



Polska Grupa Fotowoltaiczna

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
PGF S.A.
ZA I PÓŁROCZE 2023 ROKU
obejmujące okres od 01.01.2023 do 30.06.2023**

Warszawa, Październik 2023 r.

Spis treści

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PGF SA NA DZIEŃ 30.06.2023 R.	3
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PGF SA ZA OKRES OD 01.01.2023 DO 30.06.2023 R.....	5
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PGF SA ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2023 R.....	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
I. Informacje ogólne	8
II. Istotne zasady rachunkowości.....	9
III. Ujawnienia znaczących zdarzeń i transakcji do jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego.....	10
IV. Noty objaśniające.....	13
1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	13
2. AKTYWA FINANSOWE	15
3. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – AKTYWA.....	20
4. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE.....	20
5. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW	21
6. KAPITAŁY	22
7. REZERWY	26
8. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE	27
9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – PASYWA	28
V. Noty objaśniające do wybranych pozycji skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów ...	28
VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych .	31
VII. Zysk na akcje, zarządzanie kapitałem, ocena ryzyka	32
VIII. Zobowiązania warunkowe.....	34
IX. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	35
X. Objasnienia dotyczące zawartych przez jednostkę umów, transakcji istotnych oraz objaśnienia niektórych zagadnień osobowych.	35
XI. Znacząca niepewność dotycząca kontynuacji działalności Spółki	36
XII. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	36
XIII. Wpływ pandemii COVID-19, wojny w Ukrainie oraz innych zdarzeń na działalność Spółki.....	36
XIV. Oświadczenia.....	37

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PGF SA NA DZIEŃ 30.06.2023 R.

w tys. zł

	Noty	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
I. Aktywa trwałe		173 782	128 830	99 084
1. Wartości niematerialne i prawne		0	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1	14	5	10
3. Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 a,b	169 495	125 333	96 672
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 a,b	4 273	3 492	2 402
II. Aktywa obrotowe		2 925	2 643	3 649
1. Zapasy		-	-	-
2. Należności krótkoterminowe	4	2 422	2 303	3 246
2.1. Należności handlowe i pozostałe		305	186	285
2.2. Należności z tytułu sprzedaży aktywów finansowych		2 117	2 117	2 961
3. Inwestycje krótkoterminowe		367	229	310
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 c	315	226	309
3.2. Udzielone pożyczki		51	-	-
3.3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1	3	1
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 c	136	111	93
A k t y w a r a z e m		176 707	131 473	102 733

w tys. PLN

	Noty	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
I. Kapitał własny		150 231	115 108	88 324
1. Kapitał zakładowy	5	100 498	87 668	87 668
2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		12 758	12 758	11 588
3. Kapitał rezerwowy- opłacone niezarejestrowane podwyższenie kapitału		-	12 830	-
3. Zyski zatrzymane z lat ubiegłych		1 852	159 005	159 005
4. Zysk (strata) netto		35 123	-157 153	-169 937
Zobowiązania długoterminowe	9	21 888	11 806	7 638
1. Pożyczki		-	541	479
2. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6	20 971	11 265	7 159
3. Zobowiązania publicznoprawne		917	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	10	4 588	4 559	6 771
1. Pożyczki		566	50	56
2. Zobowiązania publicznoprawne		2 877	3 499	3 813
3. Zobowiązania handlowe i pozostałe		1 145	1 010	2 902
4. Pozostałe rezerwy	7,8	-	-	-
Pasywa razem		176 707	131 473	102 733

Wartość księgowa		150 231	115 108	88 324
Liczba akcji (w szt.)		100 498 437	87 667 925	87 667 925
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,50	1,31	1,01

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PGF SA ZA OKRES OD 01.01.2023 DO 30.06.2023 R.

WYBRANE POZYCJE	w tys. zł	
	Od 01.01.2023r. do 30.06.2023r.	Od 01.01.2022r. do 30.06.2022r.
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	0	-
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	-	-
Zysk / Strata brutto na sprzedaży		-
Koszty ogólnego zarządu	543	289
Pozostałe przychody operacyjne	0	240
Pozostałe koszty operacyjne	384	16
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	-927	-65
Przychody finansowe	45 688	92
Koszty finansowe	713	209 628
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	44 048	-209 601
Podatek dochodowy- bieżący	-	-
Podatek dochodowy- odroczony	8 925	-39 664
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej	35 123	-169 937
Działalność zaniechana	-	-
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk / Strata netto	35 123	-169 937
Inne całkowite dochody		
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat		
-	-	-
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat		
-	-	-
Inne całkowite dochody netto		
Całkowite dochody ogółem	35 123	-169 937
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję)	0,35	-1,94
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	0,35	-1,94
rozwodniony	0,35	-1,69

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PGF SA ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2023 R

w tys. zł.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszacowania inwestycji	Kapitał rezerwowy opłacone niezarejestrowane podwyższenie kapitału podstawowego	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 01 stycznia 2022r.	87 668	11 588	0	-	-	159 005	258 261
Strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-169 937	-169 937
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2022r.	87 668	11 588	0	-	-	-10 932	88 324
Stan na 01 stycznia 2022r.	87 668	11 588	0	-	-	159 005	258 261
Strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-157 153	-157 153
Emisja akcji serii B6	-	1 170	-	-	12 830	-	14 000
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2022r.	87 668	12 758	0	-	12 830	1 852	115 108
Stan na 01 stycznia 2023r.	87 668	12 758	0	-	12 830	1 852	115 108
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	35 123	35 123
Rejestracja akcji serii B6	12 830	-	-	-	-12 830	-	-
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2023r.	100 498	12 758	0	-	-	36 975	150 231

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł.

