działalność zaniechana)	27 950 340	6 026 248	5 095 659	1 113 197
Przepływy pieniężne netto razem	3 627 639	782 139	-1 175 327	-256 762
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na akcję zwykłą (zł/euro)	0,0018	0,0004	-0,0040	-0,0009

Wyszczególnienie (dane w pełnych złotych)	31.12.2022		31.12.2021	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	615 568 171	131 254 008	577 104 686	125 473 907
Aktywa trwałe	586 494 432	125 054 784	563 036 264	122 415 155
Aktywa obrotowe	29 073 739	6 199 224	14 068 422	3 058 752
Środki pieniężne	4 697 369	1 001 593	1 069 730	232 580
Zobowiązania razem	74 645 115	15 916 142	44 263 103	9 623 669
w tym zobowiązania krótkoterminowe	24 768 016	5 281 139	23 970 738	5 211 710
Kapitał własny	540 923 056	115 337 866	532 841 583	115 850 238
Kapitał podstawowy	214 686 908	45 776 436	211 577 132	46 001 029
Liczba akcji w sztukach	214 686 908	214 686 908	2 115 771 319	2 115 771 319
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	2,5196	0,5372	0,2518	0,0548

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

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



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

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

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

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.12.2022 - 31.12.2022	4,6883	4,4879	4,9647	4,6899
01.12.2021 - 31.12.2021	4,5775	4,4541	4,721	4,5994

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



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	nota	za okres	
		01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	9	<b>17 012 840,59</b>	<b>6 545 489,04</b>
Przychody ze sprzedaży usług		17 012 840,59	6 545 489,04
<b>Koszty bezpośrednie świadczonych usług</b>	10	<b>13 576 143,69</b>	<b>1 977 177,86</b>
Koszt własny sprzedaży		13 576 134,69	1 977 177,86
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>3 436 696,90</b>	<b>4 568 311,18</b>
Pozostałe przychody operacyjne		553 009,87	2 971 250,17
Koszty sprzedaży	10	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	10	7 649 728,56	8 444 374,91
Pozostałe koszty operacyjne	11	47 674,01	980 194,54
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>-3 707 695,80</b>	<b>-1 885 008,10</b>
Zysk ze sprzedaży jednostki zależnej		8 392 917,48	0,00
Przychody finansowe	12	199 991,16	1 858 863,19
Koszty finansowe	12	3 176 445,32	8 418 784,68
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>1 708 767,52</b>	<b>-8 444 929,58</b>
Podatek dochodowy	13	1 319 991,00	-13 464,00
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>388 776,52</b>	<b>-8 431 465,58</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		<b>11 432,74</b>	<b>131 899,27</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>400 209,26</b>	<b>-8 299 566,31</b>
Inne składniki dochodu		0,00	0,00
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0,00	0,00
<b>Suma całkowitych dochodów</b>		<b>400 209,26</b>	<b>-8 299 566,31</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	14		
Podstawowy za okres obrotowy		0,0019	-0,0039
Rozwodniony za okres obrotowy		0,0019	-0,0039
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>			
Podstawowy za okres obrotowy		0,0018	-0,0040
Rozwodniony za okres obrotowy		0,0018	-0,0040
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>			
Podstawowy za okres obrotowy		0,0001	0,0001
Rozwodniony za okres obrotowy		0,0001	0,0001





## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	NOTA	31.12.2022	31.12.2021
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>586 494 431,59</b>	<b>563 036 264,03</b>
Wartość firmy	16	493 875 241,50	502 892 614,64
Wartości niematerialne	17	16 748,40	19 392,90
Rzeczowe aktywa trwałe	18	67 301 164,28	49 182 890,86
Prawo do użytkowania (leasing)	19	17 032 553,41	10 810 544,63
Nieruchomości inwestycyjne		0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności		0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0,00	0,00
Aktywa finansowe		0,00	0,00
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00
Udzielone pożyczki	20	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług		0,00	0,00
Pozostałe należności		0,00	0,00
Pozostałe aktywa trwałe	24	8 090 834,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	177 890,00	130 821,00
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>29 073 739,45</b>	<b>14 068 422,10</b>
Zapasy		48 780,49	1 901 981,21
Udzielone pożyczki	20	598 023,57	4 255 937,77
Należności z tytułu dostaw i usług	22	1 929 498,72	2 245 981,80
Należności z tytułu nabytych wierzytelności	21	0,00	0,00
Pozostałe należności	23	21 690 047,19	4 473 415,35
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0,00	0,00
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik		0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	24	80 931,10	95 212,23
Rozliczenia międzyokresowe	25	29 089,52	26 163,41
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	4 697 368,86	1 069 730,33
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>615 568 171,04</b>	<b>577 104 686,12</b>



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

PASYWA	NOTA	31.12.2022	31.12.2021
<b>Kapitał własny</b>		<b>540 923 055,78</b>	<b>532 841 583,44</b>
Kapitał podstawowy	27	214 686 908,00	211 577 131,90
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	28	343 505 799,07	336 773 452,63
Pozostałe kapitały	29	-4 155 820,57	3 601 923,10
Akcje własne		0,00	0,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy		0,00	0,00
Niepodzielony wynik finansowy	30	-14 467 367,15	-13 169 275,30
Wynik finansowy bieżącego okresu		400 209,26	-8 299 566,31
Udziały niekontrolujące		953 327,17	2 357 917,42
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>49 877 099,49</b>	<b>20 292 364,22</b>
Kredyty i pożyczki	31	24 237 271,74	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe		0,00	0,00
Inne zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		0,00	0,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	792 010,00	80 236,00
Pozostałe rezerwy	37	0,00	55 280,23
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	35	24 827 418,00	20 156 847,99
Pozostałe zobowiązania	34	20 399,75	0,00
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>24 768 015,77</b>	<b>23 970 738,47</b>
Kredyty i pożyczki	31	14 929 513,64	9 604 576,20
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	34	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	34	483 835,00	0,00
Zobowiązania handlowe	33	3 958 927,54	4 313 108,80
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	35	1 936 908,98	1 301 986,10
Zobowiązanie z tytułu emisji akcji		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu nabytych wierzytelności		0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	34	2 837 454,54	6 961 512,96
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0,00	11 333,84
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36	357 095,82	1 558 246,07
Pozostałe rezerwy	37	264 280,25	219 974,50
<b>Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>615 568 171,04</b>	<b>577 104 686,12</b>



## SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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



Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Udziały niekontrolujące	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>okres zakończony 31.12.2021</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2021</b>	<b>152 319 631,90</b>	<b>137 368 452,63</b>	<b>2 159 650,71</b>	<b>-9 362 120,63</b>	<b>1 268 400,65</b>	<b>0,00</b>	<b>283 754 015,26</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekty lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>152 319 631,90</b>	<b>137 368 452,63</b>	<b>2 159 650,71</b>	<b>-9 362 120,63</b>	<b>1 268 400,65</b>	<b>0,00</b>	<b>283 754 015,26</b>
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emisja akcji - umorzenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rejestracja kapitału w KRS	59 257 500,00	199 405 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	258 662 500,00
Korekta prezentacji kapitału zapasowego	0,00	0,00	-470 000,00	0,00	0,00	0,00	-470 000,00
Ujęcie leasingu wg MSSF 16	0,00	0,00	0,00	-4 008 373,60	0,00	0,00	-4 008 373,60
Pokrycie straty kapitałem zapasowym	0,00	0,00	1 212 272,39	0,00	0,00	0,00	1 212 272,39
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-8 299 566,31	-8 299 566,31
Emisja akcji przed rejestracją w KRS	0,00	0,00	700 000,00	0,00	0,00	0,00	700 000,00
Nabycie jednostki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	201 218,93	0,00	0,00	201 218,93
Udziały niekontrolujące	0,00	0,00	0,00	0,00	1 089 516,77	0,00	1 089 516,77
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2021</b>	<b>211 577 131,90</b>	<b>336 773 452,63</b>	<b>3 601 923,10</b>	<b>-13 169 275,30</b>	<b>2 357 917,42</b>	<b>-8 299 566,31</b>	<b>532 841 583,44</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>1 708 767,52</b>	<b>-8 444 929,58</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>-14 967 629,27</b>	<b>7 827 614,45</b>
Amortyzacja	1 243 648,98	1 155 951,28
Odpis wartości firmy	0,00	0,00
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	-8 704,56
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-111 164,95	-57 796,01
Koszty odsetek	2 098 382,71	1 982 925,59
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-8 392 917,48	0,00
Zmiana stanu rezerw	-10 974,50	63 254,73
Zmiana stanu zapasów	226 748,38	-226 748,38
Zmiana stanu należności	-7 881 846,26	2 222 470,54
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 770 286,03	3 897 495,33
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-8 890,09	-3 207 894,21
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pożyczek spłaconych na podstawie kompensaty	0,00	0,00
Nieodpłatne nabycie wierzytelności	0,00	0,00
Koszty podwyższenia kapitału zakładowego niezarejestrowanego w KRS	0,00	0,00
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań leasing	8 718 855,46	-38 859,96
Zmiana aktywo z tytułu użytkowania	-8 993 417,95	2 976 097,95
Inne korekty - otrzymane bezgotówkowo pożyczki - zapłata innej spółki za zobowiązania	0,00	-908 884,87
Inne korekty	-85 767,54	-21 692,98
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>-13 258 861,75</b>	<b>-617 315,14</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-171 451,00	-19 556,00
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-13 430 312,75</b>	<b>-636 871,14</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>18 916 122,03</b>	<b>3 782 997,79</b>
Odsetki otrzymane	480 736,64	0,00
Udzielone pożyczki	7 402 219,39	107 637,79
Dywidendy otrzymane	0,00	0,00
Sprzedaż udziałów i akcji	11 033 166,00	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	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	3 675 360,00
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Środki przejęte w wyniku nabycia spółek	0,00	0,00



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH C.D.

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
<b>Wydatki</b>	<b>-29 808 510,47</b>	<b>-9 417 112,68</b>
Zakup majątku trwałego	-24 139 000,53	-5 375 414,48
Zakup udziałów i akcji	-5 544 640,78	0,00
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	0,00	0,00
Udzielone pożyczki	-101 065,29	-4 041 698,20
Inne wydatki inwestycyjne	-23 803,87	0,00
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-10 892 388,44</b>	<b>-5 634 114,89</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>37 544 322,58</b>	<b>9 543 417,57</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 913 405,00	1 062 500,00
Wpływy z tytułu zaliczki na warranty subskrypcyjne	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	35 630 917,58	8 480 917,57
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe - zwrot podatku PCC	0,00	0,00
<b>Wydatki</b>	<b>-9 593 982,86</b>	<b>-4 447 758,37</b>
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	-7 679 100,00	-4 249 924,09
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 760 283,76	0,00
Odsetki i prowizje	-154 599,10	-197 834,28
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>27 950 339,72</b>	<b>5 095 659,20</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>3 627 638,53</b>	<b>-1 175 326,83</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>3 627 638,53</b>	<b>-1 175 326,83</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 069 730,33</b>	<b>2 245 057,16</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>4 697 368,86</b>	<b>1 069 730,33</b>



## 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 2022 roku skład Zarządu był następujący:

Janusz Petrykowski – Prezes Zarządu  
Radosław Gronet - Wiceprezes Zarządu  
Robert Koński – Wiceprezes Zarządu

#### Prokurenci

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



## Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2022 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

Andrzej Bruczko	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mariola Więckowska	– Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Konrad Raczkowski	– Członek Rady Nadzorczej
Jacek Sadowski	– Członek Rady Nadzorczej
Janusz Popławski	– Członek Rady Nadzorczej

## Biegły rewident

Prezentowane roczne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dnia 09 września 2021 roku podjęła uchwałę, na mocy której dokonała wyboru firmy audytorskiej badającej jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za lata 2021 i 2022. Podmiot badający – UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. wpisany na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 3115. Wynagrodzenie audytora za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku wynosi 39 000,00 PLN netto.

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące podmioty:

Nazwa spółki zależnej / Udział w kapitale zakładowym:

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





## 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-księgową; doradztwo podatkowe PKD 69.20.Z,
  - stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja PKD 70.21.Z,
  - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
  - pozostałe pośrednictwo pieniężne PKD 64.19.Z,
  - pozostałe formy udzielania kredytów PKD 64.92.Z,
  - pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana PKD 96.09.Z,
- d) Organ prowadzący rejestr:
- Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000292586.

## II. Jednostki zależne – objęte konsolidacją metodą pełną:

### 1. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A

- a) Nazwa: **Dahlia Energy Sp. z o.o.**
- b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
  - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
  - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
  - handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
  - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
  - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
  - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
  - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
  - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 68.31.Z,
- d) Organ prowadzący rejestr:
- Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000475496,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.

### 2. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.



- a) Nazwa: **FIGENE Energia Sp. z o.o.**
  - b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
  - c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
    - handel energia elektryczna PKD 35.14.Z,
    - wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
    - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
    - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
    - wytwarzanie paliw gazowych PKD 35.21.Z,
    - dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym PKD 35.22.Z,
    - handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym PKD 35.23.Z,
    - wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych PKD 35.30.Z,
    - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
    - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
  - d) Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000539713,
  - e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.
3. Jednostka zależna od FIGENE Energia Sp. z o.o.
- a) Nazwa: **FIR Energy Sp. z o.o.**
  - b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
  - c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
    - wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
    - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
    - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
    - handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
    - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
    - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
    - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
    - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
    - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 68.31.Z,
    - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z,
  - d) Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000475489
  - e) Udział Emitenta w kapitale jednostki poprzez spółkę zależną FIGENE Energia Sp. z o.o. wynosi 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.
4. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A
- a) Nazwa: **Hagart Sp. z o.o.**



- b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
  - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
  - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
  - handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
  - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
  - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
  - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
  - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
  - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 68.31.Z,
  - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z,
- d) Organ prowadzący rejestr:
- Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000460454,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.

5. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

- a) Nazwa: **Take The Wind Sp. z o.o.**
- b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
  - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
  - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
  - handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
  - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
  - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
  - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
  - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
  - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 68.31.Z,
  - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z,
- d) Organ prowadzący rejestr:
- Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000516933,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.

6. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A

- a) Nazwa: **Proreta Sp. z o.o.**
- b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:



- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
  - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
  - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
  - handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
  - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
  - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
  - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
  - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
  - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 68.31.Z,
  - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z,
- d) Organ prowadzący rejestr:
- Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000460390,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.
7. Jednostka zależna od Hagart Sp. z o.o.
- a) Nazwa: **Eolica Polska Sp. z o.o.**
- b) Siedziba: ul. Krasnobrodzka 19 lok. 3, 03-214 Warszawa (dnia 01 kwietnia 2021 roku nastąpiła zmiana adresu Spółki na: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa – zmiana nie została jeszcze zarejestrowana w KRS)
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
  - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
  - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
  - handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
  - badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii PKD 72.11.Z,
  - badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych PKD 72.19.Z,
  - pozostałe badania i analizy techniczne PKD 71.20.B,
- d) Organ prowadzący rejestr:
- Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000228772,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki poprzez spółkę zależną Hagart Sp. z o.o. 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.
8. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.
- a) Nazwa: **PT Energia Sp. z o.o.**
- b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
  - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
  - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,



- handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
- rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych PKD 43.11.Z,
- przygotowanie terenu pod budowę PKD 43.12.Z,

d) Organ prowadzący rejestr:

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

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

9. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

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

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

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

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

d) Organ prowadzący rejestr:

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

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

10. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

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

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

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

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



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

d) Organ prowadzący rejestr:

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

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

11. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

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

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

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

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

d) Organ prowadzący rejestr:

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

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

12. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

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

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

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

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



- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 68.31.Z,
- zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z,
- rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych PKD 43.11.Z,
- przygotowywanie terenu pod budowę PKD 43.12.Z,
- roboty związane z budową rurociągów i przesyłowych sieci rozdzielczych 42.21.Z,

d) Organ prowadzący rejestr:

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

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

13. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

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

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

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

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

d) Organ prowadzący rejestr:

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

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

14. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

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

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

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

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



d) Organ prowadzący rejestr:

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

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

15. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

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

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

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
- przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
- dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
- handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
- przygotowywanie terenu pod budowę PKD 43.12.Z,
- wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno- inżynierskich PKD 43.13.Z,
- wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych PKD 43.29.Z.

d) Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000569028,

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

16. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

a) Nazwa: **Ventus Investments S.A.**

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

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

- działalność holdingów finansowych PKD 64.20.Z,
- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
- przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
- handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
- pozostałe pośrednictwo pieniężne PKD 64.19.Z,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 64.99.Z,
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 66.19.Z,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych PKD 70.10.Z,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z

d) Organ prowadzący rejestr:





Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000471063

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

17. Jednostka zależna od Ventus Investments S.A.

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

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

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

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

d) Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000397786

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

18. Jednostka zależna od Ventus Investments S.A.

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

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

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

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

d) Organ prowadzący rejestr:



Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000474685

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

19. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

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

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

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

20. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

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

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

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



## 21. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

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

## 22. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

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

## 23. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

- f) Nazwa: **Green Force Sp. z o.o.**
- g) Siedziba: ul. Świętokrzyska 35/149, 00-049 Warszawa,
- h) 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.
- i) Organ prowadzący rejestr:
- Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000387099
- j) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.

### 3. ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku miały miejsce następujące zmiany w Grupie Kapitałowej:

1. Dnia 22 lutego 2022 r. doszło do zawarcia umowy sprzedaży 100% udziałów spółki zależnej Emitenta MAGNOLIA Energy Sp. z o.o. i z tym samym dniem spółka ta przestała być częścią Grupy Kapitałowej Emitenta.
2. Dnia 24 lutego 2022 r. FIGENE CAPITAL S.A. nabyła 2 udziały Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. zwiększając tym samym swój udział do 72% w kapitale zakładowym tej spółki.
3. Dnia 29 sierpnia 2022 r. FIGENE CAPITAL S.A. nabyła 39.729 akcji Ventus Investments S.A. zwiększając tym samym swój udział do 100% w kapitale zakładowym tej spółki.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w Grupie Kapitałowej FIGENE Capital.



#### 4. AKTYWA FINANSOWE - UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

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



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

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

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

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	-3 578,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PT Energia Sp. z o.o.	0,00	-51 773,95	88 726,14	0,00	87 811,00	0,00	1 504 189,82
Dahlia Energy Sp. z o.o.	0,00	-60 821,37	46 477,63	0,00	45 772,49	0,00	1 116 167,26
FIR Energy Sp. z o.o.	0,00	-51.491,96	55 178,60	0,00	36 068,60	0,00	429 158,60
FIGENE Energia Sp. z o.o.	6.015.383,64	167 878,15	3 257 000,73	0,00	2 304 798,96	0,00	21 712 396,29
Hagart Sp. z o.o.	0,00	-167 516,11	2 442 531,83	0,00	1 230 586,13	0,00	4 574 680,75
Take The Wind Sp. z o.o.	14.000,00	-1 015 532,23	4 886 427,92	0,00	4 333 873,70	0,00	32 050 695,28
Proreta Sp. z o.o.	0,00	-24 546,97	22 962,84	0,00	22 866,48	0,00	2 074 764,44
Equilibrium Sp. z o.o.	0,00	-60 406,56	19 968,40	0,00	19 885,00	0,00	1 672 350,52
Enor Sp.z o.o.	10.486.534,27	78 413,13	2 086 370,11	0,00	884 115,66	0,00	2 086 370,11
Birch Energy Sp. z o.o.	0,00	-58 808,01	86 013,67	0,00	86 013,67	0,00	626 013,67
Invest Wind Sp. z o.o.	0,00	-11 645,02	203 273,22	0,00	198 194,51	0,00	4 561 576,24
Eneko 1 Sp. z o.o.	0,00	-33 503,47	19 124,80	0,00	17 637,00	0,00	1 936 226,55
BBBM Ekolog Sp. z o.o.	0,00	-3 951,74	4 606,43	0,00	856,43	0,00	503 969,43
Almark Investment Sp. z o.o.	0,00	-47 310,99	66 618,07	0,00	14 668,09	0,00	957 776,80
Ventus Investment S.A.	0,00	-58 460,35	4 511 945,51	0,00	4 496 089,34	0,00	6 403 743,51



Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.	0,00	-23 232,77	36 137,57	0,00	35 840,27	0,00	3 528 692,70
Pasat Energy Sp. z o.o.	0,00	-18 862,89	40 328,67	0,00	40 328,67	0,00	1 211 437,54
Energia Uno Sp. z o.o.	0,00	-281,25	23 957,20	0,00	3 212,00	0,00	4 004 019,21
Rosemary Energy Sp. z o.o.	0,00	-53,75	20 503,22	0,00	0,00	0,00	4 005 778,84
Green Force Sp. z o.o.	0,00	-58 620,00	51 386,49	0,00	2 484,00	48 780,49	919 140,09
Eolica Polska Sp. z o.o.	0,00	- 391 009,39	31 391,20	0,00	31 311,14	0,00	5 563 691,82
Domi Breeze Sp z o.o.	0,00	- 13 751,42	28 321,50	0,00	26 951,40	0,00	1 143 033,08
Lime Energy Sp z o.o.	0,00	- 19 533,63	88 627,84	0,00	65 796,93	0,00	4 283 579,44

Nazwa jednostki	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik finansowy lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
PT Energia Sp. z o.o.	864 500,00	0,00	0,00	0,00	- 254 544,99	- 51 773,95	946 008,76	0,00
Dahlia Energy Sp. z o.o.	759 650,00	0,00	0,00	0,00	- 348 979,48	- 60 821,37	56 002,82	710 315,29
FIR Energy Sp. z o.o.	20 000,00	0,00	0,00	0,00	- 180 500,22	- 51 491,96	69 829,80	571 320,98
FIGENE Energia Sp. z o.o.	13 000 000,00	0,00	7 567 000,00	0,00	- 1 757 353,91	167 878,15	1 567 465,73	1 167 406,32
Hagart Sp. z o.o.	20 000,00	0,00	0,00	0,00	- 1 176 328,63	- 167 516,11	5 898 525,49	0,00
Take The Wind Sp. z o.o.	1 777 700,00	0,00	0,00	0,00	1 735 665,43	- 1 186 983,23	29 724 313,08	0,00
Proreta Sp. z o.o.	2 562 500,00	0,00	0,00	0,00	- 583 698,15	- 24 546,97	120 509,56	0,00
Equilibrium Sp. z o.o.	921 500,00	0,00	623 000,00	0,00	- 438 186,58	- 60 406,56	626 443,66	0,00
Enor Sp. z o.o.	50 000,00	0,00	274 073,00	0,00	- 2 359 492,12	78 413,13	4 043 376,10	0,00
Birch Energy Sp. z o.o.	20 000,00	0,00	0	0,00	- 330 290,11	- 58 808,01	995 111,79	0,00



Invest Wind Sp. z o.o.	45 000,00	0,00	4 370 847,42	0,00	- 97 337,79	- 11 645,02	235 808,21	18 903,42
Eneko 1 Sp. z o.o.	2 298 000,00	0,00	0,00	0,00	- 369 007,06	- 33 503,47	40 737,08	0,00
BBBM Ekolog Sp. z o.o.	225 000,00	0,00	277 134,76	0,00	- 22 452,00	- 3 951,74	28 238,41	0,00
Almark Investment Sp. z o.o.	50 000,00	0,00	0,00	0,00	- 425 185,02	- 47 310,99	1 380 272,81	0,00
Ventus Investment S.A.	354 150,00	0,00	6 940 758,00	0,00	- 982 996,99	- 58 460,35	150 292,85	0,00
Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.	5 000,00	0,00	4 165 250,13	0,00	- 772 767,23	- 23 232,77	154 442,57	0,00
Pasat Energy Sp. z o.o.	5 100,00	0,00	267 345,81	0,00	- 698 389,10	- 18 862,89	1 656 243,72	0,00
Energia Uno Sp. z o.o.	26 750,00	0,00	3 939 961,19	0,00	- 16 388,75	- 281,25	53 978,02	0,00
Rosemary Energy Sp. z o.o.	26 750,00	0,00	3 956 260,81	0,00	- 12 795,76	- 53,75	35 617,54	0,00
Green Force Sp. z o.o.	50 000,00	0,00	0,00	0,00	- 102 323,91	- 58 620,00	62 304,00	967 780,00
Eolica Polska Sp. z o.o.	1 128 000,00	0,00	5 742 366,78	0,00	- 4 625 122,09	- 391 009,39	3 709 456,52	0,00
Domi Breeze Sp z o.o.	8 000,00	0,00	372 000,00	0,00	-117 265,61	- 13 751,42	29 050,11	865 000,00
Lime Energy Sp z o.o.	96 250,00	0,00	1 366 813,00	0,00	-635 597,80	- 19 533,63	32 647,87	3 443 000,00





## 5. EMISJA AKCJI

Poniższa tabela przedstawia emisje akcji w 2022 roku:

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



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

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

Poniższa tabela przedstawia emisje akcji w 2021 roku:

Umowa	Inwestor	Rodzaj akcji	Wartość nominalna	Ilość akcji	Wartość nominalna	Wartość wkładu	Pokrycie
Umowy objęcia akcji serii K z dnia 12 i 13.04.2021 r. – wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii B2 w ramach kapitału warunkowego	DEMO Jacek Sadowski z siedzibą w Jaworznie Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Sp. z siedzibą w Poznaniu	Seria K, zwykłe na okaziciela	0,1	1 750 000	175 000	175 000,00	wkład pieniężny
Umowy objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 05.07.2021	EFFICIENT HOLDINGS LIMITED	Seria N, zwykłe na okaziciela	0,1	578 250 000	57 825 000	254 430 000,00	aport - wkład niepieniężny w postaci 68% udziałów spółki Unio Verde Gromadka Sp. z o.o., 100% udziałów spółki Pasat Energy Sp. z o.o., 100% udziałów spółki Energia Uno Sp. z o.o., 100% udziałów spółki Rosemery Energy Sp. z o.o.
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 02.09.2021*	Tomasz Kammel Maria Wróbel	Seria L11, zwykłe na okaziciela	0,1	7 000 000	700 000,00	3 500 000,00	aport - wkład niepieniężny w postaci 100% udziałów spółki Green Force Sp. z o.o.

\* rejestracja w KRS po dniu, tj. 08 marca 2022 r.



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

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

## 6. SZACUNKI I ZAŁOŻENIA

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

- ujęcie i wycena umów leasingowych,
- planowane przychody 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 21 marca 2023 roku, tj. na dzień publikacji raportu, zważywszy na bieżący przebieg zatwierdzania MSSF w UE oraz rodzaj działalności Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL, nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Grupę Kapitałową FIGENE CAPITAL i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022.

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



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

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

### **OKRESY PREZENTOWANE**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 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 2022 roku oraz według stanu na 31 grudnia 2021 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.

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



## **NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, OBOWIĄZUJĄCE NA DZIEŃ BILANSOWY**

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2022 rok:

-Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),

-Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),

-Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),

-Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie.).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2022 rok.

## **NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE WCHODZĄCE W ŻYCIE PO DNIU BILANSOWYM**

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

-MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 opublikowanymi przez RMSR 25 czerwca 2020 roku - zatwierdzone w UE w dniu 19 listopada 2021 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

-Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – dane porównawcze, zatwierdzone w UE w dniu 8 września 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

-Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

-Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja wartości szacunkowych zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

-Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji zatwierdzone w UE w dniu 11 sierpnia 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).



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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

-Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później)

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Zobowiązania długoterminowe z kowenantami (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),

-Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązanie z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),

-MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,

-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 do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).

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

### **BŁĘDY LAT POPRZEDNICH**

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

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

- jeżeli błąd podstawowy powstał w roku poprzednim – jako obciążenie wyniku finansowego tego roku,



- jeżeli błąd podstawowy powstał w latach poprzedzających rok poprzedni – jako obciążenie zysku/straty z lat ubiegłych.

### ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

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

### ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

Grupa identyfikuje rzeczzone zdarzenia w następującym podziale:

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

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

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

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

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

### WARTOŚĆ FIRMY

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



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

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

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

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

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

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

## **WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

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

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

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

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





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

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

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

Z wyjątkiem kosztów poniesionych w związku z realizacją prac rozwojowych (lub realizacją etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) wszystkie wartości niematerialne wytworzone przez Grupę nie podlegają aktywowaniu i ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów okresu, w którym dotyczący 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 w 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 wymiennymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczną 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 przysłych okresów sprawozdawczych.

## KAPITAŁ WŁASNY

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

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

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

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

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

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

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

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

Kwoty powstałe z podziału zysku wykazuje się jako pozostałe kapitały.

## ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ORAZ INSTRUMENTY KAPITAŁOWE WYEMITOWANE PRZEZ GRUPĘ

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

## KREDYTY I POŻYCZKI

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

## ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Grupa wycenia zobowiązania finansowe zakwalifikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (obejmujące w szczególności obligacje oraz instrumenty pochodne niestanowiące instrumentów zabezpieczających) na dzień bilansowy, lub inny moment po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Niezależnie od cech i celu nabycia, Grupa, w momencie początkowego ujęcia, dokonuje klasyfikacji wybranych zobowiązań finansowych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, gdy prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji. Wartość godziwa



zaciągniętego zobowiązania ustalana jest na podstawie bieżącej ceny sprzedaży dla instrumentów notowanych na aktywnym rynku. W przypadku braku aktywnego rynku, Grupa stosuje inne techniki ustalania wartości godziwej, w tym wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych przeprowadzonych bezpośrednio pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi stronami, a także, jeśli informacje o nich są dostępne, odniesienie do bieżącej wartości godziwej innego instrumentu, który jest niemalże taki sam, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, jak również modele wyceny opcji.

Do zobowiązań finansowych Grupa kwalifikuje także zobowiązania z tytułu leasingu, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmują się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania 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 kwotę rezerwy na świadczenia emerytalne – jeżeli kwota rezerwy okazuje się nieistotna, odstępuje się od jej ujęcia i prezentacji.

Grupa tworzy ponadto rezerwy na niewykorzystane rezerwy.

