



Polska Grupa Fotowoltaiczna

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
WG MSSF
PGF POLSKA GRUPA FOTOWOLTAICZNA
SPÓŁKA AKCYJNA**

**obejmujące okres
od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r.**

Warszawa, wrzesień 2023

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GK PGF S.A. NA DZIEŃ 31.03.2023 R. (dane w tys. PLN)	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GK PGF S.A. ZA OKRES OD 01.01.2023 DO 31.03.2023 R. (dane w tys. PLN)	6
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH GK PGF S.A. ZA OKRES OD 01.01.2023 DO 31.03.2023 R. (dane w tys. PLN)	7
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH GK PGF S.A. ZA OKRES OD 01.01.2022 DO 31.12.2022R. (dane w tys. PLN)	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GK PGF S.A. ZA OKRES OD 01.01.2023 DO 31.03.2023 R. (w tys. PLN)	10
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POLSKA GRUPA FOTOWOLTAICZNA SPÓŁKA AKCYJNA	11
<i>I. Informacje ogólne</i>	<i>11</i>
Skład organów Jednostki Dominującej (Spółki):	13
Oświadczenie o zgodności	13
Skład Grupy Kapitałowej	13
<i>II. Dane Segmentowe</i>	<i>15</i>
Segmenty działalności	15
Przychody, koszty, wyniki finansowe (w tys. PLN)	16
Aktywa (w tys. PLN)	16
<i>III. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej</i>	<i>17</i>
Nowe standardy i interpretacje	17
Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółki.	17
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	17
<i>IV. Istotne zasady rachunkowości</i>	<i>18</i>
Zasady konsolidacji	18
Ujęcie przychodów ze sprzedaży	18
Przychody z tytułu odsetek i dywidend	19
Leasing	19
Pozycje i transakcje w walucie obcej	20
Koszty finansowania zewnętrznego	20
Podatek dochodowy	20
Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	20
Instrumenty finansowe	22
Wycena aktywów i zobowiązań finansowych	22
Ustalanie wartości godziwej	23
Metoda efektywnej stopy procentowej	24
Zapasy	24
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	24
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	25
Środki pieniężne i ekwiwalenty	26
Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez podmioty Grupy	26
Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny	26
Instrumenty kapitałowe	26
Zobowiązania finansowe	26
Pozostałe zobowiązania (zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie)	27
Rezerwy	27
Rezerwy na świadczenia pracownicze	27
Zysk na jedną akcję	28
Analiza zagrożeń dla działalności Grupy	28
Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	28
<i>V. Ujawnienia znaczących zdarzeń i transakcji do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>	<i>29</i>
Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji	29
Rozliczenia z tytułu spraw sądowych	29
Korekty błędów poprzednich okresów	29
Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy	29

Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	29
Przestrzeganie tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych	29
Sezonowość i cykliczność działalności Grupy	29
Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość	29
Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	30
Wyplacone dywidendy	30
Zobowiązania warunkowe, zabezpieczenia, gwarancje	30
Istotne transakcje	30
Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)	30
Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredyt	31
Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym	31
Wpływ zmian w składzie jednostki w trakcie okresu śródrocznego, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji, a także zaniechania działalności	31
Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa z tytułu prawa do użytkowania (w tys. PLN)	32
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	32
Długoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	32
Krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	33
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	33
Udziały i akcje podmiotów zależnych - podział ze względu na metodę wyceny (w tys. PLN):	34
Należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	34
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	35
Zapasy (w tys. PLN)	35
Kapitał własny	36
Informacja o kapitale zakładowym	36
Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na dzień przekazania sprawozdania	37
Zyski zatrzymane (w tys. PLN)	38
Polityka zarządzania kapitałem własnym	38
Kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej	38
Znacząca niepewność dotycząca kontynuacji działalności Grupy	39
Transakcje z jednostkami powiązаныmi (w tys. PLN)	40
Zysk na akcję, ocena ryzyka (w tys. PLN)	40
Zarządzania ryzykiem	40
Ryzyko stopy procentowej	40
Ryzyko kredytowe	40
Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe (w tys. PLN)	41
Ryzyko płynności	41
Ryzyko rynkowe	41
VI. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	42

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GK PGF S.A.
NA DZIEŃ 31.03.2023 R. (dane w tys. PLN)**

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe	168 775	150 569
Rzeczowe aktywa trwałe	9 640	10 097
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	119 158	119 457
Inne wartości niematerialne	10 039	48
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	0	3
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 795	5 271
Inne długoterminowe aktywa finansowe	21 605	13 155
Pozostałe należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	2 538	2 538
Aktywa obrotowe	39 223	44 973
Zapasy	9 377	9 275
Należności z tytułu dostaw i usług	21 553	21 554
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 924	2 429
Pozostałe należności krótkoterminowe	2 602	2 824
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 833	7 406
Rozliczenia międzyokresowe	922	654
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	12	831
AKTYWA OGÓŁEM	207 998	195 542
Kapitał własny	132 806	128 931
Kapitał przypadający udziałowcom Jednostki dominującej	86 423	86 294
Kapitał podstawowy	87 668	87 668
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	12 758	12 758
Kapitały rezerwowe - opłacone niezarejestrowane podwyższenie kapitału podstawowego	12 831	12 831
Akcje własne	-398	-398
Zyski zatrzymane	-26 436	-26 565
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	46 383	42 637
Zobowiązania	75 192	66 611
Zobowiązania długoterminowe	37 950	20 891
Rezerwy na świadczenia emerytalne	619	619
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	29 968	12 892
Kredyty bankowe i pożyczki	76	770
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	326	618
Inne zobowiązania finansowe	5 852	5 835
Zobowiązania pozostałe	1 067	100
Rozliczenia międzyokresowe	42	57
Zobowiązania krótkoterminowe	37 242	45 720
Rezerwy	114	553
Kredyty bankowe i pożyczki	3 116	4 224
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 638	16 374
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	589	589
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 851	7 322
Inne zobowiązania finansowe	3 226	3 549
Zobowiązania pozostałe	11 817	11 554

Rozliczenia międzyokresowe	891	1 555
Zobowiązania dotyczące aktywów przeznaczonych do zbycia	0	0
PASYWA OGÓŁEM	207 998	195 542

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GK PGF S.A. ZA OKRES OD 01.01.2023 DO 31.03.2023 R. (dane w tys. PLN)

	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	199 100	0
Koszt własny sprzedaży	194 587	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 513	0
Koszty sprzedaży	372	0
Koszty zarządu	4 650	190
Zysk (strata) na sprzedaży	-509	-190
Pozostałe przychody operacyjne	10 906	0
Pozostałe koszty operacyjne	1 338	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 059	-190
Przychody finansowe	10 718	41
Koszty finansowe	532	127 434
Zysk (strata) brutto	19 245	-127 583
Podatek dochodowy	16 739	-24 057
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 506	-103 526
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy przypadający	2 506	-103 526
Akcjonariuszom jednostki dominującej	130	-103 526
Udziałom niedającym kontroli	2 376	0

Zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		
podstawowy	0,0015	-1,18
rozwodniony	0,0013	-1,03

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH GK PGF S.A. ZA OKRES OD 01.01.2023 DO 31.03.2023 R. (dane w tys. PLN)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy opłacone niezarejestrowane podwyższenie kapitału podstawowego	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający udziałowcom Jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom nie-dającym kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2023	87 668	12 758	12 831	-398	-26 565	86 294	42 637	128 931
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	130	130	2 376	2 506
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	130	130	2 376	2 506
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana struktury Grupy	0	0	0	0	0	0	1 370	1 370
Razem zmiany w kapitale	0	0	0	0	130	130	3 746	3 876
Stan na 31.03.2023	87 668	12 758	12 831	-398	-26 435	86 424	46 383	132 807

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH GK PGF S.A. ZA OKRES OD 01.01.2022 DO 31.12.2022R. (dane w tys. PLN)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy opłacone niezarejestrowane podwyższenie kapitału podstawowego	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający udziałowcom Jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom nie-dającym kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2022	87 668	11 588	0	0	159 004	258 260	0	258 260
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	-185 569	-185 569	-18 167	-203 736
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	-185 569	-185 569	-18 167	-203 736
Emisja akcji	0	1 170	12 831	0	0	14 001	0	14 001
Zmiana struktury Grupy	0	0	0	-398	0	-398	60 804	60 406
Razem zmiany w kapitale	0	1 170	12 831	-398	-185 569	-171 966	42 637	-129 329
Stan na 31.12.2022	87 668	12 758	12 831	-398	-26 565	86 294	42 637	128 931

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy opłacone niezarejestrowane podwyższenie kapitału podstawowego	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający udziałowcom Jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom nie-dającym kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2022	87 668	11 588	0	0	159 004	258 260	0	258 260
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	-103 527	-103 527	0	-103 527
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	-103 527	-103 527	0	-103 527
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana struktury Grupy	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zmiany w kapitale	0	0	0	0	-103 527	-103 527	0	-103 527
Stan na 31.03.2022	87 668	11 588	0	0	55 477	154 733	0	154 733

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH GK PGF S.A. ZA OKRES OD 01.01.2023 DO 31.03.2023 R. (w tys. PLN)

	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	19 245	-127 584
II. Korekty razem	12 290	127 356
1. Amortyzacja	714	0
2. Zysk (Strata) na inwestycjach	761	127 431
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	-38
4. Zmiana stanu rezerw	16 637	0
5. Zmiana stanu zapasów	-102	0
6. Zmiana stanu należności	728	-81
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 977	51
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 471	-7
9. Inne korekty	0	0
III. Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem podatku dochodowego (I ±II)	31 535	-228
IV. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-16 739	0
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (III +/- IV)	14 796	-228
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Inne wpływy inwestycyjne	137	0
2. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	10
3. Wpływy z tytułu odsetek od pożyczek	0	0
4. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-10 025	0
5. Nabycie aktywów finansowych	0	0
6. Udzielenie pożyczek	-8 450	0
7. Inne wydatki inwestycyjne		-10
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 338	0
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływ netto z emisji akcji	0	0
2. Wpływy z tyt. kredytów i pożyczek	0	235
3. Inne wpływy	1 369	0
4. Spłata pożyczek	-1 802	0
5. Odsetki zapłacone	0	0
6. Płatności z tytułu leasingu finansowego	-292	0
7. Inne wydatki finansowe	-306	0
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 031	235
D. Przepływy pieniężne netto	-4 573	7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	7 406	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 833	9

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POLSKA GRUPA FOTOWOLTAICZNA SPÓŁKA AKCYJNA

Dodatkové informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (dalej również jako SSF) Grupy Kapitałowej Polska Grupa Fotowoltaiczna Spółka Akcyjna (dalej GK PGF S.A., Grupa Kapitałowa) za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. sporządzonego wg MSSF.

I. Informacje ogólne

1. POLSKA GRUPA FOTOWOLTAICZNA SPÓŁKA AKCYJNA (dalej również jako Jednostka Dominująca, Spółka, Emitent) ma swoją siedzibę zarejestrowaną w Polsce, w Warszawie przy ul. Chłodnej 51.
2. Podstawowy przedmiot działalności Grupy Kapitałowej to działalność produkcyjna i usługowa na rzecz branży OZE. Z racji działalności prowadzonej w okresach wcześniejszych w skład Grupy Kapitałowej wchodzi także podmioty zajmujące się wytwarzaniem elementów metalowych oraz podmioty świadczące usługi remontów silników dla wojska, kolei i kopalni. W ostatnim czasie do Grupy dołączyły również podmioty rozwijające technologię budowy i uzyskiwania siły nośnej w bezzałogowych statkach powietrznych (BSP, dronach) oraz podmioty specjalizujące się w technologiach i procesach związanych z intensyfikacją wydobywania gazu i ropy oraz produkcji energii elektrycznej z gazu ziemnego pozyskiwanego bezpośrednio z pól naftowych/gazowych.
3. Jednostka Dominująca zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie (Polska), XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS-0000067681.
4. REGON Spółki 006104350, NIP 929-009-38-06, adres strony internetowej www.gkpgf.pl
5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2023 do 31.03.2023 roku, a porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres 01.01.2022 do 31.03.2022 roku i stanowią dane Jednostki Dominującej pochodzące z jej jednostkowego statutowego sprawozdania finansowego. W związku z powyższym dane porównawcze uwzględniają m.in. wartości inwestycji finansowych, które zostały wyłączone na etapie konsolidacji w 2022 roku.
6. Przyjęty w Grupie Kapitałowej PGF POLSKA GRUPA FOTOWOLTAICZNA S.A. rok obrotowy i podatkowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa 12 kolejnych pełnych miesięcy kalendarzowych.
7. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2022 obejmuje wszystkie informacje oraz ujawnienia wymagane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.
8. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej (MSSF UE). Zastosowane przez Grupę Kapitałową zasady rachunkowości opierają się na standardach i interpretacjach przyjętych przez Unię Europejską i mających zastosowanie dla okresu rozpoczynającego się dnia 1.01.2022 roku lub okresów wcześniejszych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego oraz wycen w wartości godziwej według zasad rachunkowości opisanych w dalszych częściach sprawozdania. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału. Zakres skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest zgodny także z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 r. poz.757). Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej PGF POLSKA GRUPA FOTOWOLTAICZNA S.A. na dzień 31.03.2023 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za pierwszy kwartał 2023 r. zakończony dnia 31.03.2023 r.
9. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę kapitałową PGF POLSKA GRUPA FOTOWOLTAICZNA S.A. przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Szczegółowy opis przesłanek uzasadniających przyjęcie wyżej wymienionego założenia zaprezentowane zostały w osobnym rozdziale.
10. Spółka za lata 2019-2021 nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego, spełniając warunki z MSSF 10 kwalifikowana była jako jednostka inwestycyjna.

11. PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. wdrażając zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego wyrażone w piśmie z dnia 10.01.2023 r. (DSP-DSPZR.4550.7.2022.MMDSP-DSPZR.4550.7.2022.MM) i podtrzymane pismem z dnia 1.03.2023 r. (DSP-DSPZR.4550.7.2022.MM) publikuje niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2022.
12. Dnia 01.08.2022 r., NWZA Emitenta podjęło Uchwałę nr 4 w przedmiocie wyrażenia zgody na zmianę polityki rachunkowości, Uchwała ta została uchylona przez NWZA w dniu 20.12.2022 r. i nadano jej nowe brzmienie - NWZA postanawia m.in.:
 - wyrazić zgodę dla Zarządu Spółki na rezygnację z kwalifikowania Spółki na potrzeby sprawozdawczości finansowej jako jednostki inwestycyjnej w rozumieniu zapisów MSSF 10 par. 27 MSSF od dnia 01.01.2023 r.,
 - upoważnić Zarząd Spółki do zmiany polityki rachunkowości obejmującej w szczególności obowiązek sporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych od dnia 01.01.2023 roku,
 - zaakceptować rezygnację z zasady rachunkowości w przedmiocie wyceny inwestycji w jednostki zależne w wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9,
 - wyrazić zgodę na wprowadzenie w/w zmian w polityce rachunkowości dla sprawozdań finansowych za okresy obrachunkowe począwszy od 01.01.2023 r.
- NWZA w dniu 01.08.2022 r. zostało zwołane przez Zarząd Emitenta po przeprowadzeniu szczegółowej analizy i oceny czy jednostka nadal jest jednostką inwestycyjną. Zarząd zidentyfikował okoliczności i fakty świadczące o braku spełnienia przez Emitenta warunków uznania za jednostkę inwestycyjną w rozumieniu MSSF 10. Analiza wskazała, że wycena wszystkich inwestycji według wartości godziwej nie jest w pełni miarodajna z powodu dużej fluktuacji wyniku finansowego wynikającej, przede wszystkim, z wahań kursu notowań akcji portfelowych na rynku NewConnect oraz wystąpienia dużej zmienności i dynamiki otoczenia gospodarczego. Ponadto Zarząd stwierdził, że w zaistniałych okolicznościach brak jest określonego horyzontu inwestycyjnego oraz strategii wyjścia dla posiadanych inwestycji w spółki portfelowe, a jednostka inwestycyjna powinna posiadać strategię inwestycyjną. Zdaniem Zarządu Emitent zaprzestawał spełniać wymagania niezbędne do uznania za jednostkę inwestycyjną, a w konsekwencji dopuszczalne pozostawało jedynie stworzenie grupy kapitałowej i przedstawienie danych w formie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Zarząd w zamiarze miał podjęcie działań w celu budowy grupy kapitałowej, która będzie mogła aspirować do lidera rynku energii odnawialnej, a zwłaszcza fotowoltaicznej. Zdaniem Zarządu stworzenie z posiadanych w portfelu spółek, wiodącej grupy kapitałowej na rynku energii odnawialnej, będzie bardziej efektywne niż działanie jako jednostka inwestycyjna z określonym horyzontem inwestycyjnym bez wpływu na bieżące zarządzanie w spółkach portfelowych. Obszary w jakich działalność prowadzą spółki portfelowe pozwala na zaoferowanie na rynku kompleksowej usługi dla podmiotów zainteresowanych zastosowaniem energii odnawialnej. Potencjalni klienci mogą otrzymać komplementarną usługę: począwszy od prognozowania i oceny inwestycji (Sundragon S.A.), pomocy w pozyskaniu źródeł finansowania na instalacje ze źródeł pomocowych (Solar Innovation S.A.) poprzez projektowanie (OZE Capital S.A.), budowę (Lionpower Sp. z o.o.), montaż (OZE Capital, S.A.) po serwis i części zamienne (K-500 Sp. z o.o., PHU Zenit Sp. z o.o.). Jako Grupa kapitałowa PGF POLSKA GRUPA FOTOWOLTAICZNA S.A. i spółki zależne osiągną efekt synergii także w zakresie optymalizacji procesów zarządczych i efektywności kosztów stałych poprzez np. wspólne pozyskanie klientów (w tym promocja i reklama), wspólną politykę zakupową, redukcję pokrywających się kosztów administracji. Dodatkowo powołanie grupy kapitałowej umożliwi intensyfikację działań nad prowadzeniem projektów badawczo-rozwojowych w obszarze OZE, a zwłaszcza dotyczących opracowania technologii użytkowania oraz magazynowania energii ze źródeł odnawialnych oraz obrotu energią elektryczną pozyskiwaną z tych źródeł, umożliwiającą pełnienie funkcji agregatora „zielonego rynku” elektroenergetycznego.
- W dniu 13.10.2022 r. KNF wystąpił do Emitenta z prośbą o wyjaśnienia i szczegółowe uzasadnienie podstaw dla podjęcia Uchwały nr 4 z dnia 1.08.2022 r. Zarząd Emitenta w piśmie do KNF z dnia 30.11.2022 r. wyjaśnił, iż zamiarem było stworzenie grupy kapitałowej od stycznia 2023 r., jednakże nie zostało to wyraźnie zaznaczone w projektach uchwał załączonych do Ogłoszenia z dnia 4 lipca 2022 r.
- W konsekwencji Zarząd Emitenta zwołał na 20.12.2022 r. kolejne NWZA celem uchylenia uchwały z 01.08.2022 r. i podjęcia nowej w tym samym przedmiocie, zmianę wskazano powyżej.

- Ostatecznie KNF wydał w piśmie z dnia 10.01.2023 r. zalecenie sporządzenia i przekazania do publicznej wiadomości skonsolidowanego sprawozdania finansowego już za rok 2022 r.
- Zarząd Emitenta zastosował się do zalecenia KNF, uznając jednocześnie, iż z dniem 01.08.2022 r. nastąpiły zmiany co najmniej jednego z trzech elementów, które składają się na definicję jednostki inwestycyjnej, określoną w par. 27 MSSF 10, lub w zakresie cech charakterystycznych jednostki inwestycyjnej, określonych w par. 28 MSSF 10.
- Z dniem 01.08.2022 r. PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. przestała być jednostką inwestycyjną w rozumieniu MSSF 10, stając się grupą kapitałową. Zdaniem Zarządu Emitenta data zmiany powinna być tożsama z pierwszą w tym temacie uchwałą NWZA, gdyż z uwagi na istotę zmiany nie wchodzi ona w zakres czynności zwykłych zarządu pozostając w prerogatywach jedynie WZA jako zmiana przedmiotu działania Spółki (Statut Spółki pkt. 12.1.8/).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podawane są w tysiącach PLN. Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki jest złoty polski (PLN).

Skład organów Jednostki Dominującej (Spółki):

Na dzień 31.03.2023 r. Jednostką Dominującą kierowali:

- Pan Mirosław Janik,
- Pan Wiktor Niedziela,

Na dzień 31.03.2023 r. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej pracowała w składzie:

- Błażej Wasielewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Stożek - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Sławomir Jakszuk - Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Szostek - Członek Rady Nadzorczej,
- Sufian Al Souse - Członek Rady Nadzorczej.

Oświadczenie o zgodności

Zarząd PGF SA oświadcza, że niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej przez Komisję UE i odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki na dzień 31.03.2023 roku, dane porównawcze na 31.03.2022 roku oraz wyniki finansowe i przepływy za okres od 1.01.2023 roku do 31.03.2023 roku i dane porównawcze za okres od 1.01.2022 roku do 31.03.2022 roku.

Skład Grupy Kapitałowej

W związku ze zmianą statusu PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. zidentyfikowała na dzień 01.08.2022 r. skład Grupy Kapitałowej i dokonała jej aktualizacji wynikającej z przeprowadzanych transakcji inwestycyjnych w okresie 31.12.2022 r. – 31.03.2023 r.

Skład Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2022 r. i 31.03.2023 r.:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Zakres działalności	Udział % Grupy na 31.12.2022	Udział % Grupy na 31.03.2023	Metoda konsolidacji
OZE Capital S.A.	Łąwa	Działalność firm centralnych i holdingów	51,24%	51,24%	Pełna
OZE Energy Sp. z o.o.	Warszawa	Handel energią elektryczną	51,24%	51,24%	Pełna
TECHNO ENERGY Sp. z o.o.	Łąwa	Produkcja części i komponentów na rynek części zamiennych, na rynek pierwotny i wtórny, świadczenie usługi w zakresie obróbki metali	51,24%	51,24%	Pełna
AGRO STEEL ENERGY Sp. z o.o.	Łąwa	Produkcja i sprzedaż wyrobów na rynek rolniczy, maszyn i urządzeń drogowych i budowlanych	51,24%	51,24%	Pełna
SYLEN ENERGY Sp. z o.o. (zbycie 31.03.2023)	Tarnowskie Góry	Usługi wspierające rozwój alternatywnych odnawialnych źródeł energii	50,82%	-	-
SOLAR INNOVATION S.A.	Katowice	Kompleksowe rozwiązania z zakresu fotowoltaiki, pomp ciepła, wytwarzania i zarządzania energią elektryczną i ciepłą	50,40%	50,40%	Pełna
Sundragon S.A.	Warszawa	Wykonywanie instalacji elektrycznych, działalność firm centralnych i holdingów	82,11%	82,11%	Pełna
RSY Sp. z o.o.	Łąwa	Konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych	82,11%	82,11%	Pełna
K500 Sp. z o.o.	Górzna	Produkcja konstrukcji metalowych i ich części	41,89%	41,89%	Pełna
Bizgate-Aviation Sp. z o.o.	Wrocław	Technologie dronowe	65,69%	65,69%	Pełna
Zenit Sp. z o.o.	Górzna	Wykonywanie instalacji elektrycznych	50,99%	50,99%	Pełna
Lionpower Sp. z o.o.	Trzcianka	Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane	51%	51%	Pełna
Bizgate Sp. z o.o.	Wrocław	Badania i analizy techniczne	65,69%	65,69%	Pełna
Pure Energy LLC (nabycie 02.01.2023)	Wilming-ton, Delaware, USA	Zarządzanie i ulepszanie projektów związanych z wytwarzaniem energii, przesyłem i innymi projektami infrastrukturalnymi oraz produkcji energii elektrycznej z gazu ziemnego pozyskiwanego bezpośrednio z pól naftowych/gazowych	-	100%	Pełna

Grupa obejmuje podmioty zlokalizowane na terytorium Polski oraz na terenie USA (Pure Energy LLC) i oprócz kwestii opisanej poniżej oraz uwzględniając opisane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym udzielone zabezpieczenia i gwarancje nie istnieją inne ograniczenia możliwości dostępu do aktywów, ich używania i rozliczania zobowiązań.

Zgodnie z warunkami koncesji udzielonej Spółce RSY Sp. z o.o. na wykonywanie działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania i obrotu wyrobami oraz technologią o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym, w przypadku zaprzestania wykonywania działalności gospodarczej przedsiębiorca jest obowiązany niezwłocznie zbyć wyroby lub dokumentację o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym za pośrednictwem przedsiębiorcy posiadającego taką koncesję, złożyć takie wyroby i dokumentację technologii do depozytu przedsiębiorcy posiadającego stosowną koncesję.

Grupa posiada 44,01% udziałów w Spółce ASAS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem działalności jest kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, ale nie posiada znaczącego wpływu na tę

Spółkę, z uwagi na fakt, iż wobec Spółki decyzją Sądu Rejonowego dla M.St. Warszawy w Warszawie XVIII Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych zostało wdrożone postępowanie sanacyjne z ustanowieniem tymczasowego zarządcy sądowego. W związku z powyższym w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Spółka nie jest wyceniona metodą praw własności.

W spółce PHU Zenit sp. z o.o. Jednostka Dominująca dokonała zakupu 51% udziałów w kapitale zakładowym Spółki za kwotę 5 000 tys. PLN, umowa z dnia 18.03.2022 r. Spółka PHU Zenit zajmuje się serwisem i sprzedażą instalacji fotowoltaicznych oraz mniejszych domowych instalacji z branży OZE.

W spółce Solar Innovation S.A. Jednostka Dominująca dokonała zakupu pakietu akcji stanowiącego 50,40% udział w kapitale zakładowym Spółki za kwotę 11 830 512,05 PLN, umowa z dnia 30.12.2022 roku. Spółka Solar Innovation SA wraz z podmiotem zależnym tworzy Grupę Kapitałową oferującą klientom kompleksowe rozwiązania z zakresu fotowoltaiki, pomp ciepła, wytwarzania i zarządzania energią elektryczną i ciepłą oraz w obszarach uzupełniających tj. magazynowania energii oraz pozostałych instalacji OZE.

W dniu 21.12.2022 r. podmiot zależny OZE Capital S.A., podpisał umowę sprzedaży 160 000 000 akcji spółki zależnej Solar Innovation S.A. z siedzibą w Katowicach, stanowiących 67,01% w kapitale zakładowym podmiotu zależnego. Wartość transakcji wyniosła 10 mln PLN.

W dniu 27.12.2022 r. podmiot zależny Sundragon S.A. podpisał umowę nabycia 160.000 udziałów w kapitale zakładowym spółki Bizgate - Aviation Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, stanowiących 80% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów w tejże spółce. Cena nabycia udziałów wyniosła 8 000 000,00 PLN. Udziały zostały nabyte po wartości nominalnej. Bizgate – Aviation Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w Spółce Bizgate Sp. z o.o.