	30.06.2023	30.06.2022
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	44 048	-209 601
II. Korekty razem	-44 968	209 146
1. Amortyzacja	1	0
2. Zysk (Strata) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Zysk (Strata) na inwestycjach	-45 219	209 622
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-91	-85
5. Zmiana stanu rezerw	-	-2 400
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	-119	-55
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	486	2 058
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-26	6
10. Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-920	-455
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Inne wpływy inwestycyjne	48	-
3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	1 080	10
4. Wpływy z tytułu odsetek od pożyczek	-	-
5. Nabycie środków trwałych	-9	-
6. Nabycie aktywów finansowych	-4	-
7. Inne wydatki (udzielone pożyczki)	-160	-10
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	955	0
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
2. Wpływy z tytułu otrzymanych pożyczek	505	454
3. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
4. Odsetki zapłacone	-16	-
5. Spłata pożyczek	-526	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-37	454
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A +/- B +/- C)	-2	-1
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-2	-1
F. Środki pieniężne na początek okresu	3	2
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	1	1

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Informacje ogólne

1. PGF POLSKA GRUPA FOTOWOLTAICZNA S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Chłodna 5, 00-867 Warszawa
2. Podstawowy przedmiot działalności Spółki to działalność trustów, funduszków i podobnych instytucji finansowych.
Spółka w swojej działalności skupia się na długoterminowym budowaniu wartości posiadanych aktywów finansowych w skład, których wchodzi podmioty z branży odnawialnych źródeł energii.
3. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym w Zielonej Górze ul. Kożuchowska 8 ,VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS-0000067681 REGON Spółki 006104350, NIP 929-009-38-06, adres strony internetowej www.pgfgroup.pl
4. Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 roku, oraz porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku oraz na dzień 31.12.2022 roku.
5. Przyjęty w Spółce rok obrotowy i podatkowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa przez 12 kolejnych pełnych miesięcy kalendarzowych.
6. Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34” Śródroczna sprawozdawczość finansowa” na dzień 30.06.2023 i za okres pierwszego półrocza obejmuje wszystkie informacje oraz ujawnienia wymagane w skróconym sprawozdaniu półrocznym, sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.
7. Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 kolejnych miesięcy oraz dłużej. Zagadnienie niepewności dotyczącej kontynuacji działalności przez Spółkę opisano w punkcie XI niniejszego sprawozdania.
8. Niniejsze jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6-ciu miesięcy 2023 roku, zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 17.10.2023 roku.

Skład organów Spółki:

W okresie objętym sprawozdaniem tj. od 01.01.2023r. do 30.06.2023r. w skład Zarządu wchodził:

- Pan Mirosław Janik powołany na stanowisko Prezesa Zarządu przez Radę Nadzorczą Spółki z dniem 06 marca 2023r., rezygnacja ze stanowiska Prezesa Zarządu z dniem 19 września 2023r.

- Pan Wiktor Niedziela powołany na stanowisko Prezesa Zarządu przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 22 listopada 2022 roku z dniem 03 marca 2023 roku Rada Nadzorczą powierzyła Panu Wiktorowi Niedziela funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Nadzór nad działalnością Spółki w okresie pierwszego półrocza 2023r. sprawowała Rada Nadzorczą w składzie:

- Błażej Wasielewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Ewelina Rytter - Członek Rady Nadzorczej do dnia 01 marca 2023r.
- Robert Mrówka - Członek Rady Nadzorczej do dnia 01 marca 2023r.

- Paweł Matyaszczyk – Członek Rady Nadzorczej do dnia 01 marca 2023r.
- Sławomir Jakszuk – powołany w skład Rady Nadzorczej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 01 marca 2023r.
- Sufian Al Souse - powołany w skład Rady Nadzorczej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 01 marca 2023r.
- Maciej Szostek - powołany w skład Rady Nadzorczej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 01 marca 2023r.

Komitet Audytu w okresie sprawozdawczym pracował w składzie:

- Robert Mrówka - Przewodniczący Komitetu Audytu do dnia 01 marca 2023r.
- Błażej Wasielewski - Członek Komitetu Audytu,
- Ewelina Rytter - Członek Komitetu Audytu do dnia 01 marca 2023r.
- Maciej Szostek - Przewodniczący Komitetu Audytu od dnia 22 marca 2023r.
- Sufian Al Souse - Członek Komitetu Audytu do dnia 22 marca 2023r.

II. Istotne zasady rachunkowości

1. Jednostkowy raport finansowy Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 30 czerwca 2023 r. został sporządzony zgodnie z MSSF, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności powinien być czytany w korespondencji z ostatnim raportem rocznym. Sprawozdanie finansowe obejmujące okres pierwszego półrocza 2023 roku zostało sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości, kalkulacji oraz wycen dla okresu bieżącego i porównywalnego, co zasady stosowane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2022 r.
2. W sprawozdawczym obejmującym okres od dnia 01.01.2023 do dnia 30.06.2023 Spółka nie dokonała zmian co do zasad rachunkowości.
3. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przedstawione walucie krajowej (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podawane są w tysiącach PLN.

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	Zobowiązania są klasyfikowane jako	1 stycznia 2024

sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe	krótko- lub długoterminowe w zależności od praw istniejących na koniec okresu sprawozdawczego.	
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 odroczonej 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 30.06.2023 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 półrocza 2023 r.

III. Ujawnienia znaczących zdarzeń i transakcji do jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego.

Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

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

Spółka po rozpatrzeniu wniosku Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 24 czerwca 2022 rok 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.

Korekty błędów poprzednich okresów

Spółka nie dokonała w I półroczu 2023 r. korekty błędów poprzednich.

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

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

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

W I półroczu 2023 r. Spółka nie naruszyła postanowień umów pożyczek.

Sezonowość i cykliczność działalności Grupy

Działalność Spółki w I półroczu 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 I półroczu 2023 r. w Spółce nie wystąpiły transakcje nietypowe 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. W związku z powyższym, wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi na koniec okresu sprawozdawczego 100 498 437,00 PLN. W dniu 29 maja 2023 r. podwyższenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

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

Wyplacone dywidendy

Spółka w 1 półroczu 2023 r. nie wypłacała dywidend.

Zobowiązania warunkowe, zabezpieczenia, gwarancje

Spółka w pierwszym półroczu nie udzieliła zabezpieczeń lub gwarancji finansowych.

Istotne transakcje

W I półroczu 2023 roku Spółka nie zawierała żadnych umów na warunkach innych niż rynkowe z jednostkami powiązanymi.

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, które częściowo miał być przeznaczony na stymulację rynku OZE w Polsce.

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

W I półroczu 2023 roku w Spółce nie wystąpiło niespłacenie kredytu lub pożyczki lub naruszenie istotnych postanowień umowy kredytowej.

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

W niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Spółki zostały ujęte wszystkie zdarzenia dotyczące I półrocza 2023 roku, jakie nastąpiły po dniu bilansowym 30.06.2023 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 dniu 14 lutego 2023 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od spółki 2ND Square PTE.LTD z siedzibą w Singapurze informujące, że w wyniku rejestracji w KDPW akcji serii B, dotychczasowy udział posiadany przez 2ND Square PTE.LTD w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej zwiększył się z 24,51% do 33,16%, tym samym udział w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki zwiększył się z 24,51% do 33,16%.