## POZOSTAŁE REZERWY

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

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

## PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

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



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

### **KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU**

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty funkcjonowania Grupy, a w szczególności koszty działań 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 odroczony obliczany jest przy użyciu metody bilansowej. Podatek odroczony odzwierciedla efekt podatkowy netto przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów lub pasywów, a jego wartością podatkową. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są obliczane z użyciem obowiązujących stawek podatku przewidywanych na przyszłe lata, w których oczekuje się, że przejściowe różnice zrealizują się według stawek podatkowych ogłoszonych lub ustanowionych na dzień bilansowy.

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

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

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

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

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

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



Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego kompensuje się, gdy istnieje możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia 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 przejścia.

Zastosowanie metody przejścia wymaga:

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

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

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

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

U podstaw tej metody leży założenie, że podmioty łączące się były zarówno przed jak i po transakcji kontrolowane przez tego samego akcjonariusza i w związku z tym sprawozdanie finansowe odzwierciedla fakt ciągłości wspólnej kontroli oraz nie odzwierciedla zmian wartości aktywów netto do wartości godziwych lub wyceny wartości firmy, ponieważ żaden z łączących się podmiotów nie jest w istocie nabywany. Zatem sprawozdanie przygotowywane jest tak, jakby łączące się podmioty były





zawsze ze sobą połączone. Rozliczając połączenie jednostek gospodarczych metodą łączenia udziałów, wyłączeniu podlegają następujące pozycje:

- kapitał zakładowy spółki przejętej,
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze łączących się spółek,
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonywanych w okresie, za który jest sporządzane sprawozdanie finansowe, które miały miejsce przed połączeniem między łączącymi się spółkami,
- zyski lub straty operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów.

## DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

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

## ZASADY KONSOLIDACJI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL

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

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

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

## SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

## STOSOWANIE ZASAD

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

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



## 8. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

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

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

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

### Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku

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

### Przychody i koszty za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2022 roku

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



## Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 roku

Wyszczególnienie	Energia odnawialna	Razem
Aktywa segmentu	577 104 686,12	577 104 686,12
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>577 104 686,12</b>	<b>577 104 686,12</b>
Zobowiązania segmentu	44 263 102,68	44 263 102,68
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>44 263 102,68</b>	<b>44 263 102,68</b>

## Przychody i koszty za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku

Segmenty:	Energia odnawialna	Razem
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>9 516 739,21</b>	<b>9 516 739,21</b>
Przychody segmentu (zewnętrzne)	6 545 489,04	6 545 489,04
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	2 971 250,17	2 971 250,17
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>-11 401 747,31</b>	<b>-11 401 747,31</b>
Koszty segmentu (zewnętrzne)	-10 421 552,77	-10 421 552,77
Koszty segmentu (wewnętrzne)	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	-980 194,54	-980 194,54
<b>Wynik segmentu</b>	<b>-1 885 008,10</b>	<b>-1 885 008,10</b>
<b>Przychody i koszty finansowe</b>	<b>-6 559 921,48</b>	<b>-6 559 921,48</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-8 444 929,58</b>	<b>-8 444 929,58</b>
Podatek dochodowy	13 464,00	13 464,00
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-8 431 465,58</b>	<b>-8 431 465,58</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	<b>131 899,27</b>	<b>131 899,27</b>
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>-8 299 566,31</b>	<b>-8 299 566,31</b>

## 9. PRZYCHODY

### Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

Grupa uzyskuje 100% przychodów ze sprzedaży na terenie Polski.

Wyszczególnienie	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
<b>Działalność kontynuowana</b>	<b>17 012 840,59</b>	<b>6 545 489,04</b>
Przychody ze sprzedaży wierzycelności	0,00	0,00
Przychody z sprzedaży usług pozostałych	10 997 456,95	3 377 143,99
Przychody z windykacji	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	6 015 383,64	3 168 345,05
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>17 012 840,59</b>	<b>6 545 489,04</b>
Pozostałe przychody operacyjne	553 009,87	2 971 250,17
Przychody finansowe	8 592 908,64	1 858 863,19
<b>Przychody z działalności kontynuowanej ogółem</b>	<b>26 158 759,10</b>	<b>11 375 602,40</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>	<b>11 432,74</b>	<b>131 899,27</b>
<b>Przychody ogółem</b>	<b>26 170 191,84</b>	<b>11 507 501,67</b>



## Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01.01.2022 - 31.12.2022		01.01.2021- 31.12.2021	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	17 012 840,59	100,00%	6 545 489,04	100,00%

## Główni klienci

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa zidentyfikowała 3 największych odbiorców. Wartość obrotów żadnego z nich nie przekroczyła poziom 10% przychodów ze sprzedaży:

- RABINA Sp. z o.o. - kwota sprzedaży netto 607 tys. PLN,
- BOL Poland Sp. z o.o. - kwota sprzedaży netto 450 tys. PLN,
- Przedsiębiorstwo Produkcji Urządzeń Transportowych WUTEH Sp. z o.o. – kwota sprzedaży netto 441 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa zidentyfikowała 3 kluczowych odbiorców, dla których wartość obrotów przekroczyła poziom 10% przychodów ze sprzedaży:

- ELBUDPROJEKT Sp. z o.o. - kwota sprzedaży netto 850 tys. PLN,
- ROBERT BOSCH Sp. z o.o. - kwota sprzedaży netto 475 tys. PLN,
- BOL POLAND Sp. z o.o. – kwota sprzedaży netto 337 tys. PLN.

## 10. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

### Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych, w tym:	1 243 648,98	1 155 951,28
prawo do użytkowania (leasing)	1 174 223,91	1 123 209,28
Zużycie materiałów i energii	235 915,34	156 778,86
Usługi obce, w tym:	2 942 672,49	4 785 699,94
leasing krótkoterminowy (do 12 m-cy)	0,00	0,00
leasing o niskiej wartości	0,00	368,19
Podatki i opłaty	96 803,55	84 479,43
Wynagrodzenia	2 942 636,32	2 101 151,00
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	176 931,50	119 557,01
Inne koszty rodzajowe, w tym:	11 120,38	40 757,39
ubezpieczenia majątkowe, osobowe i działalności	0,00	0,00
koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	737,43	0,00
koszty delegacji pracowników	622,00	605,60
składki członkowskie	0,00	0,00
inne	9 760,95	1 691,57
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>7 649 728,56</b>	<b>8 444 374,91</b>
Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-7 649 728,56	-8 444 374,91



<b>Koszty bezpośrednie świadczonych usług</b>	<b>13 576 143,69</b>	<b>1 977 177,86</b>
Cena zakupu spłaconych wierzytelności	0,00	0,00
Pozostałe koszty bezpośrednie	0,00	0,00
Koszt własny sprzedaży	13 576 143,69	1 977 177,86

### Koszty amortyzacji i odpisów amortyzacyjnych

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

Wyszczególnienie	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
<b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</b>	<b>1 243 648,98</b>	<b>1 155 951,28</b>
Amortyzacja środków trwałych	66 780,57	9 679,45
Amortyzacja wartości niematerialnych	2 644,50	23 062,55
Amortyzacja prawo do użytkowania (leasing)	1 174 223,91	1 123 209,28
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Zarząd	4	4
Rada Nadzorcza	5	5
Umowy o pracę	5	5
Umowy cywilnoprawne	1	1
Kontrakty menadżerskie	0	1
<b>Razem</b>	<b>15</b>	<b>16</b>



Wyszczególnienie	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Wynagrodzenia	2 942 636,32	2 101 151,00
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	176 931,50	119 557,01
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
<b>Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:</b>	<b>3 119 567,82</b>	<b>2 220 708,01</b>
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	<b>3 119 567,82</b>	<b>2 220 708,01</b>

## 11. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Zobowiązania przedawnione	0,00	29 051,14
Zwrot poniesionych opłat sądowych	0,00	40,00
Korekty lat ubiegłych	0,00	0,00
Rozwiązanie rezerw na koszty sądowe i koszty zastępstwa procesowego	520 377,12	0,00
Pozostałe	32 632,75	2 942 159,03
<b>Razem</b>	<b>553 009,87</b>	<b>2 971 250,17</b>

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	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Odpis aktualizujący należności	0,00	0,00
Odpis wartości firmy	0,00	0,00
Koszty egzekucyjne i sądowe	13 871,92	9 875,61
Wierzytelności nieściągalne	0,00	0,00
Koszty spraw sądowych	0,00	0,00
Zaniechanie inwestycji	0,00	0,00
Kara umowna	0,00	0,00



Koszty refakturowane	0,00	24 849,64
Nieudokumentowane wydatki	7 143,38	16 929,69
Pozostałe	26 658,71	928 539,60
<b>Razem</b>	<b>47 674,01</b>	<b>980 194,54</b>

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 wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

## 12. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	0,00	0,00
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	199 637,45	198 610,25
Przychody z pozostałych odsetek	152,42	0,00
Nieodpłatnie otrzymana wierzytelność	0,00	1 655 252,94
Pozostałe	201,29	5 000,00
<b>Razem</b>	<b>199 991,16</b>	<b>1 858 863,19</b>

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

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

W dniu 2 września 2021 roku FIGENE CAPITAL S.A. nabyła nieodpłatnie wierzytelność wobec spółki zależnej Green Force Sp. z o.o. i jest to należność z tytułu pożyczek na kwotę 1 655 252,94 PLN, w tym 698 852,94 PLN to 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	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Odsetki od kredytów i pożyczek	791 905,03	544 272,43
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	1 620 401,71	1 588 269,75
Odsetki od nieterminowych płatności	204 620,24	0,00
Odsetki budżetowe	11 547,93	6 324,00
Ujemne różnice kursowe	547 970,41	84 958,96
Odpis aktualizujący pakiety wierzytelności	0,00	6 173 617,41
Odsetki od dzierżawy	0,00	19 888,89
Pozostałe odsetki	0,00	1 453,23
<b>Razem</b>	<b>3 176 445,32</b>	<b>8 418 784,68</b>





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. Do kosztów finansowych Spółka zaliczyła również odpis aktualizujący wartość wierzytelności e jednostce dojmującej. Uchwałę o dokonaniu odpisu Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. podjął w dniu 29 grudnia 2021 r.

Zysk ze sprzedaży jednostki zależnej	01.01.2022- 31.12.2022
Cena sprzedaży udziałów	30 216 000,00
Przypisana wartość firmy	-20 799 547,11
Aktywa netto jednostki zależnej na dzień sprzedaży	-1 023 535,41
<b>Razem</b>	<b>8 392 917,48</b>

Figene Capital S.A. w dniu 22 lutego 2022 r. zawarł z Budimex S.A. z siedzibą w Warszawie umowę dotyczącą sprzedaży 100% udziałów spółki zależnej Magnolia Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Ostateczne rozliczenie ceny nastąpi w oparciu o rzeczywiste dane wyprodukowanej i sprzedanej przez SPV energii.

### 13. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>-655 286,00</b>	<b>-13 343,00</b>
Dotyczący roku obrotowego	- 483 835,00	-13 343,00
Dotyczący lat poprzednich	-171 451,00	0,00
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>- 664 705,00</b>	<b>26 807,00</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	- 664 705,00	26 807,00
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>- 1 319 991,00</b>	<b>13 464,00</b>

Bieżący podatek dochodowy	Pozostałe źródła	Zyski kapitałowe	Pozostałe źródła	Zyski kapitałowe
	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2021- 31.12.2021
<b>Zysk przed opodatkowaniem działalność kontynuowana</b>	<b>-837 933,77</b>	<b>2 546 500,00</b>	<b>-8 444 929,58</b>	<b>0,00</b>
Zysk/Strata z działalności zaniechanej	11 432,74	0,00	131 899,27	0,00
Przychody podatkowe zwiększające podstawę do opodatkowania	480 736,64	11 092 000,00	0,00	0,00
Przychody wyłączone z opodatkowania	9 752 704,81	0,00	856 854,73	0,00
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	- 1 451 650,41	8 545 500,00	-617 504,24	0,00
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	2 521 100,27	0,00	7 708 984,35	0,00
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>-9 054 386,63</b>	<b>2 546 500,00</b>	<b>-1 249 970,19</b>	<b>0,00</b>
Odliczenia od dochodu - straty podatkowe z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>-9 054 386,63</b>	<b>2 546 500,00</b>	<b>-1 249 970,19</b>	<b>0,00</b>
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%/9%	1 029,00	483 835,00	0,00	0,00



Korekta zaliczek na podatek dochodowy w spółkach zależnych za okres przed objęciem kontroli	0,00	0,00	11 871,00	0,00
<b>Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)</b>	<b>- 0,0002%</b>	<b>0,00%</b>	<b>-0,14%</b>	<b>0,00%</b>

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

<b>Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Niewypłacone wynagrodzenia	277 509,14	968 271,76
Składki ZUS pracodawcy od niewypłaconych wynagrodzeń	224 094,00	54 852,59
Koszt badania bilansu	89 000,00	71 500,00
Naliczone a niezapłacone odsetki od pożyczek	487 020,80	117 590,27
Rezerwa urlopową	55 784,98	28 438,27
Niezapłacone zobowiązania przeterminowane powyżej 90 dni	523 439,79	212 917,46
Pozostałe rezerwy	319 711,01	0,00
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>1 976 559,72</b>	<b>1 453 570,35</b>
stawka podatkowa	9%	9%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>177 890,37</b>	<b>130 821,00</b>

<b>Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Niezapłacone, zasądzone na dobro GPPI koszty sądowe	0,00	0,00
Wycena przychodów przyszłych okresów	8 090 834,00	0,00
Naliczone a nieotrzymane odsetki od pożyczek	660 882,33	836 087,20
Środki trwałe i wartości niematerialne - różnica między wartością podatkową a bilansową	48 399,69	14 423,42
Leasing	0,00	40 461,06
Pozostałe rezerwy	0,00	540,00
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>8 800 116,02</b>	<b>891 511,68</b>
Stawka podatkowa	9%	9%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>792 010,44</b>	<b>80 236,00</b>



### Aktywo/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	177 890,00	130 821,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	792 010,00	80 236,00
<b>Aktywo/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>- 664 705,00</b>	<b>50 585,00</b>

W 2022 roku obowiązuje podstawowa stawka podatkowa 19% i preferencyjna 9% po spełnieniu określonych warunków w ustawie o podatku dochodowym od wynikające z aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego zrealizują się w przyszłych latach, w których osób prawnych (tzw. progi podatkowe). Zarząd Spółki dominującej szacuje, że Spółka dominująca będzie mogła skorzystać z preferencyjnej stawki podatku 9%.

### 14. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

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

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	388 776,52	-8 431 465,58
Strata na działalności zaniechanej	11 432,74	131 899,27
<b>Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b>	<b>400 209,26</b>	<b>-8 299 566,31</b>
Efekt rozwodnienia:	0,00	0,00
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>400 209,26</b>	<b>-8 299 566,31</b>

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	214 686 908	2 115 771 319
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	413 405	15 650 000
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>215 100 313</b>	<b>2 131 421 319</b>

Zysk/strata na jedną akcję	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021



Zysk/Strata z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty przypadającego na jedną akcję	0,0018	-0,0040
Zysk/Strata z działalności zaniechanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty przypadającego na jedną akcję	0,0001	0,0001
Zysk/Strata z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	0,0018	-0,0040
Zysk/Strata z działalności zaniechanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	0,0001	0,0001

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 413 405 szt. akcji objętych w ramach kapitału warunkowego (seria C) w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych serii B2.

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

## 15. DYWIDENDY

W latach 2022 i 2021 żadne spółki Grupy nie wypłacały dywidendy.

## 16. WARTOŚĆ FIRMY

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

Wyszczególnienie	Wartość
------------------	---------



<b>WARTOŚĆ POZATKOWA</b>	
<b>Na dzień 01.01.2021</b>	<b>254 740 671,89</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>248 151 942,75</b>
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	248 151 942,75
UNIO VERDE Gromadka (przejęcie kontroli 05.07.2021)	180 333 176,87
Pasat Energy (przejęcie kontroli 05.07.2021)	25 408 136,85
Energia Uno (przejęcie kontroli 05.07.2021)	38 847 923,81
Rosemary Energy (przejęcie kontroli 05.07.2021)	11 677,31
Green Force (przejęcie kontroli 02.09.2021)	3 551 027,91
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>
<b>Na dzień 31.12.2021</b>	<b>502 892 614,64</b>
<b>SKUMULOWANA UTRATA WARTOŚCI</b>	
<b>Na dzień 01.01.2021</b>	<b>0,00</b>
<b>Na dzień 31.12.2021</b>	<b>0,00</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>	
<b>Na dzień 31.12.2021</b>	<b>502 892 614,64</b>

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 01.01.2022-31.12.2022 roku

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



**Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2021-31.12.2021 roku**

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021</b>	<b>24 400,00</b>	<b>67 962,91</b>	<b>92 362,91</b>
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021</b>	<b>24 400,00</b>	<b>67 962,91</b>	<b>92 362,91</b>
Umorzenie na dzień 01.01.2021	24 400,00	25 507,46	49 907,46
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	23 062,55	23 062,55
- amortyzacji	0,00	23 062,55	23 062,55
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2021	24 400,00	48 570,01	72 970,01
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	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 31.12.2021	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021</b>	<b>0,00</b>	<b>19 392,90</b>	<b>19 392,90</b>



## 18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

### Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa

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

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



### Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2021 - 31.12.2021 roku

Wyszczególnienie	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021</b>	<b>76 433,90</b>	<b>180 048,92</b>	<b>80 546,66</b>	<b>29 544 606,22</b>	<b>29 881 635,70</b>
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	16 698,20	0,00	19 495 590,63	19 512 288,83
- nabycia środków trwałych		0,00	0,00	5 329 181,15	5 329 181,15
- połączenia jednostek gospodarczych	0,00	0,00	0,00	14 150 425,48	14 150 425,48
- przyjęcia środka trwałego	0,00	16 698,20	0,00	15 984,00	32 682,20
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	15 984,00	0,00	16 796,20	32 780,20
- przyjęcia środka trwałego	0,00	15 984,00	0,00	16 796,20	32 780,20
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021</b>	<b>76 433,90</b>	<b>180 763,12</b>	<b>80 546,66</b>	<b>49 023 400,65</b>	<b>49 361 144,33</b>
Umorzenie na dzień 01.01.2021	3 558,05	66 872,94	34 836,37	0,00	105 267,36
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	47 255,57	25 730,54	0,00	72 986,11
- amortyzacji		47 255,57	25 730,54	0,00	72 986,11
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2021	3 558,05	114 128,51	60 566,91	0,00	178 253,47
odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	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 31.12.2021	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021</b>	<b>72 875,85</b>	<b>113 175,98</b>	<b>45 710,29</b>	<b>29 544 606,22</b>	<b>29 776 368,34</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021</b>	<b>72 875,85</b>	<b>66 634,61</b>	<b>19 979,75</b>	<b>49 023 400,65</b>	<b>49 182 890,86</b>

### Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

W 2022 roku oraz w 2021 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 01.01.2022 - 31.12.2022 roku

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

Zmiany z tytułu prawa do użytkowania za okres 01.01.2021 - 31.12.2021 roku

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021</b>	<b>6 676 657,12</b>	<b>1 120 417,71</b>	<b>340 000,00</b>	<b>1 298 160,66</b>	<b>0,00</b>	<b>9 435 235,49</b>
Zwiększenia, z tytułu:	3 569 102,86	1 407 141,56	0,00	0,00	0,00	4 976 244,42
- nabycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- połączenia jednostek gospodarczych	3 569 102,86	0,00	0,00	0,00	0,00	3 569 102,86
zwiększenie z tytułu zawartych umów leasingu (wpływ zastosowania MSSF 16)	0,00	1 407 141,56	0,00	0,00	0,00	1 407 141,56
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeszacowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021</b>	<b>10 245 759,98</b>	<b>2 527 559,27</b>	<b>340 000,00</b>	<b>1 298 160,66</b>	<b>0,00</b>	<b>14 411 479,91</b>
Umorzenie na dzień 01.01.2021	1 833 227,56	239 550,11	30 120,28	633 298,68	0,00	2 736 196,63
Zwiększenia, z tytułu:	422 744,50	94 081,86	0,00	347 912,30	0,00	864 738,66
- amortyzacji	422 744,50	94 081,86		347 912,30	0,00	864 738,66
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2021	2 255 972,05	333 631,97	30 120,28	981 210,98	0,00	3 600 935,29
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	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 31.12.2021	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021</b>	<b>8 383 870,19</b>	<b>2 193 927,30</b>	<b>309 879,72</b>	<b>316 949,68</b>	<b>0,00</b>	<b>10 810 544,63</b>

Na dzień bilansowy Grupa posiada w swoim portfelu 44 umów dzierżawy gruntu, 4 umów leasingu samochodów, 25 umów najmu lokalu, 6 umowy dzierżawy sieci elektrycznej oraz 1 umowę leasingu infrastruktury elektroenergetycznej, które prezentowane są w niniejszym sprawozdaniu jako leasing finansowy.

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

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

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

## 20. POŻYCZKI UDZIELONE – WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE

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

Wyszczególnienie	Wartość
<b>Na 1 stycznia 2021</b>	<b>112 828,47</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>4 250 747,09</b>
Udzielone pożyczki	4 040 448,00
Naliczone odsetki	210 299,09
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-107 637,79</b>
Spłata pożyczki	-107 637,79
<b>Na 31 grudnia 2021</b>	<b>4 255 937,77</b>
<b>Część długoterminowa</b>	<b>0,00</b>
<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>4 255 937,77</b>
w tym kapitał	4 045 448,00
w tym odsetki	210 489,77

**Zestawienie udzielonych pożyczek na dzień 31.12.2022:**

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

## 21. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU NABYTYCH WIERZYTELNOŚCI

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

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2022	31.12.2021
Cena zakupu nabytych wierzytelności	0,00	6 173 617,41
Wycena należności	0,00	0,00
Odpis aktualizujący cenę zakupu wierzytelności	0,00	-6 173 617,41
Rezerwa na koszty obsługi pakietów	0,00	0,00
<b>Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
w tym przeterminowane	0,00	0,00

Historycznie 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.

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.

Podjęte działania dotyczące zbycia wierzytelności nie przyniosły zamierzonych efektów, w związku z tym Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. dnia 29 grudnia 2021 r. podjął uchwałę o spisaniu przedawnionych wierzytelności o 100%.

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

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>1 929 498,72</b>	<b>2 270 581,80</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek	1 929 498,72	2 270 581,80
Odpisy aktualizujące	0,00	-24 600,00
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>1 929 498,72</b>	<b>2 245 981,80</b>



Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
<b>Jednostki pozostałe</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	-24 600,00	-24 600,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	0,00	-24 600,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	0,00	-24 600,00

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
<b>Należności handlowe nieprzeterminowane</b>	<b>639 644,69</b>	<b>492 042,19</b>
Przeterminowane, lecz ściągalne, w tym:	1 289 854,03	1 753 939,61
Poniżej 60 dni	237 129,29	1 728 874,72
60 - 90 dni	172 931,58	14 105,59
90-180 dni	157 148,24	0,00
180 - 360 dni	397 976,87	4 194,30
Powyżej 360 dni	324 668,05	6 765,00
<b>Razem</b>	<b>1 929 498,72</b>	<b>2 245 981,80</b>

#### Należności handlowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2022		31.12.2021	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	1 929 498,72	1 929 498,72	2 245 981,80	2 245 981,80
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>1 929 498,72</b>	<b>x</b>	<b>2 245 981,80</b>

#### Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Grupa nie posiada żadnych należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej.

### 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI - WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tyt. podatku dochodowego)	123 285,34	1 152 353,46
Zaliczki na zakup akcji	5 685 760,00	0,00
Należności z tytułu podatku VAT	5 806 500,68	1 181 917,48
Należności z tytułu zbycia akcji	7 416 640,00	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 wierzyciela	0,00	0,00
Pozostałe należności, w tym:	2 657 861,17	2 139 144,41
Należności z tytułu wadium i kaucji	0,00	-20 100,00
Należności z tytułu wyceny usług niezakończonych	0,00	0,00



Należne wpłaty na kapitał	0,00	0,00
Inne	0,0	0,00
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>21 690 047,19</b>	<b>4 473 415,35</b>
Odpis aktualizujący pozostałe należności	0,00	0,00
<b>Razem pozostałe należności netto</b>	<b>21 690 047,19</b>	<b>4 473 415,35</b>
w tym:		
Krótkoterminowe	21 690 047,19	4 473 415,35
Długoterminowe	0,00	0,00

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>21 690 047,19</b>	<b>4 473 415,35</b>
od jednostek powiązanych	0,00	0,00
od pozostałych jednostek	21 690 047,19	4 473 415,35
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>21 690 047,19</b>	<b>4 473 415,35</b>

#### Pozostałe należności - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2022		31.12.2021	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	21 690 047,19	21 690 047,19	4 473 415,35	4 473 415,35
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>21 690 047,19</b>	<b>x</b>	<b>4 473 415,35</b>

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 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Grupa nie zidentyfikowała konieczności ujęcia odpisów aktualizujących wyżej wspomniane aktywa.

#### 24. POZOSTAŁE AKTYWA

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Zaliczki wypłacone pracownikom	0,00	58 782,38
Kaucje, dostawy usług niefakturowane	80 000,00	36 429,85
Przychody przyszłych okresów	8 090 834,00	0,00
Pozostałe należności	931,10	0,00
<b>Razem pozostałe aktywa brutto, w tym:</b>	<b>8 171 765,10</b>	<b>95 212,23</b>
Odpis aktualizujący pozostałe należności	0,00	0,00
<b>Pozostałe aktywa brutto, w tym:</b>	<b>8 171 765,10</b>	<b>95 212,23</b>
krótkoterminowe	80 931,10	95 212,23
długoterminowe	8 090 834,00	0,00

## 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2022	31.12.2021
Ubezpieczenia	12 918,72	7 815,72
Ulga na złe długi - korekta VAT	0,00	5 841,98
Pozostałe	16 170,80	12 505,71
<b>Razem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:</b>	<b>29 089,52</b>	<b>26 163,41</b>

## 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
<b>Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>4 697 368,86</b>	<b>1 069 730,33</b>
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
<b>Razem</b>	<b>4 697 368,86</b>	<b>1 069 730,33</b>

## 27. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Liczba akcji	214 686 908	2 115 771 319
Wartość nominalna akcji	1,00	0,10
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>214 686 908,00</b>	<b>211 577 131,90</b>

### Zmiany kapitału podstawowego:

Wyszczególnienie	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
<b>Kapitał na początek okresu</b>	<b>211 577 131,90</b>	<b>152 319 631,90</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>3 109 777,00</b>	<b>59 257 500,00</b>
Emisja akcji	2 409 777,00	59 257 500,00
Rejestracja kapitału w KRS	700 000,00	0,00
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	<b>0,90</b>	<b>0,00</b>
Umorzenie akcji	0,90	0,00
<b>Kapitał na koniec okresu</b>	<b>214 686 908,00</b>	<b>211 577 131,90</b>



### Kapitał podstawowy - struktura na dzień 31 grudnia 2022 roku

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





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

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



### Kapitał podstawowy - struktura na dzień 31 grudnia 2021 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	0,1	370 000,00	udziały w przekształconej sp. z o.o.	15.11.2007
Seria B akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	800 000	0,1	80 000,00	wkład pieniężny	15.11.2007
Seria C akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 275 000	0,1	127 500,00	wkład pieniężny	31.01.2008
Seria D akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	39 378 928	0,1	3 937 892,80	wkład pieniężny	13.01.2015
Seria E akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	2 000 000	0,1	200 000,00	wkład pieniężny	23.01.2018
Seria F1 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	85 455 000	0,1	8 545 500,00	aport	06.06.2019
Seria F2 akcje imienne	brak	brak	40 000 000	0,1	4 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F3 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	60 012 350	0,1	6 001 235,00	aport	06.06.2019
Seria F4 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	120 000 000	0,1	12 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F5 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	180 000 000	0,1	18 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F6 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	480 000 000	0,1	48 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F7 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	42 160 000	0,1	4 216 000,00	aport	06.06.2019
Seria F8 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	40 000 000	0,1	4 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F9 akcje imienne	brak	brak	60 000 000	0,1	6 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria G akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	15 062 807	0,1	1 506 280,70	wkład pieniężny	06.06.2019
Seria I akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	35 000 000	0,1	3 500 000,00	wkład pieniężny	20.09.2019
Seria H1 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	9 400 000	0,1	940 000,00	wkład pieniężny	05.11.2019
Seria H2 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	84 600 000	0,1	8 460 000,00	aport	05.11.2019
Seria J1 akcje imienne	brak	brak	90 000 000	0,1	9 000 000,00	aport	05.11.2019
Seria J2 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	31 000 000	0,1	3 100 000,00	aport	05.11.2019



Seria K akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	7 750 000	0,1	775 000,00	wkład pieniężny	05.11.2019 11.06.2021*
Seria L1 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	2 500 000	0,1	250 000,00	wkład pieniężny	27.05.2021
Seria L2 akcje imienne	brak	brak	32 400 000	0,1	3 240 000,00	aport	09.03.2020
Seria L3 akcje imienne	brak	brak	6 000 000	0,1	600 000,00	aport	09.03.2020
Seria L4 akcje imienne	brak	brak	12 000 000	0,1	1 200 000,00	aport	09.03.2020
Seria L5 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 000 000	0,1	100 000,00	wkład pieniężny	09.03.2020
Seria L6 akcje imienne	brak	brak	31 452 234	0,1	3 145 223,40	aport	15.06.2020
Seria L7 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	8 000 000	0,1	800 000,00	wkład pieniężny	15.06.2020
Seria L8 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	6 500 000	0,1	650 000,00	wkład pieniężny	29.10.2020
Seria L9 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	2 000 000	0,1	200 000,00	wkład pieniężny	10.05.2021
Seria L10 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	200 000	0,1	20 000,00	wkład pieniężny	20.07.2021
Seria M1 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	7 875 000	0,1	787 500,00	wkład pieniężny	10.05.2021
Seria N akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	578 250 000	0,1	57 825 000,00	aport	15.09.2021
<b>Razem</b>			<b>2 115 771 319</b>		<b>211 577 131,90</b>		

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



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

Na dzień 31 grudnia 2022 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	89 602 404	41,74%	89 602 404	41,66%
WISDOM LIMITED	22 600 000	10,53%	22 600 000	10,51%
Pozostali	102 484 504	47,74%	102 854 504	47,83%
<b>Razem</b>	<b>214 686 908</b>	<b>100,00%</b>	<b>215 056 908</b>	<b>100,00%</b>

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 niniejszego kapitału docelowego od dnia jego rejestracji w KRS do dnia upływu trzyletniego terminu jego obowiązywania, tj. do dnia 20 września 2022 r. 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 Sp. z o.o. 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 Sp. z o.o. 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 Sp. z o.o. 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 równej wartości nominalnej 0,10 PLN, tj. za kwotę 787.500 PLN akcje zostały opłacone w całości.