Grupa zbyła w dniu 31.03.2023 roku wszystkie posiadane udziały w spółce Sylen Energy sp. z o.o. Cena sprzedaży udziałów wyniosła 260 000,00 PLN. Ze względu na utratę wartości firmy z konsolidacji już w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok dokonano aktualizacji wartości firmy powstałej z konsolidacji spółki Sylen Energy sp. z o.o.

II. Dane Segmentowe

Segmety działalności

Grupa wyodrębnia segmenty operacyjne. Podział na segmenty operacyjne dokonywany jest na bazie czynników uwzględniających m.in. rodzaj oferowanych produktów i usług, charakterystykę procesu produkcji, rodzaj klientów oraz inne podobieństwa ekonomiczne. Wyodrębniono następujące segmenty:

- Obrót energią elektryczną – handel energią elektryczną,
- Remonty i produkcja części – segment obejmuje usługi napraw głównych pojazdów, obróbki metali, produkcji maszyn przeznaczonych dla rolnictwa, budownictwa i drogownictwa,
- Fotowoltaika –sprzedaż hurtowa towarów, usługi budowlane, konstrukcyjne i instalacyjno- montażowe w branży fotowoltaicznej,
- Pozostałe – pozostałe nieprzypisane do żadnego segmentu.

Zarząd Jednostki Dominującej monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi. Wynik segmentu wyliczany jest poprzez odjęcie od przychodów ze sprzedaży kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu segmentu. Koszty nieprzypisane obejmują w całości koszty ogólnego zarządu holdingu. Wyliczenie wyniku na poszczególnych segmentach służy do oceny każdego z rynków z osobna oraz do wskazania kierunków rozwoju oraz działań handlowych i marketingowych.

Przychody, koszty, wyniki finansowe (w tys. PLN)

	Segment Obrót energią elektryczną	Segment Remonty i pro- dukcja części	Segment Fotowoltaika	Segment Pozostałe	Funkcje korpo- racyjne	Wyłączenia	Razem
Działalność kontynuowana							
Przychody ze sprzedaży	181 082	8 280	10 415	0	0	-676	199 101
Koszt własny sprzedaży	177 545	6 304	11 397	0	0	-659	194 587
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 537	1 976	-982	0	0	-17	4 514
Koszty sprzedaży	0	213	160	0	0	-1	372
Koszty zarządu	2 539	1 604	248	0	276	-16	4 651
Zysk (strata) na sprzedaży	998	159	-1 390	0	-276	0	-509
Pozostałe przychody operacyjne	87	672	147	0	0	10 000	10 906
Pozostałe koszty operacyjne	0	621	340	0	377	0	1 338
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 085	210	-1 583	0	-653	10 000	9 059
Przychody finansowe	31	7 374	2 278	0	78 341	-77 306	10 718
Koszty finansowe	1	306	2 251	0	700	-2 726	532
Zysk (strata) brutto	1 115	7 278	-1 556	0	76 988	-64 580	19 245
Podatek dochodowy	101	1 680	32	0	14 926	0	16 739
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 014	5 598	-1 588	0	62 062	-64 580	2 506

Aktywa (w tys. PLN)

Do segmentów operacyjnych przyporządkowuje się wszystkie aktywa z wyjątkiem inwestycji.

	Segment Obrót energią elektryczną	Segment Remonty i pro- dukcja części	Segment Fotowoltaika	Segment Pozostałe	Funkcje korpo- racyjne	Wyłączenia	Razem
Aktywa	17 004	26 211	34 634	10 025	6 694	91 813	186 381

III. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Nowe standardy i interpretacje

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2023 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	Dotyczy jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy i prowadzących działalność na cenach regulowanych. Nie zatwierdzony przez UE.	Zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej.
Zmiany do MSSF 16 Leasing	Zmiana doprecyzowuje wymogi w odniesieniu do wyceny zobowiązania leasingowego powstającego wskutek transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego.	1 stycznia 2024
Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe	Zobowiązania są klasyfikowane jako krótko- lub długoterminowe w zależności od praw istniejących na koniec okresu sprawozdawczego.	1 stycznia 2024
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem.	Termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółki.

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

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego Grupy za okres zakończony dnia 31.03.2023 roku, Spółka zastosowała nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się od 01.01.2023 roku:

- zmiany do MSSF 17 – zmiany dotyczą umów ubezpieczeniowych – rozpoznawania przychodów oraz zysków/ strat w okresie świadczenia usług.
- zmiany do MSSF 17 – zmiany dotyczą pierwszego zastosowania MSSF 17 i MSSF 9 – danych porównawczych.
- zmiany do MSR 1 – zmiany dotyczą prezentacji ujawnień na temat stosowanej polityki rachunkowości;
- zmiany do MSR 8 – zmiany dotyczą ujawnień na temat stosowanej polityki rachunkowości, w tym zmian wartości szacunkowych i korygowania błędów.
- zmiany do MSR 12 – zmiany dotyczą obowiązku ujmowania odroczonego podatku dochodowego, w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji.

Zastosowanie wyżej wymienionych nowych standardów, zmian do standardów oraz interpretacji nie miało istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe za rok I kwartał 2023 r.

IV. Istotne zasady rachunkowości

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje aktywa, zobowiązania, kapitał własny, przychody, koszty i przepływy środków pieniężnych Jednostki Dominującej i jej Jednostek Zależnych prezentowane w taki sposób, jakby należały one do pojedynczej jednostki i sporządzane były na ten sam dzień sprawozdawczy, co jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Dane porównawcze prezentowane są za okres 01.01.2022 do 31.03.2022 roku i stanowią dane Jednostki Dominującej pochodzące z jej jednostkowego statutowego sprawozdania finansowego, jako jednostki inwestycyjnej w rozumieniu zapisów MSSF 10 par. 27. Jednostka Dominująca jako jednostka inwestycyjna dokonywała wyceny i oceny wyników działalności w odniesieniu do wszystkich swoich inwestycji według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Z dniem 01.08.2022 r. Jednostka dominująca przestała być jednostką inwestycyjną stając się grupą kapitałową tj. z dniem podjęcia pierwszej uchwały NWZA w kwestii zmiany polityki rachunkowości, ten dzień przyjmuje się jako dzień objęcia kontroli.

Spółki zależne konsolidowane są metodą pełną od dnia przejęcia, będącego dniem objęcia kontroli nad spółką, do dnia utraty tej kontroli. Objęcie kontroli nad jednostką stanowiącą przedsięwzięcie rozlicza się metodą przejęcia. Na dzień przejęcia, możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania jednostki przejmowanej stanowiącej przedsięwzięcie w rozumieniu MSSF 3 są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka kosztu przejęcia (przekazana zapłata wyceniana do wartości godziwej, kwota wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z MSSF 3 oraz w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartość godziwa na dzień przejęcia uprzednio posiadanego udziału) nad kwotę netto ustalonej na dzień przejęcia wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań jest ujmowana jako wartość firmy. Wartość firmy w momencie przejęcia (nabycia) zostaje przypisana do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne odpowiadającym najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze. W Grupie najniższym poziomem jest poziom jednostki zależnej.

Test na utratę wartości firmy przeprowadza się na poziomie jednostki zależnej, która stanowi ośrodek generujący przepływy pieniężne. Testy przeprowadza się poprzez porównanie wartości bilansowej ośrodka, włącznie z wartością firmy, z jego wartością odzyskiwalną. W przypadku, w którym wartość odzyskiwalna ośrodka przewyższa jego wartość bilansową, uznaje się, że nie nastąpiła utrata wartości ośrodka ani przypisanej do niego wartości firmy. Jeśli wartość bilansowa ośrodka jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej, jednostka ujmuje odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

W przypadku, gdy koszt przejęcia jest niższy od kwoty netto ustalonej na dzień przejęcia wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań, różnica ta ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat na dzień przejęcia (zysk z okazynego nabycia). Poniesione koszty transakcyjne ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia a w przypadku kosztów emisji ujmowane są jako pomniejszenie kapitałów własnych.

Spółki zależne konsolidowane są metodą pełną. Udziały niekontrolujące prezentuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym, oddzielnie od kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy Jednostki Dominującej. W przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną w danym okresie sprawozdawczym, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujmowane są wyniki jednostki za tę część roku objętego sprawozdaniem, w którym to okresie Jednostka Dominująca posiadała taką kontrolę.

Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży dóbr i usług ujmuje się w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi, w kwocie odzwierciedlającej wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie ona uprawniona

w zamian za te dobra lub usługi. W przypadku umów, gdzie wynagrodzenie obejmuje kwotę zmienną Grupa stosuje tę samą zasadę i ujmuje przychody w kwocie oczekiwanego wynagrodzenia, w stosunku do których istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie ulegną one odwróceniu w przyszłości. Grupa uznaje, że przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Następujące okoliczności świadczą o przeniesieniu kontroli zgodnie z MSSF 15: bieżące prawo sprzedającego do zapłaty za składnik aktywów, posiadanie przez klienta tytułu prawnego do aktywa, fizyczne posiadanie składnika aktywów, transfer ryzyk i korzyści oraz przyjęcie składnika aktywów przez klienta. Przychody obejmują kwoty otrzymane i należne z tytułu dostarczonych produktów, towarów, materiałów i usług, pomniejszone o rabaty, kary, premie oraz podatek od towarów i usług (VAT). W przypadku sprzedaży przekazywanej w miarę upływu czasu przychody ujmuje się na podstawie stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia tj. przeniesienia kontroli nad dobrami lub usługami przyrzeczonymi klientowi. Grupa stosuje do pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia zarówno metodę opartą na wynikach jak i metodę opartą na nakładach. W przypadku ujmowania przychodów metodą opartą na nakładach, Grupa nie uwzględnia wpływu tych nakładów, które nie odzwierciedlają świadczenia wykonanego przez Grupę polegającego na przeniesieniu kontroli nad dobrami lub usługami na klienta. Stosując metodę opartą na wynikach, Grupa korzysta w większości z praktycznego rozwiązania, zgodnie z którym ujmuje przychody, które ma prawo zafakturować, w kwocie odpowiadającej bezpośrednio wartości, która przysługuje Grupie za przekazane dotychczas klientowi towary i usługi. W umowach z klientami zawieranych przez Grupę nie występuje element finansowania. W przypadku, gdy Grupa podlega pod ustawy gwarantujące rekompensaty do cen sprzedaży, a fakt przyznania rekompensaty nie modyfikuje zawartej umowy z klientem, otrzymane rekompensaty kwalifikowane są jako przychody z umów z klientami, zgodnie z MSSF 15. Rekompensaty te traktowane są jako realizacja zawartej z klientem umowy, z której wynagrodzenie zostanie uzyskane częściowo od klienta, a częściowo od instytucji państwowej (gdzie część przychodów ze sprzedaży z tytułu zawartych umów z klientami jest pokrywana w ramach programu rekompensat, nie przez klientów będących stroną umowy, ale przez instytucję rządową np. Zarządcę Rozliczeń). Tym samym, przychód z tytułu umowy z klientem w części w jakiej zostanie pokryty w ramach systemu rekompensat jest ujmowany zgodnie z MSSF 15, w szczególności, gdy w ocenie Grupy uzyskanie rekompensaty od instytucji państwowej jest prawdopodobne.

Z powodu kryzysowej sytuacji na rynku energii elektrycznej w 2022 roku, kiedy to zanotowano istotny wzrost cen energii elektrycznej w kontraktach SPOT oraz terminowych, wywołany w dużej mierze wzrostami cen paliw konwencjonalnych w efekcie wojny na Ukrainie, regulator zdecydował o wprowadzeniu szeregu aktów prawnych mających na celu uregulowanie rynku i ochronę konsumentów. W związku z tym, że fakt przyznania powyższych rekompensat nie modyfikuje w przypadku obrotu energią elektryczną zawartych umów z klientami, a jedynie zmienia sposób uzyskania wynagrodzenia (częściowo wynagrodzenie będzie otrzymane od Zarządcy Rozliczeń), Grupa zakwalifikowała otrzymane rekompensaty jako przychody z tytułu umów z klientami, zgodnie z MSSF 15.

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariusza do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne.

Leasing

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

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

- początkową wycenę z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone przed rozpoczęciem użytkowania,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę, koszty jakie mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem leasingowanego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował składnik. Leasingobiorca

przyjmuje na siebie obowiązek pokrycia tych kosztów w dacie rozpoczęcia albo w wyniku używania bazowego składnika przez dany okres.

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

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

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

Pozycje i transakcje w walucie obcej

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji Grupy jest polski złoty. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego wyrażone w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne wyceniane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdadne do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do wartości początkowej takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w wynik finansowy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy - obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązania podatkowe ustalone są na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak i niewykorzystanych strat podatkowych do odliczenia w następnych okresach sprawozdawczych, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągniętych dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku, kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez podmiot korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych. Odroczonego podatku dochodowego jest obliczany na podstawie stawek podatkowych, które według przewidywań kierownictwa będą obowiązywały w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej równej wartości godziwej na dzień przeszacowania, pomniejszonej w kolejnych okresach o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Przeszacowań dokonuje się z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności między wartością księgową, a wartością godziwą na dzień bilansowy.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis dla tej samej pozycji ujęty w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodach (w takim przypadku

zwiększenie wartości ujmowane jest również w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych, ale tylko do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Amortyzację przeszacowanych budynków i budowli ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodach. W momencie sprzedaży lub wycofania przeszacowanych budynków i budowli z użytkowania, nierozliczona nadwyżka z przeszacowania tych aktywów przenoszona jest bezpośrednio z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych. Takiego przeniesienia dokonuje się jednak wyłącznie, gdy dany składnik aktywów zostaje usunięty ze sprawozdania finansowego.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży, a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodach. Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania w cyklu comiesięcznym zgodnie z planem amortyzacji.