W dniu 14 lutego 2023 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od akcjonariusza spółki Amida Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., że posiadając status podmiotu dominującego względem Amida Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego w Jednostce Dominującej. nastąpiła pośrednia zmiana udziału posiadanych akcji w kapitale Jednostki Dominującej. Przed zmianą udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej wynosił 5,36%, po podwyższeniu kapitału zakładowego udział posiadanych akcji w kapitale wynosi 4,68%.

W dniu 1 marca 2023 roku Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki zostali odwołani ze składu Rady Nadzorczej Pan Paweł Matyaszczyk, Pani Ewelina Rytter oraz Pan Robert Mrówka, jednocześnie powołani do składu Rady Nadzorczej zostali: Pan Sławomir Jakszuk, Pan Sufian Al. Souse oraz Pan Maciej Szostek.

Z dniem 06 marca 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki powierzyła funkcję Prezesa Zarządu Panu Mirosławowi Janik, jednocześnie dokonała zmiany funkcji sprawowanej dotychczas przez Pana Wiktora Niedziela, któremu powierzono funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W I półroczu 2023 r. nie wystąpiły połączenia jednostek, restrukturyzacje i zaniechania działalności.

IV. Noty objaśniające

1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Nota 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

w tys. zł.

	- grunty	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	- zaliczki na środki trwałe	Razem
a) wartość brutto na 01.01.2022	-	-	11			8	-	19
- zwiększenie zakup	-	-	-			-	-	-
- zmniejszenia likwidacja , sprzedaż	-	-	-			-	-	-
- przemieszczenia	-	-	-			-	-	-
b) wartość brutto na 30.06.2022	-	-	11			8	-	19
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2022	-	-	9			-	-	9
- naliczenie	-	-	0			-	-	0
- likwidacja , sprzedaż	-	-	-			-	-	-
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 30.06.2022	-	-	9			-	-	9
e) odpisy aktualizujące wartość brutto na 01.01.2022	-	-	-			-	-	-
f) odpisy aktualizujące wartość brutto na 30.06.2022	-	-	-			-	-	-
g) wartość netto na 30.06.2022	-	-	2			8	-	10

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

w tys. zł.

	- grunty (w tym prawo użytkowa nia wieczyst ego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	- zaliczki na środki trwałe	Razem
a) wartość brutto na 01.01.2023	-	-	14			-	-	14
- zwiększenie zakup	-	-	9			-	-	9
- zmniejszenia likwidacja , sprzedaż	-	-	-			-	-	-
- przemieszczenia	-	-	-			-	-	-
b) wartość brutto na 30.06.2023	-	-	23			-	-	23
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2023	-	-	9			-	-	9
- naliczenie	-	-	0			-	-	0
- likwidacja , sprzedaż	-	-	-			-	-	-
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 30.06.2022	-	-	9			-	-	9
e) odpisy aktualizujące wartość brutto na 01.01.2023	-	-	-			-	-	-
f) odpisy aktualizujące wartość brutto na 30.06.2023	-	-	-			-	-	-
g) wartość netto na 30.06.2023	-	-	14			-	-	14

Na dzień 30.06.2023r. nie było ograniczeń dotyczących prawa własności rzeczowych środków trwałych.

2. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej.

- Aktywa finansowe, których wartość godziwa określana jest na podstawie informacji rynkowych:
 - akcje jednostek notowanych na aktywnym rynku wyceniane są na podstawie kursów zamknięcia na koniec okresu bilansowego (akcje jednostek notowanych na GPW i NewConnect).
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane z określeniem wartości godziwej w inny sposób niż kursy rynkowe, wycena metodą dochodową z wykorzystaniem zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Przyjęta metoda wyceny miała na celu ustalenie wartości godziwej kapitału własnego jednostek, w które dokonano inwestycji, by na tej podstawie ustalić wartość godziwą posiadanych instrumentów kapitałowych, w które dokonano inwestycji. Wartość godziwa kapitału własnego spółki, w której dokonano inwestycji równa się wartości przedsiębiorstwa minus wartość godziwa zadłużenia. Wartość jednostki wyliczana jest w drodze zdyskontowanych przepływów pieniężnych spółki, w której dokonano inwestycji, z uwzględnieniem stopy dyskontowej.

Horyzont czasowy wykorzystywany do prognozy wynosi 5 lat, założony wzrost cen w prognozowanym okresie zawiera się w przedziale od 6% do 3% w skali roku, średnio ważony koszt kapitału 20%.

Przeprowadzona wycena szacunku wartości godziwej potwierdziła wartość posiadanych 51% udziałów w podmiotach Lionpower sp. z o.o. oraz PHU Zenit sp. z o.o.

Nota 2 a

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

w tys. zł.

	30.06.2023	31.12.2022
a) w jednostkach zależnych	151 994	113 439
- udziały lub akcje	148 111	110 697
- udzielone pożyczki	3 883	2 742
b) w innych jednostkach powiązanych	227	205
- udziały lub akcje	-	-
- udzielone pożyczki	227	205
c) w pozostałych jednostkach	17 274	11 689
- udziały lub akcje	-	-
- udzielone pożyczki	17 274	11 689
- obligacje	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	169 495	125 333

Nota 2 b**ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW
FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

w tys. zł.

	30.06.2023	31.12.2022
a) stan na początek okresu	125 333	281 769
- udziały i akcje	110 697	258 576
- pożyczki	14 636	23 193
- obligacje	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	88 540	132 274
- pożyczki akcji – przeszacowania, wycena	10 931	93 666
- udziały, akcje – zakup	4	36 022
- pożyczki akcji –udzielone pożyczki	-	2 586
- udziały, akcje – przeszacowanie, wycena	77 605	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	44 378	288 710
- pożyczki akcji - przeszacowanie, wycena	4 183	104 809
- udziały, akcje – przeszacowanie, wycena	38 755	88 219
- akcje - pożyczki	-	2 586
- akcje – przesunięcie przeszacowania do pożyczek akcji	-	93 096
- akcje -sprzedaż	1 440	-
- udziały – sprzedaż, aport	-	-
d) stan na koniec okresu	170 117	125 333
- udziały i akcje	148 111	110 697
- pożyczki	21 384	14 636
- obligacje	-	-

Nota 2 c**KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE**

w tys. zł.