Dnia 2 września 2021 roku, zostały zawarte dwie umowy objęcia łącznie 7.000.000 akcji serii L11, po cenie emisyjnej równej 0,50 PLN, tj. za udziały Green Force Sp. z o.o. o wartości 3.500.000 PLN. Umowa przeniesienia udziałów została zawarta tego samego dnia.

Dnia 15 lutego 2022 roku, w ramach programu motywacyjnego, zostało zawartych 6 umów objęcia 8.650.000 akcji serii M2, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej 0,10 PLN, tj. za kwotę 865.000 PLN – akcje zostały opłacone w całości.

Dnia 25 sierpnia 2022 roku, w ramach programu motywacyjnego, zostało zawartych 7 umów objęcia 635.000 akcji serii E, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej 1,00 PLN za 1 akcję, tj. za kwotę 635.000 PLN – akcje zostały opłacone w całości.

Dnia 29 sierpnia 2022 roku, została zawarta umowa objęcia łącznie 909.777 akcji serii B, po cenie emisyjnej równej 3,00 PLN, tj. za 22,44% akcji VENTUS Investments S.A. Umowa przeniesienia udziałów została zawarta tego samego dnia.

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

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu przedstawia się następująco:

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

## 28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
<b>Kapitał na początek okresu</b>	<b>336 773 452,63</b>	<b>137 368 452,63</b>
Zwiększenia w okresie, w tym:	6 732 346,44	199 405 000,00
Emisja akcji	6 732 346,44	199 405 000,00
<b>Kapitał na koniec okresu</b>	<b>343 505 799,07</b>	<b>336 773 452,63</b>



## 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
<b>Kapitał na początek okresu</b>	<b>3 601 923,10</b>	<b>2 159 650,71</b>
Zwiększenia z tytułu:	1 278 405,00	1 442 272,39
Emisja akcji	0,00	0,00
Emisja akcji - niezarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym	413 405,00	700 000,00
Kapitał zapasowy z zysku	0,00	1 212 272,39
Zmniejszenia z tytułu:	8 171 149,57	470 000,00
Kapitał zapasowy z zysku/straty	7 471 149,57	0,00
Podwyższenie kapitału – rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	700 000,00	470 000,00
<b>RAZEM</b>	<b>-4 155 820,57</b>	<b>3 601 923,10</b>

## 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>-13 169 275,30</b>	<b>-9 362 120,63</b>
Korekta wyniku lat ubiegłych - zastosowanie MSSF 16	0,00	-4 008 373,60
Kapitał z zysku/straty	-828 416,74	0,00
Pozostałe	-469 675,11	201 218,93
<b>Razem</b>	<b>-14 467 367,15</b>	<b>-13 169 275,30</b>

## 31. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Kredyty w rachunku bieżącym	3 370,06	2 631,55
Kredyty i pożyczki bankowe	17 760 253,90	51 073,15
Kredyty i pożyczki pozostałe	21 013 983,51	4 982 475,99
Pozostałe	389 177,91	4 568 395,51
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym:</b>	<b>39 166 785,38</b>	<b>9 604 576,20</b>
- długoterminowe	24 237 271,74	0,00
- krótkoterminowe	14 929 513,64	9 604 576,20

### Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Kredyty i pożyczki płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	14 929 513,64	9 604 576,20
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	24 237 271,74	0,00
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	12 097 271,74	0,00
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	1 610 000,00	0,00
- płatne powyżej 5 lat	10 530 000,00	0,00
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>39 166 785,38</b>	<b>9 604 576,20</b>



### Kredyty i pożyczki - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2022		31.12.2021	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	39 065 620,16	39 065 620,16	9 506 295,37	9 506 295,37
EUR	21 570,87	101 165,22	21 500,00	98 280,83
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>39 166 785,38</b>	<b>x</b>	<b>9 604 576,20</b>

### Tabela ruchów pożyczek otrzymanych

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

Wyszczególnienie	Wartość
<b>Na 1 stycznia 2021</b>	<b>1 591 464,46</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>8 615 353,58</b>
Otrzymane pożyczki	8 480 917,57
Naliczone odsetki	134 436,01
<b>Zmniejszenia</b>	<b>602 241,84</b>
Splata pożyczki	404 407,56
Splata odsetek	197 834,28
Cesja wierzytelności	0,00
<b>Na 31 grudnia 2021</b>	<b>9 604 576,20</b>



## Kredyty i pożyczki

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		kwota	waluta	kwota	waluta		
Milena Rosińska 27.04.18	Equilibrium Sp. z o.o.	3 600,00	PLN	3 937,32	PLN	2,00%	31.12.2023
Milena Rosińska 16.08.18	Equilibrium Sp. z o.o.	4 200,00	PLN	4 581,53	PLN	2,00%	31.12.2023
Milena Rosińska 13.08.18	Equilibrium Sp. z o.o.	6 620,00	PLN	7 201,11	PLN	2,00%	31.12.2023
Milena Rosińska 21.12.18	Equilibrium Sp. z o.o.	30 000,00	PLN	32 414,79	PLN	2,00%	31.12.2023
Milena Rosińska 28.09.17	Equilibrium Sp. z o.o.	3 052,96	PLN	3 375,65	PLN	2,00%	31.12.2023
Janusz Petrykowski	FIGENE CAPITAL S.A.	93 090,00	PLN	119 479,86	PLN	4,00%	31.12.2023
Janusz Petrykowski	FIGENE CAPITAL S.A.	1 020 000,00	PLN	1 133 030,67	PLN	6,50%	31.12.2023
Jarosław Choroszewski	FIGENE CAPITAL S.A.	10 317 780,00	PLN	10 897 271,74	PLN	10,00%	08.06.2024
Jarosław Choroszewski	FIGENE CAPITAL S.A.	4 033 314,00	PLN	4 053 204,32	PLN	18,0%	21.12.2023
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	FIGENE CAPITAL S.A.	55 000,00	PLN	55 361,65	PLN	10,0%	31.12.2022
LPP S.A.	FIGENE CAPITAL S.A.	2 700 000,00	PLN	2 706 431,18	PLN	9,7%	23.06.2023
Krzysztof Kubala	FIGENE Energia Sp. z o.o.	90 276,35	EUR	101 165,22	PLN	2,50%	31.12.2023
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	FIGENE Energia Sp. z o.o.	150 000,00	PLN	157 643,84	PLN	4,00%	31.12.2023
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	FIR Energy Sp. z o.o.	152 200,00	PLN	177 938,47	PLN	2,50%	31.12.2023
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	FIR Energy Sp. z o.o.	3 000,00	PLN	3 519,86	PLN	2,50%	31.12.2023
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	FIR Energy Sp. z o.o.	800,00	PLN	887,95	PLN	2,50%	31.12.2023
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	FIR Energy Sp. z o.o.	4 817,94	PLN	5 315,99	PLN	2,50%	31.12.2023
Adam Kopiczko	Dahlia Energy Sp. z o.o.	59 276,61	PLN	63 742,41	PLN	6,00%	31.12.2023
Tomasz Michalak um.24.03.2022	ENOR Sp. z o.o.	220 000,00	PLN	223 350,13	PLN	2,00%	31.12.2023
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	Energia Uno Sp. z o.o.	3 200,00	PLN	4 564,60	PLN	5,00%	31.12.2023
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	Energia Uno Sp. z o.o.	1 500,00	PLN	1 654,90	PLN	2,50%	31.12.2023
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	Energia Uno Sp. z o.o.	500,00	PLN	546,40	PLN	2,50%	31.12.2023
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	Energia Uno Sp. z o.o.	950,00	PLN	1 030,24	PLN	2,50%	31.12.2023





Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		kwota	waluta	kwota	waluta		
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	Energia Uno Sp. z o.o.	900,00	PLN	970,12	PLN	2,50%	31.12.2023
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	Energia Uno Sp. z o.o.	1 000,00	PLN	1 065,54	PLN	2,50%	31.12.2023
Passage Property	INVEST WIND Sp. z o.o.	0,00	PLN	28 251,16	PLN		
Efficient Holdings Limited	Pasat Energy Sp. z o.o.	0,00	PLN	1 223 707,23	PLN	6,00%	31.12.2022
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	Rosemary Energy Sp. z o.o.	450,00	PLN	493,86	PLN	2,50%	31.12.2023
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	Rosemary Energy Sp. z o.o.	500,00	PLN	546,40	PLN	2,50%	31.12.2023
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	Rosemary Energy Sp. z o.o.	900,00	PLN	976,01	PLN	2,50%	31.12.2023
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	Rosemary Energy Sp. z o.o.	300,00	PLN	323,36	PLN	2,50%	31.12.2023
mBank S.A.	Take The Wind Sp. z o.o.	17 800 000,00	PLN	17 760 253,90	PLN	WIBOR 3M+marża	31.12.2037
<b>Razem</b>		<b>36 757 227,86</b>		<b>38 774 237,41</b>			

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



### 32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W roku 2022 oraz w 2021 nie wystąpiły zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

### 33. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania handlowe	3 958 927,54	4 313 108,80
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Wobec jednostek pozostałych	3 958 927,54	4 313 108,80

Struktura wymagalności	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania handlowe nieprzeterminowane	978 128,96	2 008 571,51
Przeterminowane, lecz ściągalne, w tym:	2 980 798,58	2 304 537,29
Poniżej 60 dni	1 278 837,96	1 892 719,34
60 - 90 dni	201 309,40	104 869,30
90 - 180 dni	268 451,01	122 316,28
180 - 360 dni	465 445,53	63 095,20
Powyżej 360 dni	766 754,68	114 959,62
<b>Razem</b>	<b>3 958 927,54</b>	<b>4 313 108,80</b>

#### Zobowiązania handlowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2022		31.12.2021	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	3 958 927,54	3 958 927,54	4 313 108,80	4 313 108,80
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>3 958 927,54</b>	<b>x</b>	<b>4 313 108,80</b>

### 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	926 300,02	226 222,05
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	293 586,18	97 825,77
Zobowiązania wobec pracowników i osób współpracujących	1 197 333,33	0,00
Otrzymana kaucja	0,00	3 995 360,00
Pozostałe	420 235,01	2 642 105,14
<b>Razem inne zobowiązania</b>	<b>2 837 454,54</b>	<b>6 961 512,96</b>



#### Pozostałe zobowiązania - struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2022		31.12.2021	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	2 837 454,54	2 837 454,54	6 961 512,96	6 961 512,96
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>2 837 454,54</b>	<b>x</b>	<b>6 961 512,96</b>

#### 35. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień
	31.12.2022	31.12.2021
Poniżej 60 dni	719 729,29	194 791,35
60 - 90 dni	23 781,52	108 487,55
90 - 180 dni	211 026,13	276 014,81
180 - 360 dni	982 372,04	722 692,38
Powyżej 360 dni	24 827 418,00	20 156 847,99
<b>Razem opłaty leasingowe</b>	<b>26 764 326,98</b>	<b>21 458 834,09</b>

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

#### 36. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia	301 310,84	1 529 807,80
Rezerwa urlopowa	55 784,98	28 438,27
<b>Razem, w tym:</b>	<b>357 095,82</b>	<b>1 558 246,07</b>
- krótkoterminowe	357 095,82	1 558 246,07

#### Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

Tytuł rezerwy	31.12.2021	utworzono	rozwiązano	wykorzystano	31.12.2022
Rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia	1 529 807,80	0,00	1 228 496,96	0,00	301 310,84
Rezerwa urlopowa	28 438,27	27 346,71	0,00	0,00	55 784,98
<b>Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>1 558 246,07</b>	<b>27 346,71</b>	<b>1 528 496,96</b>	<b>0,00</b>	<b>357 095,82</b>



### 37. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Niezafakturowane koszty w tym:	89 000,00	219 974,50
- koszty obsługi windykacji wierzytelności	0,00	0,00
- koszty obsługi księgowej	0,00	0,00
- koszty najmu	0,00	0,00
- koszty usług obcych	89 000,00	219 974,50
Rezerwa na darowiznę	55 280,23	55 280,23
Rezerwa na czynsze	120 000,02	0,00
<b>Razem, w tym:</b>	<b>264 280,25</b>	<b>275 254,73</b>
- długoterminowe	0,00	55 280,23
- krótkoterminowe	264 280,25	219 974,50

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:

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

Powyższa kwota będzie płacona w okresie 2-3 lat od dnia 31.12.2019 – na dzień 31.12.2022. została spłacona w kwocie 144 719,77 PLN.

#### Zmiana stanu pozostałych rezerw

Tytuł rezerwy	31.12.2021	utworzono	rozwiązano	wykorzystano	31.12.2022
Niezafakturowane koszty	219 974,50	89 000,00	0,00	219 974,50	89 000,00
- koszty obsługi windykacji wierzytelności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- koszty usług obcych	219 974,50	89 000,00	0,00	219 974,50	89 000,00
Rezerwa na darowiznę	55 280,23	120 000,02	0,00	0,00	175 280,25
Koszty wynagrodzeń dla Rady Nadzorczej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem pozostałe rezerwy</b>	<b>275 254,73</b>	<b>209 000,02</b>	<b>0,00</b>	<b>219 974,50</b>	<b>264 280,25</b>

### 38. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

W latach 2022 i 2021 Grupa FIGENE nie posiadała żadnych należności warunkowych.

### 39. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W latach 2022 i 2021 Grupa FIGENE nie posiadała żadnych zobowiązań warunkowych.



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

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

- 
- 19 stycznia 2022 r. Zakłady Przemysłu Sklejek BIAFORM S.A. z siedzibą w Białymstoku podpisały wiążącą ofertę złożoną przez FIGENE Energia Sp. z o.o. dotyczącą zawarcia długoterminowej umowy sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE na potrzeby zasilania wszystkich punktów poboru energii elektrycznej należących do BIAFORM na terenie Polski. Zgodnie z przyjętymi założeniami określonymi w ofercie FIGENE Energia będzie dostarczała energię od dnia 1 stycznia 2024 r. a szacowana wartość netto kontraktu w okresie jego obowiązywania wyniesie ok. 25,5 mln zł, przy czym cena sprzedaży energii elektrycznej będzie waloryzowana co roku o wskaźnik inflacji. Jest to kolejny długookresowy kontrakt o strategicznym dla Grupy FIGENE znaczeniu poprzez zabezpieczenie sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z realizowanych przez Grupę FIGENE projektów wiatrowych (RB ESPI nr 22/2022 z dnia 21 stycznia 2022 r.).
- 
- 26 stycznia 2022 r. Zarząd FIGENE Capital S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii M2. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 865 tys. zł, w drodze emisji 8.650.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii M2 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Akcje serii M2 zostały zaoferowane Uprawnionym Uczestnikom Programu Motywacyjnego w FIGENE Capital S.A. po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej. Zawarcie umów objęcia akcji serii M2 nastąpiło w dniu 15 lutego 2022 r. (RB EBI nr 2/2022 z dnia 26 stycznia 2022 r.).
- 
- 22 lutego 2022 r. Emitent zawarł z Budimex S.A. z siedzibą w Warszawie umowę dotyczącą sprzedaży 100% udziałów spółki zależnej Magnolia Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W ramach SPV był to przygotowany do realizacji projekt budowy farmy wiatrowej o łącznej mocy do 7 MW, który został pozyskany przez Emitenta w dniu 14 grudnia 2018 r. w ramach wniesienia udziałów w Magnolia Energy aportem na poczet podwyższonego kapitału zakładowego Emitenta. Wartość godziwa udziałów SPV w bilansie Emitenta wynosiła 22 mln zł. Na podstawie długoterminowej umowy sprzedaży energii elektrycznej (tzw. PPA), zapewniony został również odbiór i sprzedaż energii produkowanej przez realizowaną w ramach Magnolia Energy farmę wiatrową, celem zapewnienia dostaw energii realizowanych poprzez spółkę zależną od Emitenta – FIGENE Energia Sp. z o.o. do odbiorców zewnętrznych. Zgodnie z zawartą umową łączna cena sprzedaży udziałów w spółce Magnolia Energy Sp. z o.o. została określona na poziomie ok. 22 mln zł. Ostateczne rozliczenie ceny nastąpi w oparciu o rzeczywiste dane wyprodukowanej i sprzedanej przez SPV energii. Wartość niniejszej transakcji potwierdziła wartość godziwą sprzedawanych udziałów, a także pozwoliła na pozyskanie w ocenie Zarządu w sposób optymalny dla Grupy znaczących środków finansowych umożliwiających kontynuację celów strategicznych Grupy FIGENE. (RB ESPI nr 6/2022 z dnia 22 lutego 2022 r.).
- 
- 24 lutego 2022 r. FIGENE Capital S.A. zwiększyła swój udział w spółce Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. z 68% do 72% w kapitale zakładowym tejże spółki za łączną ceną 1,16 mln euro. Zwiększenie udziału nastąpiło m.in. w wyniku rozliczenia pożyczki udzielonej przez Emitenta spółce Efficient Holdings Limited w wysokości 780 tys. euro.
- 



08 marca 2022 r.	KRS zarejestrował nową wysokość kapitału zakładowego Emitenta w kwocie 213.142.131,90 zł, w związku z emisją 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L11 oraz 8.650.000 akcji serii M2 o wartości nominalnej 0,10 zł jedna akcja, wyemitowanych w ramach kapitału docelowego (RB EBI nr 5/2022 z dnia 08 marca 2022 r.).
14 marca 2022 r. 25 marca 2022 r.	NWZ FIGENE CAPITAL S.A. podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych, umorzenia akcji własnych, obniżenia kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu Spółki, w związku z rozpoczęciem działań związanych z przeprowadzeniem procesu scalenia akcji. Celem uchwały jest dostosowanie liczby akcji do parytetu wymiany 10:1 w celu umożliwienia skutecznego scalenia. Nieodpłatnemu umorzeniu podlegać będzie 9 akcji, czego skutkiem będzie obniżenie kapitału zakładowego o 0,90 zł. Po wznowieniu obrad w dniu 25 marca 2022 r., NWZ podjęło m.in. uchwałę dotyczącą scalenia akcji. Scalenie akcji, tj. zmniejszenie ogólnej liczby akcji z jednoczesnym podwyższeniem ich wartości nominalnej do 1 zł, w ocenie Zarządu, może pozytywnie wpłynąć na wycenę akcji, ustabilizować kurs i poprawić płynność obrotu.
08 kwietnia 2022 r.	Spółka zależna TAKE THE WIND Sp. z o.o. („Zamawiający”) zawarła z VENSYS Energy AG z siedzibą w Neunkirchen, Niemcy („Wykonawca”) aneks do umowy na dostawę turbiny wiatrowej, dotyczący zmiany harmonogramu terminów płatności oraz dostawy przedmiotu umowy. Na podstawie niniejszego aneksu, płatność ceny została podzielona na siedem rat, po wykonaniu kolejnych etapów realizacji umowy. Termin dostawy turbiny wiatrowej do dnia 6 czerwca 2022 r., a ostateczne rozliczenie płatności (ostatnia rata) będzie płatne po podpisaniu protokołu odbioru przedmiotu umowy. Pozostałe postanowienia umowy, w tym cena, pozostają bez zmian. Zmiana powyższych harmonogramów była spowodowana wydłużonym procesem logistycznym w wyniku obecnej sytuacji polityczno – gospodarczej związanej z inwazją Rosji na Ukrainę. Zmiana powyższych harmonogramów nie stanowiła zagrożenia dla realizacji całego projektu, tj. pierwszej, pilotażowej inwestycji w Grupie Kapitałowej Emitenta polegającej na budowie farmy wiatrowej w Grupie FIGENE o maksymalnej mocy do 3,8 MW (RB ESPI nr 10/2022 z dnia 11 kwietnia 2022 r.).
12 kwietnia 2022 r.	W związku z decyzją Zarządu o wprowadzeniu kolejnych emisji akcji Spółki do obrotu na rynku NewConnect, FIGENE Capital S.A. zawarła umowę z Kancelarią CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni z siedzibą w Poznaniu na pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy (RB EBI nr 10/2022 z dnia 12 kwietnia 2022 r.).
25 kwietnia 2022 r.	KRS zarejestrował nową wysokość kapitału zakładowego Emitenta w kwocie 213.142.131,00 zł, wynikającą z umorzenia 9 akcji własnych na podstawie uchwały NWZA nr 4 z dnia 14 marca 2022 roku. Wysokość kapitału zakładowego Spółki po rejestracji zmian wynosiła 213.142.131,00 zł i dzieliła się na 2.131.421.310 akcji po cenie nominalnej 0,10 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji po rejestracji zmian wynosiła 2.135.121.310 głosów (RB EBI nr 11/2022 z dnia 25 kwietnia 2022 r.).
26 kwietnia 2022 r.	Działając na podstawie art. 334 § 2 Ksh oraz w związku z wnioskami złożonymi do Spółki przez uprawnionych do tej czynności Akcjonariuszy, Zarząd Emitenta dokonał konwersji łącznie 271.852.230 akcji imiennych nieuprzywilejowanych o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja zarejestrowanych w KDPW pod kodem ISIN PLGPPK00045, tj. akcji imiennych serii F2, F9, J1, L2 – L4, oraz L6 na akcje zwykłe na okaziciela (RB EBI nr 12/2022 z dnia 26 kwietnia 2022 r.).



---

13 maja 2022 r.	KRS zarejestrował zmiany w statucie Emitenta związane ze scaleniem akcji, przyjęte uchwałami NWZA FIGENE Capital S.A. z dnia 25 marca 2022 r. W związku z rejestracją niniejszych zmian wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosiła 213.142.131,00 zł i dzieliła się na 213.142.131 akcji po cenie nominalnej 1,00 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji po rejestracji zmian wynosiła 213.512.131 głosów (RB EBI nr 14/2022 z dnia 13 maja 2022 r.)
19 maja 2022 r.	Spółka zależna TAKE THE WIND Sp. z o.o. w dniu 19 maja 2022 r. zawarła term sheet dotyczący bazowych warunków finansowania przez mBank S.A. budowy farmy wiatrowej o mocy 3,5 MW, realizowanej w ramach pilotażowej inwestycji przez tę spółkę zależną. Na podstawie zawartego Term Sheet zostały ustalone bazowe warunki finansowania Projektu, tj. (1) Planowany całkowity koszt Projektu wynosi 25,3 mln zł, Bank udzieli kredytu inwestycyjnego, stanowiącego nie więcej niż 70% całkowitych kosztów Projektu, z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie nakładów inwestycyjnych związanych z budową farmy wiatrowej Pożyczkodawcy. Kredyt inwestycyjny może zostać udzielony na okres 15 lat. (2) Kredyt odnawialny na finansowanie i refinansowanie płatności podatku VAT związanego z procesem budowy Projektu, udzielony na okres 2 lat. (3) Kredyt odnawialny do kwoty 1,35 mln zł celem obsługi zadłużenia, udzielony na okres 15 lat. Kredyt uzyskany w wyniku podpisanej przyszłej umowy kredytowej ma zapewnić finansowanie i refinansowanie kosztów związanych z budową farmy wiatrowej w ramach projektu TAKE THE WIND (RB ESPI nr 11/2022 z dnia 20 maja 2022 r.).
06 czerwca 2022 r.	Spółka zależna TAKE THE WIND Sp. z o.o., zakończyła kolejny, znaczący etap realizacji pilotażowej inwestycji, tj. budowy farmy wiatrowej o mocy 3,5 MW w gminie Złotów w woj. wielkopolskim. Generalny Wykonawca, tj. BUDIMEX S.A. zakończył realizowane przez siebie wszystkie prace budowlane przewidziane w umowie na generalne wykonawstwo oraz została podjęta decyzja o dokonaniu końcowego rozliczenia wyżej wymienionej umowy, o zawarciu której Emitent informował w raporcie ESPI nr 30/2021 z dnia 10 listopada 2021 r. Kolejne etapy inwestycji, m.in. przyłączenie elektrowni do sieci, było kontynuowane przez spółkę zależną Emitenta ENOR Sp. z o.o. Dotąd spółka ENOR pełniła rolę podwykonawcy w zakresie prac budowlanych oraz przede wszystkim elektroenergetycznych wraz z teletechniką, zgodnie z projektami budowlanymi oraz wytycznymi dostawcy turbin VENSYS Energy A.G. (RB ESPI nr 14/2022 z dnia 06 czerwca 2022 r.)
08 czerwca 2022 r.	Emitent zawarł z Inwestorem - osobą fizyczną Umowę inwestycyjną, polegającą na uzyskaniu przez Spółkę finansowania w kwocie 2,2 mln EUR. Umowa określała warunki udostępnienia przez Inwestora środków finansowych z przeznaczeniem na dalszy rozwój Spółki i Grupy FIGENE. Spłata zobowiązania wraz z należnymi odsetkami ma nastąpić do dnia 08 czerwca 2024 r., przy czym Inwestor może dokonać konwersji całości kwoty zobowiązania na kapitał akcyjny FIGENE Capital S.A. Pozyskanie przez Emitenta finansowania pozwala m.in. na realizację jego strategii biznesowej w związku ze wzrostem skali działalności prowadzonej przez Grupę FIGENE (RB ESPI nr 15/2022 z dnia 08 czerwca 2022 r.)
15 czerwca 2022 r.	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonał scalenia wszystkich akcji Spółki w stosunku 10:1. W wyniku scalenia liczba wszystkich akcji Emitenta uległa zmianie poprzez zmniejszenie z liczby 2.131.421.310 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja do 213.142.131 o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja. Wznowienie obrotu akcjami po zakończeniu scalenia według nowego kursu odniesienia nastąpiło w dniu 17 czerwca 2022 r.