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

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

- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodne od 3 do 40 lat
- urządzenia techniczne i maszyny od 1- go do 10-ciu lat
- środki transportu od 2,5 do 5 lat
- inne środki trwałe od 2 do 10 – ciu lat

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie użytkowania tych aktywów.

Okresy amortyzacji są ustalane w oparciu o przewidywany czas efektywnej przydatności do przynoszenia korzyści ekonomicznych:

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje – od roku do 5–ciu lat
- koszty zakończonych prac rozwojowych - od 3 do 5-ciu lat

Szacunkowy okres użytkowania oraz amortyzacja podlegają weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów. Wszystkie wartości niematerialne mają określony okres użytkowania.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Wartość odzyskiwalną ustala się dla pojedynczego składnika aktywów, chyba że składnik ten nie wypracowuje wpływów środków pieniężnych w znacznym stopniu niezależnych od wpływów środków pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub innych zespołów aktywów. Jeśli taka sytuacja ma miejsce, wartość odzyskiwalna ustalana jest na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do której dany składnik aktywów należy. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się do poziomu jego wartości odzyskiwalnej wtedy i tylko wtedy, gdy wartość odzyskiwalna tego składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej. Kwota tej obniżki stanowi odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, chyba że dany składnik aktywów wykazywany jest w wartości przeszacowanej zgodnie z innym standardem rachunkowości (na przykład zgodnie z modelem opartym na wartości przeszacowanej przewidzianym w MSR 16). Wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości przeszacowanego składnika aktywów traktuje się jako zmniejszenie wartości z tytułu przeszacowania zgodnie ze stosownym standardem.

Test na utratę wartości firmy przeprowadza się na poziomie jednostki zależnej, która stanowi ośrodek generujący przepływy pieniężne. Testy przeprowadza się poprzez porównanie wartości bilansowej ośrodka, włącznie z wartością firmy, z jego wartością odzyskiwalną. W przypadku, w którym wartość odzyskiwalna ośrodka przewyższa jego wartość bilansową, uznaje się, że nie nastąpiła utrata wartości ośrodka ani przypisanej do niego wartości firmy. Jeśli wartość bilansowa ośrodka jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej, jednostka ujmuje odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

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

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

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

Instrumenty finansowe

Grupa ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w swoim sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu. Grupa wyłącza składnik aktywów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej wtedy gdy: umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych wygasły, lub Grupa przeniosła składnik aktywów finansowych na inną jednostkę, a przeniesienie spełniło warunki zaprzestania ujmowania. Grupa wyksięgowuje zobowiązania finansowe wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania Grupy zostaną wykonane (spłacone), unieważnione lub gdy wygasną..

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą papiery wartościowe, środki pieniężne jak również należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Grupa posiada aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przeznaczone do obrotu. Posiadane przez Spółkę dominującą i jednostki zależne akcje składają się z papierów wartościowych nienotowanych oraz notowanych na rynku NewConnect, rynek ten charakteryzuje się niskimi obrotami co stwarza ryzyko związane z wychodzeniem z inwestycji.

Grupa zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- 1. aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu: środki pieniężne i ekwiwalenty, należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu udzielonych pożyczek (z wyłączeniem pożyczek akcji), inne należności, inne aktywa finansowe (w tym: lokaty bankowe),
- 2. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- 3. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Powyższej klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia. O przynależności do danej kategorii decyduje:

- w pierwszej kolejności test przepływów pieniężnych, tzw. SPPI, którego celem jest rozstrzygnięcie, czy umowne przepływy pieniężne związane z daną pozycją są wyłącznie spłatą nierozliczonej kwoty nominalnej i zapłatą odsetek od tej kwoty,
- jeżeli dana pozycja zalicza test SPPI, to w następnej kolejności dokonuje się oceny modelu biznesowego tj. analizy sposobu zarządzania aktywami finansowymi w celu generowania przepływów pieniężnych i tworzenia wartości,
- natomiast w przypadku niezaliczenia testu SPPI pozycja aktywów finansowych z automatu klasyfikowana jest do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

W momencie początkowego ujęcia Grupa wycenia składnik aktywów lub zobowiązań finansowych niekwalifikowanych jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych.

W odniesieniu do instrumentów kapitałowych, w szczególności do akcji i udziałów notowanych/nienotowanych, utrzymywanych zarówno w celu uzyskania umownych przepływów pieniężnych stanowiących jedynie płatności kapitału i odsetek, jak i w celu sprzedaży Grupa klasyfikuje instrumenty jako wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa ujmuje odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na składnikach aktywów finansowych. Grupa szacuje oczekiwane straty kredytowe na bazie odpowiednich modeli zgodnych z MSSF 9.

Odpis z tytułu utraty wartości (odpis na oczekiwane straty kredytowe) aktywów finansowych jest ujmowany na każdy dzień bilansowy. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia. W przeciwnym razie Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu tego instrumentu finansowego w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym.

W przypadku aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, ze względu na niskie ryzyko kredytowe związane z tymi instrumentami finansowymi, Grupa wycenia odpis z tytułu straty na tych instrumentach finansowych w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Grupa uznaje, że środki pieniężne i ich ekwiwalenty, inne należności i inne aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu posiadają niskie ryzyko kredytowe, gdyż akceptowane są jedynie podmioty, w tym banki i instytucje finansowe posiadające odpowiedni rating i stabilną sytuację rynkową.

Grupa stosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości: model uproszczony i model ogólny. Szczegółowy opis modeli zaprezentowany został w podtytule „Odpis na oczekiwane straty kredytowe”.

Ustalanie wartości godziwej

Grupa wykorzystuje w maksymalnym stopniu obserwowalne dane wejściowe i w minimalnym stopniu uwzględnia nieobserwowalne dane wejściowe aby oszacować wartość godziwą czyli cenę, która zostałaaby osiągnięta w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach przeniesienia zobowiązania lub instrumentu kapitałowego między uczestnikami rynku na dzień wyceny i w aktualnych warunkach rynkowych.

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

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

Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do ustalenia wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych. Dostępność odpowiednich danych wejściowych i ich względna subiektywność mogą mieć wpływ na wybór przez Grupę odpowiednich technik wyceny. Przy wyborze techniki wyceny Grupa stosuje głównie podejście rynkowe, jak również w uzasadnionych przypadkach podejście dochodowe.

Wartość godziwą składników rzeczowych aktywów trwałych szacuje się z wykorzystaniem zewnętrznych rzeczoznawców lub wewnętrznych specjalistów. Wartość składników szacowana jest w wartości rynkowej w odniesieniu do podobnych składników w przypadku istnienia aktywnego rynku. W przypadku braku aktywnego rynku lub ze względu na specyfikę składnika, wycenę przeprowadza się wybraną metodą dochodową.

Wartość godziwą dla składnika aktywów finansowych, dla którego nie istnieje aktywny rynek, ustala się w wykorzystaniem jednej z następujących metod:

- zastosowanie modelu wyceny instrumentu finansowego, jeżeli wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku,
- oszacowanie ceny instrumentu finansowego na podstawie notowanej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego,
- jeżeli nie są dostępne dwie z wymienionych metod, to przy użyciu innych dostępnych technik wyceny uznawanych za poprawne. Technika taką jest często metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (ang. Discounted Cash Flow, w skrócie DCF).

Zaklasyfikowane do aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz inne inwestycje finansowe zaliczone do aktywów trwałych, dla których istnieje

aktywny rynek wyceniane są według cen rynkowych, natomiast inwestycje dotyczące udziałów w jednostkach, które nie są notowane na aktywnym rynku wyceniane są w wartości godziwej z wykorzystaniem metody dochodowej.

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

Zarząd dokonuje osądu w zakresie klasyfikacji instrumentów finansowych, oceny charakteru i zakresu ryzyka związanego z instrumentami finansowymi oraz zastosowania rachunkowości zabezpieczeń. Instrumenty finansowe klasyfikuje się do poszczególnych kategorii na bazie oceny modelu biznesowego, biorąc pod uwagę cel ich nabycia oraz charakter nabywanych walorów, jak również ocenę charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych.

Hierarchię wartości godziwej instrumentów finansowych tworzą następujące poziomy:

Poziom 1 - ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,

Poziom 2 - dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach),

Poziom 3 - dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Charakter i zakres ryzyka związanego z instrumentami finansowymi Zgodnie z zapisami MSSF7 Grupa przeanalizowała ryzyka związane z instrumentami finansowymi. Grupa ustaliła zasady zarządzania ryzykiem, które mają się przyczynić do poprawy wszystkich obszarów zarządzania oraz ograniczenia ewentualnych negatywnych skutków zdarzeń do akceptowalnego poziomu. W obszarze ryzyka związanego z instrumentami finansowymi Grupa może być narażona na:

- ryzyko rynkowe (ryzyko cen instrumentów finansowych),
- ryzyko stóp procentowych, ryzyko walutowe),
- ryzyko płynności (ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów),
- ryzyko kredytowe.

Dodatkowo Grupa narażona jest na ryzyko związane z brakiem zwrotu pożyczonych papierów wartościowych i braku wypłaty wynagrodzenia z tytułu pożyczonych akcji. Przedmiotowe ryzyka są niwelowane poprzez monitoring i ocenę kredytową pożyczkobiorców. Jednakże nie można wykluczyć, iż w przypadku pogorszenia sytuacji finansowej i majątkowej pożyczkobiorców Grupa może nie odzyskać pożyczonych aktywów, co będzie oczywiście negatywnie wpływało na kondycję finansową Grupy.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała przeklasyfikowania aktywów finansowych.

Metoda efektywnej stopy procentowej

Metoda efektywnej stopy procentowej to metoda obliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych i alokacji dochodu odsetkowego w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa dyskontująca szacowane przyszłe wpływy pieniężne w przewidywanym okresie trwania danego składnika aktywów finansowych lub w uzasadnionym przypadku w okresie krótszym.

Zapasy

W pozycji zapasów ujmuje się: półprodukty i produkty w toku, produkty gotowe, towary oraz zaliczki na poczet dostaw. Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego wycenia się według wartości odpowiadających cenie nabycia oraz kosztów wytworzenia produktów. Zapasy wyceniane są nie wyżej niż możliwa do uzyskania wartość netto przy sprzedaży. Rozchód zapasów następuje wg zasady FIFO- tj. kolejno po wartościach, które jednostka najwcześniej nabyła. Odpisy aktualizujące na zapasy ujmowane są kiedy ich wartość netto możliwa do realizacji jest niższa niż wartość bilansowa.

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe

Należności z tytułu dostaw i usług pozostałe, są ujmowane i wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty, z uwzględnieniem odpisów na oczekiwane straty kredytowe. Grupa szacuje oczekiwane straty kredytowe na bazie odpowiednich modeli zgodnych z MSSF 9. Odpisy na oczekiwane straty kredytowe zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Odpis na oczekiwane straty kredytowe

Grupa szacuje oczekiwane straty kredytowe na bazie odpowiednich modeli zgodnych z MSSF 9. Odpisy na oczekiwane straty kredytowe zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Odpis z tytułu utraty wartości (odpis na oczekiwane straty kredytowe) aktywów finansowych jest ujmowany na każdy dzień bilansowy. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia. W przeciwnym razie Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu tego instrumentu finansowego w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym.

W przypadku aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, ze względu na niskie ryzyko kredytowe związane z tymi instrumentami finansowymi, Grupa wycenia odpis z tytułu straty na tych instrumentach finansowych w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym. Grupa uznaje, że środki pieniężne i ich ekwiwalenty, inne należności i inne aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu posiadają niskie ryzyko kredytowe, gdyż akceptowane są jedynie podmioty, w tym banki i instytucje finansowe posiadające odpowiedni rating i stabilną sytuację rynkową.

Model uproszczony

Model uproszczony jest stosowany przez Grupę dla należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności. Należności są wyceniane w momencie początkowego ujęcia w kwocie wymaganej zapłaty, a w okresie późniejszym w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o oczekiwaną stratę kredytową. Aby oszacować wartość oczekiwanych strat kredytowych związanych z należnościami, na koniec każdego roku sprawozdawczego Grupa dokonuje analizy w poszczególnych przedziałach wiekowych. Kwota oczekiwanych strat kredytowych (lub kwota odwrócenia odpisu), jaka jest wymagana, aby dostosować odpis na oczekiwane straty kredytowe na dzień sprawozdawczy do kwoty, którą należy ująć, jest ujmowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zysk lub strata z tytułu utraty wartości należności. Za zdarzenie niewypłacalności (przyjęcie założenia że kontrahent nie wywiąże się z zobowiązania) Grupa uznaje brak spłaty powyżej 90 dni od dnia wymagalności należności, wysokie prawdopodobieństwo upadłości, toczące się postępowanie upadłościowe/układowe kontrahenta, spór prawny względem wielkości lub zasadności roszczenia będącego podstawą danej należności oraz inne informacje o charakterze jakościowym wskazujące na niemożność pełnego zaspokojenia wszystkich roszczeń finansowych ze strony kontrahenta.