	30.06.2023	31.12.2022
a) stan na początek okresu	229	563
- akcje	226	561
- pożyczki	-	-
- środki pieniężne	3	2
b) zwiększenia (z tytułu)	211	1
- akcje zakup	0	-
- akcje- przeszacowanie, wycena	160	-
- udzielone pożyczki	50	-
- naliczone odsetki	1	0
- środki pieniężne	-	1
c) zmniejszenia (z tytułu)	73	335
- akcje sprzedaż	-	17
- akcje – przeszacowanie, wycena	71	-
- pożyczki - spłata	-	-
- pożyczki – odpis wartości	-	318
- środki pieniężne	2	-
d) stan na koniec okresu	367	229

- środki pieniężne	1	3
- akcje	315	226
- pożyczki	51	-

Udziały i akcje w jednostkach zależnych

Udziały i akcje przedstawione w tabeli poniżej w poz. od 1 do 5, stanowią udziały i akcje w podmiotach kontrolowanych przez jednostkę:

w tys. zł.

Aktywa finansowe długoterminowe	30.06.2023	31.12.2022
1. akcje OZE Capital SA (dawnej CSY SA)	16 775	15 390
2. akcje Sundragon SA (dawnej RSY SA)	120 024	75 964
3. akcje Solar Innovation S.A.	8 112	14 683
4. udziały w Lionpower sp. z o.o.	2 960	3 460
5. udziały w PHU Zenit sp. z o.o.	240	1 200
Razem	148 111	110 697

Udziały i akcje podmiotów kontrolowanych - podział ze względu na metodę wyceny:

Aktywa finansowe długoterminowe	Akcje notowane jednostek kontrolowanych wyceniane w wartości godziwej wg cen notowanych na aktywnym rynku	
	30.06.2023	31.12.2022r.
1. Akcje OZE Capital SA (dawnej CSY SA)	16 775	15 390
2. Akcje Sundragon SA (dawnej RSY SA)	120 024	75 964
3. Akcje Solar Innovation S.A.	8 112	14 683
Razem	144 911	106 037
Aktywa finansowe długoterminowe	Akcje, udziały jednostek zależnych nienotowanych wycenianych w szacunku wartości godziwej	
1. udziały Lionpower sp. z o.o.	2 960	3 460
2. udziały PHU Zenit sp. z o.o.	240	1 200
Razem	3 200	4 660

Aktywa w jednostkach zależnych wyceniane są w wartości godziwej, przy czym poza aktywami notowanymi na rynkach regulowanych, wartość godziwa aktywów finansowych oparta jest na wycenie metodą dochodową.

Dokonując wyceny inwestycji przyjęto podejście dochodowe z wykorzystaniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przyjęta metoda wyceny miała na celu ustalenie wartości godziwej kapitału własnego jednostek, w które dokonano inwestycji, by na tej podstawie ustalić wartość godziwą instrumentów kapitałowych, w które dokonano inwestycji. Wartość godziwa kapitału własnego spółki, w której dokonano inwestycji równa się wartość przedsiębiorstwa minus wartość godziwa zadłużenia. Wartość przedsiębiorstwa wyliczana jest w drodze dyskontowania przepływów finansowych spółki, w której dokonano inwestycji stopą dyskontową równą średniemu ważonemu kosztowi kapitału. Horyzont czasowy wykorzystany do prognozy wynosił 5 lat, złożony wzrost cen od 6% do 4% w skali roku, średnio ważony koszt kapitału 20%.

**AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ WG POZIOMÓW
Poziom 1 (wycena rynkowa)**

Klasa instrumentu finansowego	notowane na GPW	notowane na NC	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2022			
<i>Aktywa:</i>			
Akcje spółek notowanych	-	106 037	106 037
Pożyczka akcji spółek notowanych	-	14 636	14 636
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Aktywa razem	-	120 673	120 673
<i>Zobowiązania:</i>			
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)	-	-	-
Zobowiązania razem (-)	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	120 673	120 673
Stan na 30.06.2023			
<i>Aktywa:</i>			
Akcje spółek notowanych	-	144 911	144 911
Pożyczki akcji spółek notowanych	-	21 384	21 384
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Aktywa razem	-	166 295	166 295
<i>Zobowiązania:</i>			
Zobowiązania razem (-)	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	166 295	166 295

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH Z POZIOMU 3

	Udziały, akcje spółek nienotowanych	Razem wartość
Stan na 31.12.2022		
Saldo na początek okresu	7 325	7 325
Zyski (straty) ujęte w:		
- wyniku finansowym	-4 835	-4 835
- innych dochodach całkowitych	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-
Zbycie (-)	-	-
Objęcie (+)	2 170	2 170

Zaciągnięcie (+)		-
Uregulowanie (-)		-
Przeniesienie do poziomu 3 (+)		-
Przeniesienie z poziomu 3 (-)		-
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)		-
Saldo na koniec okresu	4 660	4 660
Stan na 30.06.2022		
Saldo na początek okresu	4 660	4 660
Zyski (straty) ujęte w:		
- wyniku finansowym	-1 460	-1 460
- innych dochodach całkowitych		-
Udzielenie pożyczek		-
Zbycie (-)		-
Nabycie (+)		-
Zaciągnięcie (+)		-
Uregulowanie (-)		-
Przeniesienie do poziomu 3 (+)		-
Przeniesienie do notowanych		-
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)		-
Saldo na koniec okresu	3 200	3 200

WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Klasa instrumentu finansowego	30.06.2023		31.12.2022	
	Wartość godziwa*	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Pożyczki	21 384	21 384	14 636	14 636
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 422	2 422	2 303	2 303
Pochodne instrumenty finansowe				
Papiery dłużne				
Akcje spółek notowanych	144 911	144 911	106 037	106 037
Udziały, akcje spółek nienotowanych	3 200	3 200	4 660	4 660
Jednostki funduszy inwestycyjnych				
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	1	3	3
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku kredytowym				
Kredyty w rachunku bieżącym				
Pożyczki	566	566	591	591
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 145	1 145	1 010	1 010

3. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – AKTYWA**Nota 3 a****DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE
ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO POD.
DOCHODOWEGO**

w tys. zł.

	30.06.2023	31.12.2022
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	3 492	2 434
2. Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	1 305	1 687
3. Zwiększenie odniesione na kapitały	-	-
4. Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	524	629
5. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	4 273	3 492

Nota 3 b**KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

w tys. zł.

	30.06.2023	31.12.2022
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	136	111
- prenumeraty	-	-
- ubezpieczenia	3	4
- pozostałe usługi, składki, materiały	3	10
- podatek VAT	115	97
- giełda opłaty	15	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	136	111

4. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE**Nota 4****NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE**

w tys. zł.