---



- 
- 07 lipca 2022 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy wobec akcji niniejszej serii. Zgodnie z Uchwałą kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 665 tys. zł, w drodze emisji 665.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 665 tys. zł. Objęcie akcji serii E nastąpiło w drodze oferty prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt. 1) Kodeksu spółek handlowych, przy czym akcje serii E zostały zaoferowane Uprawnionym Uczestnikom Programu Motywacyjnego w FIGENE Capital S.A. W związku z bezskutecznym upływem terminu na złożenie oświadczenia o objęciu nowych akcji serii E zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego dla jednego z uprawnionych, a tym samym niedośćciem do skutku emisji wszystkich 665.000 akcji serii E, Zarząd Spółki w dniu 24 sierpnia 2022 r. uchylił niniejszą uchwałę.
- 
- 13 lipca 2022 r. Zarząd Spółki przyjął strategię FIGENE CAPITAL na lata 2022 – 2024 (RB ESPI nr 20/2022 z dnia 13 lipca 2022 r.), która została następnie potwierdzona uchwałą nr 19 ZWZ Spółki z dnia 18 lipca 2022 r. w sprawie przyjęcia nowej strategii Spółki na lata 2022- 2024. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło również uchwały uchwał dotyczące przyjęcia nowego programu motywacyjnego dla zarządu, kadry menadżerskiej i kluczowych pracowników oraz współpracowników w związku z realizacją nowej strategii.
- 
- 19 lipca 2022 r. Spółka zależna TAKE THE WIND Sp. z o.o., podpisała z mBank S.A. umowę kredytu na finansowanie lub refinansowanie kosztów Projektu Farmy Wiatrowej TTW o mocy 3,5 MW („Projekt”), tj. (1) Kredytu inwestycyjnego do kwoty 13,8 mln zł z przeznaczeniem za finansowanie lub refinansowanie wydatków związanych z Projektem Farmy Wiatrowej TTW, (2) Kredytu na rezerwę obsługi zadłużenia do kwoty 1 mln zł, (3) Kredytu VAT do kwoty 4 mln zł z przeznaczeniem na sfinansowanie lub refinansowanie zapłaty podatku VAT płatnego przez Kredytobiorcę w związku z realizacją Projektu. Oprocentowanie oparte jest o 3-miesięczy WIBOR, powiększone o marżę Banku. Ostateczna data spłaty w przypadku kredytu inwestycyjnego oraz kredytu na rezerwę obsługi zadłużenia została ustalona na dzień przypadający w 15 rocznicę daty ukończenia Projektu, jednakże nie później niż 31 grudnia 2037 roku. W przypadku kredytu VAT, data ostatecznej spłaty przypada na dzień 31 marca 2023 roku. Pozyskane środki bankowe pozwolą na finansowanie lub refinansowanie kosztów budowy Farmy Wiatrowej TTW jako pierwszej i pilotażowej, która dotychczas była finansowana ze środków własnych Emitenta (RB ESPI nr 22/2022 z dnia 19 lipca 2022 r.).
- 
- 16 sierpnia 2022 r. Dnia 16 sierpnia 2022 r. Emitent zawarł z DC Advisory umowę doradztwa dotyczącą pozyskania finansowania na cele dalszego rozwoju projektów wiatrowych i fotowoltaicznych Grupy FIGENE. Szacowany CAPEX dla tych inwestycji wynosi około 900 mln zł. W ramach Umowy, DC Advisory świadczy dla Spółki także usługi doradcze związane z przygotowaniem i realizacją transakcji z potencjalnym inwestorem. Współpraca z DC Advisory służy realizacji celów strategicznych Grupy i pomaga w zamknięciu finansowania portfela (RB ESPI nr 23/2022 z dnia 16 sierpnia 2022 r.).
- 
- 24 sierpnia 2022 r. Zarząd FIGENE Capital S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję nowych 635.000 akcji serii E, zaoferowanych do objęcia przez uczestników programu motywacyjnego FIGENE Capital S.A. oraz emisję nowych 909.777 akcji serii B, zaoferowanych akcjonariuszowi spółki VENTUS INVESTMENTS S.A. w zamian za wniesienie wkładu niepieniężnego w postaci pozostałych 22,44% akcji spółki VENTUS INVESTMENTS S.A. Celem transakcji było uzyskanie
- 





---

	przez Emitenta kontroli nad 100% pakietem akcji w tej spółce i spółkach zależnych od VENTUS INVESTMENTS S.A. (RB EBI nr 22/2022 z dnia 24 sierpnia 2022 r.).
05 września 2022 r.	KRS dokonał rejestracji nowej wysokości kapitału zakładowego Emitenta w kwocie 214.686.908 zł, wynikającej z podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji 909.777 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 635.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E, 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 nr 25/2022 z dnia 06 września 2022 r.).
02 listopada 2022 r.	Spółka zależna TAKE THE WIND Sp. z o.o. powiadomiła o rozpoczęciu testów rozruchowych w GPZ turbiny VENSYS Energy A.G., co było kolejnym znaczącym etapem realizacji uruchomienia pilotażowej farmy wiatrowej o mocy 3,5 MW w gminie Złotów w woj. wielkopolskim. Turbina będzie podłączona do sieci energetycznej obsługiwanej przez spółkę ENEA Operator Sp. z o.o. (RB ESPI nr 25/2022 z dnia 02 listopada 2022 r.).
09 listopada 2022 r.	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii B, C i E FIGENE Capital S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł, tj.: 27.185.223 akcji serii B, 115.117.735 akcji serii C, 1.652.500 akcji serii E. Łączna liczba notowanych na NC walorów FIGENE Capital S.A. wynosi 154.947.131 akcji.
15 listopada 2022 r.	Spółka otrzymała warunki przyłączenia do sieci elektroenergetycznej ENERGA – OPERATOR S.A. oddział w Olsztynie dla źródła wytwórczego, jakim jest elektrownia fotowoltaiczna o mocy 9 MW w województwie warmińsko-mazurskim, której projekt realizuje Emitent. Uzyskanie niniejszych warunków przyłączenia jest kluczowym elementem dla realizacji tego projektu. Obecnie, biorąc pod uwagę wydane warunki, Grupa FIGENE posiada projekty farm wiatrowych i fotowoltaicznych o potencjalnej mocy wynoszącej łącznie 127 MW. Otrzymane techniczne warunki przyłączenia farmy fotowoltaicznej do sieci przesyłowej to dla Grupy FIGENE ważny etap realizacji inwestycji. Oznacza to także konsekwentną realizację przyjętej przez Spółkę strategii, która zakłada rozwój i realizację projektów opartych również na technologii PV o mocy powyżej 200 MW. (RB ESPI nr 26/2022 z dnia 15 listopada 2022 r.)
21 grudnia 2022 r.	Emitent zawarł z osobą fizyczną Umowę inwestycyjną, polegającą na uzyskaniu przez Spółkę finansowania w kwocie 860 tys. EUR. Umowa określa warunki udostępnienia przez Inwestora środków finansowych z przeznaczeniem na dalszy rozwój Spółki i Grupy FIGENE. Spłata zobowiązania wraz z należnymi odsetkami ma nastąpić do dnia 21 grudnia 2023 r., przy czym Inwestor może dokonać konwersji całości kwoty zobowiązania na kapitał akcyjny FIGENE Capital S.A. Pozyskanie przez Emitenta środki zostaną przeznaczone na realizację jego strategii biznesowej w związku ze wzrostem skali działalności prowadzonej przez Grupę FIGENE (RB ESPI nr 29/2022 z dnia 21 grudnia 2022 r.).
28 grudnia 2022 r.	Spółka zależna TAKE THE WIND sp. z o.o. zakończyła prace związane z uruchomieniem pilotażowej farmy wiatrowej o mocy 3,5 MW w gminie Złotów w woj. wielkopolskim. Wojewódzki Inspektorat Nadzoru Budowlanego w Poznaniu wydał decyzję o pozwoleniu na użytkowanie tejże elektrowni wiatrowej, co oznacza, że turbina została oddana do użytkowania i produkuje prąd elektryczny. Zostały również wydane decyzje na użytkowanie stacji SN, linii kablowej oraz drogi dojazdowej. Ma to istotne znaczenie przedmiotowego zdarzenia jako osiągnięcie kolejnego kamienia milowego, bowiem

---



uruchomienie farmy wiatrowej pozwoli na generowanie przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej, co będzie miało wpływ na gospodarczą i majątkową sytuację Grupy Kapitałowej Emitenta oraz znaczący wpływ na perspektywy rozwoju Grupy w przyszłości. (RB ESPI nr 30/2022 z dnia 28 grudnia 2022 r.)

27-30 grudnia  
2022 r.

Uprawnieni z warrantów subskrypcyjnych serii B2, na podstawie uchwały nr 8 NWZ Spółki z dnia 25 marca 2022 r. zmieniającej uchwałę nr 4 NWZ Spółki z dnia 23 grudnia 2019 roku, wykonali swoje prawa z tych warrantów i objęli w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego 413.405 akcji na okaziciela serii C. Szczegółowe warunki wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych serii B2 określa uchwała nr 8 NWZ z dnia 25 marca 2022 r., której treść została opublikowana przez Emitenta raportem bieżącym EBI nr 9/2022 w dniu 25 marca 2022 r. (RB EBI nr 27/2022 z dnia 30 grudnia 2022 r.). Przyznanie akcji, o których mowa powyżej, stało się skuteczne z chwilą ich zapisania na rachunkach papierów wartościowych Uprawnionych, tj. 23 stycznia 2023 r. Na podstawie art. 451 § 2 oraz art. 452 § 1 Ksh, zapisanie niniejszych papierów wartościowych na rachunkach uprawnionych jest równoznaczne z ich wydaniem, co skutkuje podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o 413.405 zł, tj. o kwotę równą wartości nominalnej akcji objętych w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego. W związku z tym, kapitał zakładowy Spółki wzrósł do kwoty 215.100.313 zł. Ujawnienie w rejestrze zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki nastąpiło dnia 27 lutego 2023 r.

#### 41. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

01 stycznia 2023 r.

Spółka zależna FIGENE Energia Sp. z o.o. rozpoczęła realizację zawartego z LPP S.A. długoterminowego kontraktu na sprzedaż energii elektrycznej ze źródeł OZE (PPA). Umowa dotyczy sprzedaży energii elektrycznej produkowanej m.in. przez spółkę Grupy FIGENE – TAKE THE WIND Sp. z o.o., której farma wiatrowa o mocy 3,5 MW w gminie Złotów w woj. wielkopolskim produkuje energię elektryczną. Umowa PPA dotyczy dostawy do LPP S.A. 35 800 MWh energii wiatrowej rocznie przez najbliższe 10 lat z możliwością przedłużenia o kolejne 5 lat. Realizacja niniejszej umowy ma strategiczne znaczenie dla Grupy FIGENE, zarówno ze względu na istotną wartość umowy, biorąc pod uwagę zakontraktowany wolumen a także wieloletni okres współpracy, co wpłynie pozytywnie na wzrost przychodów Grupy FIGENE w przyszłych okresach. Ponadto, podpisana z LPP S.A. umowa PPA, jedna z największych tego typu umów na energię odnawialną w Polsce, stanowi ważny kamień milowy w realizacji obranej strategii oraz zwiększania udziału Grupy w rynku energii odnawialnej w kraju. (RB ESPI nr 1/2023 z dnia 02 stycznia 2023 r.)

23 stycznia 2023 r.  
27 lutego 2023 r.

Zapisanie 413.405 nowych akcji serii C na indywidualnych rachunkach inwestycyjnych osób uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii B2 wyemitowanych przez Spółkę. Na podstawie art. 451 § 2 oraz art. 452 § 1 kodeksu spółek handlowych, zapisanie niniejszych papierów wartościowych na rachunkach uprawnionych jest równoznaczne z ich wydaniem, co skutkuje podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o 413.405 zł, tj. o kwotę równą wartości nominalnej akcji objętych w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego. W związku z powyższym, kapitał zakładowy Spółki wynosi 215.100.313 zł i dzieli się na 215.100.313 akcji o wartości nominalnej



1,00 zł każda, dających łącznie 215.470.313 głosów na walnym zgromadzeniu. Zarząd Spółki złożył do Sądu rejestrowego wykaz akcji wydanych akcjonariuszom, celem ujawnienia w rejestrze zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Ujawniona w rejestrze teże zmiany nastąpiło w dniu 27 lutego 2023 r.

08 marca 2023 r.

Emitent zawarł z IPOPEMA Securities S.A. (IPOPEMA) umowę doradztwa w zakresie przygotowania transakcji w drodze oferty publicznej, celem pozyskania środków finansowych na dalszy rozwój projektów wiatrowych Grupy FIGENE. Spółka zleciła IPOPEMA jako licencjonowanemu domowi maklerskiemu, wsparcie FIGENE CAPITAL S.A. w realizacji zamiaru zaofiarowania akcji Spółki w drodze oferty publicznej w ramach SPO, a także doradztwo przy wprowadzeniu tych akcji do obrotu na ASO z udziałem Autoryzowanego Doradcy Spółki. Wprowadzenie nowych akcji do obrotu na rynku NewConnect ma nastąpić w związku z zamiarem przeniesienia notowań akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym GPW. W przypadku pozyskania istotnych środków finansowych dzięki współpracy z IPOPEMA, w ocenie Zarządu Emitenta pozwoli to Grupie FIGENE na przyspieszenie realizacji inwestycji w zakresie uruchomienia kolejnych elektrowni wiatrowych. Ponadto, w ocenie Zarządu Emitenta, planowane przejście na główny rynek GPW oznaczać będzie realizację kolejnego strategicznego celu Emitenta, a także możliwość dostępu do nowych źródeł finansowania dalszego rozwoju Grupy FIGENE. (RB ESPI nr 3/2023 z dnia 08 marca 2023 r.)

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.

### **Informacja na temat wpływu wojny na terytorium Ukrainy na działalność i wyniki Emitenta i Grupy Kapitałowej**

W związku z trwającą wojną w Ukrainie, Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. przeanalizował wpływ wskazanej sytuacji polityczno – gospodarczej na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej.

Ze względu na fakt, że niektóre transakcje w Spółce i Grupie Kapitałowej odbywają się w EURO Zarząd Spółki dostrzega potencjalne ryzyko związane z wahaniami kursów walut. Sytuacja związana z wojną w Ukrainie destabilizuje rynki finansowe i wpływa na dużą dynamikę kursów walut i wszelkie niekorzystne zmiany mogłyby negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy FIGENE.

Także zmiany stóp procentowych mogłyby powodować ewentualne trudności z pozyskaniem finansowania lub niesatysfakcjonujące jego warunki, co może mieć także wpływ na wpływ na opóźnienie lub ograniczenie skali inwestycji 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.

Kryzys wojenny w Ukrainie, który rzutował także na ceny materiałów budowlanych, zakłócenia w łańcuchu dostaw, wpłynął na harmonogram zakończenia budowy pierwszej elektrowni wiatrowej w Grupie FIGENE. Zakończenie budowy elektrowni TTW nastąpiło w II kwartale 2022 r. a pierwotne założenia zakładały zakończenie I etapu inwestycyjnego w 2021 r. Obecnie, w ocenie Zarządu Spółki zakłóceń o takiej skali już nie ma.

W związku z powyższym informujemy, że ewentualne powyższe skutki zaistniałej sytuacji zostały ujawnione w sprawozdaniu finansowym jednostki i Grupy Kapitałowej za 2022 r. w części dotyczącej ryzyk.



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

Jednakże należy zwrócić uwagę, iż aktualna sytuacja polityczno - gospodarcza na rynku energetycznym, związana ze skutkami agresji zbrojnej na Ukrainę, w szczególności w zakresie dążenia do uniezależnienia się od rosyjskich surowców energetycznych, skłania państwa Unii Europejskiej, w tym Polskę do przyspieszenia działań związanych z umożliwieniem dalszego rozwoju OZE na rynku krajowym i europejskim. Przyspieszenie wzrostu udziału OZE w miksie energetycznym w Polsce, powinno z kolei wpłynąć pozytywnie na prowadzoną działalność FIGENE CAPITAL S.A. jej Grupy Kapitałowej.

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

Grupa nie publikuje prognoz.

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

W 2022 roku Spółka intensyfikowała działania związane z zakończeniem realizacji pierwszej pilotażowej farmy wiatrowej w ramach spółki zależnej TAKE THE WIND Sp. z o.o.

Dostawa turbiny odbyła się na podstawie umowy zawartej w dniu 18 grudnia 2020 r. z VENSYS Energy AG (Niemcy). Umowa dotyczyła wykonania, dostawy, montażu i uruchomienia turbiny wiatrowej o maksymalnej mocy do 3,8 MW. W listopadzie 2021 r. została zawarta umowa z Budimex S.A. na generalne wykonawstwo projektu. W dniu 06 czerwca 2022 r. spółka TAKE THE WIND Sp. z o.o. zakończyła budowę farmy wiatrowej, dokonując rozliczenia umowy wykonawczej z Budimex S.A. Kolejne etapy inwestycji, m.in. przyłączenie elektrowni do sieci, było kontynuowane przez spółkę zależną Emitenta ENOR Sp. z o.o. Dotąd spółka ENOR pełniła rolę podwykonawcy w zakresie prac budowlanych oraz przede wszystkim elektroenergetycznych wraz z teletechniką, zgodnie z projektami budowlanymi oraz wytycznymi dostawcy turbin VENSYS Energy A.G. W dniu 02 listopada 2022 r., rozpoczęły się testy rozruchowe a w dniu 28 grudnia 2022 r. Wojewódzki Inspektorat Nadzoru Budowlanego w Poznaniu wydał decyzję o pozwoleniu na użytkowanie tejże elektrowni wiatrowej. Oznaczało to, że turbina została oddana do użytkowania i produkuje prąd elektryczny. Zostały również wydane decyzje na użytkowanie stacji SN, linii kablowej oraz drogi dojazdowej.

Od 01 stycznia 2023 r. realizowany jest jeden z największych kontraktów długoterminowych w zakresie sprzedaży zielonej energii na polskim rynku energetycznym, który został zawarty ze spółką LPP S.A., jedną z wiodących w Europie Środkowo-Wschodniej firm produkujących odzież i zarządzającej pięcioma rozpoznawalnymi markami: Reserved, Cropp, House, Mohito i Sinsay. .

Ponadto, istotnym elementem realizacji powyżej inwestycji było pozyskanie finansowania. W dniu 19 lipca 2022 r. TAKE THE WIND Sp. z o.o. zawarła z mBank S.A. umowę kredytu na finansowanie lub refinansowanie budowy tejże farmy wiatrowej. Na warunkach określonych w umowie, Bank udzielił kredytu obejmującego: (1) kredyt inwestycyjny do kwoty 13,8 mln zł przeznaczony za finansowanie lub refinansowanie wydatków związanych z Projektem Farmy Wiatrowej TTW, (2) kredyt na rezerwę obsługi zadłużenia do kwoty 1 mln zł, (3) kredyt VAT do kwoty 4 mln zł, przeznaczony na sfinansowanie lub refinansowanie zapłaty podatku VAT płatnego przez Kredytobiorcę w związku z realizacją Projektu. Oprocentowanie oparte jest o 3-miesięczy WIBOR, powiększone o marżę Banku. Ostateczna data spłaty w przypadku kredytu inwestycyjnego oraz kredytu na rezerwę obsługi zadłużenia została ustalona na dzień przypadający w 15 rocznicę daty ukończenia Projektu, jednakże nie później niż 31 grudnia 2037 roku. W przypadku kredytu VAT, data ostatecznej spłaty przypada na dzień 31 marca 2023 roku.



## Strategia Grupy FIGENE

Przyjęta na lata 2019-2021 strategia Grupy FIGENE bazowała na zawieraniu dostosowanych do indywidualnych potrzeb klientów długookresowych kontraktów PPA, tj. 10-15 letnich kontraktów na zakup energii, ze stałą ceną, korygowaną o wskaźnik inflacji. Kontrakty PPA z jednej strony stanowiły gwarancję, że wytworzona energia znajdzie zbyty, a z drugiej miały umożliwić obsługę finansowania zewnętrznego pozyskanego na realizację projektów wiatrowych Grupy, stanowiąc niejednokrotnie warunek bezwzględny, bez którego banki nie udzielały kredytowania projektom OZE. Obecnie obowiązująca strategia na lata 2022 – 2024 przyjęta przez Zarząd Emitenta w dniu 13 lipca 2022 r. i potwierdzona uchwałą nr 19 WZA Spółki z dnia 18 lipca 2022 r., ze względu na stale rosnące ceny energii, nie ogranicza się do zawierania przez Grupę kontraktów tylko w formule PPA, ale także zakłada sprzedaż energii na rynku energii elektrycznej.

Obecna strategia Spółki i Grupy FIGENE jest odpowiedzią na zmiany związane z transformacją na rynku energetycznym i sytuacją geopolityczną, które sprzyjają rozwojowi FIGENE Capital.

Długoterminowym celem strategicznym Emitenta i Grupy FIGENE jest zbudowanie portfela projektów wiatrowych o mocy powyżej 500 MW i fotowoltaicznych o mocy powyżej 200 MW, aby stać się jedną z wiodących firm na polskim rynku OZE.

Strategia oparta została na sześciu głównych celach, których realizacja pozwoli na dalszy rozwój Grupy FIGENE, tj.:

Cel 1 - Dynamiczny rozwój Grupy Kapitałowej - dalsza rozbudowa portfela i akwizycja nowych projektów wiatrowych oraz uruchomienie wielkoskalowych projektów fotowoltaicznych (PV);

Cel 2 - Sprzedaż energii na rynku energii i realizacja zawartych kontraktów PPA oraz podpisywanie nowych;

Cel 3 - Maksymalizacja wartości portfela bazująca na zmianach prawnych dotyczących liberalizacji tzw. „ustawy 10H” (tj. ustawy odległościowej oraz „cable pooling” umożliwiającego bilansowanie energii wiatrowej i słonecznej);

Cel 4 - Repowering - zwiększanie zainstalowanej mocy w farmach wiatrowych oraz wymiana turbin na najnowocześniejsze technologie;

Cel 5 - Budowa wartości Spółki oraz silnej marki FIGENE – osiągnięcie znaczącej pozycji rynkowej i rozpoznawalnej marki na polskim rynku elektroenergetycznym OZE;

Cel 6 - Magazynowanie energii, produkcja „zielonego wodoru” z OZE.

Powyższe cele strategiczne będą realizowane poprzez cztery filary:

Filar 1 „Portfel Projektów” – oznaczający dalszą rozbudowę portfela i systematyczne zwiększanie posiadanych mocy wytwórczych. Długofalowo celem FIGENE Capital jest budowa portfela aktywów odnawialnych o mocy powyżej 700MW.

FIGENE Capital realizować będzie inwestycje wykorzystując posiadane duże i atrakcyjne portfolio projektów RTB. Projekty posiadają niezbędną dokumentację, zabezpieczone prawo do gruntów i przyłączenie do sieci zostały zaudytowane pod kątem efektywności energetycznej i mogą być realizowane niezależnie od liberalizacji tzw. Ustawy 10H. Dodatkowo po zmianie zapisów tzw. Ustawy 10H Spółka będzie mogła kontynuować realizację kolejnych inwestycji, których rozwój został zahamowany w wyniku zmian wprowadzonych w 2016 r.

Filar 2 „Klienci” – Grupa skupi się na pozyskiwaniu nowych klientów (również w formule PPA) oraz powiększaniu zakresu współpracy z obecnymi, a także będzie sprzedawać energię na wolnym rynku energii elektrycznej.



Filar 3 „Monitoring nowych technologii w OZE” – co w przyszłości pozwoli realizować inwestycje oparte o nowe technologie w obszarze OZE (technologie magazynowania energii, zielony wodór wytworzony z instalacji OZE).

Magazynowanie energii - naturalne uzupełnienie farm wiatrowych i fotowoltaicznych. W elektroenergetyce, rośnie waga instalacji magazynów energii, które zabezpieczą źródło prądu elektrycznego w przypadku przerw w jego wytwarzaniu. Spółka systematycznie monitoruje rozwój tego rynku w Polsce oraz stosowane na nim rozwiązania, aby zdiagnozować właściwy moment na przygotowanie i podjęcie się realizacji tego typu projektów.

Produkcja „Zielonego wodoru” z OZE - uzupełnienia portfela projektowego. Rynek produkcji „zielonego wodoru” z energii OZE jest w Polsce jeszcze w bardzo wczesnej fazie rozwoju, ale biorąc pod uwagę przyjęcie „Polskiej Strategii Wodorowej”, jest bardzo perspektywiczny. Spółka śledzi trendy i zmiany na tym rynku tak, aby móc wykorzystać szansę dla dalszego rozwoju w postaci produkcji zielonego wodoru w elektrowniach wiatrowych i fotowoltaicznych.

Filar 4 „Silna marka” – oznaczający budowę rozpoznawalnej marki godnej zaufania.

FIGENE Capital ma ambicję stać się jednym z liderów rynku OZE, konsolidującym produkcję i dystrybucję energii elektrycznej i podmioty wsparcia biznesowego. Grupa planuje przejść na główny parkiet GPW, co przyczyni się do wzrostu wiarygodności FIGENE Capital oraz da możliwość pozyskania kapitału na realizację obranych celów strategicznych. Działanie to umocni również zaufanie do FIGENE Capital wśród inwestorów. FIGENE Capital jest i będzie zarządzana przez zespół doświadczonych ekspertów w zakresie energetyki, źródeł odnawialnych i finansów.

Z kolei spółka zależna FIGENE Energia sp. z o.o. posiada koncesję na obrót energią elektryczną, a jej rolą w ramach Grupy FIGENE jest również zarządzanie kontraktacją sprzedaży energii elektrycznej, np. w formule PPA, odbiorcom końcowym zainteresowanych zakupem energii ze źródeł odnawialnych oraz koordynacja sprzedaży wolumenu energii pochodzącej z aktywów rozwijanych przez FIGENE CAPITAL. W tym celu w dniu 07 października 2021 r. zostały zawarte umowy PPA pomiędzy spółką FIGENE Energia Sp. z o.o. i TAKE THE WIND Sp. z o.o. oraz FIGENE Energia Sp. z o.o. a Magnolia Energy Sp. z o.o., na podstawie których od stycznia 2023 r. będzie dostarczany prąd na realizację kontraktu z LPP S.A.

Realizacja projektów wchodzących w skład portfela Grupy FIGENE przebiega zgodnie z przyjętym harmonogramem, kontynuowana jest budowa kolejnych elektrowni wiatrowych. Zaplanowane jest stopniowe uruchamianie elektrowni wiatrowych, ale również dalsza akwizycja nowych projektów wiatrowych i fotowoltaicznych. Grupa realizuje własne i dla Grupy Robert Bosch projekty PV. Zawarte zostały również długookresowe kontrakty PPA m.in. z LPP (kontrakt realizowany jest przez Grupę od dnia 1 stycznia 2023 r.) i Decco.

Reasumując,

- Spółki celowe posiadające prawomocne pozwolenia na budowę rozpoczęły formalne procesy budowlane, zakładając dzienniki budowy dla poszczególnych projektów.
- Każda z tych spółek rozpoczęła procesy budowlane, przygotowując się do rozpoczęcia inwestycji poprzez przejęcie placów budowy przez kierownika budowy, tyczenie przez geodetę oraz powołanie inspektora nadzoru.
- Dla wszystkich projektów wchodzących w skład portfela grupy FIGENE wykonano analizy produktywności dla zamiennych źródeł wytwórczych.
- Dla wszystkich projektów przeprowadzono prekwifikacje.



- Dla niektórych projektów zawarto aneksy do umów związanych z przyłączeniem do sieci. Poszczególne spółki celowe podejmowały działania związane z utrzymaniem projektów w gotowości do ich realizacji, jak również działania przygotowawcze do rozpoczęcia procesów inwestycyjnych.

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

FIGENE CAPITAL S.A. to nowoczesna organizacja łącząca najważniejsze wartości, tzw. wartości GENE z wartościami FI.



W 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.

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

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

Do grupy należą także:

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

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

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



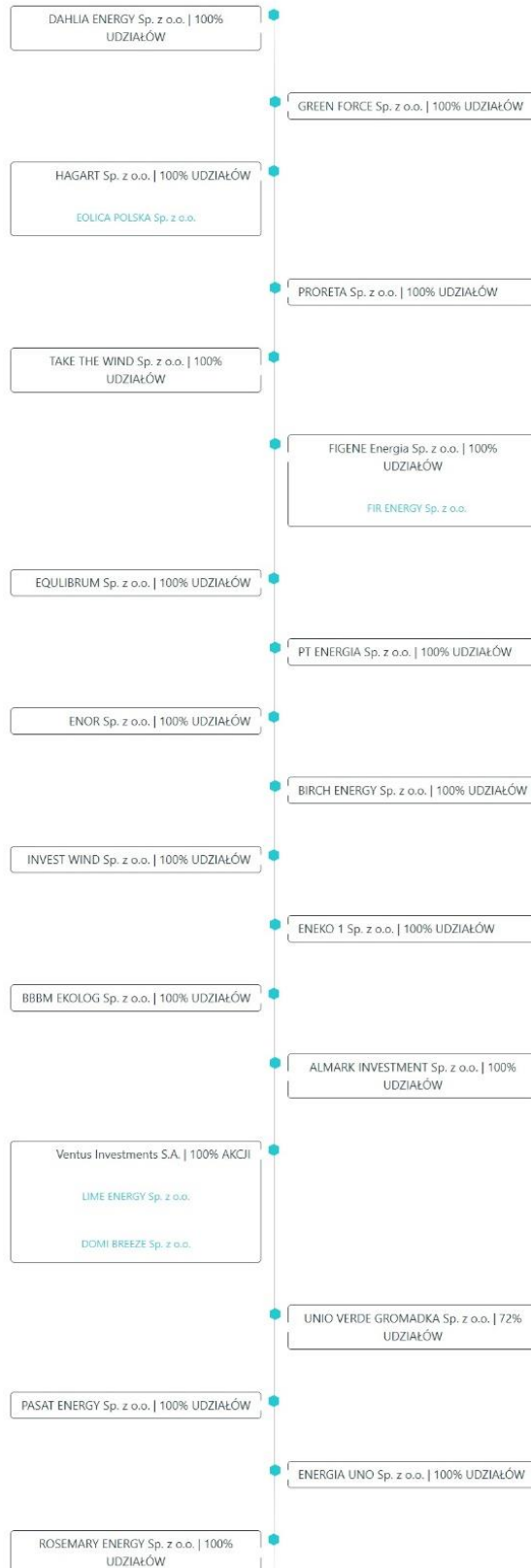


- Rosemary Energy Sp. z o.o.
- Green Force Sp. z o.o.

We wszystkich spółkach poza FIR Energy Sp. z o.o., Eolica Polska Sp. z o.o., LIME Energy Sp. z o.o., DOMI Breeze Sp. z o.o. oraz Unio Verde Gromadka Sp. z o.o., Emitent na dzień 31 grudnia 2022 roku posiadał bezpośrednio 100% udziałów. Z kolei w pierwszych 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.

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

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.

Ponadto, postępowanie administracyjne dotyczące spółki FIGENE ENERGIA Sp. z o.o., wszczęte w dniu 26 marca 2021 roku, w sprawie niedostosowania się przez spółkę FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. do regulacji zawartych w Prawie energetycznym poprzez niezastosowanie cen i stawek opłat za energię elektryczną zgodnych z art. 5 ust. 1 i 1a oraz art. 6 ust. 1 i 2 Ustawy zostało zakończone. W dniu 31 grudnia 2021 r. została wydana Decyzja, w której Prezes Urzędu Regulacji Energetyki uznał, że spółka naruszyła dyspozycję art. 5 ust 1 pkt 2 ustawy z dnia 28 grudnia 2018 roku poprzez niezrealizowanie obowiązku określenia, w okresie od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku, ceny i stawki opłat za energię elektryczną w wysokości nie większej niż ceny i stawki opłat za energię elektryczną stosowane w dniu 30 czerwca 2018 r. dla odbiorców końcowych w rozumieniu art. 3 pkt 13a



ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne. Ponadto w otrzymanej decyzji, Prezes URE uznał, że spółka naruszyła również dyspozycję art. 6 ust 1 i 2 ustawy z dnia 28 grudnia 2018 roku nie wypełniając obowiązku zmiany warunków umów zawartych z odbiorcami końcowymi nie później niż w terminie 30 dni od dnia wejścia w życie przepisów wydanych na podstawie art. 7 ust 2, ze skutkiem na dzień 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z otrzymaną decyzją za działania wymienione powyżej organ administracji wymierzył FIGENE Energia karę łączną w wysokości 53 125,00 złotych. Od otrzymanej Decyzji spółka FIGENE Energia złożyła w dniu 20 stycznia 2022 roku odwołanie do Sądu Okręgowego w Warszawie XVII Wydział Sądu Sąd ochrony Konkurencji i Konsumentów zaskarżając zasadność wymierzenia kary pieniężnej. Spółka nie zgadza się z decyzją tak co do istoty jak i wysokości.

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

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

Spółka FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. wnioskiem z dnia 30 września 2021 roku zgłosiła wierzytelność na kwotę 2.036,76 zł w sprawie toczącej się przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych, sygnatura akt XIX GUp 1094/21 dotyczącej upadłej Anny Warszawskiej. Pomimo zgłoszenia wierzytelności nie spowodowało zaspokojenia wierzytelności z masy upadłego.