Model ogólny

Model ogólny jest stosowany przez Grupę dla aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody, dla aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (w tym dla należności handlowych od kontrahentów w metodzie indywidualnej), a także dla wystawionych zobowiązań warunkowych (gwarancje, poręczenia) o charakterze finansowym w przypadku, gdy na dzień sporządzania sprawozdania istnieje zobowiązanie bilansowe zabezpieczone takim dokumentem. W modelu ogólnym Grupa monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego w momencie początkowego ujęcia i na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy. Grupa dokonuje analizy wystąpienia przesłanek skutkujących zaklasyfikowaniem aktywów finansowych do poszczególnych etapów wyznaczania odpisu z tytułu utraty wartości, takich jak m.in. zmiany ratingu dłużnika na podstawie danych pozyskiwanych z wywiadowni gospodarczych. Dodatkowo Grupa na podstawie ogólnodostępnych danych analizuje wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym dłużnika.

Grupa identyfikuje znaczące pogorszenie ryzyka kredytowego w przypadku, gdy kontrahent zalega płatnością przez okres dłuższy niż 30 dni. W przypadku gdy zidentyfikowano pogorszenie o przynajmniej dwie pozycje w ramach ratingu dłużnika na podstawie danych pozyskiwanych z wywiadowni gospodarczych w stosunku do ratingu z okresu początkowego ujęcia lub gdy wystąpiły inne przesłanki wskazujące na ten fakt. W przypadku gdy na dzień bilansowy zidentyfikowano znaczące pogorszenie ryzyka kredytowego Grupa ustala odpisy w całym pozostałym okresie życia danej pozycji. Jeżeli nie nastąpiło znaczące pogorszenie ryzyka kredytowego, to Grupa ustala odpis z perspektywy kolejnych 12 miesięcy. Przy ustalaniu odpisów Grupa uwzględnia prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania oraz potencjalnej straty kredytowej.

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

Kwotę odpisu na oczekiwane straty kredytowe z tytułu aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu ujmuje się jako pomniejszenie wartości księgowej brutto składnika aktywów finansowych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jako koszt okresu w ramach pozostałych kosztów

operacyjnych lub kosztów finansowych. Kwotę odpisu na oczekiwane straty kredytowe z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujmuje się w innych całkowitych dochodach i nie obniża ona wartości księgowej składnika aktywów finansowych.

Środki pieniężne i ekwiwalenty

Jednostka ujawnia komponenty środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych oraz prezentuje uzgodnienie kwot zawartych w rachunku przepływów pieniężnych z odpowiadającymi im pozycjami wykazanymi w bilansie.

W związku z różnorodnością sposobów zarządzania środkami pieniężnymi i regulacji bankowych w świecie oraz w celu zapewnienia zgodności z MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych jednostka ujawnia zasady rachunkowości przyjęte przy ustalaniu tego, co wchodzi w skład środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych.

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

Środki pieniężne w walucie obcej w trakcie roku wycenia się po średnim kursie obowiązującym na dzień operacji ustalonym przez NBP, rozchód waluty obcej wycenia się wg zasady FIFO „pierwsze przyszło- pierwsze wyszło”. Na dzień bilansowy aktywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe na środkach pieniężnych i ich ekwiwalentach ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów/ kosztów finansowych.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez podmioty Grupy

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

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

Instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wykazuje się w wartości wpływów pomniejszonej o bezpośrednie koszty emisji.

Kontrakt, który jednostka rozliczy poprzez przyjęcie lub wydanie ustalonej liczby udziałów/akcji własnych bądź nieodpłatne, bądź to w zamian za ustaloną kwotę środków pieniężnych lub w zamian za inny instrument finansowy, jest instrumentem kapitałowym.

Wyemitowane instrumenty kapitałowe Grupa prezentuje jako część kapitału własnego.

Własnych instrumentów kapitałowych Grupy nie zalicza się do aktywów finansowych, bez względu na przyczynę ich odkupienia. Nabyte przez Grupę własne instrumenty kapitałowe zostają odjęte od kapitału własnego. Gdy Grupa posiada udziały w kapitale własnym działając na rzecz innej osoby, to mamy do czynienia z pośrednictwem i posiadanych udziałów/akcji własnych nie obejmuje się bilansem Grupy.

Zobowiązania finansowe

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

Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe do kategorii:

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

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

Do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu to takie, które:

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

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

Wyksięgowanie zobowiązań finansowych

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

Pozostałe zobowiązania (zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie)

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

Na dzień bilansowy zobowiązania takie wycenia się w zamortyzowanym koszcie z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu za wyjątkiem zobowiązań o krótkim okresie regulowania w stosunku do których Grupa stosuje uproszczony model wyceny tj. w kwocie wymagającej zapłaty.

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

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na podmiocie Grupy ciąży istniejący obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin nie są pewne. Rezerwy na ryzyka specyficzne tworzone są jedynie w przypadkach, kiedy prawdopodobny jest wypływ korzyści ekonomicznych z jednostki, a szacunek może zostać przeprowadzony w sposób wiarygodny.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Podmioty Grupy nie są stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy.

Wysokość rezerw na świadczenia pracownicze szacowana jest corocznie na dzień kończący rok obrotowy. Do wyznaczania zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych wykorzystuje się metodę prognozowanych świadczeń jednostkowych, zwaną także metodą świadczeń narosłych w stosunku do stażu pracy, polegającą na postrzeganiu każdego okresu zatrudnienia jako powodującego powstanie dodatkowej jednostki uprawnienia do świadczenia pozapłacowego. Wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako nagromadzona część przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń. Wyceny dokonuje się metodą indywidualną, osobno dla każdego uprawnionego. Przy wyznaczaniu zobowiązań uwzględnia się prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do poszczególnych świadczeń. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do poszczególnych świadczeń rozumie się prawdopodobieństwo osiągnięcia odpowiedniego stażu pracy lub dożycie przez pracownika odpowiedniego wieku, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Grupa szacuje następujące elementy świadczeń pracowniczych, w podziale na krótko- i długoterminowe:

- odprawa emerytalna,
- odprawa rentowa,
- odprawa pośmiertna,
- urlopy niewykorzystane.

Grupa nie szacuje wysokości świadczeń z tytułu nagród jubileuszowych z racji ich niewystępowania.

Zysk na jedną akcję

Grupa prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję.

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

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

Analiza zagrożeń dla działalności Grupy

Sprawozdanie finansowe jest przygotowywane przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zarząd Jednostki Dominującej każdorazowo wskazuje obserwowane zjawiska zagrażające kontynuacji działalności w odrębnej notcie „Kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej”.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Jednostkę Dominującą i podmioty wchodzące w skład Grupy określonych szacunków i osądów, które wpływają na wielkości wykazywane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach jak i najlepszej wiedzy Zarządów. Przyjęte założenia i szacunki na temat bieżących działań i zdarzeń opierają się na najlepszej wiedzy Zarządów podmiotów Grupy, tym samym przewidywane wyniki oparte na przyjętych założeniach mogą się różnić od rzeczywistych. Szacunki i związane z nim założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunków lub w okresach bieżących i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego jak i przyszłych.

Pozycje sprawozdania oparte częściowo o szacunki i profesjonalny osąd.

- Wartość godziwa aktywów finansowych, wartość godziwą aktywów finansowych dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny,
- stawki amortyzacyjne, ustalane na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych.
- oczekiwane straty kredytowe, Grupa szacuje oczekiwane straty kredytowe na bazie modeli zgodnych z MSSF 9.

V. Ujawnienia znaczących zdarzeń i transakcji do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji

Grupa Kapitałowa nie tworzy rezerw na koszty restrukturyzacji.

Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W I kwartale 2023 r. nie toczyło się przed organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowanie dotyczące zobowiązań lub wiarytelności Grupy stanowiące, co najmniej 10% kapitałów własnych.

Jednostka Dominująca po rozpatrzeniu wniosku Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 24 czerwca 2022 roku dotyczącego nałożenia kary pieniężnej w wysokości 2 160 tys. PLN, w ustawowym terminie 30 dni złożyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie skargę na decyzję KNF wraz ze skargą złożony został wniosek o wstrzymanie wykonania decyzji KNF. W dniu 12 kwietnia 2023 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie odrzucił skargę. Spółka złożyła zażalenie i wniosek o przywrócenie terminu. Jednostka Dominująca w 2021 roku zawiązała rezerwę z tytułu kary w wysokości 2 400 tys. PLN.

Korekty błędów poprzednich okresów

Grupa Kapitałowa nie dokonała w 1 kwartale 2023 r. korekty błędów poprzednich okresów.

Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy

W 1 kwartale 2023 r. w Grupie Kapitałowej nie nastąpiły zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej za takie wydarzenie w przyszłości być może będzie należało uznać potencjalny konflikt wokół Tajwanu, co może spowodować załamanie się światowych kanałów dostaw oraz zmienne warunki na rynku kursów walutowych. Dodatkowym elementem, którego nie można pominąć jest brak środków z KPO, który w znakomitej większości miał być przeznaczony na stymulację rynku OZE w Polsce.

Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W 1 kwartale 2023 r. w Grupie Kapitałowej nie nastąpiły naruszenie postanowień umów pożyczek.

Przestrzeganie tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 1 kwartał 2023 r. zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości tożsamymi dla rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2022 rok.

Sezonowość i cykliczność działalności Grupy

Działalność Grupy Kapitałowej w 1 kwartale 2023 r. nie podlegała ani sezonowości, ani cykliczności.

Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

W 1 kwartale 2023 r. w Grupie Kapitałowej nie transakcje ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 10 lutego 2023 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych zarejestrował 12 830 512 akcji serii B6 Jednostki Dominującej. W związku z powyższym, wysokość kapitału zakładowego Jednostki Dominującej wynosi na koniec okresu sprawozdawczego 100 498 437,00 PLN.

Jednostka Dominująca w 1 kwartale 2023 zbyła 2 045 000 akcji Jednostki Zależnej Sundragon S.A.

Wyplacone dywidendy

Grupa Kapitałowa w 1 kwartale 2023 r. nie wypłacała dywidend.

Zobowiązania warunkowe, zabezpieczenia, gwarancje

Jednostki Grupy udzieliły poręczenia wekslowego łącznie do kwoty 1 300 tys. PLN na wekslu wystawionym przez spółkę Partner sp. z o.o. z siedzibą w Iławie, na rzecz Energa-Obrót S.A. z siedzibą w Gdańsku na zabezpieczenie zobowiązań wystawcy weksla wobec Energa Obrót S.A. W razie niewywiązania się w terminie przez wystawcę weksla z obowiązku zapłaty należności powstałych z umowy i nie dokonania przez wystawcę weksla zapłaty w przeciągu 30 dni od upływu terminu płatności spółka Energa Obrót S.A. uprawniona jest do wypełnienia weksla „in blanco”.

Grupa nie udzieliła zabezpieczeń lub gwarancji finansowych innych niż opisane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Istotne transakcje

W 1 kwartale 2023 roku Grupa nie zawierała żadnych umów na warunkach innych niż rynkowe z jednostkami powiązanymi.

Znaczący wpływ na wyniki pierwszego kwartału Jednostki Dominującej miała wycena aktywów finansowych szczególnie akcji Jednostki Zależnej Sundragon S.A., której kurs akcji w pierwszych trzech miesiącach 2023 roku wzrósł o 98% w stosunku do kursu z końca 2022 roku. Jednostka dominująca w 1 kwartale 2023 zbyła 2 045 000 akcji Jednostki Zależnej Sundragon S.A., pozyskane w ten sposób środki umożliwiły spłatę zaciągniętych pożyczek oraz części zobowiązań publicznoprawnych.

W okresie 1 kwartału 2023 r. Jednostka Dominująca udzieliła jednej pożyczki pieniężnej podmiotowi zależnemu w kwocie 50 tys. PLN z terminem zwrotu 31 grudnia 2023 roku, oprocentowanie ustalono na 8% w skali roku.

Jednostki Zależne Techno Energy oraz Agro Steel Energy rozpoczęły realizację programu inwestycyjnego związanego z podniesieniem jakości, wydajności i redukcją kosztów wytworzenia, w wyniku którego w kolejnych kwartałach zakupione zostaną i uruchomione nowe, innowacyjne obrabiarki. Jest to działanie związane realizowanym projektem ekspansji na rynki Europy Zachodniej. Wraz z podjętymi działaniami marketingowymi, min. w mediach społecznościowych stanowić będzie uzupełnienie procesu rozwoju w celu zwiększenia przychodów ze sprzedaży i zysku obydwu Jednostek Zależnych.

Jednostka Zależna Oze Capital S.A. w dniu 2 stycznia 2023 r. podpisał umowę nabycia 100% udziałów w spółce Pure Energy LLC z siedzibą w Wilmington, Delaware, USA, Wartość transakcji wyniosła 10 000 tys. PLN. Pure Energy specjalizuje się w technologiach i procesach związanych z intensyfikacją wydobycia gazu i ropy oraz produkcji energii elektrycznej z gazu ziemnego pozyskiwanego bezpośrednio z pól naftowych/gazowych. Technologia Pure Energy minimalizuje negatywne skutki dla środowiska poprzez instalacje kogeneracyjne, które zamieniają emitowany gaz, który na dzień dzisiejszy jest wypalany do atmosfery na czystą energię. Przejęcie Pure Energy uzupełni kompetencje Emitenta w zakresie branży OZE oraz wpisuje się w szerszą strategię grupy kapitałowej. Zarząd uznaje niniejszą informację za istotną z uwagi na wartość transakcji, a także na strategiczny charakter Umowy.

Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

W ocenie zarządu Spółki za takie wydarzenie, obok zmiennej sytuacji na froncie ukraińsko – rosyjskim, uznać można niepokojące sygnały o pierwszych konfliktowych sytuacjach wokół Tajwanu, co może spowodować załamanie się światowych kanałów dostaw oraz zmienne warunki na rynku kursów walutowych. Dodatkowym elementem, którego nie można pominąć jest brak środków z KPO, który w znakomitej większości miał być przeznaczony na stymulację rynku OZE w Polsce.

Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredyt

W 1 kwartale 2023 roku w Grupie nie wystąpiło niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredyt

Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym

W niniejszym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy zostały ujęte wszystkie zdarzenia dotyczące I kwartału 2023 roku, jakie nastąpiły po dniu bilansowym 31.03.2023 r.

W dniu 31 marca 2023 roku Jednostka Zależna OZE Capital S.A. zawarła umowę sprzedaży wszystkich posiadanych przez siebie udziałów w spółce Zależnej Sylen Energy sp. z o.o., stanowiących 49,11% udziału w jej kapitale zakładowym. Cena sprzedaży udziałów wyniosła 240 000,00 zł. W związku ze sprzedażą udziałów w sprawozdaniu finansowym za 2023 rok zostanie wykazany jednorazowy koszt finansowy w kwocie ok. 7,10 mln zł. Sprzedaż udziałów wynika z oceny perspektyw spółki Sylen Energy sp. z o.o. i jej aktualnej sytuacji finansowej.

W dniu 31 marca 2023 r. Jednostka Zależna Solar Innovation S.A. zawarła umowę sprzedaży wszystkich posiadanych przez siebie udziałów w spółce zależnej Sylen Energy sp. z o.o., stanowiących 50,89% udziału w jej kapitale zakładowym. Cena sprzedaży udziałów wyniosła 260 000,00 zł. Z tytułu sprzedaży w/w udziałów w sprawozdaniu finansowym za 2023 rok zostanie rozpoznany koszt finansowy w związku z utratą wartości udziałów w w/w spółce na kwotę ok. 18,25 mln zł.

Grupa zbyła w dniu 31.03.2023 roku wszystkie posiadane udziały w spółce Sylen Energy sp. z o.o. w związku z czym dane bilansowe zbytej jednostki nie były konsolidowane na dzień 31.03.2023 r. Zysk na zbyciu i zaprzestaniu konsolidacji został ujęty w wyniku Grupy za 1 kwartał 2023 r.

Wpływ zmian w składzie jednostki w trakcie okresu śródrocznego, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji, a także zaniechania działalności.

W 1 kwartale 2023 r. nie wystąpiły zmiany w składzie jednostki w trakcie okresu śródrocznego, w tym połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji, a także zaniechania działalności. Jedynie w dniu 31 marca 2023 roku Jednostki Zależne OZE Capital S.A. i Solar Innovation S.A. zbyły wszystkie posiadane przez siebie udziały w spółce Zależnej Sylen Energy sp. z o.o.

Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa z tytułu prawa do użytkowania (w tys. PLN)

Na dzień 31.03.2023 roku nie było ograniczeń dotyczących prawa własności rzeczowych środków trwałych.

W okresie 01.01.-31.03.2023 Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 10 tys. PLN. Grupa nie zbywała rzeczowych aktywów trwałych oraz nie nabywała ani nie zbywała wartości niematerialnych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe zaliczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalana jest w następujący sposób:

- Aktywa finansowe, których wartość godziwa określana jest na podstawie informacji rynkowych obejmują akcje jednostek notowanych na aktywnym rynku. Ich wycena bazuje na kursach zamknięcia na koniec okresu bilansowego. W grupie tej znajdują się akcje jednostek notowanych na GPW i NewConnect.
- Aktywa finansowe nienotowane na aktywnym rynku (dla których nie występują ceny rynkowe) wyceniane są metodą dochodową z wykorzystaniem zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przyjęta metoda wyceny ma na celu ustalenie wartości godziwej kapitału własnego jednostki (wartość godziwą posiadanych instrumentów kapitałowych), w które dokonano inwestycji. Wartość godziwa kapitału własnego spółki określana jest poprzez oszacowanie wartości przedsiębiorstwa metodą dochodową, a następnie odjęcie zadłużenia tego podmiotu. Wartość przedsiębiorstwa wyliczana jest w drodze zdyskontowanych przepływów pieniężnych spółki, z uwzględnieniem stopy dyskontowej.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły w Grupie Kapitałowej przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły w Grupie Kapitałowej zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów oraz zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.

Długoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)

	metoda wyceny	31.03.2023	31.12.2022
1. W jednostkach powiązanych		0	223
a) w jednostkach zależnych		0	223
- udziały lub akcje		0	0
- inne papiery wartościowe		0	0
- udzielone pożyczki	w zamortyzowanym koszcie	0	223
b) w jednostkach stowarzyszonych		0	0
- udziały lub akcje		0	0
- udzielone pożyczki		0	0
c) w innych jednostkach powiązanych		0	0
- udzielone pożyczki		0	0
2. w pozostałych jednostkach			12 935
- udziały lub akcje	w wartości godziwej przez wynik finansowy	3	3
- inne papiery wartościowe	w zamortyzowanym koszcie	1 689	1 243
- udzielone pożyczki	w zamortyzowanym koszcie	19 913	11 689
Długoterminowe aktywa finansowe, razem		21 605	13 158

Krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)

	metoda wyceny	31.03.2023	31.12.2022
1. W jednostkach powiązanych		0	0
a) w jednostkach zależnych		0	0
- udziały lub akcje		0	0
- inne papiery wartościowe		0	0
- udzielone pożyczki		0	0
b) w jednostkach stowarzyszonych		0	0
- udziały lub akcje		0	0
- udzielone pożyczki		0	0
c) w innych jednostkach powiązanych		0	0
- udzielone pożyczki		0	0
2. w pozostałych jednostkach			831
- udziały lub akcje	w wartości godziwej przez wynik finansowy	12	831
- inne papiery wartościowe		0	0
- udzielone pożyczki		0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem		12	831

Udziały i akcje w jednostkach zależnych

W I kwartale 2023 r. Jednostka dominująca rozpoznała zysk na inwestycjach (aktualizacja wartości inwestycji i zbycie akcji) w łącznej kwocie 77 927 tys. PLN.

Jednostka Dominująca bezpośrednio albo pośrednio poprzez udziały i akcje w innych jednostkach zależnych posiada następujące udziały i akcje (w tys. PLN):

Aktywa finansowe długoterminowe	31.03.2023 rok	2022 rok
1. akcje OZE Capital SA (dawniej CSY SA)	15 552	16 867
2. akcje Sundragon SA (dawniej RSY SA)	164 140	84 971
3. akcje Solar Innovation SA	10 928	14 683
4. udziały Lionpower sp. z o.o.	2 854	3 460
5. udziały Zenit sp. z o.o.	490	1 200
6. udziały OZE Energy Sp. z o.o.	12 630	12 630
7. udziały Techno Energy Sp. z o.o.	8 204	8 204
8. udziały Agro Steel Sp. z o.o.	5 399	5 399
9. udziały Sylen Energy Sp. z o.o.	wyście z Grupy	0
10. udziały K500 Sp. z o.o.	22 009	22 009
11. udziały RSY Sp. z o.o.	0	0
12. udziały Bizgate Aviation Sp. z o.o.	0	0
13. udziały Bizgate Sp. z o.o.	9 990	9 990
14. udziały PURE ENERGY LLC	0	0
Razem	252 196	179 413

Na koniec I kwartału 2023 r. wszystkie wyżej wymienione udziały zostały wyłączone przy konsolidacji sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

Udziały i akcje podmiotów zależnych - podział ze względu na metodę wyceny (w tys. PLN):

Udziały w jednostkach zależnych	Akcje notowane jednostek zależnych wyceniane w wartości godziwej wg cen notowanych na aktywnym rynku	
	1 kwartał 2023 rok	2022 rok
1. Akcje OZE Capital SA (dawniej CSY SA)	15 552	16 867
2. Akcje Sundragon SA (dawniej RSY SA)	164 140	84 971
3. Akcje Solar Innovation S.A.	10 928	14 683
Razem	190 620	116 521
	Akcje, udziały jednostek zależnych nienotowanych wycenianych w szacunku wartości godziwej	
1. udziały Lionpower sp. z o.o.	2 854	3 460
2. udziały Zenit sp. z o.o.	490	1 200
3. udziały OZE Energy Sp. z o.o.	12 630	12 630
4. udziały Techno Energy Sp. z o.o.	8 204	8 204
5. udziały Agro Steel Sp. z o.o.	5 399	5 399
6. udziały Sylen Energy Sp. z o.o.	wyście z Grupy	0
7. udziały K500 Sp. z o.o.	22 009	22 009
8. udziały RSY Sp. z o.o.	0	0
9. udziały Bizgate Aviation Sp. z o.o.	0	0
10. udziały Bizgate Sp. z o.o.	9 990	9 990
11. Pure Energy LLC	0	0
Razem	61 576	62 892

Należności krótkoterminowe (w tys. PLN)

	31.03.2023	31.12.2022
1. Należności od jednostek powiązanych	0	5
a) z tytułu dostaw i usług	0	0
b) inne	0	5
W tym:		
- z tytułu wniesienia udziałów na pokrycie obejmowanego podwyższenia kapitału	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	39 448	39 589
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	22 486	21 905
b) z tytułu podatków, dotacji ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	1 924	2 430
c) inne	15 038	15 249
d) dochodzone na drodze sądowej	0	5
Należności krótkoterminowe brutto razem	39 448	39 594
- odpis aktualizacyjny na należności krótkoterminowe	-13 369	-12 787
Należności krótkoterminowe netto razem	26 079	26 807

Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe

Odpisy dot. należności z tyt. dostaw i usług	31.03.2023
Stan odpisów na początek okresu obrachunkowego	12 787
Zwiększenia odpisów	582
Zmniejszenia odpisów	
Stan odpisów na koniec okresu obrachunkowego	13 369
Odpisy dot. pozostałych należności	
Stan odpisów na początek okresu obrachunkowego	12 436
Zwiększenia odpisów	
Zmniejszenia odpisów	
Stan odpisów na koniec okresu obrachunkowego	12 436

Odpisy dot. należności z tyt. dostaw i usług	31.12.2022
Stan odpisów na początek okresu obrachunkowego	351
Zwiększenia odpisów	582
Zmniejszenia odpisów	0
Stan odpisów na koniec okresu obrachunkowego	933
Odpisy dot. pozostałych należności	
Stan odpisów na początek okresu obrachunkowego	12 436
Zwiększenia odpisów	0
Zmniejszenia odpisów	0
Stan odpisów na koniec okresu obrachunkowego	12 436

Zapasy (w tys. PLN)

Specyfikacja zapasów - wartość początkowa	(w tys. PLN)	(w tys. PLN)
Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022
Materiały	2 056	2 090
Półprodukty i produkty w toku	1 628	2 033
Produkty gotowe	5 475	5 501
Towary	257	237
Zaliczki na dostawy	579	32
Razem	9 995	9 893

Specyfikacja zapasów - wartość netto	(w tys. PLN)	(w tys. PLN)
Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022
Materiały	1 652	1 686
Półprodukty i produkty w toku	1 628	2 033
Produkty gotowe	5 460	5 486
Towary	58	38
Zaliczki na dostawy	579	32
Razem	9 377	9 275

Kapitał własny

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Seria/emisja	Liczba akcji po podziale 30:1 zarejestrowane 21.01.2021 r.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
I	na okaziciela	zwykłe	Seria A	33 499 500	33 499 500	17.12.1990	17.12.1990
II	na okaziciela	zwykłe				25.10.1991	25.10.1991
III	na okaziciela	zwykłe				03.11.1997	03.11.1997
IV	na okaziciela	zwykłe				31.10.2011	30.12.2011
V	na okaziciela	zwykłe				05.11.2014	05.11.2014
VI	na okaziciela	zwykłe	Seria B1	6 699 899	6 699 899	22.03.2021	22.03.2021
VI	na okaziciela	zwykłe	Seria B2	8 039 878	8 039 878	22.03.2021	22.03.2021
VI	na okaziciela	zwykłe	Seria B3	9 647 854	9 647 854	22.03.2021	22.03.2021
VI	na okaziciela	zwykłe	Seria B4	11 577 425	11 577 425	22.03.2021	22.03.2021
VI	na okaziciela	zwykłe	Seria B5	12 523 644	12 523 644	22.03.2021	22.03.2021
VI	na okaziciela	zwykłe	Seria B6	5 679 725	5 679 725	17.12.2021	17.12.2021
VII	na okaziciela	zwykłe	Seria B6	12 830 512	12 830 512	10.02.2023	10.02.2023
Liczba akcji, razem				100 498 437			
Kapitał zakładowy, razem					100 498 437		

Informacja o kapitale zakładowym

Na dzień 31.03.2023 roku:

- Kapitał akcyjny wynosi 100 498 437 PLN i dzieli się na 10 498 437 szt. akcji na okaziciela.
- Każda akcja ma nominalną wartość 1,00 PLN, są to akcje zwykłe.

Akcje wszystkich serii nie są uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Na jedną akcję przypada jeden głos.

Spółka na podstawie uchwały nr 28/2015 wyemitowała warraty subskrypcyjne serii A w ilości 66.999.078 szt. uprawniające do objęcia 66.999.078 szt. akcji VI emisji. Warraty w całości zostały objęte nieodpłatnie przez inwestorów wybranych przez Zarząd spółki. Terminem wykonania praw do objęcia akcji VI emisji wynikającym z warrantów jest dzień 31.12.2022 roku.

W dniu 7 lutego 2018 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki o kwotę 48 489 841 PLN poprzez objęcie przez inwestora akcji VI emisji.

W dniu 7 marca 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o scaleniu wszystkich akcji PGF SA poprzez podwyższenie wartości nominalnej każdej akcji PGF SA z dotychczasowej kwoty 1,00 PLN, każda akcja do kwoty 3,00 PLN każda akcja, bez jednoczesnej zmiany kapitału zakładowego.