	30.06.2023	31.12.2022
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
a) z tytułu dostaw i usług	-	-
b) inne	0	0
W tym:	-	-
-z tytułu wniesienia udziałów na pokrycie obejmowanego podwyższenia kapitału		
2. Należności od pozostałych jednostek	5 373	4 931
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	193	193
b) z tytułu podatków, dotacji, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	208	126
c) inne	4 972	4 612
W tym:	2 960	2 960
- należności z tytułu sprzedaży akcji		
Należności krótkoterminowe brutto razem	5 373	4 931
- odpis aktualizacyjny na należności krótkoterminowe	-2 951	-2 628

**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG,
PRZETERMINOWANE (BRUTTO) Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE
SPŁACONE W OKRESIE**

w tys. zł.

	30.06.2023	31.12.2022
a) do 3 miesięcy	-	-
b) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
c) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
d) powyżej 1 roku	193	193
e) w terminie	-	-
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (Brutto)	193	193
e) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	-193	-193
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	-	-

5. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW**Nota 4****ODPISY ZMNIEJSZAJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW**

w tys. zł.

	30.06.2023	31.12.2022
A. Stan na początek okresu z tytułu:	10 769	5 017
a) należności krótkoterminowe	2 628	1 776
b) krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	3 178	2 979
c) długoterminowe aktywa finansowe - udziały, akcje, obligacje	4 963	262
B. Zwiększenia (z tytułu)	1 991	6 424
a) należności krótkoterminowe	323	852
b) długoterminowe aktywa finansowe – udziały, obligacje	1 566	5 373
c) krótkoterminowe aktywa finansowe – pożyczki	102	199
C. Zmniejszenia (z tytułu)	728	672
a) należności krótkoterminowe	-	-
b) długoterminowe aktywa finansowe – pożyczki	-	-
c) długoterminowe aktywa finansowe - udziały, obligacje	728	672
d) krótkoterminowe aktywa finansowe – pożyczki	-	-
D. Stan na koniec okresu z tytułu:	12 032	10 769
a) długoterminowe aktywa finansowe - udziały, obligacje	5 801	4 963
b) należności krótkoterminowe	2 951	2 628
c) krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	3 280	3 178

6. KAPITAŁY

Nota 5

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji do czasu umorzenia 60 szt. zarejestrowane go 17.05.2019r.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Liczba akcji po umorzeniu 60 szt. akcji zarejestrowane 17.05.2019r.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej po umorzeniu 60 szt. akcji
I	na okaziciela	zwykłe		33 180	99 539	33 180	99 539
II	na okaziciela	zwykłe		4 374 360	13 123 079	4 374 360	13 123 079
III	na okaziciela	zwykłe		2 425 640	7 276 921	2 425 640	7 276 921
IV	na okaziciela	zwykłe		3 333 333	10 000 000	3 333 320	9 999 961
V	na okaziciela	zwykłe		1 000 000	3 000 000	1 000 000	3 000 000
VI	na okaziciela	zwykłe		16 162 947	48 488 841	16 162 900	48 488 700
Liczba akcji , razem				27 329 460		27 329 400	
Kapitał zakładowy, razem						81 988 380	81 988 200

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Seria / emisja	Liczba akcji po scaleniu 1:10 zarejestrowane 17.05.2019r.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
I	na okaziciela	zwykłe	Seria A	1.116.650	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 okazie la	zwykle	Seria B	1.616.290	48 488 70 0,-	05.06.20 18	05.06.20 18
Liczba akcji , razem				2.732.940			
Kapitał zakładowy, razem					81 988 20 0,-		

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Seria / emisja	Liczba akcji po podziale 30:1 zarejestrowane 21.01.2021r.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
I	na okazie la	zwykle	Seria A	33.499.500	33.499.500,-	17.12.19 90	17.12.19 90
II	na okazie la	zwykle				25.10.19 91	25.10.19 91
III	na okazie la	zwykle				03.11.19 97	03.11.19 97
IV	na okazie la	zwykle				31.10.20 11	30.12.20 11
V	na okazie la	zwykle				05.11.20 14	05.11.20 14
VI	na okazie la	zwykle	Seria B1	6.699.899	6.699.899,-	05.06.20 18	05.06.20 18
VI	na okazie la	zwykle	Seria B2	8.039.878	8.039.878,-	05.06.20 18	05.06.20 18
VI	na okazie la	zwykle	Seria B3	9.647.854	9.647.854,-	05.06.20 18	05.06.20 18
VI	na okazie la	zwykle	Seria B4	11.577.425	11.577.425,-	05.06.20 18	05.06.20 18
VI	na okazie la	zwykle	Seria B5	12.523.644	12.523.644,-	05.06.20 18	05.06.20 18
Liczba akcji , razem				81.988.200			
Kapitał zakładowy, razem					81 988 20 0,-		

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Seria/ emisja	Liczba akcji po podziale 30:1 zarejestrowane 21.01.2021r.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
I	na okazie la	zwykle	Seria A	33.499.500	33.499.500,-	17.12.199 0	17.12.199 0
II	na okazie la	zwykle				25.10.199 1	25.10.199 1

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
VI	na okaziciela	zwykłe	Seria B6	12.830.512	12.830.512	29.05.2023	29.05.2023
Liczba akcji , razem				100.498.437			
Kapitał zakładowy, razem					100.498.437,-		

Informacja o kapitale zakładowym

Na dzień 30 czerwca 2023 roku:

Kapitał akcyjny wynosi 100.498.437,- zł i dzieli się na 100.498.437 szt. akcji na okaziciela. Każda akcja ma nominalną wartość 1,00 zł., 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 warranty subskrypcyjne serii A w ilości 66.999.078 szt. uprawniające do objęcia 66.999.078 szt. akcji VI emisji. Warranty 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 grudnia 2022 roku.

W dniu 07 lutego 2018 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki o kwotę 48.489.841 zł. poprzez objęcie przez inwestora akcji VI emisji.

W dniu 07 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 zł., każda akcja do kwoty 3,00 zł. 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 zł. każda, w liczbie nie większej niż 6.170.079 akcji.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 11 stycznia 2019r. podjęło uchwały o umorzeniu 60 szt. akcji PGF SA o wartości nominalnej 180,- zł., jednocześnie podjęło uchwałę o scaleniu akcji spółki w stosunku 1:10, poprzez podwyższenie wartości nominalnej każdej akcji PGF SA z dotychczasowej kwoty 3,00 zł, każda akcja do kwoty 30,00 zł. 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 zł. 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 zł każda, do wartości 1,00 zł 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 zł każda, postanowiono obniżyć wartość nominalną do 1 zł 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 zł każda, postanowiono obniżyć wartość nominalną do 1 zł 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,- zł.