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

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

##### **Przychody ze sprzedaży**

W omawianym okresie przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły ponad 17 mln zł i były wyższe ponad 2,5-krotnie od osiągniętych w 2021 r. o 10,5 mln zł. Był to kolejny rok z tak znaczącą dynamiką przychodów Grupy. Wartość ta w głównej mierze została wygenerowana przez dwie spółki Grupy, tj. ENOR Sp. z o.o. (10,5 mln zł) oraz FIGENE Energia Sp. z o.o. (6 mln zł).

##### **Koszty ogólnego zarządu**

W 2022 roku skonsolidowane koszty operacyjne Grupy (wg rodzaju) wyniosły 7,6 mln zł i były niższe od poniesionych w roku poprzednim o 795 tys. zł. Największy udział stanowiły usługi obce (2,9 mln zł) oraz wynagrodzenia (2,9 mln zł).



Koszty usług obcych związane były z budową elektrowni wiatrowej Take The Wind a także z wynikami z incydentalnych zdarzeń dotyczących wielowymiarowego procesu due dilligence, jaki był przeprowadzany w Grupie Kapitałowej i były koszty związane z doradztwem finansowo – podatkowym, doradztwem prawnym, a także doradztwem naukowo – technologicznym. Istotnym kosztem, jaki Spółka dominująca poniosła w 2022 r. był również koszt związany z przeprowadzonym scaleniem akcji i wprowadzeniem kolejnej puli akcji do obrotu na rynku NewConnect.

Wzrost kosztów wynagrodzeń w omawianym okresie wynikał głównie z kumulacji realizacji programu motywacyjnego w Spółce dominującej łącznie za dwa lata, tj. za rok 2020 oraz 2021. Przy czym należy zwrócić uwagę na fakt, iż uczestnicy programu motywacyjnego wnieśli wkład pieniężny tytułem objęcia akcji FIGENE Capital S.A.

Istotny koszt operacyjnym w omawianym okresie stanowiła także amortyzacja (1,2 mln zł), 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**

Grupa odnotowała zysk ze sprzedaży jednostki zależnej Magnolia Energy Sp. z o.o. w kwocie 8,4 mln zł.

Przychody finansowe, jakie Grupa wygenerowała w 2022 r. wyniosły łącznie 200 tys. zł i były to przychody z tytułu odsetek od pożyczek. Z kolei skonsolidowane koszty finansowe, jakie Grupa poniosła w omawianym okresie, wyniosły łącznie 3,2 mln tys. zł i były niższe od poniesionych kosztów w poprzednim okresie o 5,2 mln zł. Należy zwrócić uwagę na fakt, iż w 2021 roku Spółka dominująca dokonała odpisu aktualizacyjnego posiadanego pakietu wierzytelności na kwotę 6,2 mln zł związanego z działalnością windykacyjną, która z dniem 13 grudnia 2019 r. została przez zaniechana z uwagi na przedawnienie tych roszczeń. Odpis ten miał charakter porządkujący, związany z poprzednią działalnością Spółki.

Znaczącą pozycją kosztów finansowych są odsetki z tytułu leasingu finansowego w kwocie 1,6 mln zł, odsetki od kredytów i pożyczek 792 tys. zł a także strata z tytułu różnic kursowych, która wyniosła 548 tys. zł.

### **Wynik finansowy**

W omawianym roku obrotowym 2022 Grupa FIGENE odnotowała zysk netto w wysokości 400 tys. zł i był to wynik o 8,7 mln zł lepszy niż w okresie poprzednim.

### **Aktywa trwałe**

Skonsolidowane aktywa trwałe Grupy Kapitałowej FIGENE Capital na dzień 31 grudnia 2022 r. wyniosły 586 mln zł, z czego 84% 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. Na dzień 31 grudnia 2022 r. wzrosła także wartość rzeczowych aktywów trwałych o ponad 18 mln zł do kwoty 67,3 mln, na co miało wpływ uruchomienie elektrowni wiatrowej Take The Wind.

Pozostałe aktywa w wysokości 8,1 mln zł wynika z rozliczenia transakcji sprzedaży udziałów Magnolia Energy Sp. z o.o. i stanowi różnicę wynikającą z kwoty oszacowanej na bazie prognozowanej produktywności wynikającej z pomiarów wiatru i krzywej mocy dla turbiny i oszacowanej na kwotę 30,2 mln zł a kwotą transakcji na dzień podpisania umowy sprzedaży udziałów Magnolii wynoszącą 22,1 mln zł. Strony transakcji ustaliły, że ostatecznie jej rozliczenie nastąpi po faktycznie wygenerowanej produktywności uruchomionej turbiny po 1., 2. i 3 roku jej pracy.



## Aktywa obrotowe

Aktywa obrotowe na dzień 31 grudnia 2022 r. wyniosły 29,1 mln zł, tj. o 15 mln zł więcej niż w roku poprzednim. W kwocie tej, największą pozycję stanowią pozostałe należności w wysokości 21,7 mln zł, w tym głównie: pozostała należność ze zbycia udziałów Magnolia Sp. z o.o. (7,4 mln zł), należności z tytułu podatku VAT (5,8 mln zł) oraz 5,7 mln zł z tytułu wpłaconej zaliczki na zakup udziałów w spółkach energetycznych. Środki pieniężne na koniec omawianego okresu wyniosły 4,7 mln zł.

## Kapitał własny

Kapitał własny na ostatni dzień 2022 r. wyniósł 541 mln zł. Oprócz kapitału zakładowego spółki dominującej w kwocie 214,7 mln zł, istotną pozycją jest także wartość kapitału zapasowego wynikającego ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej, której wartość wyniosła 343,5 mln zł. Z kolei na wartość pozostałych kapitałów w wysokości -4,2 mln zł, wpłynęło pokrycie straty netto poniesionej przez FIGENE Capital S.A. w roku 2021 w kwocie 7,4 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2022 roku pozycja „Niepodzielony wynik finansowy” w wysokości kwota -14,5 mln zł, to głównie wynik korekty wyniku lat ubiegłych.

## Zobowiązania

Kwota zobowiązań długo- i krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła łącznie 74,6 mln zł, z czego 26,8 mln zł stanowiły zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16). Kredyty i pożyczki długo i krótkoterminowe wyniosły 39,2 mln zł i były to zobowiązania spółek Grupy FIGENE w stosunku do podmiotów zewnętrznych.

## 48. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

### Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku i na dzień publikacji sprawozdania finansowego liczba akcji Spółki będących w posiadaniu członków Zarządu przedstawiała się następująco:

- Pan Janusz Petrykowski – Prezes Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. posiadał bezpośrednio 1.460.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,68% w kapitale zakładowym i 0,68% w głosach Emitenta, natomiast pośrednio poprzez WISDOM Limited, posiadał 22.600.000 akcji Emitenta, stanowiących 10,53% w kapitale zakładowym i 10,51% w głosach Emitenta. Łącznie pośrednio i bezpośrednio, Pan Janusz Petrykowski posiadał 24.060.000 akcji stanowiących 11,21% w kapitale zakładowym Emitenta i 11,19% w głosach Emitenta. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Pan Janusz Petrykowski posiada bezpośrednio 1.460.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,68% w kapitale zakładowym i 0,68% w głosach Emitenta, natomiast pośrednio poprzez WISDOM Limited, posiada 22.600.000 akcji Emitenta, stanowiących 10,51% w kapitale zakładowym i 10,49% w głosach Emitenta. Łącznie pośrednio i bezpośrednio, Pan Janusz Petrykowski obecnie posiada 24.060.000 akcji stanowiących 11,19% w kapitale zakładowym Emitenta i 11,17% w głosach Emitenta.
- Pan Radosław Gronet – Wiceprezes Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. bezpośrednio posiadał 270.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,13% w kapitale zakładowym i 0,13% w głosach Emitenta. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Pan Radosław Gronet nie pełnił funkcji w Zarządzie Emitenta.

### Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2022 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 na dzień 31 grudnia 2022 r. posiadał 6.001.235 akcji Emitenta, stanowiących 2,80% w kapitale zakładowym i 2,79% w głosach. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Pan Andrzej Bruczko posiada 6.001.235 akcji Emitenta, stanowiących 2,79% w kapitale zakładowym i 2,79% w głosach Emitenta.
- Pan Jacek Sadowski - Członek Rady Nadzorczej, w ramach prowadzonej działalności gospodarczej DEMO JACEK SADOWSKI, na dzień 31 grudnia 2022 r. posiadał 100.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,05% w kapitale zakładowym i 0,05% w głosach. Na dzień publikacji niniejszego raportu w ramach prowadzonej działalności gospodarczej DEMO JACEK SADOWSKI, posiada 150.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,07% w kapitale zakładowym i 0,07% w głosach Emitenta.
- 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. Na dzień 31 grudnia 2022 Pani Mariola Więckowska pośrednio posiadała 4.685 akcji Emitenta, stanowiących 0,00% w kapitale zakładowym i 0,00% w głosach. Na dzień publikacji niniejszego raportu, pośrednio przez Kancelarię, Pani Mariola Więckowska posiada 112.185 akcji Emitenta, stanowiących 0,05% w kapitale zakładowym i 0,05% w głosach Emitenta.

#### Wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Wynagrodzenie i transakcje członków Zarządu, kluczowych członków Kadry Kierowniczej i organów nadzoru	Wynagrodzenia	
	Za okres	
	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Zarząd	1 497 566,16	1 142 677,42
Prokurenci	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	21 790,96	24 329,01
<b>Razem</b>	<b>1 519 357,12</b>	<b>1 167 006,43</b>



### TRANSAKCJE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje pomiędzy FIGENE CAPITAL S.A. a podmiotami powiązаныmi	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Pożyczki udzielone (kapitał + odsetki)		Przychody finansowe w tym odsetki	
	za okres		na dzień		za okres	
	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
<b>Podmioty zależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>29 638 153,63</b>	<b>21 545 929,08</b>	<b>1 064 606,83</b>	<b>792 767,87</b>
Take The Wind Sp. z o.o.	0,00	0,00	11 904 562,60	1 987 726,82	297 014,79	67 344,46
Hagart Sp. z o.o.	0,00	0,00	5 823 385,48	5 617 177,44	205 708,04	205 392,30
FIGENE Energia Sp. z o.o.	0,00	0,00	909 353,42	175,89	9 353,42	24 873,32
Almark Investment Sp. z o.o.	0,00	0,00	1 370 705,69	1 323 769,70	46 935,99	46 935,99
Magnolia Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	4 527 861,75	24 425,30	77 296,39
PT Energia Sp. z o.o.	0,00	0,00	899 561,77	855 418,96	44 142,81	43 573,89
Dahlia Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	646 572,86	623 091,26	23 481,60	23 432,93
FIR Energia Sp. z o.o.	0,00	0,00	17 236,82	16 621,83	614,99	614,99
Proreta Sp. z o.o.	0,00	0,00	28 262,57	25 654,90	2 107,67	2 062,43
Equilibrium Sp. z o.o.	0,00	0,00	520 416,37	482 809,08	36 907,29	36 602,06
Eolica Polska Sp. z o.o.	0,00	0,00	986 261,17	669 629,87	29 231,30	20 109,26
Enor Sp. z o.o.	0,00	0,00	3 482 494,69	2 617 801,04	234 693,65	172 533,97
Birch Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	952 392,79	903 484,78	48 908,01	48 908,01
Eneko 1 Sp. z o.o.	0,00	0,00	5 571,47	3 535,75	185,72	104,52
INVEST WIND Sp. z o.o.	0,00	0,00	175 316,29	168 591,27	6 375,02	6 311,80
Lime Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	371,67	0,00	21,67	0,00
Ventus Investment S.A.	0,00	0,00	90 222,82	51 073,14	2 649,68	818,89
Domi Breeze Sp. z o.o.	0,00	0,00	795,81	400,00	45,81	0,00





Green Force Sp. z o.o.	0,00	0,00	1 718 925,60	1 671 105,60	47 820,00	15 852,66
Pasat Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	8 636,56	0,00	282,89	0,00
Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.	0,00	0,00	96 738,77	0,00	3 682,77	0,00
BBBM Ekolog Sp. z o.o.	0,00	0,00	368,41	0,00	18,41	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	
	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
<b>Podmioty zależne</b>	<b>87 613,76</b>	<b>58 640,01</b>	<b>3 650,43</b>	<b>3 510,59</b>
Figene Energia Sp. z o.o.	0,00	0,00	3 650,43	3 510,59
Enor Sp. z o.o.	87 613,76	58 640,01	0,00	0,00
<b>Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 252 510,53</b>	<b>1 453 669,20</b>
Janusz Petrykowski	0,00	0,00	1 252 510,53	1 453 669,20

**TRANSAKcje JEDNOSTKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI c.d.**

Transakcje pomiędzy FIGENE CAPITAL S.A. a podmiotami powiązаныmi	Koszty finansowe - odsetki		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych, w tym zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń	
	za okres		na dzień		na dzień	
	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
<b>Podmioty zależne</b>	<b>139,84</b>	<b>0,00</b>	<b>7 174,90</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>23 010,00</b>
Figene Energia Sp. z o.o.	139,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Enor Sp. z o.o.	0,00	0,00	7 174,90	0,00	0,00	23 010,00
Invest Wind Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej</b>	<b>78 841,33</b>	<b>48 476,99</b>	<b>34 578,65</b>	<b>0,00</b>	<b>150 153,93</b>	<b>434 484,09</b>
Janusz Petrykowski	78 841,33	48 476,99	34 578,65	0,00	48 174,01	122 132,00
Radosław Gronet	0,00	0,00	0,00	0,00	21 696,80	59 928,00
Michał Kurek	0,00	0,00	0,00	0,00	50 662,40	46 403,21
Andrzej Bruczko	0,00	0,00	0,00	0,00	4 500,84	56 431,80
Jacek Sadowski	0,00	0,00	0,00	0,00	1 500,56	52 931,52
Janusz Popławski	0,00	0,00	0,00	0,00	4 500,84	56 431,80
Mariola Więckowska	0,00	0,00	0,00	0,00	3 000,84	27 804,50
Szymon Brożyński	0,00	0,00	0,00	0,00	500,28	8 420,70
Konrad Raczkowski	0,00	0,00	0,00	0,00	1 500,00	0,00
Robert Koński	0,00	0,00	0,00	0,00	14 117,36	4 000,56
<b>Rezerwy założone na wynagrodzenia Członków Zarządu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>665 000,00</b>
Janusz Petrykowski	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	485 00,00
Radosław Gronet	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	135 000,00
Michał Kurek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	45 000,00



### TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Poza wykazanymi powyżej transakcjami podmiotu dominującego z jednostkami powiązаныmi, w 2022 roku występowały pożyczki udzielone pomiędzy pozostałymi spółkami Grupy Kapitałowej wg poniższego zestawienia:

Pożyczkobiorca	Pożyczkodawca	Należność główna	Odsetki	Odpis aktualizujący	Razem saldo pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Eolica Polska Sp. z o.o.	HAGART Sp. z o.o.	955 641,30	256 038,74	0,00	1 211 680,04	4%	31.12.2023
FIR Energy Sp. z o.o.	FIGENE Energia Sp. z o.o.	201 000,00	78 952,59	0,00	279 952,59	10%	31.12.2023
FIR Energy Sp. z o.o.	FIGENE Energia Sp. z o.o.	6 500,00	352,59	0,00	6 852,59	4%	31.12.2023
FIR Energy Sp. z o.o.	FIGENE Energia Sp. z o.o.	3 500	106,25	0,00	3 606,25	4%	31.12.2023
FIR Energy Sp. z o.o.	FIGENE Energia Sp. z o.o.	74 000	2 011,17	0,00	76 011,17	4%	31.12.2023
		<b>1 240 641,30</b>	<b>337 461,35</b>		<b>1 578 102,65</b>		



## 49. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

### Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 619 545,91	6 719 397,15	23 619 545,91	6 719 397,15
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – należności z tytułu nabytych wierzytelności	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – pożyczki udzielone	598 023,57	4 255 937,77	598 023,57	4 255 937,77
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – środki pieniężne	4 697 368,86	1 069 730,33	4 697 368,86	1 069 730,33

### 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 21 014 tys. PLN i terminach spłaty przypadających na grudzień 2022 roku, grudzień 2023 roku oraz czerwiec- 2024 jest stałe. Jeżeli stopy procentowe znacząco spadną, wówczas koszty odsetkowe będą wyższe niż w wyniku zastosowania rynkowych stóp procentowych.

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

## 50. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.



Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Oprocentowane kredyty i pożyczki	39 166 785,38	9 604 576,20
Pozostałe zobowiązania finansowe	26 764 326,98	21 458 834,09
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 796 382,08	11 274 621,76
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-4 697 368,86	-1 069 730,33
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>68 030 125,58</b>	<b>41 268 301,71</b>
Kapitał własny	540 923 055,78	532 841 583,44
<b>Kapitał razem</b>	<b>540 923 055,78</b>	<b>532 841 583,44</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>608 953 181,36</b>	<b>574 109 885,15</b>
Wskaźnik dźwigni	11,17%	7,19%

## 51. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

### CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ

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

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

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

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

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

Istotnym ryzykiem tego typu działalności jest również konieczność doprowadzenia przyłączy do sieci przesyłowej w miejscach wskazanych przez operatora systemu, a także dostosowanie się do wymagań



prawnych oraz norm, co w znacznym stopniu ogranicza swobodę wynikającą z rozdysponowania mocy wytwórczej.

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

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

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

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

Zmierzając do realizacji przyjętej strategii, Emitent i jego spółki 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 sytuacja polityczno-gospodarcza związana z wojną w Ukrainie. Wpływu konfliktu na koniunkturę gospodarczą w Polsce oraz w światowej gospodarce jest widoczny, w tym również na warunki pozyskania kapitału z rynku finansowego lub kapitałowego.

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

### **Ryzyko utraty wartości aktywów Emitenta wycenianych według wartości godziwej**

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

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

W przypadku utraty wartości udziałów spółek celowych, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, Emitent będzie zobowiązany do dokonania odpisów aktualizujących ich wartość, co



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

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

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

W celu ograniczenia powyższego ryzyka, Spółka zarządza ryzykiem płynności, utrzymując odpowiednią wielkość kapitału, analizując oferty usług bankowych, monitorując przepływy pieniężne oraz dopasowując zapadalność aktywów i zobowiązań finansowych. W sytuacji awaryjnej Grupa może całość wpływów przeznaczyć na obsługę zobowiązań oraz 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 i rozpoczętych inwestycji, kwestia pozyskania finansowania na akceptowalnych dla Grupy warunkach będzie miała kluczowe znaczenie dla powodzenia realizacji planów inwestycyjnych i ich harmonogramu.

Ewentualne trudności z pozyskaniem finansowania lub niesatysfakcjonujące jego warunki, np. wynikające ze zmienności stóp procentowych, mogą mieć wpływ na opóźnienie lub ograniczenie skali programu inwestycyjnego Grupy. Dotyczy to również relacji i negocjowanych warunków współpracy z potencjalnymi partnerami finansowymi lub branżowymi, z którymi Grupa będzie prowadziła rozmowy dotyczące ewentualnego wsparcia kapitałowego spółek z Grupy realizujących niektóre projekty inwestycyjne. Wpływ na powyższe mogą mieć również skutki pandemii koronawirusa COVID -19 oraz obecna sytuacja polityczno-gospodarczą po wybuchu wojny w Ukrainie. Spółka nie jest w stanie określić poziomu zmienności stóp procentowych w najbliższych okresach sprawozdawczych.

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



## Ryzyko związane z systemem prawnym w sektorze energetycznym

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

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

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

## Ryzyko związane z niestabilnością polskiego systemu podatkowego

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

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

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

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

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

## Ryzyko otoczenia politycznego

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





regulacje dotyczące ochrony środowiska, a także mogą w inny sposób istotnie wpływać na działalność prowadzoną przez Grupę.

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

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

### **Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną**

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

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

### **Ryzyko związane z doбором odpowiedniej lokalizacji inwestycji związanych z OZE**

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

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

Projekty mają status gotowych do budowy i posiadają wszelkie wymagane i prawomocne decyzje administracyjne i środowiskowe. Ponadto zostały nawiązane kontakty z czołowymi dostawcami technologii wiatrowych i wykonawcami prac budowlano-montażowych w zakresie: turbin wiatrowych, prac budowlanych, prac na sieciach elektroenergetycznych i nadzoru technicznego. Zapowiadana liberalizacja przepisów tzw. „ustawy odległościowej” skutkować będzie zmniejszeniem ryzyka związanego z lokalizacją projektów, z uwagi na „uwolnienie” możliwych do wykorzystania na cele realizacji farm wiatrowych terenów, które dotychczas podlegały restrykcjom odległościowym.

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



### **Ryzyko 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 Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL**

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

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

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

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

### **Ryzyko zmienności cen energii elektrycznej pochodzącej z OZE**

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



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

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

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

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

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

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

Spółka FIGENE Energia Sp. z o.o. zgodnie z profilem swojej działalności zajmuje się handlem i dystrybucją energii elektrycznej do odbiorców końcowych. Spółka ta została objęta postępowaniem wyjaśniającym dotyczącym weryfikacji zapewnienia odpowiedniego poziomu finansowania działalności koncesjonowanej, jaką jest obrót energią elektryczną. Celem postępowania jest weryfikacja zabezpieczenia przez każdy z podmiotów prowadzących działalność koncesjonowaną w zakresie sprzedaży energii elektrycznej, odpowiedniej kapitalizacji na poziomie zabezpieczającym możliwość wywiązywania się z obowiązków wynikających z koncesji.

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

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

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



Ponadto, wobec podmiotów posiadających koncesję – spółek zależnych Prezes URE może dokonać również kontroli wykonywania przez spółki działalności pod kątem zgodności z wymogami koncesji oraz Prawa energetycznego, a zidentyfikowane przez niego naruszenia mogą skutkować wymierzeniem spółkom z Grupy kar pieniężnych, a w przypadku istotnych naruszeń- cofnięciem koncesji. Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

### **Ryzyko wypowiedzenia umów najmu lub dzierżawy w spółkach zależnych**

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

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, w przypadku jednego z projektów realizowanych przez spółkę zależną Proreta Sp. z o.o. Samorządowe Kolegium Odwoławcze uchyliło decyzję o uwarunkowaniach środowiskowych dla projektu i aktualnie toczy się postępowanie sądowo-administracyjne, mające na celu uchylenie wadliwej w ocenie Grupy decyzji administracyjnej organu II



instancji. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu po rozpatrzeniu sprawy przesłał ponownie do rozpatrzenia przez SKO wskazując na oczekiwane rozstrzygnięcie sprawy mającej istotny wpływ na dalsze rozstrzygnięcia organów administracyjnych, a mianowicie na orzeczenie Trybunału Konstytucyjnego w sprawie zgodności z Konstytucją przepisów ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych. Sprawa ta nie została jeszcze rozstrzygnięta. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały zaskarżone jakiegokolwiek inne uzyskane decyzje administracyjne albo uchwały organów w ramach realizacji inwestycji.

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

### **Ryzyko niepozyskania odbiorców energii elektrycznej**

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

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

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

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

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

### **Ryzyko utraty kadry menadżerskiej**

Powodzenie realizacji strategii rozwoju Spółki zależy od doświadczenia oraz wiedzy osób wchodzących w skład organów zarządzających Spółki, jak również kadry menadżerskiej oraz członków zarządu i specjalistów współpracujących z Grupą FIGENE w zakresie realizacji projektów wiatrowych. Utrata tych osób przez Spółkę oraz spółki zależne może mieć negatywny wpływ na realizację założonej strategii działalności Spółki, a w konsekwencji na sytuację operacyjną i finansową Grupy. Celem związania osób zarządzających oraz kadry menadżerskiej i współpracowników z Grupą Kapitałową FIGENE CAPITAL



było przyjęcie programu motywacyjnego na lata 2019 - 2021, którego założenia określone były w uchwale nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 lipca 2019 r. zmienione uchwałą z dnia 23 grudnia 2019 r. oraz w uchwale nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 grudnia 2019 r. W dniu 18 lipca 2022 r. w uchwale nr 18 Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników przyjęło założenia programu motywacyjnego dla członków organów Spółki i spółek zależnych, kadry zarządzającej oraz kluczowych pracowników i współpracowników Grupy kapitałowej na lata 2022 – 2024. Mając na uwadze powyższe, Spółka ocenia niniejsze ryzyko jako niewielkie.

### **Ryzyko transakcji z podmiotami powiązаныmi**

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 powiązаныmi dokonywane są transakcje związane między innymi ze świadczeniem usług, jak również finansowaniem ich działalności poprzez np. pożyczki. W zakresie dokonywania transakcji z podmiotami powiązаныmi obowiązują szczególne przepisy podatkowe, które regulują niezbędne warunki transakcji zawieranych przez podmioty powiązаны, 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 powiązаныmi 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 powiązаны 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 powiązаны ze Spółką na szacowanie poziomu deklarowanych przychodów i kosztów podatkowych przez organy podatkowe, co w przypadku podwyższenia przez organ poziomu deklarowanych przychodów lub zakwestionowania określonych kosztów może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową i wyniki Spółki oraz jej Grupy kapitałowej. W celu minimalizacji wystąpienia powyższego ryzyka, transakcje z podmiotami powiązаныmi w Grupie FIGENE są dokonywane na zasadach rynkowych.

### **Ryzyko kredytowe**

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

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



przypadku sprzedaży aktywa (spółki SPV), wszystkie pożyczki udzielone takiemu podmiotowi, zostaną spłacone, jak miało to miejsce podczas transakcji z Budimex S.A. w 2022 r. dotyczącej sprzedaży spółki Magnolia Sp. z o.o.

## **CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM ORAZ INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI EMITENTA**

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

### **Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta**

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

### **Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu**

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

### **Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji**

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

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

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

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

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



5) w przypadku dłużnych instrumentów finansowych – po uprawomocnieniu się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania lub postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

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

1) na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym;

1a) na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków;

2) jeżeli uzna, że wymaga tego 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 bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w Alternatywnym Systemie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

### **Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku**

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

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

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



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

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

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

## **PRZYJĘTE PRZEZ GRUPĘ METODY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**

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

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

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

## **52. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 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*

*Robert Koński – Wiceprezes Zarządu*

Podmiot, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie sprawozdania finansowego

PKF BPO Sadowska-Malczewska Sp. k.

### **Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe**

Warszawa, dnia 21 marca 2023 roku





**FIGENE**

Capital

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU EMITENTA I  
GRUPY KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL**  
za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 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 .....	11
2.2	Informacje dotyczące nabycia akcji własnych.....	13
2.3	Informacje o posiadanych oddziałach (zakładach) .....	13
2.4	Rada Nadzorcza i Zarząd podmiotu dominującego .....	13
3	ISTOTNE ZDARZENIA W ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2021 ROKU .....	14
4	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU .....	20
5	NAJWIĘKSZE OSIĄGNIĘCIA EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	20
6	PODSTAWOWE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ .....	24
6.1	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent i jego Grupa Kapitałowa prowadzą działalność.....	24
6.2	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz instrumentami finansowymi Emitenta 34	
7	PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL .....	40
8	OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ .....	42
9	PROGNOZY .....	46

**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:	<b>FIGENE CAPITAL S.A.</b>
Adres siedziby:	ul. Nowogrodzka 6A lok. 35, 00-513 Warszawa
Główny telefon:	+48 515 942 686
Strona internetowa:	<a href="http://www.figene.pl">www.figene.pl</a>

### 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 2022 roku** w skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące podmioty:





Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Grupy FIGENE.





## 2 PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

W dniu 10 grudnia 2018 r. doszło w Spółce do istotnych zmian w akcjonariacie, w wyniku których Spółka pozyskała nowych partnerów biznesowych działających w branży energetycznej. Nowi oraz dotychczasowi inwestorzy, jak również Zarząd Spółki zawarli umowy inwestycyjne, w wyniku których Emitent nabył udziały w spółkach celowych, przygotowanych do realizacji inwestycji w branży energetyki odnawialnej – wiatrowej. W kolejnych latach Grupa pozyskiwała kolejne istotne projekty budowy farm wiatrowych, dążąc do realizacji strategicznego celu związanego z utworzeniem portfela projektów o mocy przekraczającej 500 MW.

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

Historycznie, podstawową działalnością Emitenta, notowanego od dnia 18 stycznia 2008 r. na rynku NewConnect i działającego przed dniem 06 czerwca 2019 r. pod firmą GPPI S.A., była windykacja zakupionych na własny rachunek wierzytelności. Działalność ta została zaniechana w dniu 9 grudnia 2019 r., zaś w dniu 29 grudnia 2021 r. Emitent dokonał całkowitego odpisu wartości wierzytelności wykazywanych w ramach działalności zaniechanej.

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

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

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

- FIGENE Capital S.A. – jako spółki matki, która wykonuje funkcje właścicielskie, zarządza w zakresie strategicznymi spółkami zależnymi, prowadzi proces inwestycyjny obejmujący akwizycje kolejnych podmiotów zdolnych do realizacji inwestycji w elektrownie wiatrowe, organizuje proces inwestycyjny oraz organizuje finansowanie dla projektów inwestycyjnych prowadzonych przez spółki zależne.
- ENOR Sp. z o.o. – jako spółka, której zadaniem jest ocena potencjalnych projektów inwestycyjnych przed ich zakupem przez Grupę, prowadzenie prac przygotowawczych do inwestycji, prowadzenie prac projektowych, nadzór nad procesem inwestycyjnym w formule generalnego wykonawstwa (lub nadzorowanie prac zewnętrznego GW), świadczenie usług bieżącego utrzymania (tzw. maintenance).