Jednocześnie określono, że warunkowe podniesienie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela VI emisji o wartości 3 PLN każda, w liczbie nie większej niż 6.170.079 akcji.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 11 stycznia 2019 r. podjęło uchwałę o umorzeniu 60 szt. akcji PGF SA o wartości nominalnej 180,- PLN, jednocześnie podjęto uchwałę o scaleniu akcji spółki w stosunku 1:10, poprzez podwyższenie wartości nominalnej każdej akcji PGF SA z dotychczasowej kwoty 3,00 PLN, każda akcja do kwoty 30,00 PLN każda akcja oraz połączeniu akcji emisji od I do V w serię A, akcji VI emisji w serię B.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji zwykłych o wartości nominalnej 30 PLN każda, w liczbie nie większej niż 617.007 szt.

W dniu 17 maja 2019 Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę kapitału zakładowego PGF SA oraz zmianę Statutu Spółki.

W dniu 11 stycznia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o obniżeniu wartości nominalnej wszystkich 2.732.940 akcji Spółki o wartości nominalnej 30 PLN każda, do wartości 1,00 PLN każda przy jednoczesnym proporcjonalnym zwiększeniu ich ilości do 81.988.200 akcji.

Akcje serii A w ilości 1.116.650 akcji o wartości nominalnej 30 PLN każda, postanowiono obniżyć wartość nominalną do 1 PLN każda przy jednoczesnym proporcjonalnym zwiększeniu ilości z dotychczasowej 1.116.650 akcji serii A do 33.499.500 akcji.

Akcje serii B w ilości 1.616.290 akcji o wartości nominalnej 30 PLN każda, postanowiono obniżyć wartość nominalną do 1 PLN każda przy jednoczesnym proporcjonalnym zwiększeniu ilości z dotychczasowej 1.616.290 akcji serii B do 48.488.700 akcji.

Obniżenie wartości nominalnej akcji serii A i B następuje bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki.

Jednocześnie NWZA z dnia 11 stycznia 2021 roku podjęło uchwałę, w sprawie podziału serii B, w ten sposób, że:

- 6.699.899 akcji zwykłych na okaziciela dotychczasowej serii B otrzymuje oznaczenie B1,
- 8.039.878 akcji zwykłych na okaziciela dotychczasowej serii B otrzymuje oznaczenie B2,
- 9.647.854 akcji zwykłych na okaziciela dotychczasowej serii B otrzymuje oznaczenie B3,
- 11.577.425 akcji zwykłych na okaziciela dotychczasowej serii B otrzymuje oznaczenie B4,
- 12.523.644 akcji zwykłych na okaziciela dotychczasowej serii B otrzymuje oznaczenie B5.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 28.06.2021 roku podjęło uchwałę, w sprawie zmiany uchwały nr 8/2019 NWZA z dnia 11.01.2019r. mówiącej, że wysokość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego w celu umożliwienia realizacji praw posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych do objęcia akcji Spółki serii B6 będzie wynosić 18.510.237 PLN

W dniu 17 grudnia 2021 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane podwyższenie akcji Serii B6 w ilości 5.679.725 akcji.

W dniu 07 listopada 2022 roku nastąpiło objęcie przez inwestora posiadającego 1.000.000 warrantów subskrypcyjnych Serii A, akcji Serii B6 w ilości 1.000.000 szt. Spółki o wartości nominalnej 1 PLN każda akcja, wartość emisyjna 2,17 PLN każda akcja.

W dniu 30 grudnia 2022 roku nastąpiło objęcie przez inwestora posiadającego 11.830.512 warrantów subskrypcyjnych Serii A, akcji Serii B6 w ilości 11.830.512 szt. Spółki o wartości nominalnej i emisyjnej 1 PLN każda akcja.

Tym samym zostały zrealizowane wszystkie warianty subskrypcyjne serii A uprawniające do objęcia akcji Spółki serii B6.

W dniu 10 lutego 2023 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych zarejestrował 12 830 512 akcji serii B6. W związku z powyższym, wysokość kapitału zakładowego Jednostki Dominującej wyniosła 100 498 437,00 zł..

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na dzień przekazania sprawozdania.

Spółka 2ND Square PTE LTD posiada 33 321 009 szt. akcji co stanowi 33,16% udziału w kapitale zakładowym, uprawniającym do 33,16% głosów na walnym zgromadzeniu.

Zyski zatrzymane (w tys. PLN)

	Zyski zatrzymane: kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane: zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	Razem zyski zatrzymane
Stan na 31.12.2022	150 741	8 263	-185 569	-26 565
Rozliczenie zysku (straty) netto	2 754	-188 323	185 569	0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy			2 506	2 506
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy				
Emisja akcji				
Zmiana struktury Grupy				
Stan na 31.03.2023	153 495	-180 060	2 506	-24 059

Polityka zarządzania kapitałem własnym

Zarządzanie kapitałem własnym prowadzone w skali Grupy ma na celu zapewnienie bezpieczeństwa finansowego Grupy w procesie kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy w szczególności poprzez:

- zapewnienie dostępu do płynności dla spółek Grupy i rozwój efektywnych struktur dystrybucji płynności w ramach Grupy,
- dywersyfikację źródeł finansowania zewnętrznego i utrzymanie ich długiego terminu zapadalności z uwzględnieniem źródeł bankowych i poza bankowych.

Powyższe działania realizowane są w oparciu o stałe monitorowanie: - wartości kowenantów zawartych w umowach pożyczek

Celem Grupy w efektywnym zarządzaniu kapitałem, oprócz zapewnienia zdolności do kontynuowania działalności, jest uzyskanie optymalnych korzyści dla wszystkich interesariuszy m.in. poprzez maksymalizację wzrostu wartości posiadanych aktywów finansowych oraz maksymalizacji rentowności dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

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

Priorytetem Zarządu Jednostki Dominującej oraz Zarządów Spółek Zależnych przy podejmowaniu decyzji dotyczących struktury finansowania jest niski poziom ryzyka inwestycji przy jednoczesnym uzyskaniu możliwie optymalnej stopy zwrotu dla akcjonariuszy. Podejmowane przez Zarządy w tym zakresie decyzje mają horyzont długoterminowy i są ukierunkowane na długofalowe budowanie wartości Grupy.

Kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 1 kwartał 2023 r. sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

Spółka PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. jako Jednostka Dominująca nie osiąga regularnych przychodów ze sprzedaży produktów, wyrobów i usług w ujęciu comiesięcznym. Ocena zdolności do kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej w sposób bezpośredni musi odnosić się do każdej Spółki Zależnej oraz Jednostki Dominującej.

Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje na każdy dzień sprawozdawczy rozszerzonej analizy wyników finansowych Spółek Zależnych na 3 poziomach:

- zdolności do samodzielnego uzyskiwania rentowności w oparciu o działania gospodarcze prowadzone w środowisku konkurencyjnym,
- utrzymania wskaźników płynności na referencyjnych poziomach uznawalnych przy ocenie kredytowej jako poprawne,
- posiadania zdolności do terminowego regulowania zobowiązań.

W trakcie tej oceny Zarząd pozytywnie ocenia zdolności Grupy do kontynuowania działalności przynajmniej w okresie dwunastu miesięcy od dnia bilansowego, wskazując jednocześnie na zidentyfikowanie zdarzeń mogących budzić poważne wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuacji działalności, szczegółowo opisane poniżej. Zarząd Emitenta zauważa, także, że dla realizacji celów operacyjnych grupy kapitałowej niezbędne może okazać się pozyskanie dodatkowego finansowania, m. in. z programów wsparcia rozwoju energii odnawialnej (krajowych i Unii Europejskiej) i/lub z kredytów bankowych i/lub od inwestorów zewnętrznych (poprzez emisje instrumentów dłużnych, jak i emisję akcji).

W związku z powstaniem Grupy Kapitałowej Grupa spodziewa się także korzyści finansowych wynikających z optymalizacji procesów zarządczych i efektywności kosztów stałych poprzez np. wspólne pozyskanie klientów (w tym promocja i reklama), wspólną politykę zakupową, redukcję pokrywających się kosztów administracji itp. Na moment publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Jednostki Dominującej nie jest w stanie określić szacunkowej wielkości spodziewanych korzyści.

Zarząd Jednostki Dominującej wskazuje, iż powyższe okoliczności uprawdopodobniają w wystarczającym stopniu możliwość kontynuacji działalności gospodarczej przez grupę kapitałową.

Znacząca niepewność dotycząca kontynuacji działalności Grupy

Grupa Kapitałowa za rok 2022, a także za 1 kwartał 2023 r. identyfikuje następujące zdarzenia, które mogą budzić poważne wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuacji działalności:

1. Grupa Kapitałowa za rok 2022 r. poniosła stratę netto w wysokości 203 736 tys. PLN, a za 1 kwartał 2023 r. osiągnęła zysk w wysokości 2 506 tys. PLN,
2. występowanie zobowiązań przeterminowanych powyżej 1 roku.

Zarząd Jednostki Dominującej oraz Zarządy Jednostek zależnych dokładają wszelkich starań, aby zniwelować skutki powyżej zidentyfikowanych zdarzeń.

W zakresie poprawy wyniku finansowego Grupa upatruje duże szanse na poprawę wyników finansowych w konsekwentnie prowadzonej polityce na rzecz OZE (ostatnio w szczególności na rzecz PV). W latach 2021-2023, UE zwiększała cele związane z OZE nie tylko z powodu ochrony klimatu, ale także z woli zastąpienia gazu do wytwarzania ciepła, i energii elektrycznej przez planu szybkiego i całkowitego odejścia od importu paliw z Rosji (REPowerEU). W konsekwencji cel OZE dla UE na 2030 rok został podniesiony z 27% (ustalonych w 2014 roku) do 45%. Nowa strategia UE na rzecz energii słonecznej stawia sobie za cel zainstalowanie ponad 320 GW mocy fotowoltaiki słonecznej już do 2025 roku. Dlatego też Grupa Kapitałowa podejmie celowe działania stworzenia wiodącej grupy kapitałowej na rynku energii odnawialnej. Obszary, w jakich działalność prowadzą spółki zależne, pozwala na zaoferowanie na rynku kompleksowej usługi dla podmiotów zainteresowanych zastosowaniem energii odnawialnej. Potencjalni klienci mogą otrzymać komplementarną usługę: począwszy od prognozowania i oceny inwestycji (Sundragon S.A.), pomocy w pozyskaniu źródeł finansowania na instalacje ze źródeł pomocowych (Solar Innovation S.A.) poprzez projektowanie (OZE Capital S.A.), budowę (Lionpower Sp. z o.o.), montaż (OZE Capital, S.A.) po serwis i części zamienne (K-500 Sp. z o.o., PHU Zenit Sp. z o.o.). Grupa Kapitałowa osiągnie także efekt synergii w zakresie optymalizacji procesów zarządczych i efektywności kosztów stałych poprzez np. wspólne pozyskanie klientów (w tym promocja i reklama), wspólną politykę zakupową, redukcję pokrywających się kosztów administracji. Dodatkowo powołanie grupy kapitałowej umożliwi intensyfikację działań nad prowadzeniem projektów badawczo-rozwojowych w obszarze OZE, a zwłaszcza dotyczących opracowania technologii użytkowania oraz magazynowania energii ze źródeł odnawialnych oraz obrotu energią elektryczną pozyskiwaną z tych źródeł, umożliwiającą pełnienie funkcji agregatora „zielonego rynku” elektroenergetycznego.

Odnośnie występowania przeterminowanych zobowiązań, Zarządy Jednostki Dominującej i Jednostek Zależnych są w stałym kontakcie zarówno ze swoimi kontrahentami, jak i z instytucjami finansowymi zapewniającymi finansowanie. Jednocześnie Grupa Kapitałowa podjęła rozmowy mające na celu rozłożenie przeterminowanego zobowiązania na raty lub zmianę terminu płatności. Wg oceny Grupy Kapitałowej stan środków pieniężnych, potencjalne wpływy ze sprzedaży, prognoza w zakresie generowania gotówki z działalności operacyjnej i inwestycyjnej oraz możliwości związane z pozyskaniem dodatkowego kapitału od inwestorów będą wystarczające do obsługi zobowiązań, w tym także zobowiązań przeterminowanych.

Grupa zauważa, jednakże, że dla realizacji celów operacyjnych niezbędne może okazać się pozyskanie dodatkowego finansowania, m. in. z programów wsparcia rozwoju energii odnawialnej (krajowych i Unii Europejskiej) i/lub z kredytów bankowych i/lub od inwestorów zewnętrznych (poprzez emisje instrumentów dłużnych, jak i emisję akcji).

Transakcje z jednostkami powiązаныmi (w tys. PLN)

W Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym eliminacji podlegały transakcje międzygrupowe:

Przychody ze sprzedaży	676
Koszt własny sprzedaży	659
Koszty sprzedaży	1
Koszty zarządu	16
Przychody z tytułu odsetek	34
Koszty z tytułu odsetek	34

W roku 2023 w Grupie nie występowały wspólne przedsięwzięcia.

Zysk na akcję, ocena ryzyka (w tys. PLN)

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
<i>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	87 667 925	87 667 925
Rozwadniający wpływ teoretycznej zamiany instrumentów dających prawa do akcji zwykłych	12 830 512	12 830 512
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	100 498 437	100 498 437
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	130	-103 526
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,0015	-1,18
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,0013	-1,03
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)		
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)		
<i>Działalność kontynuowana i zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto	130	-103 526
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,0015	-1,18
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,0013	-1,03

Zarządzania ryzykiem

Grupa korzystała z instrumentów finansowych takich jak środki pieniężne, pożyczki, zobowiązania i należności handlowe. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmowały **ryzyko stopy procentowej, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności oraz ryzyko rynkowe.**

Ryzyko stopy procentowej

W okresie objętym sprawozdaniem narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianą stóp procentowych dotyczyło przede wszystkim zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek.