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

W dniu 30 marca 2022 roku zostało zarejestrowanych w KDPW 5.679.725 akcji serii B6.

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 zł każda akcja, wartość emisyjna 2,17 zł 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 zł każda akcja.

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

W dniu 29 maja 2023 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału- akcje Serii B6 w ilości 12.830.512 akcji.

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.

7. REZERWY

Nota 6

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

w tys. zł

	30.06.2023	31.12.2022
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	11 265	46 451
2. Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	16 454	26 423
3. Zwiększenia odniesione na kapitały	-	-
3. Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	6 748	62 012
4. Zmniejszenia odniesione na kapitały	-	-
5. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	20 971	11 265

Nota 7

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)

w tys. zł.

	30.06.2023	31.12.2022
a) stan na początek okresu	-	-
- zaległe urlopy	-	-
- odprawy emerytalne	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- zaległe urlopy	-	-
c) wykorzystanie i rozwiązanie (z tytułu)	-	-
- zaległe urlopy wykorzystane	-	-
- odprawy emerytalne	-	-
d) stan na koniec okresu	-	-
- niewykorzystane urlopy	-	-
- odprawy emerytalne	-	-

Nota 8

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW (WG TYTUŁÓW)

w tys. zł.

	30.06.2023	31.12.2022
I Rezerwy długoterminowe		
a) stan na początek okresu (z tytułu)	-	-
b) zwiększenia	-	-
c) zmniejszenia	-	-
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	-	-
II Rezerwy krótkoterminowe		
a) stan na początek okresu (z tytułu)	-	2 400
- dot. nałożonej kary	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- dot. nałożonej kary	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	2 400
- dot. nałożonej kary	-	-
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	-	-
- dot. nałożonej kary	-	-
III Razem pozostałe rezerwy	-	-

8. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

Nota 9

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

w tys. zł.

	30.06.2023	31.12.2022
a) wobec powiązanych jednostek	-	541
- pożyczki	-	541
b) wobec pozostałych jednostek	917	-
- zobowiązania publicznoprawne	917	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	917	541

Zobowiązania długoterminowe publicznoprawne dotyczą porozumienia zawartego z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych w sprawie ratalnej spłaty zobowiązań.

Nota 10

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

w tys. zł.

	30.06.2023	31.12.2022
1. Z tytułu dostaw i usług	497	357
2. z tytułu emisji obligacji	-	-
3. zobowiązania leasingowe	-	-
4. z tytułu podatków, ubezpieczeń, ceł i innych świadczeń	2 876	3 499
5. z tytułu wynagrodzeń	38	43
6. otrzymane pożyczki	566	50
7. pozostałe zobowiązania	611	610

W tym: zaliczki	55	101
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	4 588	4 559

Zobowiązania krótkoterminowe Spółki to w głównej mierze zobowiązanie z tyt. nałożonej przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego kary pieniężnej w kwocie 2.160 tys. zł. plus odsetki.

9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – PASYWA

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

w tys. zł.

	30.06.2023	31.12.2022
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
krótkoterminowe (wg tytułów)	-	-
- przychody przyszłych okresów	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	-	-

V. Noty objaśniające do wybranych pozycji skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów

Spółka nie uzyskuje przychodów ze sprzedaży wyrobów i usług. Działalność spółki skupia się całkowicie na działalności inwestycyjnej.

Spółka uzyskuje przychody z zarządzania aktywami finansowymi.

Spółka nie wydziela segmentów działalności.

1. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

w tys. zł.

	30.06.2023	30.06.2022
a) amortyzacja	-1	0
b) zużycie materiałów i energii	-9	0
c) usługi obce	-452	-263
d) podatki i opłaty	-4	-3
e) wynagrodzenia	-69	-20
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-5	-3
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	-3	-
Koszty według rodzaju, razem		-289
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-543	-289
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-

2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

w tys. zł.

	30.06.2023	30.06.2022
- usługi marketingowe i administracyjne	-	-
- pozostałe	0	0
- rozwiązane rezerwy	-	240
- refaktury	-	-
- spisane wierzytelności	-	-
Inne przychody operacyjne, razem	0	240

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

w tys. zł.

	30.06.2023	30.06.2022
- odszkodowania, kary, rekompensata rent, opłaty skarbowe	7	-
- pozostałe	-	-
- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	322	8
- koszty sądowe	52	-
- koszty lat ubiegłych(w tym renta wyrównawcza)	3	8
Inne koszty operacyjne, razem	384	16

3. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE

w tys. zł.

	30.06.2023	30.06.2022
1.Odsetki :	104	92
a) z tytułu udzielonych pożyczek	104	92
b) pozostałe odsetki	-	-
- od należności	-	-
- od lokat bankowych	-	-
2.Zysk ze zbycia inwestycji		
3.Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	45 584	-
- przeszacowania wartości aktywów finansowych	45 687	-
4.Inne przychody finansowe		-
Przychody finansowe, razem	45 688	92

KOSZTY FINANSOWE

w tys. zł.

	30.06.2023	30.06.2022
1.Strata ze zbycia inwestycji	360	6
2.Odsetki	344	8
a) od kredytów i pożyczek	12	8
b) pozostałe odsetki, w tym	332	-
- od leasingu	-	-
- od zobowiązań	332	-
3.Aktualizacja wartości inwestycji	-	209 604

W tym:		
- przeszacowanie wartości aktywów finansowych	-	-
- odpisy aktualizacyjne	-	-
4. Inne koszty finansowe ,w tym;	9	10
Koszty finansowe , razem	713	209 628

Sprawozdanie za I półrocze 2022 Spółka sporządziła jako jednostka inwestycyjna, celem zapewnienia porównywalności dokonano przekształcenia sprawozdania z całkowitych dochodów za I półrocze 2022 roku. Przeniesiono do kosztów finansowych stratę ze zbycia aktywów finansowych w kwocie 6 tys. zł. oraz wartość przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej w kwocie 209.604 tys. zł ujętych wcześniej w pozycji „Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy”.

4. PODATEK DOCHODOWY

w tys. zł.

	30.06.2023	30.06.2022
<i>Podatek bieżący:</i>		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	-	-
Podatek dochodowy bieżący	-	-
<i>Podatek odroczony:</i>		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	8 925	-39 664
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych		
Podatek odroczony	8 925	-39 664
Podatek dochodowy razem	8 925	-39 664

UJAWNIEŃ PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW LUB STRAT W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

01.01.-30.06.2023r.