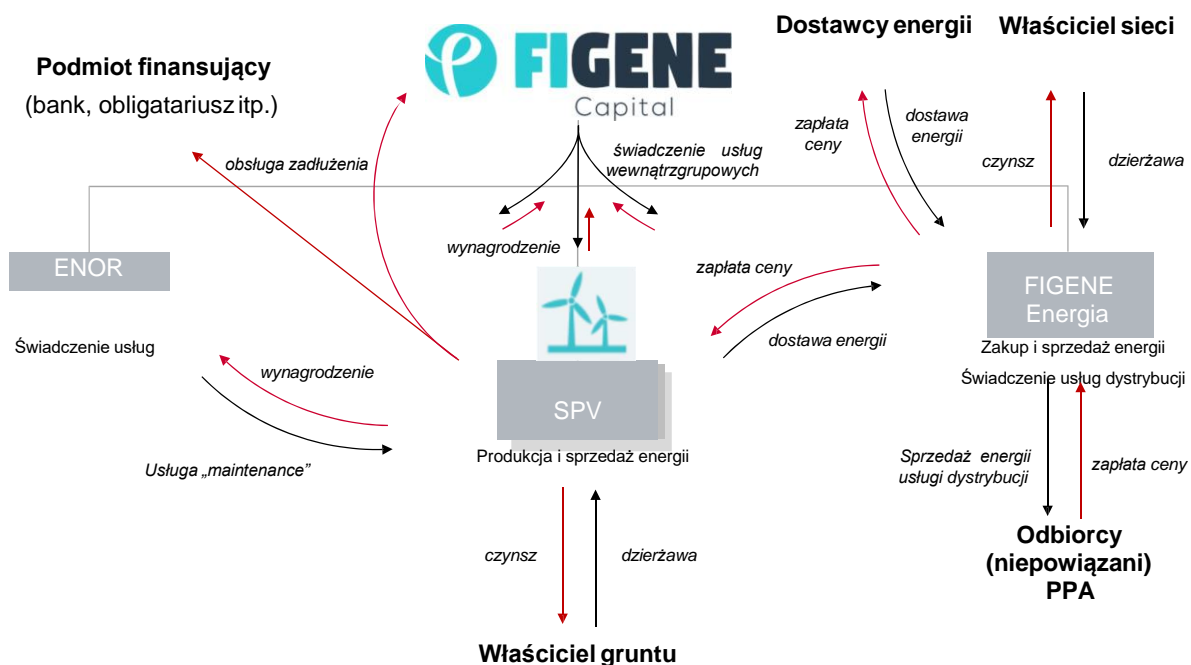
Chodzi przede wszystkim o wykorzystanie kompetencji i doświadczenia kadry ENOR Sp. z o.o. do przygotowywania kolejnych inwestycji, prowadzenia ich fazy projektowej oraz weryfikacji ich produktywności, czyli stworzenie centrum kompetencji technicznych dla całej Grupy FIGENE.

- FIGENE Energia Sp. z o.o. – jako spółka posiadająca koncesję na obrót oraz na dystrybucję energii elektrycznej, która będzie dokonywać sprzedaży na rzecz odbiorców zewnętrznych energii (na bazie kontraktów PPA i podobnych oraz na zasadach wolnorynkowych), zakupionej od podmiotów powiązanych i niepowiązanych, będzie także świadczyć usługi dystrybucji energii elektrycznej. Aktualnie spółka FIGENE Energia Sp. z o.o. uzyskuje przychody ze sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej od dostawców zewnętrznych jako dzierżawca sieci dystrybucyjnej w obiektach komercyjno- handlowych.

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

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

### Schemat podstawowego modelu biznesowego FIGENE CAPITAL S.A.



Źródło: Emitent



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

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

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

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

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

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

### **Cel biznesowy modelu**

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

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

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



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

Zmiany uwarunkowań gospodarczych, ekologicznych a także eskalacja napięć geopolitycznych wraz z rozwojem nowoczesnych technologii stworzyły potrzebę tworzenia nowego modelu systemu energetycznego. Dostrzegając konieczność transformacji energetycznej, gospodarki 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 wywierać wpływ na jego efektywny, zrównoważony rozwój.

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

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

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

- w sposób poziomy - konsolidacja podmiotów wytwórczych w segmencie energii wiatrowej, chcąc stać się liczącym podmiotem w sektorze odnawialnych źródeł energii i w sposób znaczący powiększyć skalę produkcji zielonej energii. Grupa FIGENE w obszarze wytwarzania w przyszłości



energii elektrycznej posiada spółki mające status spółek specjalnego przeznaczenia (SPV) – spółki wytwórcze przygotowane do wejścia w fazę realizacji inwestycji wiatrowych. Celem nadrzędnym FIGENE Capital S.A. jest zbudowanie znaczącego wolumenu produkcyjnego. Grupa obejmuje również podmioty, specjalizujące się w przygotowaniu interdyscyplinarnych procesów inwestycyjnych związanych z budową farm wiatrowych, ocenie ich potencjału oraz utrzymaniu technicznym;

- jak i pionowy - konsolidacja podmiotów odpowiadających za dystrybucję i sprzedaż energii elektrycznej, prowadząca do budowy komplementarnej struktury otoczenia biznesowego. Grupa FIGENE obejmuje grupę podmiotów o strukturze homogenicznej, związaną ściśle z branżą energetyczną (z głównym akcentem położonym na energetykę wiatrową) i obejmującą również podmioty odpowiadające za dystrybucję i sprzedaż energii elektrycznej generowanej ze źródeł OZE tak, aby możliwe było zabezpieczenie sprzedaży wytwarzanego prądu z możliwością wzajemnego bilansowania.

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

Na dzień 31 grudnia 2022 r. portfel Grupy kapitałowej FIGENE CAPITAL obejmuje wybudowaną elektrownię wiatrową oraz projekty farm wiatrowych RtB o potencjalnej mocy ok. 120 MW i rocznej produktywności powyżej 322.000 MWh, które zgodnie z obowiązującym prawem posiadają status gotowych do realizacji.

#### **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.

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 kilkunastu 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). Spółka FIGENE Energia posiada koncesję na obrót energią elektryczną, a jej rolą w ramach Grupy FIGENE jest również zarządzanie kontraktacją sprzedaży energii elektrycznej w formule PPA odbiorcom końcowym zainteresowanych zakupem energii ze źródeł odnawialnych oraz koordynacja sprzedaży wolumenu energii pochodzącej z aktywów rozwijanych przez FIGENE CAPITAL. W tym celu w dniu 07 października 2021 r. zostały zawarte umowy PPA pomiędzy spółką FIGENE Energia Sp. z o.o. i TAKE THE WIND Sp. z o.o. oraz FIGENE Energia Sp. z o.o. a Magnolia Energy Sp. z o.o., na podstawie których od stycznia 2023 r. jest dostarczany prąd w związku z realizacją kontraktu z LPP S.A.

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

#### REASUMUJĄC:

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



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

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

W dniu 25 marca 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 6 w sprawie scalenia akcji Spółki, zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu, na mocy której określono nową wartość nominalną jednej akcji na 1,00 zł i parytet wymiany akcji w ramach procesu scalenia na 10:1. W konsekwencji ustalono nową liczbę akcji Spółki i nowy podział akcji na serie. Dnia 13 maja 2022 r. Krajowy Rejestr Sądowy zarejestrował zmianę wartości nominalnej i nowe oznaczenia serii akcji. W dniu 15 czerwca 2022 r. nastąpiło zakończenie procedury scalenia przed Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych a wznowienie obrotu akcjami FIGENE Capital S.A. według nowego kursu odniesienia nastąpiło w dniu 17 czerwca 2022 r.

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

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

### Akcje poszczególnych rodzajów oraz liczba głosów z tych akcji

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



Według najlepszej wiedzy Emitenta, **na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu** struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco (wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA):

#### Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
ADVANCED COMPANY LIMITED	89 602 404	41,74%	89 602 404	41,66%
WISDOM LIMITED	22 600 000	10,53%	22 600 000	10,51%
Pozostali	102 484 504	47,74%	102 854 504	47,83%
<b>Razem</b>	<b>214 686 908</b>	<b>100,00%</b>	<b>215 056 908</b>	<b>100,00%</b>

#### Stan na dzień publikacji raportu:

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

#### Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku i na dzień publikacji sprawozdania finansowego liczba akcji Spółki będących w posiadaniu członków Zarządu przedstawiała się następująco:

- Pan Janusz Petrykowski – Prezes Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. posiadał bezpośrednio 1.460.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,68% w kapitale zakładowym i 0,68% w głosach Emitenta, natomiast pośrednio poprzez WISDOM Limited, posiadał 22.600.000 akcji Emitenta, stanowiących 10,53% w kapitale zakładowym i 10,51% w głosach Emitenta. Łącznie pośrednio i bezpośrednio, Pan Janusz Petrykowski posiadał 24.060.000 akcji stanowiących 11,21% w kapitale zakładowym Emitenta i 11,19% w głosach Emitenta. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Pan Janusz Petrykowski posiada bezpośrednio 1.460.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,68% w kapitale zakładowym i 0,68% w głosach Emitenta, natomiast pośrednio poprzez WISDOM Limited, posiada 22.600.000 akcji Emitenta, stanowiących 10,51% w kapitale zakładowym i 10,49% w głosach Emitenta. Łącznie pośrednio i bezpośrednio, Pan Janusz Petrykowski obecnie posiada 24.060.000 akcji stanowiących 11,19% w kapitale zakładowym Emitenta i 11,17% w głosach Emitenta.
- Pan Radosław Gronet – Wiceprezes Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. bezpośrednio posiadał 270.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,13% w kapitale zakładowym i 0,13% w głosach Emitenta. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Pan Radosław Gronet nie pełnił funkcji w Zarządzie Emitenta.





## Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2022 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 na dzień 31 grudnia 2022 r. posiadał 6.001.235 akcji Emitenta, stanowiących 2,80% w kapitale zakładowym i 2,79% w głosach. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Pan Andrzej Bruczko posiada 6.001.235 akcji Emitenta, stanowiących 2,79% w kapitale zakładowym i 2,79% w głosach Emitenta.
- Pan Jacek Sadowski - Członek Rady Nadzorczej, w ramach prowadzonej działalności gospodarczej DEMO JACEK SADOWSKI, na dzień 31 grudnia 2022 r. posiadał 100.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,05% w kapitale zakładowym i 0,05% w głosach. Na dzień publikacji niniejszego raportu w ramach prowadzonej działalności gospodarczej DEMO JACEK SADOWSKI, posiada 150.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,07% w kapitale zakładowym i 0,07% w głosach Emitenta.
- 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. Na dzień 31 grudnia 2022 Pani Mariola Więckowska pośrednio posiadała 4.685 akcji Emitenta, stanowiących 0,00% w kapitale zakładowym i 0,00% w głosach. Na dzień publikacji niniejszego raportu, pośrednio przez Kancelarię, Pani Mariola Więckowska posiada 112.185 akcji Emitenta, stanowiących 0,05% w kapitale zakładowym i 0,05% w głosach Emitenta.

## 2.2 Informacje dotyczące nabycia akcji własnych

W wykonaniu uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 marca 2022 roku, upoważniającej Zarząd do nieodpłatnego nabycia akcji własnych, w dniu 25 marca 2022 r. Emitent nabył 9 akcji własnych. Celem nabycia akcji było ich umorzenia przed rozpoczęciem procesu scalenia akcji ze względu na potrzebę dostosowania liczby akcji do parytetu wymiany (scalenia) akcji.

Rejestracja w KRS obniżenia kapitału zakładowego o 0,90 zł nastąpiła w dniu 25 kwietnia 2022 r.

Na dzień bilansowy 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 2022 w składzie Zarządu miały następujące zmiany:

Z dniem 05 lipca 2022 r. Pan Michał Kurek złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Emitenta i z tym samym dniem, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 05 lipca 2022 r., Pan Robert Koński został powołany do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.



W związku z powyższym, **na dzień 31 grudnia 2022 roku**, skład Zarządu był następujący:

Janusz Petrykowski - Prezes Zarządu  
Radosław Gronet - Wiceprezes Zarządu  
Robert Koński - Wiceprezes Zarządu

Po dniu bilansowym, tj. z dniem 06 lutego 2023 r. Pan Radosław Gronet złożył rezygnację z pełnienia funkcji z Zarządzie Emitenta i **na dzień publikacji niniejszego sprawozdania** skład Zarządu był następujący:

Janusz Petrykowski - Prezes Zarządu  
Robert Koński - Wiceprezes Zarządu

### **Rada Nadzorcza**

W roku obrotowym 2022 w składzie Rady Nadzorczej Emitenta miały miejsce następujące zmiany:

Dnia 01 lipca 2022 r. Pan Robert Koński złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta i tego samego dnia Pan Krzysztof Nowak, działając na podstawie § 12 Statutu Spółki FIGENE Capital S.A., powołał w skład Rady Nadzorczej Pana Konrada Raczkowskiego.

W związku z powyższym, **na dzień 31 grudnia 2022 r.** oraz **na dzień publikacji raportu** w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodziły następujące osoby:

Andrzej Bruczko - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Mariola Więckowska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej  
Konrad Raczkowski - Członek Rady Nadzorczej  
Jacek Sadowski - Członek Rady Nadzorczej  
Janusz Popławski - Członek Rady Nadzorczej

## **3 ISTOTNE ZDARZENIA W ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2022 ROKU**

### **Wiążąca oferta na długoterminową sprzedaż energii dla Zakładów Przemysłu Sklejek BIAFORM S.A.**

W dniu 19 stycznia 2022 r. Zakłady Przemysłu Sklejek BIAFORM S.A. z siedzibą w Białymstoku podpisały wiążącą ofertę złożoną przez FIGENE Energia Sp. z o.o. dotyczącą zawarcia długoterminowej umowy sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE na potrzeby zasilania wszystkich punktów poboru energii elektrycznej należących do BIAFORM na terenie Polski. Zgodnie z przyjętymi założeniami określonymi w ofercie FIGENE Energia będzie dostarczała energię od dnia 1 stycznia 2024 r. a szacowana wartość netto kontraktu w okresie jego obowiązywania wyniesie ok. 25,5 mln zł, przy czym cena sprzedaży energii elektrycznej będzie waloryzowana co roku o wskaźnik inflacji. Jest to kolejny długookresowy kontrakt o strategicznym dla Grupy FIGENE znaczeniu poprzez zabezpieczenie sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z realizowanych przez Grupę FIGENE projektów wiatrowych (RB ESPI nr 22/2022 z dnia 21 stycznia 2022 r.).

### **Decyzja o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz zmiana statutu FIGENE Capital S.A.**

Dnia 26 stycznia 2022 r. Zarząd FIGENE Capital S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii



M2. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 865.000 zł, w drodze emisji 8.650.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii M2 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Akcje serii M2 zostały zaoferowane Uprawnionym Uczestnikom Programu Motywacyjnego w FIGENE Capital S.A. po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej. Zawarcie umów objęcia akcji serii M2 nastąpiło w dniu 15 lutego 2022 r. (RB EBI nr 2/2022 z dnia 26 stycznia 2022 r.).

#### **Zawarcie umowy z Budimex S.A. dotyczącej sprzedaży udziałów spółki zależnej Emitenta – Magnolia Energy Sp. z o.o.**

W dniu 22 lutego 2022 r. Emitent zawarł z Budimex S.A. z siedzibą w Warszawie umowę dotyczącą sprzedaży 100% udziałów spółki zależnej Magnolia Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W ramach SPV był to przygotowany do realizacji projekt budowy farmy wiatrowej o łącznej mocy do 7 MW, który został pozyskany przez Emitenta w dniu 14 grudnia 2018 r. w ramach wniesienia udziałów w Magnolia Energy aportem na poczet podwyższonego kapitału zakładowego Emitenta. Wartość godziwa udziałów SPV w bilansie Emitenta wynosiła 22 mln zł. Na podstawie długoterminowej umowy sprzedaży energii elektrycznej (tzw. PPA), zapewniony został również odbiór i sprzedaż energii produkowanej przez realizowaną w ramach Magnolia Energy farmę wiatrową, celem zapewnienia dostaw energii realizowanych poprzez spółkę zależną od Emitenta – FIGENE Energia Sp. z o.o. do odbiorców zewnętrznych.

Zgodnie z zawartą umową łączna cena sprzedaży udziałów w spółce Magnolia Energy Sp. z o.o. została określona na poziomie ok. 22 mln zł. Ostateczne rozliczenie ceny nastąpi w oparciu o rzeczywiste dane wyprodukowanej i sprzedanej przez SPV energii.

Wartość niniejszej transakcji potwierdziła wartość godziwą sprzedawanych udziałów, a także pozwoliła na pozyskanie w ocenie Zarządu w sposób optymalny dla Grupy znaczących środków finansowych umożliwiających kontynuację celów strategicznych Grupy FIGENE. (RB ESPI nr 6/2022 z dnia 22 lutego 2022 r.).

#### **Zawarcie przez spółkę zależną od Emitenta znaczącej umowy na wykonanie robót budowlano – montażowych elektrowni wiatrowej realizowanej na rzecz Magnolia Energy Sp. z o.o.**

Spółka zależna ENOR Sp. z o.o. jako Wykonawca, dnia 22 lutego 2022 r. zawarła z Budimex S.A. z siedzibą w Warszawie jako Zamawiającym, umowę na wykonanie robót budowlano - montażowych i usług w formule „pod klucz” celem budowy elektrowni wiatrowej w ramach projektu realizowanego przez Magnolia Energy Sp. z o.o. Wartość wynagrodzenia ryczałtowego przysługującego Wykonawcy za realizację umowy, określona została na łączną kwotę 9,5 mln zł netto. Istotna wartość umowy wpłynie przyszłą sytuację finansową Grupy Kapitałowej Emitenta oraz znaczący wpływ umowy na perspektywy rozwoju Grupy w przyszłości (RB ESPI nr 7/2022 z dnia 23 lutego 2022 r.).

#### **Zwiększenie udziału Emitenta w Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.**

Dnia 24 lutego 2022 r. FIGENE Capital S.A. zwiększyła swój udział w spółce Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. z 68% do 72% w kapitale zakładowym tejże spółki za łączną ceną 1,16 mln euro. Zwiększenie udziału nastąpiło m.in w wyniku rozliczenia pożyczki udzielonej przez Emitenta spółce Efficient Holdings Limited w wysokości 780 tys. euro.

#### **Rejestracja w nowej wysokości kapitału zakładowego**

Dnia 08 marca 2022 r. nastąpiła rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego Emitenta w kwocie 213.142.131,90 zł, w związku z emisją 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L11 oraz 8.650.000 akcji serii M2 o wartości nominalnej 0,10 zł jedna akcja, wyemitowanych w ramach kapitału docelowego (RB EBI nr 5/2022 z dnia 08 marca 2022 r.).

#### **Rozpoczęcie procesu scalenia akcji FIGENE Capital S.A.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 14 marca 2022 r. podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych, umorzenia akcji własnych, obniżenia kapitału zakładowego



oraz zmiany Statutu Spółki, w związku z rozpoczęciem działań związanych z przeprowadzeniem procesu scalenia akcji. Celem uchwały jest dostosowanie liczby akcji do parytetu wymiany 10:1 w celu umożliwienia skutecznego scalenia. Nieodpłatnemu umorzeniu podlegać będzie 9 akcji, czego skutkiem będzie obniżenie kapitału zakładowego o 0,90 zł.

Po wznowieniu obrad w dniu 25 marca 2022 r., Walne Zgromadzenie podjęło m.in. uchwałę dotyczącą scalenia akcji. Scalenie akcji, tj. zmniejszenie ogólnej liczby akcji z jednoczesnym podwyższeniem ich wartości nominalnej do 1 zł, w ocenie Zarządu, może pozytywnie wpłynąć na wycenę akcji, ustabilizować kurs i poprawić płynność obrotu.

### **Aneks do znaczącej umowy na dostawę turbiny wiatrowej zawartej przez spółkę zależną od Emitenta**

W dniu 08 kwietnia 2022 r. spółka TAKE THE WIND Sp. z o.o. („Zamawiający”) zawarła z VENSYS Energy AG z siedzibą w Neunkirchen, Niemcy („Wykonawca”) aneks do umowy na dostawę turbiny wiatrowej, dotyczący zmiany harmonogramu terminów płatności oraz dostawy przedmiotu umowy. Na podstawie niniejszego aneksu, płatność ceny została podzielona na siedem rat, po wykonaniu kolejnych etapów realizacji umowy. Termin dostawy turbiny wiatrowej do dnia 6 czerwca 2022 r., a ostateczne rozliczenie płatności (ostatnia rata) będzie płatne po podpisaniu protokołu odbioru przedmiotu umowy. Pozostałe postanowienia umowy, w tym cena, pozostają bez zmian. Zmiana powyższych harmonogramów była spowodowana wydłużonym procesem logistycznym w wyniku obecnej sytuacji polityczno – gospodarczej związanej z inwazją Rosji na Ukrainę. Zmiana powyższych harmonogramów nie stanowiła zagrożenia dla realizacji całego projektu, tj. pierwszej, pilotażowej inwestycji w Grupie Kapitałowej Emitenta polegającej na budowie farmy wiatrowej w Grupie FIGENE o maksymalnej mocy do 3,8 MW (RB ESPI nr 10/2022 z dnia 11 kwietnia 2022 r.).

### **Zawarcie umowy na pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy**

W związku z decyzją Zarządu o wprowadzeniu kolejnych emisji akcji Spółki do obrotu na rynku NewConnect, w dniu 12 kwietnia 2022 r. FIGENE Capital S.A. zawarła umowę z Kancelarią CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni z siedzibą w Poznaniu na pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy (RB EBI nr 10/2022 z dnia 12 kwietnia 2022 r.).

### **Rejestracja przez sąd zmiany wysokości kapitału zakładowego Emitenta**

W dniu 25 kwietnia 2022 r. KRS zarejestrował nową wysokość kapitału zakładowego Emitenta w kwocie 213.142.131,00 zł, wynikającą z umorzenia 9 akcji własnych na podstawie uchwały NWZA nr 4 z dnia 14 marca 2022 roku. Wysokość kapitału zakładowego Spółki po rejestracji zmian wynosiła 213.142.131,00 zł i dzieliła się na 2.131.421.310 akcji po cenie nominalnej 0,10 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji po rejestracji zmian wynosiła 2.135.121.310 głosów (RB EBI nr 11/2022 z dnia 25 kwietnia 2022 r.).

### **Konwersja akcji imiennych serii F2, F9, J1, L2 – L4, oraz L6 na akcje na okaziciela**

Dnia 26 kwietnia 2022 r., działając na podstawie art. 334 § 2 Ksh oraz w związku z wnioskami złożonymi do Spółki przez uprawnionych do tej czynności Akcjonariuszy, Zarząd Emitenta dokonał konwersji łącznie 271.852.230 akcji imiennych nieuprzywilejowanych o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja zarejestrowanych w KDPW pod kodem ISIN PLGPPIK00045, tj. akcji imiennych serii F2, F9, J1, L2 – L4, oraz L6 na akcje zwykłe na okaziciela (RB EBI nr 12/2022 z dnia 26 kwietnia 2022 r.).

### **Rejestracja w KRS zmian nowej wysokości wartości nominalnej i oznaczenia serii akcji Emitenta**

Dnia 13 maja 2022 r. nastąpiła rejestracja w KRS zmian w statucie Emitenta związanych ze scaleniem akcji, przyjętych uchwałami NWZA FIGENE Capital S.A. z dnia 25 marca 2022 r. W związku z rejestracją niniejszych zmian wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosiła 213.142.131,00 zł i dzieliła się na



213.142.131 akcji po cenie nominalnej 1,00 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji po rejestracji zmian wynosiła 213.512.131 głosów (RB EBI nr 14/2022 z dnia 13 maja 2022 r.)

### **Zawarcie Term Sheet dotyczącego bazowych warunków finansowania budowy farmy wiatrowej**

Spółka zależna TAKE THE WIND Sp. z o.o. w dniu 19 maja 2022 r. zawarła term sheet dotyczący bazowych warunków finansowania przez mBank S.A. budowy farmy wiatrowej o mocy 3,5 MW, realizowanej w ramach pilotażowej inwestycji przez tę spółkę zależną. Na podstawie zawartego Term Sheet zostały ustalone bazowe warunki finansowania Projektu, tj. (1) Planowany całkowity koszt Projektu wynosi 25,3 mln zł, Bank udzieli kredytu inwestycyjnego, stanowiącego nie więcej niż 70% całkowitych kosztów Projektu, z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie nakładów inwestycyjnych związanych z budową farmy wiatrowej Pożyczkodawcy. Kredyt inwestycyjny może zostać udzielony na okres 15 lat. (2) Kredyt odnawialny na finansowanie i refinansowanie płatności podatku VAT związanego z procesem budowy Projektu, udzielony na okres 2 lat. (3) Kredyt odnawialny do kwoty 1,35 mln zł celem obsługi zadłużenia, udzielony na okres 15 lat. Kredyt uzyskany w wyniku podpisanej przyszłej umowy kredytowej ma zapewnić finansowanie i refinansowanie kosztów związanych z budową farmy wiatrowej w ramach projektu TAKE THE WIND (RB ESPI nr 11/2022 z dnia 20 maja 2022 r.).

### **Zakończenie budowy elektrowni wiatrowej TAKE THE WIND**

TAKE THE WIND Sp. z o.o. w dniu 06 czerwca 2022 r., zakończyła kolejny, znaczący etap realizacji pilotażowej inwestycji, tj. budowy farmy wiatrowej o mocy 3,5 MW w gminie Złotów w woj. wielkopolskim. Generalny Wykonawca, tj. BUDIMEX S.A zakończył realizowane przez siebie wszystkie prace budowlane przewidziane w umowie na generalne wykonawstwo oraz została podjęta decyzja o dokonaniu końcowego rozliczenia wyżej wymienionej umowy, o zawarciu której Emitent informował w raporcie ESPI nr 30/2021 z dnia 10 listopada 2021 r. Kolejne etapy inwestycji, m.in. przyłączenie elektrowni do sieci, było kontynuowane przez spółkę zależną Emitenta ENOR Sp. z o.o. Dotąd spółka ENOR pełniła rolę podwykonawcy w zakresie prac budowlanych oraz przede wszystkim elektroenergetycznych wraz z teletechniką, zgodnie z projektami budowlanymi oraz wytycznymi dostawcy turbin VENSYS Energy A.G. (RB ESPI nr 14/2022 z dnia 06 czerwca 2022 r.)

### **Zawarcie przez Emitenta umowy inwestycyjnej**

Dnia 08 czerwca 2022 r. Emitent zawarł z Inwestorem - osobą fizyczną Umowę inwestycyjną, polegającą na uzyskaniu przez Spółkę finansowania w kwocie 2,2 mln EUR. Umowa określała warunki udostępnienia przez Inwestora środków finansowych z przeznaczeniem na dalszy rozwój Spółki i Grupy FIGENE. Spłata zobowiązania wraz z należnymi odsetkami ma nastąpić do dnia 08 czerwca 2024 r., przy czym Inwestor może dokonać konwersji całości kwoty zobowiązania na kapitał akcyjny FIGENE Capital S.A. Pozyskanie przez Emitenta finansowania pozwala m.in. na realizację jego strategii biznesowej w związku ze wzrostem skali działalności prowadzonej przez Grupę FIGENE (RB ESPI nr 15/2022 z dnia 08 czerwca 2022 r.)

### **Zakończenie procedury scalenia akcji Emitenta**

Dnia 15 czerwca 2022 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonał scalenia wszystkich akcji Spółki w stosunku 10:1. W wyniku scalenia liczba wszystkich akcji Emitenta uległa zmianie poprzez zmniejszenie z liczby 2.131.421.310 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja do 213.142.131 o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja. Wznowienie obrotu akcjami po zakończeniu scalenia według nowego kursu odniesienia nastąpiło w dniu 17 czerwca 2022 r.

### **Decyzja o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz zmiana statutu FIGENE Capital S.A.**

W dniu 07 lipca 2022 r., na mocy przysługującego upoważnienia zawartego w § 5(1) Statutu, Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy wobec akcji niniejszej serii. Zgodnie z Uchwałą kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 665.000 zł, w drodze emisji 665.000 nowych akcji zwykłych na



okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 665.000 zł. Objęcie akcji serii E nastąpiło w drodze oferty prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt. 1) Kodeksu spółek handlowych, przy czym akcje serii E zostały zaoferowane Uprawnionym Uczestnikom Programu Motywacyjnego w FIGENE Capital S.A. W związku z bezskutecznym upływem terminu na złożenie oświadczenia o objęciu nowych akcji serii E zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego dla jednego z uprawnionych, a tym samym niedojściem do skutku emisji wszystkich 665.000 akcji serii E, Zarząd Spółki w dniu 24 sierpnia 2022 r. uchylił niniejszą uchwałę.

### **Przyjęcie Strategii FIGENE CAPITAL na lata 2022 – 2024**

W dniu 13 lipca 2022 r. Zarząd Spółki przyjął strategię FIGENE CAPITAL na lata 2022 – 2024 (RB ESPI nr 20/2022 z dnia 13 lipca 2022 r.), która została następnie potwierdzona uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 lipca 2022 r. w sprawie przyjęcia nowej strategii Spółki na lata 2022- 2024. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło również uchwały dotyczące przyjęcia nowego programu motywacyjnego dla zarządu, kadry menadżerskiej i kluczowych pracowników oraz współpracowników w związku z realizacją nowej strategii.

### **Zawarcie umowy kredytowej na finansowanie budowy farmy wiatrowej**

W dniu 19 lipca 2022 r. TAKE THE WIND Sp. z o.o., podpisała z mBank S.A. umowę kredytu na finansowanie lub refinansowanie kosztów Projektu Farmy Wiatrowej TTW o mocy 3,5 MW („Projekt”), tj. (1) Kredytu inwestycyjnego do kwoty 13,8 mln zł z przeznaczeniem za finansowanie lub refinansowanie wydatków związanych z Projektem Farmy Wiatrowej TTW, (2) Kredytu na rezerwę obsługi zadłużenia do kwoty 1 mln zł, (3) Kredytu VAT do kwoty 4 mln zł z przeznaczeniem na sfinansowanie lub refinansowanie zapłaty podatku VAT płatnego przez Kredytobiorcę w związku z realizacją Projektu. Oprocentowanie oparte jest o 3-miesięczy WIBOR, powiększone o marżę Banku. Ostateczna data spłaty w przypadku kredytu inwestycyjnego oraz kredytu na rezerwę obsługi zadłużenia została ustalona na dzień przypadający w 15 rocznicę daty ukończenia Projektu, jednakże nie później niż 31 grudnia 2037 roku. W przypadku kredytu VAT, data ostatecznej spłaty przypada na dzień 31 marca 2023 roku. Pozyskane środki bankowe pozwolą na finansowanie lub refinansowanie kosztów budowy Farmy Wiatrowej TTW jako pierwszej i pilotażowej, która dotychczas była finansowana ze środków własnych Emitenta (RB ESPI nr 22/2022 z dnia 19 lipca 2022 r.).