Ryzyko kredytowe

Grupa posiada ekspozycję na ryzyko kredytowe głównie w związku z należnościami z tytułu dostaw i usług a także udzielonymi pożyczkami oraz zawartymi transakcjami dotyczącymi instrumentów pochodnych.

Zasady dokonywania odpisów na oczekiwane straty kredytowe w oparciu o modele opisane w MSSF 9 zaprezentowane zostały na str. 28 (podtytuł „Odpis na oczekiwane straty kredytowe”) przy omawianiu istotnych zasad rachunkowości.

Grupa ocenia, że ryzyko nieuregulowania należności przez kontrahentów w zakresie należności nieprzeterminowanych oraz należności przeterminowanych nieobjętych odpisem jest znikome, ze względu na prowadzone zarządzanie kredytem kupieckim i windykacją. Grupa w procesie przyznawania kredytu kupieckiego: dokonuje oceny wiarygodności kredytowej swoich kontrahentów na podstawie przeprowadzanej analizy finansowej lub publikowanego ratingu oraz w oparciu o dotychczasową historię współpracy, a następnie wyznacza limity kredytowe i w określonych przypadkach ustanawia odpowiednie zabezpieczenia. W efekcie powyższych działań ograniczone zostaje prawdopodobieństwo zawarcia transakcji z odroczonej terminem płatności obciążonej znacznym ryzykiem kredytowym. Grupa w procesie windykacyjnym na bieżąco monitoruje stan należności przeterminowanych oraz ilość dni przeterminowania. W ramach realizowanych czynności windykacyjnych stosuje standardowe czynności: powiadomienie o istniejących zaległościach, wezwanie do zapłaty, wstrzymanie dostaw, uruchomienie posiadanych zabezpieczeń, skierowanie sprawy do firm windykacyjnych zewnętrznych, a ostateczności skierowanie sprawy na drogę postępowania sądowego i egzekucyjnego.

W odniesieniu do instrumentów finansowych ryzyko kredytowe spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa się wartości bilansowej tych instrumentów.

Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe (w tys. PLN)

	31.03.2023	31.12.2022
Pożyczki, papiery wartościowe	21 605	13 155
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	24 155	24 373
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	45 760	37 528

Grupa dokonała na dzień 31.12.2022 r. oszacowania ryzyka kredytowego w kwocie 934 tys. PLN w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług oraz w kwocie 12 436 tys. PLN w odniesieniu do pozostałych należności.

W okresie sprawozdawczym nie wzrosła ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe z tytułu udzielonych pożyczek - wszystkie udzielone pożyczki są terminowe, więc zgodnie z przyjętym modelem ogólnym Grupa nie oszacowała oczekiwanych strat finansowych.

Ryzyko płynności

Poprzez ryzyko płynności finansowej rozumie się utratę zdolności do terminowego regulowania bieżących zobowiązań.

Grupa narażona jest na ryzyko płynności wynikające z relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych, na dzień 31.12.2022 r. wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 0,98, więc poniżej wskaźnika referencyjnego (1,2-2,0) stosowanego przy ocenie kredytowej.

W Grupie występują zobowiązania przeterminowane z tytułu dostaw i usług. Zarząd Emitenta jest w stałym kontakcie zarówno z kontrahentami, jak i z instytucjami finansowymi zapewniającymi finansowanie. Jednocześnie Zarząd Emitenta podjął rozmowy mające na celu rozłożenie przeterminowanego zobowiązania na raty lub zmianę terminu płatności. W ocenie Zarządu stan środków pieniężnych, potencjalne wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych, prognoza w zakresie generowania gotówki z działalności operacyjnej i inwestycyjnej oraz możliwości związane z pozyskaniem dodatkowego kapitału od inwestorów będą wystarczające do obsługi zobowiązań, w tym także zobowiązań przeterminowanych.

Grupa zarządza swoją płynnością poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi.

Zarząd Emitenta zauważa, że dla realizacji celów operacyjnych Grupy Kapitałowej niezbędne może okazać się pozyskanie dodatkowego finansowania, m. in. z programów wsparcia rozwoju energii odnawialnej (krajowych i Unii Europejskiej) i/lub z kredytów bankowych i/lub od inwestorów zewnętrznych (poprzez emisje instrumentów dłużnych, jak i emisję kapitału).

Ryzyko rynkowe

W Grupie nie występuje sezonowość sprzedaży.

Grupa w związku z wojną na Ukrainie, przeprowadziła analizę oceny ewentualnych ryzyk powiązanych z trwającymi działaniami wojennymi, w tym ich potencjalnego wpływu na działalność Spółki. Na chwilę obecną konflikt zbrojny na Ukrainie nie ma negatywnego wpływu na działalność Grupy. Grupa nie prowadzi ani nie realizuje żadnych umów na terytorium Ukrainy, Rosji ani Białorusi.

W ocenie Grupy obok zmiennej sytuacji na froncie ukraińsko – rosyjskim, uznać można niepokojące sygnały o pierwszych konfliktowych sytuacjach wokół Tajwanu, co może spowodować załamanie się światowych kanałów dostaw oraz zmienne warunki na rynku kursów walutowych. Dodatkowym elementem, którego nie można pominąć jest brak środków z KPO, który w znakomitej większości miał być przeznaczony na stymulację rynku OZE w Polsce.

Można jednak zauważyć, że związku z rozpoczętymi działaniami wojennymi segment napraw głównych otrzymuje coraz więcej zleceń z sektora wojskowego na naprawę silników przeznaczonych dla wojska, w tym do czołgów, samojedźnych wyrzutni rakietowych i wozów bojowych. W związku z nowymi kontraktami segment zwiększa zatrudnienie, aby móc je zrealizować.

Z kolei segment fotowoltaika, pomimo niekorzystnej koniunktury na rynku fotowoltaicznym związanej ze zmianą sposobu rozliczania prosumentów oraz wzrost kosztów materiałów i komponentów, w części zajmującej się produkcją, między innymi gotowych rozwiązań montażowych do układów fotowoltaicznych, posiadając m.in. autorskie konstrukcje aluminiowo-stalowe do paneli solarnych i fotowoltaicznych zauważa jednak wzrost zamówień, które w dużej mierze są wynikiem realizacji większych farm fotowoltaicznych na terenie kraju. Grupa analizuje dostępne opcje i możliwości, które pozwolą na rozwój w dziedzinie OZE.

Jednostka zależna Bizgate-Aviation sp. z o.o. jest spółką opracowującą innowacyjną technologię budowy i uzyskiwania siły nośnej w bezzałogowych statkach powietrznych - BSP, drony - niewykrywalnych przez radary, podwójnego zastosowania, która została sprawdzona w warunkach laboratoryjnych oraz otwartej przestrzeni.

Nabycie udziałów w Bizgate-Aviation sp. z o.o. stanowi element rozszerzenia dotychczasowej działalności o nowy, innowacyjny i bardzo perspektywiczny segment, który może zapewnić Grupie Kapitałowej unikalną wiedzę i technologię.

Zarządy jednostek Grupy prowadzą bieżący monitoring zdarzeń w zakresie mogącym wpływać na działalność.

VI. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W dniu 31 marca 2023 roku Jednostka Zależna OZE Capital S.A. zawarła umowę sprzedaży wszystkich posiadanych przez siebie udziałów w spółce Zależnej Sylen Energy sp. z o.o., stanowiących 49,11% udziału w jej kapitale zakładowym. Cena sprzedaży udziałów wyniosła 240 000,00 zł. W związku ze sprzedażą udziałów w sprawozdaniu finansowym za 2023 rok zostanie wykazany jednorazowy koszt finansowy w kwocie ok. 7,10 mln zł. Sprzedaż udziałów wynika z oceny perspektyw spółki Sylen Energy sp. z o.o. i jej aktualnej sytuacji finansowej.

W dniu 31 marca 2023 r. Jednostka Zależna Solar Innovation S.A. zawarła umowę sprzedaży wszystkich posiadanych przez siebie udziałów w spółce zależnej Sylen Energy sp. z o.o., stanowiących 50,89% udziału w jej kapitale zakładowym. Cena sprzedaży udziałów wyniosła 260 000,00 zł. Z tytułu sprzedaży w/w udziałów w sprawozdaniu finansowym za 2023 rok zostanie rozpoznany koszt finansowy w związku z utratą wartości udziałów w w/w spółce na kwotę ok. 18,25 mln zł.

W dniu 13 kwietnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Zależnej Solar Innovation S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Wronę oraz Pana Pawła Matyaszczyka i Panią Anetę Niedzielę. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Mirosława Janika, Pana Tomasza Czujko i Pana Adama Januszko.

W dniu 13 kwietnia 2023 roku Zarząd Jednostki Dominującej podpisał umowę ramową z CBRE GWS sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, określającą zakres współpracy w przedmiocie realizacji usług związanych z OZE (Odnawialne Źródła Energii). Intencją stron jest wspólne świadczenie usług oraz przygotowanie kompleksowych rozwiązań dla klientów CBRE GWS i Grupy w zakresie pozyskiwania i magazynowania energii odnawialnej (OZE), w szczególności energii z fotowoltaiki (PV) oraz energii w postaci wodoru. Ponadto strony planują świadczyć usługi doradcze, projektowe i wdrożeniowe w zakresie dekarbonizacji i zero emisyjności dla przedsiębiorstw i sektora energetycznego. Dodatkowo planują wspólne organizowanie konferencji naukowych i szkoleniowych oraz przygotowanie wspólnych projektów badawczych, wydawniczych i kulturalnych lub innych działań promocyjnych w zakresie szeroko rozumianej ekologii, poszanowania energii oraz OZE i technologii wodorowych.

W dniu 21 kwietnia 2023 roku Jednostka Zależna Sundragon S.A. zawarła list intencyjny z WB Electronics Spółka Akcyjna z siedzibą w Ożarowie Mazowieckim, określający zasady współpracy przyszłego wspólnego przedsięwzięcia polegającego na świadczeniu usług naprawczych i modernizacyjnych wozów bojowych używanych przez wojska państw NATO. Dodatkowo Strony zamierzają wspólnie działać przy pracach B+R w zakresie Bezzałogowych Systemów Powietrznych (BSP) i możliwościach wykorzystania i rozwoju systemów antydronowych.

W dniu 11 maja 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Zależnej OZE Capital S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panią Anetę Niedzielę, Pana Wojciecha Kowalskiego oraz Pana Łukasza

Karpińskiego. Jednocześnie powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Mirosława Janika, Pana Macieja Szostek oraz Pana Tomasza Czujko.

W dniu 22 czerwca 2023 roku Jednostka Zależna Techno Energy sp. z o.o. w związku z niestabilnym otoczeniem gospodarczym oraz wysoką ceną nośników energii dokonała zbycia linii technologicznej do produkcji komponentów do instalacji fotowoltaicznych. Kwota transakcji wyniosła 10 000 zł, jednocześnie nabywca przejął zobowiązania dotyczące przedmiotowej linii produkcyjnej w kwocie 1,9 mln zł.

W dniu 26 czerwca 2023 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 630/2023 w sprawie nałożenia na jednostkę zależną OZE Capital S.A. kary pieniężnej w wysokości 10 000,00 PLN, w związku z niedochowaniem wymogów co do trybu i warunków publikacji raportu rocznego za rok 2022.

W dniu 26 czerwca 2023 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 634/2023 w sprawie nałożenia kary pieniężnej na jednostkę zależną Solar Innovation S.A. w wysokości 10 000,00 PLN, w związku z niedochowaniem wymogów co do trybu i warunków publikacji raportu rocznego za rok 2022.

W dniu 4 sierpnia 2023 roku Jednostka Zależna RSY sp. z o.o. umowę na naprawę 15 silników typu UTD-20 do bojowych wozów piechoty BWP-1. Stroną umowy jest 3 Regionalna Baza Logistyczna w Krakowie będąca jednostką podległą wobec Skarbu Państwa. Wartość przedmiotu umowy wynosi 2 082 679,55 PLN brutto. W umowie przewidziano ponadto zamówienie opcjonalne w kwocie 277 690,61 PLN brutto, co wraz z zamówieniem gwarantowanym daje łączną kwotę 2 360 370,16 PLN brutto. Termin realizacji zamówienia przypada do dnia 30.11.2023 roku.

W dniu 2 sierpnia 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Zależnej Solar Innovation S.A. podjęło uchwałę w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 4 000 000,00 zł poprzez emisję 40 000 000 akcji serii F w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie pod nazwą New Connect.

W dniu 8 sierpnia 2023 roku Jednostki Zależne Bizgate Aviation Sp. z o.o. i RSY Sp. z o.o. zawarły Umowy Konsorcjum wraz ze spółkami Techno Energy Sp. z o.o. i Agro Steel Sp. z o.o. Umowa reguluje opracowanie technologii procesu produkcji systemu rozminowania humanitarnego na terenie Ukrainy i innych obszarów objętych działaniami wojennymi. Umowa przewiduje produkcję i wykorzystanie systemów lądowych trałów współpracujących z bezzałogowymi statkami powietrznymi. Liderem konsorcjum został Bizgate Aviation.

Warszawa, dnia 18.09.2023 r.

Osoba sporządzająca
Sprawozdanie

Prezes
Zarządu

Wiceprezes
Zarządu

Sławomira Stanisławska

Mirosław Janik

Wiktor Niedziela