	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego o kosztu	Instrumenty finansowe ogółem
Przychody/koszty z tyt. odsetek	104	-	-	-12	92
Wynik ze zbycia aktywów finansowych	-	-	-360	-	-360
Wynik z przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	-	-	45 687	-	45 687
Razem zyski/straty netto	104	-	45 327	-12	45 419

01.01.-30.06.2022r.

	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego o kosztu	Instrumenty finansowe ogółem
Przychody/koszty z tyt. odsetek	92	-	-	-8	84
Wynik ze zbycia aktywów finansowych	-	-	-6	-	-6
Wynik z przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	-	-	-209 604	-	-209 604
Razem zyski/straty netto	92	-	-209 610	-8	-209 526

VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych

1.	Zmiana stanu zobowiązań bez pożyczek i kredytów	w tys. zł.
a)	według bilansu (zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe bez rezerw)	405
b)	zmiana stanu zobowiązań	56
	- leasing spłata kapitału	-
	- zobowiązania z tyt. otrzymanych zaliczek	56
c)	Zmiana stanu zobowiązań z tyt. pożyczek	25
d)	zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	486

2.	Pozycja A II 3 "Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej" rachunku przepływów pieniężnych:	w tys. zł.
-	Strata na sprzedaży aktywów finansowych	360
-	Przeszacowanie akcji wg cen rynkowych	-45 687
-	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	102
-	Pozostałe koszty dot. aktywów finansowych	6
	w tym:	
	- koszty depozytowania	6
	Ogółem A II 3	-45 219

VII. Zysk na akcje, zarządzanie kapitałem, ocena ryzyka

ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ

	od 01.01 do 30.06.2023	od 01.01 do 30.06.2022
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	100 498 437	87 667 925
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	12 830 512
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	100 498 437	100 498 437
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	35 123	-169 937
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,35	-1,94
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,35	-1,69
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	35 123	-169 937
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,35	-1,94
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,35	-1,64

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

F	30.06.2023	30.06.2022
Kapitał:		
Kapitał własny	150 231	88 324
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela		
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)		
Kapitał	150 231	88 324
Źródła finansowania ogółem:		
Kapitał własny	150 231	88 324
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	566	535
Leasing finansowy	-	-
Źródła finansowania ogółem	150 797	88 859
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,99	0,99
EBITDA		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-927	-65
Amortyzacja	1	0
EBITDA	-926	-65
Dług:		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	566	535
Leasing finansowy	-	-
Dług	566	535
Wskaźnik długu do EBITDA	-0,61	-8,23

Spółka zarządza kapitałem obcym, zwraca zatem uwagę, aby poziom zaangażowania kapitałów obcych w finansowaniu jej działalności nie przekroczył poziomu uznawanego za bezpieczny. Spółka nie posiada żadnych narzuconych przez instytucje finansowe wartości wskaźników jakie musiałaby realizować.

Zarządzanie ryzykiem

Spółka korzystała z instrumentów finansowych takich jak środki pieniężne, pożyczki, akcje, zobowiązania i należności. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko kredytowe czy ryzyko zmiany wartości akcji na rynku regulowanym i w Alternatywnym Systemie Obrotu.

Ryzyko stopy procentowej

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

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

w tys. zł.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		30.06.2023	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2021
Wzrost stopy procentowej	10%	-2	-1	-	-
Spadek stopy procentowej	-10%	1	1	-	-

Ryzyko stopy procentowej dla zaciągniętych pożyczek jest stosunkowo niewielkie, większość pożyczek udzielonych Spółce ma stałą stopę procentową.

Ryzyko kredytowe

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.

Należności na 30.06.2023	w terminie	przeterminowane				Razem
		Do 90 dni	91-180 dni	181-365 i	Pow. 365 dni	
Należności z tyt. dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Pozostałe należności	300	-	2 117	1	4	2 422
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	-	-	-	-	1
Pozostałe aktywa finansowe (pożyczki akcji)	21 435	-	-	-	-	21 435
razem	21 736	-	2 117	1	4	23 858

Należności na 31.12.2022	w terminie	przeterminowane				Razem
		Do 90 dni	91-180 dni	181-366 i	Pow. 365 dni	
Należności z tyt. dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Pozostałe należności	2 221	1	-	-	81	2 303
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3	-	-	-	-	3
Pozostałe aktywa finansowe	14 636	-	-	-	-	14 636
razem	16 860	1	-	-	81	16 942

AKTYWA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO KREDYTOWE

	30.06.2023	31.12.2022
Pożyczki	21 435	14 636
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	2 823	2 303
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	24 258	16 939

Ryzyko płynności

TERMINY ZAPADALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ (W TYS. ZŁ)

30.06.2023R

wyszczególnienie	na żądanie	poniżej 3 m-cy	od 3 do 12 m-cy	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Z tytułu dostaw i usług	-	88	-	-	-	88
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń	-	77	233	917	-	1 227
Pozostałe zobowiązania	-	55	-	-	-	55
Zaciągnięte pożyczki	-	-	566	-	-	566
Razem	-	220	799	917	-	1 936

31.12.2022R

wyszczególnienie	na żądanie	poniżej 3 m-cy	od 3 do 12 m-cy	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Z tytułu dostaw i usług	-	11	-	-	-	11
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń	-	77	233	773	-	1 083
Pozostałe zobowiązania	-	101	-	-	-	101
Zaciągnięte pożyczki	-	-	306	235	-	541
Razem	-	189	539	1 008	-	1 736

Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, monitorując stale prognozowane przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

VIII. Zobowiązania warunkowe

w tys. zł.

	30.06.2023	31.12.2022
1. Zobowiązania warunkowe	-	-
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-

- ustanowienie hipoteki zwykłej	-	-
- ustanowienie hipoteki kaucyjnej	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-
- weksel In blanco	-	-
- hipoteka umowna kaucyjna	-	-
2. Inne (z tytułu)	-	-
- wartość gruntów w wieczyste użytkowanych	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	-	-

IX. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

1. Transakcje z jednostkami powiązаныmi na dzień 30.06.2023 roku

w tys. zł

Lp.	Aktywa	OZE Capital SA	Amida Capital sp. z o.o. s.k.a.	Solar Innvation SA	Sundragon SA	Razem
1.	Długoterminowe Aktywa finansowe - pożyczki	3 882	227		-	4 109
2.	Pożyczki krótkoterminowe i naliczone odsetki	-		51	-	51
	Razem aktywa	3 882	227	51	-	4 160

Lp.	Pasywa	OZE Capital SA	Amida Capital sp. z o.o. s.k.a.	Sundragon SA	Techno Energy	Agro Steel Sp. z o.o.	Omega SA	Razem
1.	Zobowiązania długoterminowe-zaciągnięte pożyczki	-		-			-	-
2.	Zobowiązania krótkoterminowe	65	33	-	35	2	81	216
3.	Rozliczenia międzyokresowe	-		-				-
	Razem pasywa	65	33	-	35	2	81	216

w tys. zł.