### **Zawarcie umowy doradztwa z DC Advisory**

Dnia 16 sierpnia 2022 r. Emitent zawarł z DC Advisory umowę doradztwa dotyczącą pozyskania finansowania na cele dalszego rozwoju projektów wiatrowych i fotowoltaicznych Grupy FIGENE. Szacowany CAPEX dla tych inwestycji wynosi około 900 mln zł. W ramach Umowy, DC Advisory świadczy dla Spółki także usługi doradcze związane z przygotowaniem i realizacją transakcji z potencjalnym inwestorem. Współpraca z DC Advisory służy realizacji celów strategicznych Grupy i pomaga w zamknięciu finansowania portfela (RB ESPI nr 23/2022 z dnia 16 sierpnia 2022 r.).

### **Decyzja o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz zmiana statutu FIGENE Capital S.A.**

Dnia 24 sierpnia 2022 r. Zarząd FIGENE Capital S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję nowych 635.000 akcji serii E, zaoferowanych do objęcia przez uczestników programu motywacyjnego FIGENE Capital S.A. oraz emisję nowych 909.777 akcji serii B, zaoferowanych akcjonariuszowi spółki VENTUS INVESTMENTS S.A. w zamian za wniesienie wkładu niepieniężnego w postaci pozostałych 22,44% akcji spółki VENTUS INVESTMENTS S.A. Celem transakcji było uzyskanie przez Emitenta kontroli nad 100% pakietem akcji w tej spółce i spółkach zależnych od VENTUS INVESTMENTS S.A. (RB EBI nr 22/2022 z dnia 24 sierpnia 2022 r.).



### **Rejestracja przez sąd zmiany wysokości kapitału zakładowego Emitenta**

Dnia 05 września 2022 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji nowej wysokości kapitału zakładowego Emitenta w kwocie 214.686.908 zł, wynikającej z podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji 909.777 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 635.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E, 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 nr 25/2022 z dnia 06 września 2022 r.).

### **Rozpoczęcie testów rozruchowych elektrowni wiatrowej TAKE THE WIND sp. z o.o.**

W dniu 02 listopada 2022 r., TAKE THE WIND Sp. z o.o. powiadomiła o rozpoczęciu testów rozruchowych w GPZ turbiny VENSYS Energy A.G., co było kolejnym znaczącym etapem realizacji uruchomienia pilotażowej farmy wiatrowej o mocy 3,5 MW w gminie Złotów w woj. wielkopolskim. Turbina będzie podłączona do sieci energetycznej obsługiwanej przez spółkę ENEA Operator Sp. z o.o. (RB ESPI nr 25/2022 z dnia 02 listopada 2022 r.).

### **Uchwała Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu**

W dniu 09 listopada 2022 r. Zarząd Giełdy podjął uchwałę w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii B, C i E FIGENE Capital S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł, tj.:

- 27.185.223 akcje serii B,
- 115.117.735 akcji serii C,
- 1.652.500 akcji serii E.

Łączna liczba notowanych na NC walorów FIGENE Capital S.A. wynosi 154.947.131 akcji.

### **Wydanie warunków przyłączeniowych dla Farmy Fotowoltaicznej o mocy 9 MW**

W dniu 15 listopada 2022 r. Spółka otrzymała warunki przyłączenia do sieci elektroenergetycznej ENERGA – OPERATOR S.A. oddział w Olsztynie dla źródła wytwórczego, jakim jest elektrownia fotowoltaiczna o mocy 9 MW w województwie warmińsko-mazurskim, której projekt realizuje Emitent. Uzyskanie niniejszych warunków przyłączenia jest kluczowym elementem dla realizacji tego projektu. Obecnie, biorąc pod uwagę wydane warunki, Grupa FIGENE posiada projekty farm wiatrowych i fotowoltaicznych o potencjalnej mocy wynoszącej łącznie 127 MW. Otrzymane techniczne warunki przyłączenia farmy fotowoltaicznej do sieci przesyłowej to dla Grupy FIGENE ważny etap realizacji inwestycji. Oznacza to także konsekwentną realizację przyjętej przez Spółkę strategii, która zakłada rozwój i realizację projektów opartych również na technologii PV o mocy powyżej 200 MW. (RB ESPI nr 26/2022 z dnia 15 listopada 2022 r.)

### **Zawarcie przez Emitenta umowy inwestycyjnej**

W dniu 21 grudnia 2022 r. Emitent zawarł z osobą fizyczną Umowę inwestycyjną, polegającą na uzyskaniu przez Spółkę finansowania w kwocie 860 tys. EUR. Umowa określa warunki udostępnienia przez Inwestora środków finansowych z przeznaczeniem na dalszy rozwój Spółki i Grupy FIGENE. Spłata zobowiązania wraz z należnymi odsetkami ma nastąpić do dnia 21 grudnia 2023 r., przy czym Inwestor może dokonać konwersji całości kwoty zobowiązania na kapitał akcyjny FIGENE Capital S.A. Pozyskanie przez Emitenta środki zostaną przeznaczone na realizację jego strategii biznesowej w związku ze wzrostem skali działalności prowadzonej przez Grupę FIGENE (RB ESPI nr 29/2022 z dnia 21 grudnia 2022 r.).

### **Uruchomienie elektrowni wiatrowej TAKE THE WIND**

Spółka zależna TAKE THE WIND sp. z o.o. w dniu 28 grudnia 2022 r. zakończyła prace związane z uruchomieniem pilotażowej farmy wiatrowej o mocy 3,5 MW w gminie Złotów w woj. wielkopolskim.



Wojewódzki Inspektorat Nadzoru Budowlanego w Poznaniu wydał decyzję o pozwoleniu na użytkowanie tejże elektrowni wiatrowej, co oznacza, że turbina została oddana do użytkowania i produkuje prąd elektryczny. Zostały również wydane decyzje na użytkowanie stacji SN, linii kablowej oraz drogi dojazdowej. Ma to istotne znaczenie przedmiotowego zdarzenia jako osiągnięcie kolejnego kamienia milowego, bowiem uruchomienie farmy wiatrowej pozwoli na generowanie przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej, co będzie miało wpływ na gospodarczą i majątkową sytuację Grupy Kapitałowej Emitenta oraz znaczący wpływ na perspektywy rozwoju Grupy w przyszłości. (RB ESPI nr 30/2022 z dnia 28 grudnia 2022 r.)

#### **Objęcie akcji w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego**

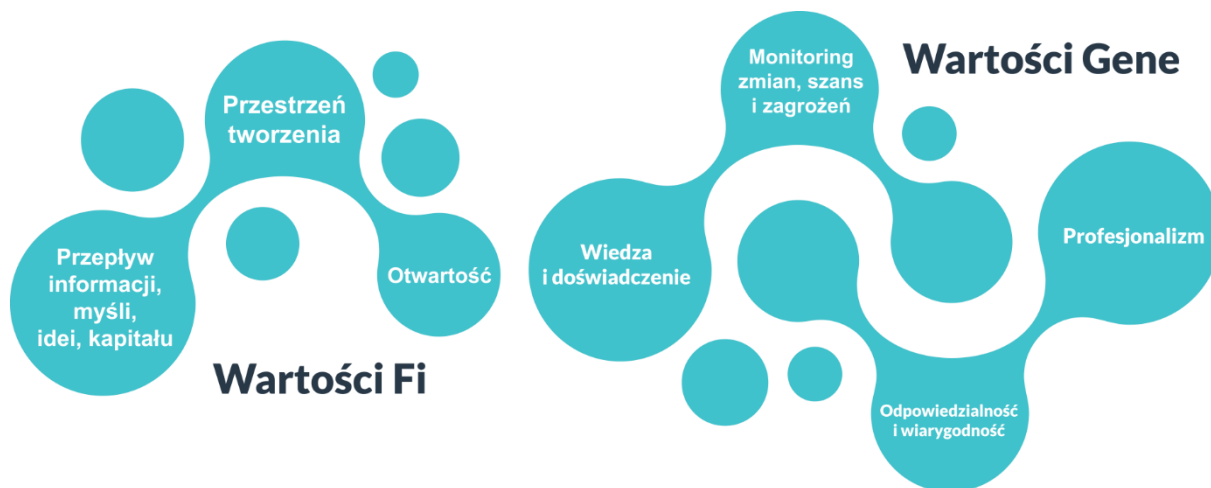
W dniach 27-30 grudnia 2022 r. Uprawnieni z warrantów subskrypcyjnych serii B2, na podstawie uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 marca 2022 r. zmieniającej uchwałę nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 grudnia 2019 roku, wykonali swoje prawa z tych warrantów i objęli w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego 413.405 akcji na okaziciela serii C. Szczegółowe warunki wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych serii B2 określa uchwała nr 8 NWZA z dnia 25 marca 2022 r., której treść została opublikowana przez Emitenta raportem bieżącym EBI nr 9/2022 w dniu 25 marca 2022 r. (RB EBI nr 27/2022 z dnia 30 grudnia 2022 r.). Przyznanie akcji, o których mowa powyżej, stało się skuteczne z chwilą ich zapisania na rachunkach papierów wartościowych Uprawnionych, tj. 23 stycznia 2023 r. Na podstawie art. 451 § 2 oraz art. 452 § 1 Ksh, zapisanie niniejszych papierów wartościowych na rachunkach uprawnionych jest równoznaczne z ich wydaniem, co skutkuje podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o 413.405 zł, tj. o kwotę równą wartości nominalnej akcji objętych w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego. W związku z tym, kapitał zakładowy Spółki wzrósł do kwoty 215.100.313 zł. Ujawnienie w rejestrze zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki nastąpiło w dniu 27 lutego 2023 r. (RB EBI nr 5/2023 z dnia 27 lutego 2023 r.)

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

Spółka i Grupa Kapitałowa FIGENE nie prowadzi prac badawczo – rozwojowych.

#### **5 NAJWIĘKSZE OSIĄGNIĘCIA EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ**

FIGENE Capital S.A. to nowoczesna organizacja łącząca najważniejsze wartości, tzw. wartości GENE z wartościami FI.





W 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 a także eskalacji napięć geopolitycznych, 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, zwiększając prawdopodobieństwo zysku.

W dniu 31 lipca 2019 r. została przyjęta przez NWZA FIGENE Capital S.A. „Strategia na lata 2019 - 2021”, zgodnie z którą zostały wyodrębnione podstawowe cele strategiczne Grupy FIGENE:

1. Budowa portfela projektów o mocy przekraczającej 500 MW.
2. Zakończenie I etapu procesu inwestycyjnego w 2021 r. poprzez uruchomienie nowo wybudowanych farm wiatrowych w wybranych spółkach celowych.
3. Rozszerzenie Grupy kapitałowej o już funkcjonujące i efektywne farmy wiatrowe – ewentualny repowering celem zwiększenia efektywności tych farm w przyszłości.
4. Dalsza rozbudowa mocy wytwórczych i budowanie wiodącej pozycji na rynku OZE w Polsce.
5. Maksymalizacja efektywnego wykorzystania koncesji na obrót energii elektrycznej oraz uzyskanie koncesji na dystrybucję energii elektrycznej.
6. Przejście na główny parkiet warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych.

Podsumowując realizację powyższej strategii, w latach 2019 – 2021 oraz obecnie niniejsza koncepcja biznesowa jest realizowana poprzez następujące działania:



→ Włączanie do składu Grupy Kapitałowej kolejnych podmiotów, zarówno spółek SPV, jak i podmiotów wyspecjalizowanych (ENOR Sp. z o.o.).

W 2019 roku szacowana moc wszystkich projektów wynosiła 58,8 MW a poprzez akwizycję nowych projektów farm wiatrowych wynosi obecnie ok 120 MW. Natomiast przejęcie spółki ENOR pozwoliło Grupie na rozszerzenie specjalizacji o przygotowanie i realizację procesów inwestycyjnych związanych z budową farm wiatrowych oraz ich utrzymaniem.

W ramach budowy Elektrowni Wiatrowej „TAKE THE WIND” wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną realizowanej przez Generalnego Wykonawcę BUDIMEX S.A. ENOR pełni rolę Generalnego Podwykonawcy w zakresie prac budowlanych: ziemnych, drogowych, konstrukcyjno-budowlanych w części fundamentowej oraz elektroenergetycznych wraz z teletechniką zgodnie z projektami budowlanymi oraz wytycznymi dostawcy turbin VENSYS Energy A.G. W ramach budowy Farmy Wiatrowej „MAGNOLIA ENERGY” wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną na podstawie umowy z Budimex S.A., ENOR wykonuje roboty budowlano - montażowe i usługi w formule „pod klucz”.

→ Budowa pierwszej pilotażowej elektrowni wiatrowej Grupy FIGENE - TAKE THE WIND.

Pierwotne założenia zakładały zakończenie I etapu inwestycyjnego w 2021 r., jednakże pandemia koronawirusa COVID-19 oraz wojna w Ukrainie spowodowały przesunięcie harmonogramu zakończenia inwestycji do II kwartału 2022 r. Dostawa turbiny miała miejsce na początku czerwca 2022 r. a uruchomienie elektrowni pod koniec 2022 r. pozwoli na wytwarzanie i sprzedaż prądu na rynku energetycznym po cenach rynkowych. Emitent planował uruchomienie sprzedaży energii już w III kwartale 2022 r., jednakże z przyczyn niezależnych od Spółki, leżących po stronie podmiotu zobowiązanego do przyłączenia elektrowni do sieci, proces podłączenia elektrowni wiatrowej opóźnił się do IV kwartału 2022 r. Od stycznia 2023 r. sprzedaż jest realizowana w ramach umowy PPA z LPP S.A. Ponadto, w spółce MAGNOLIA Energy Sp. z o.o. również rozpoczęto proces inwestycyjny, jednakże podmiot ten w I kwartale 2022 r. został sprzedany. Dla tego projektu ENOR Sp. z o.o. wykonuje roboty budowlano - montażowe i usługi w formule „pod klucz”.

→ Realizacja pierwszych projektów fotowoltaicznych w wybranych lokalizacjach dla Grupy BSH oraz spółki Robert Bosch w Polsce.

→ Maksymalizacja efektywnego wykorzystania koncesji na obrót energią elektryczną i zarządzanie kontraktacją sprzedaży energii elektrycznej w formule PPA odbiorcom końcowym zainteresowanych zakupem energii ze źródeł odnawialnych - zawarcie długookresowych kontraktów PPA, m.in. z LPP i DECCO.

→ FIGENE Energia Sp. z o.o. otrzymała koncesję wydaną przez URE na prowadzenie działalności dystrybucyjnej dla wybranych obszarów objętych oddziaływaniem sieci elektrycznej należącej do FIGENE Energia. Koncesja została wydana na okres od 04 listopada 2021 do 03 listopada 2031 r.

→ Optymalizacja projektów wiatrowych poprzez zmiany docelowych modelu turbin oraz zwiększanie warunków przyłączeniowych dla podniesienia mocy wybranych projektów.

→ Pozyskiwanie środków finansowych, zarówno poprzez podwyższanie kapitału, jak i pozyskiwanie kapitału dłużnego. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z 116.984.408,50 zł (czerwiec 2019) do 215.100.313 zł (obecnie), z czego ponad 8,6 mln zł to objęcia gotówkowe, co po cenie emisyjnej stanowiło kwotę ponad 15 mln zł.

→ Wprowadzenie w roku 2021 i 2022 do obrotu na NewConnect kolejnych serii akcji FIGENE Capital S.A.



→ Rozbudowa kompetencji Emitenta jako spółki matki, w sposób prowadzący do znaczącego wzrostu możliwości realizacji przyjętej koncepcji biznesowej.

→ Pozyskiwanie partnerów biznesowych, w szczególności podmiotów do realizowania wspólnych przedsięwzięć, pozwalających na wspólne realizowanie celów w danym obszarze rozwoju biznesu Spółki i Grupy kapitałowej, w sposób umożliwiający osiągnięcie wytyczonych celów biznesowych i finansowych.

W dniu 13 lipca 2022 r. Zarząd Spółki przyjął strategię FIGENE Capital na lata 2022 - 2024, która została następnie potwierdzona uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 lipca 2022 r. w sprawie przyjęcia nowej strategii Spółki na lata 2022- 2024.

Strategia Spółki i Grupy FIGENE jest odpowiedzią na zmiany związane z transformacją na rynku energetycznym i sytuacją geopolityczną, które sprzyjają rozwojowi FIGENE Capital.

Długoterminowym celem strategicznym Emitenta i Grupy FIGENE jest zbudowanie portfela projektów wiatrowych o mocy powyżej 500 MW i fotowoltaicznych o mocy powyżej 200 MW, aby stać się jedną z wiodących firm na polskim rynku OZE.

Strategia oparta została na sześciu głównych celach, których realizacja pozwoli na dalszy rozwój Grupy FIGENE, tj.:

Cel 1 - Dynamiczny rozwój Grupy Kapitałowej - dalsza rozbudowa portfela i akwizycja nowych projektów wiatrowych oraz uruchomienie wielkoskalowych projektów fotowoltaicznych (PV);

Cel 2 - Sprzedaż energii na rynku energii i realizacja zawartych kontraktów PPA oraz podpisywanie nowych;

Cel 3 - Maksymalizacja wartości portfela bazująca na zmianach prawnych dotyczących liberalizacji tzw. „ustawy 10H” (tj. ustawy odległościowej oraz „cable pooling” umożliwiającego bilansowanie energii wiatrowej i słonecznej;

Cel 4 - Repowering - zwiększanie zainstalowanej mocy w farmach wiatrowych oraz wymiana turbin na najnowocześniejsze technologie;

Cel 5 - Budowa wartości Spółki oraz silnej marki FIGENE – osiągnięcie znaczącej pozycji rynkowej i rozpoznawalnej marki na polskim rynku elektroenergetycznym OZE;

Cel 6 - Magazynowanie energii, produkcja „zielonego wodoru” z OZE.

Powyższe cele strategiczne będą realizowane poprzez cztery filary:

Filar 1 „Portfel Projektów” – oznaczający dalszą rozbudowę portfela i systematyczne zwiększanie posiadanych mocy wytwórczych. Długofalowo celem FIGENE Capital jest budowa portfela aktywów odnawialnych o mocy powyżej 700MW.

FIGENE Capital realizować będzie inwestycje wykorzystując posiadane duże i atrakcyjne portfolio projektów RTB. Projekty posiadają niezbędną dokumentację, zabezpieczone prawo do gruntów i przyłączenie do sieci zostały zaudytowane pod kątem efektywności energetycznej i mogą być realizowane niezależnie od liberalizacji tzw. Ustawy 10H. Dodatkowo po zmianie zapisów tzw. Ustawy 10H Spółka będzie mogła kontynuować realizację kolejnych inwestycji, których rozwój został zahamowany w wyniku zmian wprowadzonych w 2016 r.

Filar 2 „Klienci” – Grupa skupi się na pozyskiwaniu nowych klientów (również w formule PPA) oraz powiększaniu zakresu współpracy z obecnymi, a także będzie sprzedawać energię na wolnym rynku energii elektrycznej.



Filar 3 „Monitoring nowych technologii w OZE” – co w przyszłości pozwoli realizować inwestycje oparte o nowe technologie w obszarze OZE (technologie magazynowania energii, zielony wodór wytworzony z instalacji OZE).

Magazynowanie energii - naturalne uzupełnienie farm wiatrowych i fotowoltaicznych. W elektroenergetyce, rośnie waga instalacji magazynów energii, które zabezpieczą źródło prądu elektrycznego w przypadku przerw w jego wytwarzaniu. Spółka systematycznie monitoruje rozwój tego rynku w Polsce oraz stosowane na nim rozwiązania, aby zdiagnozować właściwy moment na przygotowanie i podjęcie się realizacji tego typu projektów.

Produkcja „Zielonego wodoru” z OZE - uzupełnienia portfela projektowego. Rynek produkcji „zielonego wodoru” z energii OZE jest w Polsce jeszcze w bardzo wczesnej fazie rozwoju, ale biorąc pod uwagę przyjęcie „Polskiej Strategii Wodorowej”, jest bardzo perspektywiczny. Spółka śledzi trendy i zmiany na tym rynku tak, aby móc wykorzystać szansę dla dalszego rozwoju w postaci produkcji zielonego wodoru w elektrowniach wiatrowych i fotowoltaicznych.

Filar 4 „Silna marka” – oznaczający budowę rozpoznawalnej marki godnej zaufania.

FIGENE Capital ma ambicję stać się jednym z liderów rynku OZE, konsolidującym produkcję i dystrybucję energii elektrycznej i podmioty wsparcia biznesowego. Grupa planuje przejść na główny parkiet GPW, co przyczyni się do wzrostu wiarygodności FIGENE Capital oraz da możliwość pozyskania kapitału na realizację obranych celów strategicznych. Działanie to umocni również zaufanie do FIGENE Capital wśród inwestorów. FIGENE Capital jest i będzie zarządzana przez zespół doświadczonych ekspertów w zakresie energetyki, źródeł odnawialnych i finansów.

## 6 PODSTAWOWE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ

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

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

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

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

W związku z dużą skalą planów inwestycyjnych Grupy nie można wykluczyć wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień lub w skrajnym przypadku odstąpienia od realizacji niektórych z nich. Może to być spowodowane trudnościami z zapewnieniem finansowania, problemami technicznymi,



wydłużającymi się postępowaniami administracyjnymi lub niekorzystnymi zmianami otoczenia gospodarczego i regulacyjnego.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Ryzyko utraty wartości aktywów Emitenta wycenianych według wartości godziwej**

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



wartości godziwej aportów, co może w sposób istotny obniżyć kapitały Spółki w ujęciu skonsolidowanym. Wartość godziwa aportów wnoszonych na pokrycie Akcji Serii F1-F9 oraz kolejnych emisji, została określona przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów finansowych.

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

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

### **Ryzyko płynności**

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

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

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

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



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

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

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

Ewentualne trudności z pozyskaniem finansowania lub niesatysfakcjonujące jego warunki, np. wynikające ze zmienności stóp procentowych, mogą mieć wpływ na opóźnienie lub ograniczenie skali programu inwestycyjnego Grupy. Dotyczy to również relacji i negocjowanych warunków współpracy z potencjalnymi partnerami finansowymi lub branżowymi, z którymi Grupa będzie prowadziła rozmowy dotyczące ewentualnego wsparcia kapitałowego spółek z Grupy realizujących niektóre projekty inwestycyjne. Wpływ na powyższe mogą mieć również skutki pandemii koronawirusa COVID -19 oraz obecna sytuacja polityczno-gospodarczą po wybuchu wojny w Ukrainie. Spółka nie jest w stanie określić poziomu zmienności stóp procentowych w najbliższych okresach sprawozdawczych.

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

## **Ryzyko związane z systemem prawnym w sektorze energetycznym**

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

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

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

## **Ryzyko związane z niestabilnością polskiego systemu podatkowego**

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

Zarówno praktyka organów skarbowych oraz interpretacje podatkowe wydawane przez te organy, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Jednym z aspektów niedostatecznej precyzji unormowań podatkowych jest brak przepisów przewidujących formalne



procedury ostatecznej weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. Deklaracje podatkowe oraz wysokość faktycznych wypłat z tego tytułu mogą być kontrolowane przez organy skarbowe przez pięć lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku.

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

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

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

### **Ryzyko otoczenia politycznego**

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

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

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

### **Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną**

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

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



ochronnych zmierzających do minimalizacji negatywnych skutków wojny na gospodarkę podejmowanych zarówno na poziomie prawodawstwa krajowego jak i unijnego.

### **Ryzyko związane z doбором odpowiedniej lokalizacji inwestycji związanych z OZE**

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

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

Projekty mają status gotowych do budowy i posiadają wszelkie wymagane i prawomocne decyzje administracyjne i środowiskowe. Ponadto zostały nawiązane kontakty z czołowymi dostawcami technologii wiatrowych i wykonawcami prac budowlano-montażowych w zakresie: turbin wiatrowych, prac budowlanych, prac na sieciach elektroenergetycznych i nadzoru technicznego. Zapowiadana liberalizacja przepisów tzw. „ustawy odległościowej” skutkować będzie zmniejszeniem ryzyka związanego z lokalizacją projektów, z uwagi na „uwolnienie” możliwych do wykorzystania na cele realizacji farm wiatrowych terenów, które dotychczas podlegały restrykcjom odległościowym.

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

### **Ryzyko 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 Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL**

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

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

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

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

### **Ryzyko zmienności cen energii elektrycznej pochodzącej z OZE**

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

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

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

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

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



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

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

Spółka FIGENE Energia Sp. z o.o. zgodnie z profilem swojej działalności zajmuje się handlem i dystrybucją energii elektrycznej do odbiorców końcowych. Spółka ta została objęta postępowaniem wyjaśniającym dotyczącym weryfikacji zapewnienia odpowiedniego poziomu finansowania działalności koncesjonowanej, jaką jest obrót energią elektryczną. Celem postępowania jest weryfikacja zabezpieczenia przez każdy z podmiotów prowadzących działalność koncesjonowaną w zakresie sprzedaży energii elektrycznej, odpowiedniej kapitalizacji na poziomie zabezpieczającym możliwość wywiązywania się z obowiązków wynikających z koncesji.

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

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

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

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

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

## **Ryzyko wypowiedzenia umów najmu lub dzierżawy w spółkach zależnych**

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

### **Ryzyko niepozyskania odbiorców energii elektrycznej**

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

Oferta Grupy FIGENE jest atrakcyjna głównie ze względu na konkurencyjne ceny energii elektrycznej, których istotny wzrost został odnotowany w ostatnim czasie na rynku, jak również z faktu, iż pochodzi ze źródeł odnawialnych. Czynniki środowiskowe mają coraz większy wpływ na działalność dużych podmiotów, które w swojej działalności wyznają zasady społecznej odpowiedzialności biznesu, przy uwzględnieniu czynników związanych z możliwością zagwarantowania przez Emitenta stałych cen



energii elektrycznej w określonym czasie na podstawie umów o charakterze Power Purchase Agreements (PPA) w zakresie bezpośredniej sprzedaży energii elektrycznej przez producenta energii ze źródeł odnawialnych (corporate PPA).

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

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

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

### **Ryzyko utraty kadry menadżerskiej**

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

### **Ryzyko transakcji z podmiotami powiązanymi**

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



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

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

### **Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe oznacza, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Grupę FIGENE na straty finansowe. Emitent udziela pożyczek spółom zależnym. Jest to zgodne z założeniami modelu biznesowego Grupy FIGENE, który zakłada finansowanie działalności poszczególnych spółek z Grupy m.in. poprzez pożyczki ze spółki dominującej, i lub także bezpośrednio z kredytów lub środków pochodzących od inwestorów zewnętrznych. Spółka ocenia niniejsze ryzyko za niewielkie, bowiem udzielane spółkom zależnym pożyczki są przeznaczone na cele związane z przygotowaniem projektów do realizacji. Środki z tych pożyczek zostaną zaliczone na wkład własny w ramach uzyskiwania finansowania bankowego w formule *project finance* oraz, jeśli zajdzie taka potrzeba, zostaną skonwertowane na kapitał. W przypadku sprzedaży aktywa (spółki SPV), wszystkie pożyczki udzielone takiemu podmiotowi, zostaną spłacone, jak miało to miejsce podczas transakcji z Budimex S.A. w 2022 r. dotyczącej sprzedaży spółki Magnolia Sp. z o.o.

## **6.2 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz instrumentami finansowymi Emitenta**

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

### **Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta**

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

### **Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest dwóch Akcjonariuszy, którzy mają znaczący wpływ na decyzje Walnego Zgromadzenia oraz realizację strategii rozwoju Emitenta. Znaczący udział



w ogólnej liczbie głosów pozwala na faktyczną kontrolę decyzji podejmowanych w Spółce, co w konsekwencji może ograniczyć wpływ mniejszościowych akcjonariuszy na strukturę i zarządzanie Spółką. Inwestorzy powinni zatem wziąć pod uwagę ryzyko ograniczonego wpływu na podejmowanie decyzji przez Walne Zgromadzenie.

### **Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji**

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

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

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

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

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

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

- 1) na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym;
  - 1a) na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków;
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników;
- 3) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie;
- 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta;



5) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem





wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumentacie 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 nienależy wykonywać obowiązków, 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 nienależy, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

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



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

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

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

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

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

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

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

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

- obowiązek sporządzenia i przekazania Organizatorowi ASO kopii dokumentów oraz udzielenia pisemnych wyjaśnień w zakresie dotyczącym instrumentów finansowych Emitenta jak również dotyczącym działalności Emitenta, jego organów lub ich członków (§ 15a Regulaminu ASO),
- obowiązek zlecenia Autoryzowanemu Doradcy i publikacji - na żądanie Organizatora ASO - analizy sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz jej perspektyw na przyszłość a także sporządzenia dokumentu zawierającego wyniki dokonanej analizy oraz opinię co do możliwości podjęcia lub kontynuowania przez emitenta działalności operacyjnej oraz perspektyw jej prowadzenia w przyszłości, w przypadku gdy zachodzą uzasadnione wątpliwości, że zakres, sposób lub okoliczności prowadzenia przez Emitenta lub podmiot od niego zależny działalności mogą mieć negatywny wpływ na bezpieczeństwo obrotu jego instrumentami finansowymi w alternatywnym systemie lub na interes uczestników tego obrotu, co może zachodzić w szczególności w sytuacji niepodjęcia przez Emitenta lub podmiot zależny emitenta prowadzenia działalności operacyjnej w zakresie lub w terminie wskazanym w dokumencie informacyjnym lub w innym dokumencie 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 określeniem kursu jednolitego (§ 9 ust. 11 Regulaminu ASO).