Lp.		OZE Capital SA	Amida Capital sp. z o.o. s.k.a.	Sundragon SA	Techno Energy	Omega SA	Razem
1.	Koszty działalności operacyjnej	-	-	-	-14	-	-14
2.	Koszty finansowe	-	-	-		-1	-1
	Razem wynik	-	-	-	-14	-1	-15

X. Objasnienia dotyczące zawartych przez jednostkę umów, transakcji istotnych oraz objaśnienia niektórych zagadnień osobowych.

W pierwszym półroczu 2023 roku Spółka zaciągnęła sześć pożyczek krótkoterminowych na łączną kwotę 505 tys. zł.

XI. Znacząca niepewność dotycząca kontynuacji działalności Spółki

Zarząd Spółki PGF S.A. wskazuje, że istnieją znaczące niepewności dotyczące kontynuacji działalności. Spółka nie osiąga regularnych przychodów ze sprzedaży produktów, wyrobów i usług w ujęciu comiesięcznym, ma ujemne przepływy z działalności operacyjnej, przy jednoczesnym niskim stanie środków pieniężnych, ponadto KNF odrzuciła wniosek Spółki o rozłożenia na raty nałożonej kary. Jednoczesne nałożenie się wszystkich wymienionych zdarzeń może powodować trudności z terminowym regulowaniem zobowiązań.

Źródłem przychodów są zazwyczaj wpływy ze zbycia posiadanych inwestycji (akcje, udziały), których wysokość i moment realizacji zależy w dużej mierze od aktualnej koniunktury na rynkach finansowych oraz zainteresowania potencjalnych inwestorów. W praktyce oznacza to, że Spółka do czasu zbycia swoich inwestycji musi korzystać z zewnętrznych źródeł finansowania np. pożyczek od akcjonariuszy i potencjalnych inwestorów. W okresie sprawozdawczym źródłem finansowania były w dużej mierze udzielone pożyczki przez podmioty zewnętrzne oraz częściowa sprzedaż posiadanego pakietu akcji. Z perspektywy Zarządu Spółki wielkość posiadanych aktywów przez Spółkę oddala zagrożenie kontynuacji działalności, jednakże mogą powstawać okresowe trudności z terminowym regulowaniem zobowiązań.

Akcjonariusze PGF deklarują dalsze wsparcie finansowe Spółki, z drugiej strony rozważana jest też opcja sprzedaży posiadanych udziałów lub akcji w spółkach zależnych czy też windykacji posiadanych przez PGF należności z tytułu sprzedaży akcji.

Spółka posiada długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik. Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku wyceniane są w wartości godziwej stanowiącej iloczyn posiadanych akcji oraz kursu zamknięcia notowań na dzień bilansowy.

Pożyczki akcji spółek notowanych na aktywnym rynku wyceniane są w wartości godziwej stanowiącej iloczyn pożyczonych akcji oraz kursu zamknięcia notowań na dzień bilansowy z uwzględnieniem naliczonych odsetek na dany moment bilansowy.

Udziały lub akcje spółek nienotowanych wyceniane są w wartości godziwej poprzez jej oszacowanie metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (ang. Discounted Cash Flow, w skrócie DCF).

Aktywa finansowe notowane obejmują:

- akcje OZE Capital SA (udział PGF SA w kapitale 52%)
- akcje Sundragon SA (udział PGF SA w kapitale 76%)
- akcje Solar Innovation SA (udział PGF SA w kapitale 50,4%)
- akcje Medapp SA (udział PGF SA w kapitale poniżej 5%)

Aktywa finansowe nienotowane obejmują:

- udziały w spółce Lionpower sp. z o.o. (udział PGF SA w kapitale 51%)
- udziały w spółce Zenit sp. z o.o. (udział PGF SA w kapitale 51%)

XII. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 19 września 2023 roku Pan Mirosław Janik złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A.

Nie wystąpiły po dniu bilansowym zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie Spółki za półrocze 2023r.

XIII. Wpływ pandemii COVID-19, wojny w Ukrainie oraz innych zdarzeń na działalność Spółki

Zarząd PGF POLSKA GRUPA FOTOWOLTAICZNA SA cały czas obserwuje otoczenie zarówno dalsze jak i bliższe, oraz analizuje ryzyko jakie pojawia się w związku ze zdarzeniami, takimi jak pandemia

COVID-19 czy konflikt zbrojny w Ukrainie. W ocenie Zarządu pandemia COVID-19 nie stanowi już zagrożenia dla Spółki i nie wpływa na jej funkcjonowanie. Znaczący wpływ ma natomiast obecny konflikt zbrojny w Ukrainie, który spowodował liczne zwirowania w wielu sektorach. Dla Spółki oraz całej Grupy Kapitałowej pojawiły się liczne zagrożenia jak np. wzrost cen energii, dostępność niektórych surowców i komponentów jak i problemy z dostępnością zasobów ludzkich. Niemniej w Grupie Kapitałowej jest Spółka dla której zdarzenie to otworzyło pewne możliwości i szanse na rozwój. Mowa tu o Spółce RSY Sp. z o.o., która działa w sektorze wojskowym. Zarząd PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A jest w stałym kontakcie z Zarządami poszczególnych Spółek zależnych i na bieżąco analizuje zdarzenia oraz wynikające z nich potencjalne szanse i zagrożenia.

XIV. Oświadczenia

Zarząd PGF POLSKA GRUPA FOTOWOLTAICZNA SA oświadcza, że wedle jego wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe PGF POLSKA GRUPA FOTOWOLTAICZNA SA i dane porównywalne za okres zakończony 30 czerwca 2022 roku sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową PGF POLSKA GRUPA FOTOWOLTAICZNA SA oraz jej wynik finansowy.

Ponadto Zarząd PGF POLSKA GRUPA FOTOWOLTAICZNA SA oświadcza, że półroczne skrócone sprawozdanie z działalności PGF POLSKA GRUPA FOTOWOLTAICZNA SA zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji PGF POLSKA GRUPA FOTOWOLTAICZNA SA, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Warszawa, dnia 17.10.2023 r.

Osoba sporządzająca

Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie

Robert Truskowski

Wiktor Niedziela