## 7 PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL

Globalny rynek energii znajduje się obecnie jeszcze silniej pod presją czynników mających bezpośredni wpływ na ceny energii, z których największe znaczenie w ostatnich latach mają ceny węgla oraz realizowana na poziomie Unii Europejskiej polityka klimatyczna, w wyniku której istotny wpływ na koszty wytwarzania energii elektrycznej mają prawa do emisji CO<sub>2</sub>. Dodatkowo w latach 2021 i 2022 zjawiskami mającymi istotny wpływ na ceny energii są po-pandemiczne ożywienie gospodarcze oraz wybuch wojny w Ukrainie.

Okoliczności te mają i będą miały istotny wpływ na decyzje dotyczące dalszego rozwoju źródeł energii i odchodzenia od energetyki wysokoemisyjnej, w szczególności tej opartej na węglu, która wywiera najbardziej negatywny wpływ na środowisko naturalne i przyczynia się do zwiększenia zanieczyszczenia powietrza. Ponadto istotne znaczenie ma również fakt, że większość importowanego do Polski węgla pochodziła z Rosji.

Prognozowany rozwój rynków związanych z odnawialną energetyką spowodowany transformacją energetyczną Polski pokazuje olbrzymią szansę, którą może wykorzystać FIGENE. Ponadto dochodzą dodatkowe czynniki, które mogą w jeszcze większym stopniu wpłynąć na bardzo dobrą pozycję FIGENE. Należą do nich, np.:

- Odejście od ustawy odległościowej - nowelizacja, liberalizująca stawianie nowych farm wiatrowych mogłaby sprawić dopływ nowych inwestycji w energetykę wiatrową a tym samym lepszą pozycję FIGENE.
- Zmiana regulacji dotyczących tzw. linii bezpośrednich - umożliwienie bezpośredniego przyłączenia instalacji OZE do infrastruktury odbiorcy energii elektrycznej, bez pośrednictwa publicznych sieci elektroenergetycznych, umożliwi realizację nowych projektów niezależnie od ograniczeń sieci przesyłowych oraz ograniczenie kosztów dystrybucji energii elektrycznej.
- Nowe regulacje dotyczące umożliwienia tzw. cable pooling - współdzielenie infrastruktury elektrowni wiatrowych i fotowoltaicznych, czyniących nasz biznes jeszcze bardziej efektywnym kosztowo.
- Polityka klimatyczna Unii Europejskiej (w tym procedowany pakiet Fit for 55), która będzie wymuszać na Polsce otwieranie nowych inwestycji w OZE.

Niezależnie od tych elementów z pewnością na świecie wciąż będzie trwała dynamiczna transformacja energetyczna w kierunku zielonej energii, do której powoli będą dołączać największe polskie firmy energetyczne.

Obecnie portfel Grupy kapitałowej FIGENE CAPITAL obejmuje wybudowaną elektrownię wiatrową oraz projekty farm wiatrowych RtB o potencjalnej mocy ok. 120 MW i rocznej produktywności ponad 322.000 MWh, które zgodnie z obowiązującym prawem posiadają status gotowych do realizacji.

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.



Konsekwentnie jest realizowana przyjęta strategia biznesowa i stopniowe uruchamianie budowanych elektrowni wiatrowych, aby w efekcie posiadać portfel projektów wiatrowych o mocy przekraczającej 500 MW oraz fotowoltaicznych o mocy 200 MW.

Odrębnym, ale jak najbardziej uzupełniającym obszarem dla działalności Grupy jest realizacja projektów PV z uwagi na możliwość uzupełnienia profilu produkcji energii elektrycznej charakterystycznego dla projektów wiatrowych o profil typowy dla instalacji PV, tzn. uzupełnienie produkcji energii w okresach charakteryzujących się dużą wietrznością (głównie zimowych, zarówno w nocy, jak i w ciągu dnia) o produkcję w okresie letnim, która jest typowa dla instalacji PV. W dniu 15 listopada 2022 r. Spółka otrzymała warunki przyłączenia do sieci elektroenergetycznej ENERGA – OPERATOR S.A. oddział w Olsztynie dla źródła wytwórczego, jakim jest elektrownia fotowoltaiczna o mocy 9 MW w województwie warmińsko-mazurskim, której projekt realizuje Emitent. Uzyskanie niniejszych warunków przyłączenia jest kluczowym elementem dla realizacji tego projektu. Otrzymane techniczne warunki przyłączenia farmy fotowoltaicznej do sieci przesyłowej to dla Grupy FIGENE ważny etap realizacji inwestycji. Oznacza także konsekwentną realizację przyjętej przez Spółkę strategii rozwoju.

Grupa poniosła dotąd znaczące nakłady finansowe w kilkuletnim procesie przygotowania inwestycji na pozyskanie wymaganych przepisami prawa decyzji administracyjnych, pozwoleń, uzgodnień niezbędnych do rozpoczęcia realizacji inwestycji oraz wykonania koniecznych opracowań analitycznych, przeprowadzania kampanii pomiarowej warunków wietrzności, monitoringu środowiskowego oraz badań geologicznych.

Pod koniec 2022 roku została zakończona budowa pilotażowej farmy wiatrowej TAKE THE WIND o mocy 3,5 MW. W ramach tej inwestycji realizowanej przez Generalnego Wykonawcę BUDIMEX S.A. spółka zależna Emitenta - ENOR Sp. z o.o. pełniła rolę Generalnego Podwykonawcy w zakresie prac budowlanych: ziemnych, drogowych, konstrukcyjno-budowlanych w części fundamentowej oraz elektroenergetycznych wraz z teletechniką zgodnie z projektami budowlanymi oraz wytycznymi dostawcy turbin VENSYS Energy A.G. a od początku 2023 roku elektrownia ta produkuje prąd elektryczny w ramach realizacji zawartego z LPP S.A. długoterminowego kontraktu na sprzedaż energii elektrycznej ze źródeł OZE (PPA). Jest to osiągnięcie kolejnego kamienia milowego, bowiem uruchomienie farmy wiatrowej pozwoli na generowanie przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej, co przełoży się na gospodarczą i majątkową sytuację Grupy Kapitałowej Emitenta oraz na perspektywę rozwoju Grupy w przyszłości. Obecnie kontynuowana jest budowa kolejnych elektrowni wiatrowych oraz będzie kontynuowana również dalsza akwizycja nowych projektów wiatrowych i fotowoltaicznych. Ponadto ENOR, w ramach budowy Farmy Wiatrowej „MAGNOLIA ENERGY” wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną na podstawie umowy z BUDIMEX S.A., wykonuje roboty budowlano - montażowe i usługi w formule „pod klucz”.

Dynamicznie rozwijany jest obszar dystrybucyjny działalności Grupy FIGENE. Aktualnie FIGENE Energia Sp. z o.o. uzyskuje przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii elektrycznej pochodzącej od dostawców zewnętrznych jako dzierżawca sieci dystrybucyjnej w kilku obiektach komercyjno-handlowych (galerie handlowe). FIGENE Energia odpowiada również za koordynację kontraktacji sprzedaży energii elektrycznej w formule CPPA z odbiorcami końcowymi zainteresowanymi zakupem energii ze źródeł odnawialnych oraz koordynację sprzedaży wolumenu energii pochodzącej z aktywów rozwijanych w ramach Grupy FIGENE. Spółka pełni rolę centrum dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z farm wiatrowych, budowanych przez spółki Grupy FIGENE, co umożliwi maksymalizację efektywnego wykorzystania koncesji na obrót energią elektryczną. Od 1 stycznia 2023 r. FIGENE Energia uzyskuje przychody z długoterminowego kontraktu LPP S.A. Umowa PPA dotyczy dostawy do LPP S.A. 35 800 MWh energii wiatrowej rocznie przez najbliższe 10 lat z możliwością przedłużenia o kolejne 5 lat.



## DALSZE PLANY

**Długoterminowym celem strategicznym Emitenta i Grupy FIGENE jest zbudowanie portfela projektów wiatrowych o mocy powyżej 500 MW i fotowoltaicznych o mocy powyżej 200 MW, aby stać się jedną z wiodących firm na polskim rynku OZE.**

W dniu 13 lipca 2022 r. Zarząd Spółki przyjął strategię FIGENE CAPITAL na lata 2022 - 2024, która została następnie potwierdzona uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 lipca 2022 r. w sprawie przyjęcia nowej strategii Spółki na lata 2022- 2024.

Strategia Spółki i Grupy FIGENE jest odpowiedzią na zmiany związane z transformacją na rynku energetycznym i sytuacją geopolityczną, które sprzyjają rozwojowi FIGENE Capital.

Strategia oparta została na sześciu głównych celach, których realizacja pozwoli na dalszy rozwój Grupy FIGENE, tj.:

- Cel 1 - Dynamiczny rozwój Grupy Kapitałowej - dalsza rozbudowa portfela i akwizycja nowych projektów wiatrowych oraz uruchomienie wielkoskalowych projektów fotowoltaicznych (PV);
- Cel 2 - Sprzedaż energii na rynku energii i realizacja zawartych kontraktów PPA oraz podpisywanie nowych;
- Cel 3 - Maksymalizacja wartości portfela bazująca na zmianach prawnych dotyczących liberalizacji tzw. „ustawy 10H” oraz „cable pooling” umożliwiającego bilansowanie energii wiatrowej i słonecznej;
- Cel 4 - Repowering - zwiększanie zainstalowanej mocy w farmach wiatrowych oraz wymiana turbin na najnowocześniejsze technologie;
- Cel 5 - Budowa wartości Spółki oraz silnej marki FIGENE – osiągnięcie znaczącej pozycji rynkowej i rozpoznawalnej marki na polskim rynku elektroenergetycznym OZE;
- Cel 6 - Magazynowanie energii, produkcja „zielonego wodoru” z OZE.

Powyższe cele strategiczne będą realizowane poprzez cztery filary:

- Filar 1 „Portfel Projektów” – oznaczający dalszą rozbudowę portfela i systematyczne zwiększanie posiadanych mocy wytwórczych;
- Filar 2 „Klienci” – Grupa skupi się na pozyskiwaniu nowych klientów (również w formule PPA) oraz powiększaniu zakresu współpracy z obecnymi;
- Filar 3 „Monitoring nowych technologii w OZE” – co w przyszłości pozwoli realizować inwestycje oparte o nowe technologie w obszarze OZE (technologie magazynowania energii, zielony wodór wytworzony z instalacji OZE);
- Filar 4 „Silna marka” – oznaczający budowę rozpoznawalnej marki godnej zaufania.

Strategia Spółki i Grupy FIGENE szerzej została opisana w pkt 5 niniejszego Sprawozdania.

## 8 OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa FIGENE zamknęła okres pre-inwestycyjny i od początku bieżącego roku produkuje energię z własnych źródeł. W 2022 r. Grupa skupiała się na budowie własnej elektrowni wiatrowej Take The Wind o mocy 3,5 MW, a także ukończeniu elektrowni wiatrowej Magnolia o mocy 7 MW, sprzedanej na początku ubiegłego roku spółce Budimex S.A.

Energia wytwarzana przez elektrownię Take The Wind, która została uruchomiona z końcem roku 2022 zasili większość budynków biurowych firmy LPP S.A. na terenie Polski oraz Centrum Dystrybucyjnego tej spółki w Pruszczu Gdańskim. Umowa na dostarczanie energii (kontrakt typu PPA – power purchase agreement) została zawarta pomiędzy LPP i FIGENE na okres 10 lat z możliwością przedłużenia o



kolejne 5 lat i dotyczy dostawy do LPP S.A. 35 800 MWh energii wiatrowej rocznie. Zakontraktowany wolumen a także wieloletni okres współpracy wpłynęły pozytywnie na wzrost przychodów Grupy FIGENE w przyszłych okresach. Ponadto, podpisana z LPP S.A. umowa PPA, jedna z największych tego typu umów na energię odnawialną w Polsce, stanowi ważny kamień milowy w realizacji obranej strategii oraz zwiększania udziału Grupy w rynku energii odnawialnej w kraju.

### Przychody ze sprzedaży

W omawianym okresie przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły ponad 17 mln zł i były wyższe ponad 2,5-krotnie od osiągniętych w 2021 r., tj. o 10,5 mln zł. Był to kolejny rok z tak znaczącą dynamiką przychodów Grupy. Wartość ta w głównej mierze została wygenerowana przez dwie spółki Grupy, tj. ENOR Sp. z o.o. (10,5 mln zł) oraz FIGENE Energia Sp. z o.o. (6 mln zł).

W przypadku podmiotu dominującego, w omawianym okresie przychody ze sprzedaży wyniosły 575,5 tys. zł. Z tytułu świadczenia usług doradczych z rynku energetycznego.

Roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów (tys. zł)	SKONSOLIDOWANE		JEDNOSTKOWE	
	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
Przychody ze sprzedaży	17 013	6 545	576	36
Wynik na działalności operacyjnej	-3 708	-1 885	-4 165	-3 355
Wynik brutto	1 709	-8 445	3 897	-7 616
Wynik netto	400	-8 300	2 760	-7 471

### Koszty ogólnego zarządu

W 2022 roku skonsolidowane koszty operacyjne Grupy (wg rodzaju) wyniosły 7,6 mln zł i były niższe od poniesionych w roku poprzednim o 795 tys. zł. Największy udział stanowiły usługi obce (2,9 mln zł) oraz wynagrodzenia (2,9 mln zł).

Koszty usług obcych związane były z budową elektrowni wiatrowej Take The Wind a także z wynikami z incydentalnych zdarzeń dotyczących wielowymiarowego procesu due diligence, jaki był przeprowadzany w Grupie Kapitałowej i były to koszty związane z doradztwem finansowo – podatkowym, doradztwem prawnym, a także doradztwem naukowo – technologicznym. Istotnym kosztem, jaki Spółka dominująca poniosła w 2022 r. były również wydatki związane z przeprowadzonym scaleniem akcji i wprowadzeniem kolejnej puli akcji do obrotu na rynku NewConnect.

Wzrost kosztów wynagrodzeń w omawianym okresie wynikał głównie z kumulacji realizacji programu motywacyjnego w Spółce dominującej łącznie za dwa lata, tj. za rok 2020 oraz 2021. Przy czym należy zwrócić uwagę na fakt, iż uczestnicy programu motywacyjnego wnieśli wkład pieniężny tytułem objęcia akcji FIGENE Capital S.A.

Istotny koszt operacyjnym w omawianym okresie stanowiła także amortyzacja (1,2 mln zł), 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

Grupa odnotowała zysk ze sprzedaży jednostki zależnej Magnolia Energy Sp. z o.o. w kwocie 8,4 mln zł.

Ponadto, skonsolidowane przychody finansowe, jakie Grupa wygenerowała w 2022 r. w kwocie 200 tys. zł to przychody z tytułu odsetek od pożyczek. Z kolei skonsolidowane koszty finansowe, jakie Grupa poniosła w omawianym okresie, wyniosły łącznie 3,2 mln tys. zł i były niższe od poniesionych kosztów



w poprzednim okresie o 5,2 mln zł. Znaczącą pozycją skonsolidowanych kosztów finansowych są odsetki z tytułu leasingu finansowego w kwocie 1,6 mln zł, odsetki od kredytów i pożyczek 792 tys. zł a także strata z tytułu różnic kursowych, która wyniosła 548 tys. zł.

Należy zwrócić uwagę na fakt, iż w 2021 roku Spółka dominująca dokonała odpisu aktualizacyjnego posiadanego pakietu wierzytelności na kwotę 6,2 mln zł związanego z działalnością windykacyjną, która z dniem 13 grudnia 2019 r. została przez zaniechana z uwagi na przedawnienie tych roszczeń. Odpis ten miał charakter porządkujący, związany z poprzednią działalnością Spółki.

Przychody finansowe FIGENE Capital S.A. w 2022 r. wyniosły łącznie 9,3 mln zł, z czego istotną pozycją, były przychody z tytułu sprzedaży udziałów spółki Magnolia Energy Sp. z o.o., natomiast pozostała kwota, tj. 1,2 mln zł to przychody z tytułu odsetek od pożyczek.

Z kolej koszty finansowe, jakie Spółka poniosła w omawianym okresie, wyniosły łącznie 1,3 mln tys. zł i były niższe od poniesionych kosztów w poprzednim okresie o 5,6 mln zł, głównie na skutek dokonania w 2021 r. odpisu aktualizacyjnego, o którym mowa powyżej.

### Wynik finansowy

W omawianym roku obrotowym 2022 Grupa FIGENE odnotowała zysk netto w wysokości 400 tys. zł i był to wynik o 8,7 mln zł lepszy niż w okresie poprzednim.

Z kolei wynik netto FIGENE Capital S.A. w tym okresie wyniósł 2,7 mln zł i był to wynik o 10,2 mln zł lepszy, niż w roku 2021.

### Aktywa

Skonsolidowane aktywa trwale Grupy Kapitałowej FIGENE Capital na dzień 31 grudnia 2022 r. wyniosły 586 mln zł, z czego 84% stanowiła bilansowa wartość firmy wynikająca z nabycia jednostek zależnych. W roku obrotowym 2022 FIGENE Capital S.A. dokonała zbycia 100% udziałów Magnolia Energy Sp. z o.o., nabyła 2 udziały Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. zwiększając tym samym swój udział do 72% w kapitale zakładowym tej spółki a także nabyła 22,44% akcji Ventus Investments S.A. zwiększając tym samym swój udział do 100% w kapitale zakładowym tej spółki.

Istotną pozycją mającą wpływ na wartość aktywów trwałych Grupy FIGENE (rzeczowe aktywa trwale), miało zastosowania MSSF 16, o czym była mowa powyżej.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. wzrosła także wartość rzeczowych aktywów trwałych Grupy o ponad 18 mln zł do kwoty 67,3 mln, na co miało wpływ uruchomienie elektrowni wiatrowej Take The Wind.

Pozostałe aktywa, zarówno skonsolidowane, jak i jednostkowe w wysokości 8,1 mln zł to wynik rozliczenia transakcji sprzedaży udziałów Magnolia Energy Sp. z o.o. i stanowi różnicę wynikającą z kwoty oszacowanej na bazie prognozowanej produktywności wynikającej z pomiarów wiatru i krzywej mocy dla turbiny i oszacowanej na kwotę 30,2 mln zł a kwotą transakcji na dzień podpisania umowy sprzedaży udziałów Magnolii wynoszącą 22,1 mln zł. Strony transakcji ustaliły, że ostatecznie jej rozliczenie nastąpi po faktycznie wygenerowanej produktywności uruchomionej turbiny po 1., 2. i 3 roku jej pracy.

Z kolei aktywa trwale jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2022 r. wyniosły 535,7 mln zł, z czego niemal całość stanowiły aktywa finansowe, tj. wartość udziałów i akcji w jednostkach powiązanych w łącznej kwocie 525,4 mln zł.

Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	SKONSOLIDOWANE		JEDNOSTKOWE		DYNAMIKA r/r	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	SKONS.	JEDN.
<b>AKTYWA</b>						
Aktywa trwale	95,3%	97,6%	92,0%	95,6%	104,2%	99,7%
Aktywa obrotowe	4,7%	2,4%	8,0%	4,4%	206,7%	186,6%
<b>Aktywa razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>106,7%</b>	<b>103,6%</b>





Aktywa obrotowe Grupy FIGENE na dzień 31 grudnia 2022 r. wyniosły 29,1 mln zł, tj. o 15 mln zł więcej niż w roku poprzednim. W kwocie tej, największą pozycję stanowią pozostałe należności w wysokości 21,7 mln zł, w tym głównie: pozostała należność ze zbycia udziałów Magnolia Sp. z o.o. (7,4 mln zł), należności z tytułu podatku VAT (5,8 mln zł) oraz 5,7 mln zł z tytułu wpłaconej zaliczki na zakup udziałów w spółkach energetycznych. Śródkami pieniężnymi w Grupie na koniec omawianego okresu wyniosły 4,7 mln zł.

Z kolei aktywa obrotowe FIGENE Capital S.A. na ostatni dzień omawianego roku obrotowego wyniosły 46,5 mln zł, tj. o 21,6 mln zł więcej niż w roku poprzednim. W kwocie tej, największą pozycję stanowią udzielone pożyczki, które na ostatni dzień analizowanego okresu wyniosły 29,6 mln zł. Wszystkie pożyczki zostały udzielone spółkom zależnym. Istotną pozycją aktywów obrotowych są również pozostałe należności w kwocie 13,9 mln zł, w tym 7,4 mln pozostała należność ze zbycia udziałów Magnolia Sp. z o.o. oraz 5,7 mln zł z tytułu wpłaconej zaliczki na zakup udziałów w spółkach energetycznych.

### Kapitał własny

Kapitał własny Grupy FIGENE na ostatni dzień roku 2022 wyniósł 541 mln zł. Oprócz kapitału zakładowego spółki dominującej w kwocie 214,7 mln zł, istotną pozycją jest także wartość kapitału zapasowego wynikającego ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej, której wartość wyniosła 343,5 mln zł. Z kolei na wartość pozostałych kapitałów w wysokości -4,2 mln zł, wpłynęło pokrycie straty netto poniesionej przez FIGENE Capital S.A. w roku 2021 w kwocie 7,4 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2022 roku pozycja „Niepodzielony wynik finansowy” w wysokości kwota -14,5 mln zł, to głównie wynik korekty wyniku lat ubiegłych.

Wartość kapitału własnego jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2022 r. wyniosła 556,8 mln zł, w tym m.in. kapitał zakładowy Spółki w wysokości oraz kapitał zapasowy wynikający ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej w wysokości. Z kolei na wartość pozostałych kapitałów w wysokości -4,2 mln zł, wpłynęło pokrycie straty netto poniesionej w roku 2021 w kwocie 7,4 mln zł.

Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	SKONSOLIDOWANE		JEDNOSTKOWE		DYNAMIKA r/r	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	SKONS.	JEDN.
<b>PASYWA</b>						
Kapitał własny	87,9%	92,3%	95,6%	96,9%	101,5%	102,3%
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	8,1%	3,5%	2,3%	0,3%	245,8%	807,6%
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	4,0%	4,2%	2,1%	2,8%	103,3%	76,0%
<b>Pasywa razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>106,7%</b>	<b>103,6%</b>

### Zobowiązania

Kwota zobowiązań długo- i krótkoterminowych Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła łącznie 74,6 mln zł, z czego 26,8 mln zł stanowiły zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16). Kredyty i pożyczki długo i krótkoterminowe wyniosły 39,2 mln zł i były to zobowiązania spółek Grupy FIGENE w stosunku do podmiotów zewnętrznych.

Kwota zobowiązań długo- i krótkoterminowych FIGENE CAPITAL S.A. na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła łącznie 25,4 mln zł, z czego 19 mln PLN stanowiły udzielone Spółce pożyczki.



WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI I PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	31.12.2022	31.12.2021
Wskaźnik rentowności netto <sup>1)</sup>	2,4%	-126,8%
ROA <sup>2)</sup>	0,1%	-1,4%
ROE <sup>3)</sup>	0,1%	-1,6%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia <sup>4)</sup>	12,1%	7,7%
Wskaźnik płynności bieżącej <sup>5)</sup>	1,2	0,6

<sup>1)</sup> wskaźnik rentowności netto – zysk netto do przychodów ze sprzedaży

<sup>2)</sup> wskaźnik rentowności aktywów ROA – zysk netto do stanu aktywów na koniec danego okresu

<sup>3)</sup> wskaźnik rentowności kapitału własnego – zysk netto do stanu kapitałów własnych na koniec danego okresu

<sup>4)</sup> wskaźnik ogólnego zadłużenia – stosunek zobowiązań ogółem do ogólnej sumy pasywów

<sup>5)</sup> wskaźnik bieżącej płynności – stosunek wartości majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych na koniec danego okresu

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.

## 9 PROGNOZY

Spółka nie publikuje prognoz.

Janusz Petrykowski - Prezes Zarządu

Robert Koński – Wiceprezes Zarządu

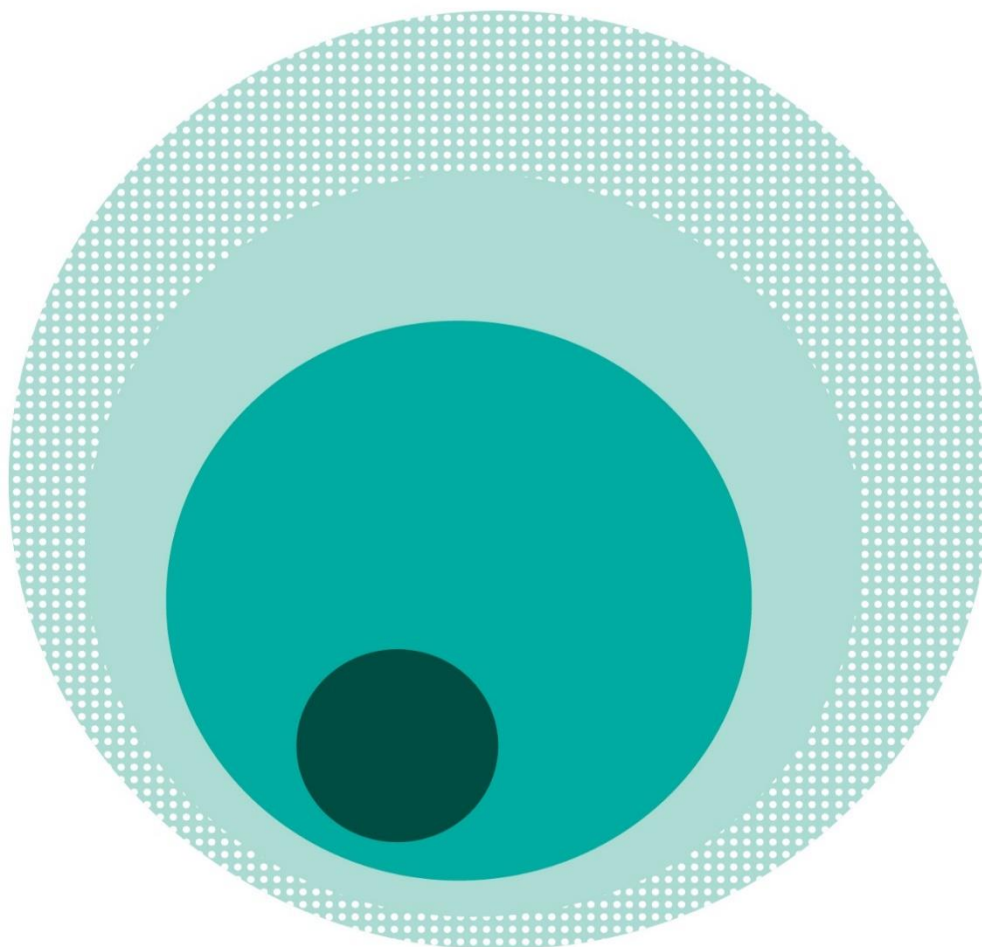
Warszawa, 21 marca 2023 r.



# GRUPA KAPITAŁOWA FIGENE CAPITAL

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
NA DZIEŃ 31.12.2022 R.

21.03.2023 R.



# SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

---

*Dla Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej FIGENE CAPITAL S.A.*

## ***Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego***

### *Opinia*

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL („Grupa Kapitałowa”), w której Jednostką dominującą jest FIGENE CAPITAL S.A. („Jednostka dominująca”), które zawiera skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające „skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2022 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 Kapitałową przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

### *Podstawa opinii*

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz.U. 2022 poz. 1302 z późn.zm.) Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.*

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn.zm., oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

### *Kluczowe sprawy badania*

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

<b>Kluczowa sprawa badania</b>	<b>Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy</b>
<p><b>Ryzyko utraty wartości przez wartość firmy</b></p> <p>Wartość firmy wykazano w kwocie 493.875 TPLN co na dzień 31.12.2022 r. stanowi 80% wartości sumy bilansowej.</p> <p>Powyższa pozycja jest narażona na ryzyko utraty wartości w związku z potencjalnym brakiem zdolności do generowania korzyści ekonomicznych.</p> <p><i>Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Ujawnienia dotyczące wartości firmy Jednostka dominująca prezentuje między innymi w nocie 7 oraz 16 <i>not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</i></p>	<p><i>W ramach procedur badania, w szczególności:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• zapoznaliśmy się z zasadami (polityką) rachunkowości obowiązującą w Grupie w zakresie ujmowania i wyceny wartości firmy;</li> <li>• zapoznaliśmy się i oceniliśmy proces szacowania utraty wartości przez wartość firmy;</li> <li>• przeanalizowaliśmy wykonany przez Zarząd test na utratę wartości przez wartość firmy;</li> <li>• dokonaliśmy oceny poprawności oraz kompletności ujawnień dotyczących wartości firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.</li> </ul>

### *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 Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Grupę Kapitałową 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 Kapitałowej 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 Kapitałowej, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn.zm.). Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy Kapitałowej.

### *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 Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym

ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć 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 Kapitałowej;
- 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 Kapitałowej 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 Kapitałowa 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 Kapitałowej w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy Kapitałowej i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego

### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego (razem „Inne informacje”).

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej*

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 ze Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje 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 zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania oraz wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

#### *Opinia o Sprawozdaniu z działalności*

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotnych zniekształceń.

### *Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego*

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w regulaminach, o których mowa w art. 61 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 2554). Ponadto stwierdzamy, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Magdalena Krysztofiak

Signature Not Verified  
Dokument podpisany przez Magdalena  
Krysztofiak  
Data: 2023.03.21 21:07:07 CET

.....  
Nr ewidencyjny 11598

działający w imieniu UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3115 w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Warszawa, 21.03.2023 r.